

**Autometal S.A.**  
**Informações Trimestrais (ITR) em**  
**30 de junho de 2014**  
**e relatório sobre a revisão de**  
**informações trimestrais**



## Autometal registra ao final do 2T14, receita líquida consolidada de R\$1.928,0 milhões e Margem EBITDA de 12,7%

**São Paulo, 28 de julho de 2014** – A Autometal S.A. [Bovespa: **AUTM3**], uma das principais produtoras globais de autopeças para o setor automobilístico nos mercados Brasileiro, Nafta, Europeu e Asiático, nas tecnologias de forjaria, alumínio, plástico, pintura e cromagem, estamparia e processos mecanizados, anuncia hoje seus resultados do segundo trimestre de 2014 (2T14).

### Teleconferência resultados

#### Português

29 de julho de 2014  
11h30am (horário de Brasília)  
10h30am (US est)  
Tel.: +55 (11) 2188-0155  
Senha: Autometal  
Replay: +55 (11) 2188-0400  
Senha: Autometal

#### Inglês

29 de julho de 2014  
12h30am (horário de Brasília)  
11h30am (US est)  
Tel.: +1(412) 317-6776  
Senha: Autometal  
Replay: +1(412) 317-0088  
Senha: 10049687 #

### Autometal S.A

**Fernando Mearim**  
Diretor Financeiro e de RI  
**Alisson Belardino**  
RI  
[ri@autometal.com.br](mailto:ri@autometal.com.br)  
+55 11 4070-8298

### PRINCIPAIS DESTAQUES DO PERÍODO:

- ✓ Receita líquida consolidada atinge ao final do 2T14 R\$1.928,0 e no trimestre R\$939,0 milhões.
- ✓ Margem EBITDA ao final do 2T14 de 12,7% e no trimestre 12,0%.
- ✓ Margem EBIT ao final do 2T14 de 8,5% e no trimestre 7,9%.
- ✓ Lucro líquido ao final do 2T14 de R\$ 68,5 milhões e no trimestre R\$ 28,0 milhões.
- ✓ Dívida líquida de R\$ 721,9 milhões ao final do 2T14, o que representa 1,7 vezes o EBITDA dos últimos 12 meses.

### EVENTOS SUBSEQUENTES:

#### 15 de julho de 2014

- ✓ Resgate antecipado das debêntures no montante de R\$ 264 milhões.

## **AOS SENHORES ACIONISTAS**

A Autometal S.A. tem a satisfação de apresentar o Relatório da Administração e o relatório sobre a revisão de informações trimestrais referentes aos trimestres findos em 30 de junho de 2014 e de 2013. As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), e também com base nas normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## **MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO**

O segundo trimestre foi marcado por nova retração do mercado brasileiro, devido ao alto volume dos estoques das montadoras e concessionárias de veículos, que resultou em diversas paradas de montadoras e o evento Copa do Mundo, quando foram decretados diversos feriados municipais.

Por outro lado, o mercado europeu vem se recuperando e sinaliza crescimento sustentável para os próximos meses.

No mercado brasileiro, a produção de veículos leves reduziu 23,5% no 2T14, quando comparado com o mesmo período de 2013. Quanto as vendas de veículos leves no 2T14, a queda foi um pouco menor, reduziu 12,1%, quando comparadas ao mesmo período de 2013.

No mercado NAFTA, a produção de veículos leves cresceu 3,6% no 2T14, quando comparado com o mesmo período de 2013. Quanto as vendas de veículos leves no 2T14, o crescimento foi de 6,1%, quando comparadas ao mesmo período de 2013.

No mercado europeu, o destaque foi mais uma vez o mercado espanhol, onde estão localizadas algumas de nossas plantas produtivas.

A produção e as vendas de veículos leves na Espanha fecharam o 2T14 com crescimento, passando de 586 mil e 229 mil unidades no 2T13 para 654 mil (aumento de 11,6%) e 285 mil unidades (aumento de 24,5%) no 2T14, respectivamente.

A produção e as vendas de veículos leves na Europa fecharam o 2T14 com crescimento, passando de 5.053 mil e 4.738 mil unidades no 2T13 para 5.159 mil (aumento de 2,1%) e 4.752 mil unidades (aumento de 0,3%) no 2T14, respectivamente.

No mercado asiático, a produção e as vendas de veículos leves na Índia fecharam o 2T14 com crescimento e queda, passando de 855 mil e 704 mil unidades no 2T13 para 856 mil (crescimento de 0,1%) e 692 mil unidades (queda de 1,7%) no 2T14, respectivamente.

A soma de todas estas performances nos levou a uma receita líquida consolidada de R\$ 939,0 milhões e resultou em um resultado operacional medido pelo Ebit de R\$ 73,2 milhões, ou 7,8% de margem Ebit no 2T14. O resultado líquido da operação foi de R\$ 28,0 milhões. Nossa dívida líquida ao final do 2T14 totalizou R\$ 721,9 milhões, que em termos de alavancagem equivale a 1,7 vezes a nossa geração de caixa medida pelo Ebitda dos últimos 12 meses.

## **OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO DE AÇÕES DE NÃO CONTROLADORES - OPA**

Em 7 de abril de 2014, a Companhia publicou fato relevante por meio do qual comunicou ao mercado que o acionista controlador indireto da Autometal S.A., Cie Automotive S.A., manifestou a intenção de realizar aquisição das ações dos acionistas não controladores da Companhia, por meio de oferta pública unificada para fins de cancelamento do registro de companhia aberta da Companhia e saída do Novo Mercado da BM&FBovespa S.A., através da Cie Autometal (Controladora direta da Autometal S.A.), na qual serão destinadas todas ações em circulação de emissão da Companhia, que corresponde a 31.775.132 ações ordinárias, representativas de 25,24% do capital social da Companhia.

O preço máximo a ser ofertado será de R\$ 19,11 por ação, a ser pago em moeda corrente nacional e corrigido pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) da data da publicação do Fato Relevante até a data da liquidação do leilão da OPA.

A esse preço soma-se dividendos declarados pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 23 de abril de 2014, que, nos termos da respectiva proposta da administração, aprovados pelos acionistas na assembleia, será de R\$ 0,2292 por ação e serão recebidos pelos detentores das ações na data indicada pela Companhia. Portanto, as ações a serem adquiridas no âmbito da OPA serão adquiridas ex-direitos de tais dividendos. O valor total da operação que se estima será de R\$ 598 milhões aproximadamente.

A oferta se encontra sujeita a obtenção de autorizações regulamentares e societárias dos órgãos competentes do Brasil, entre elas se encontra a autorização por parte da CVM- Comissão de Valores Mobiliários) e a aprovação dos acionistas minoritários. Espera-se, uma vez obtidas todas as autorizações, que a oferta possa se liquidar no segundo semestre de 2014.

O preço da ação da Autometal S.A. em 30 de junho de 2014 era de R\$ 19,00 reais (31 de dezembro de 2013 R\$ 17,40 reais).

## MERCADOS EM QUE ESTAMOS PRESENTES

### **Brasil**

A produção e as vendas de veículos leves no 2T14 foram de 733 mil e 810 mil unidades, uma redução de 23,5% e de 12,1%, respectivamente, em comparação ao mesmo período de 2013. A redução é justificada pelo alto volume dos estoques, pelas paradas de montadoras durante o 2T14 e pelo efeito Copa do Mundo.

As exportações de veículos leves atingiram no 2T14 o volume de 88 mil unidades, uma queda de 62,0% em relação ao mesmo período de 2013.

### **NAFTA**

A produção e as vendas de veículos leves no 2T14 foram de 4.412 mil e 5.125 mil unidades, um aumento de 3,6% e de 6,1%, respectivamente, em comparação ao mesmo período de 2013.

É importante ressaltar que aproximadamente 90% da produção mexicana é exportada para o NAFTA.

### **Europa**

A produção e as vendas de veículos leves no 2T14 foram de 5.159 mil e 4.752 mil unidades, um aumento de 2,1% e de 0,3%, respectivamente, em comparação ao mesmo período de 2013.

O destaque foi a recuperação do mercado espanhol, onde estão localizadas algumas de nossas plantas produtivas. Na Espanha, a produção e a venda de veículos leves passaram de 586 mil e 229 mil unidades no 2T13 para 654 mil (aumento de 11,6%) e 285 mil unidades (aumento de 24,5%) no 2T14, respectivamente.

### **Índia**

A produção e as vendas de veículos leves no 2T14 foram de 856 mil e 692 mil unidades, um crescimento de 0,1% e uma redução 1,7%, respectivamente, em comparação ao mesmo período de 2013.

### **China**

A produção e as vendas de veículos leves no 2T14 foram de 5.275 mil e 5.425 mil unidades, um aumento de 11,9% e de 12,0%, respectivamente, em comparação ao mesmo período de 2013.

**DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO**

A fim de analisar bases comparáveis, no quadro abaixo destacamos e excluímos os números consolidados referentes a aquisição Mahindra CIE, visto que os números começaram a ser consolidados a partir do 4T13, desta forma, as flutuações referem-se apenas as operações orgânicas.

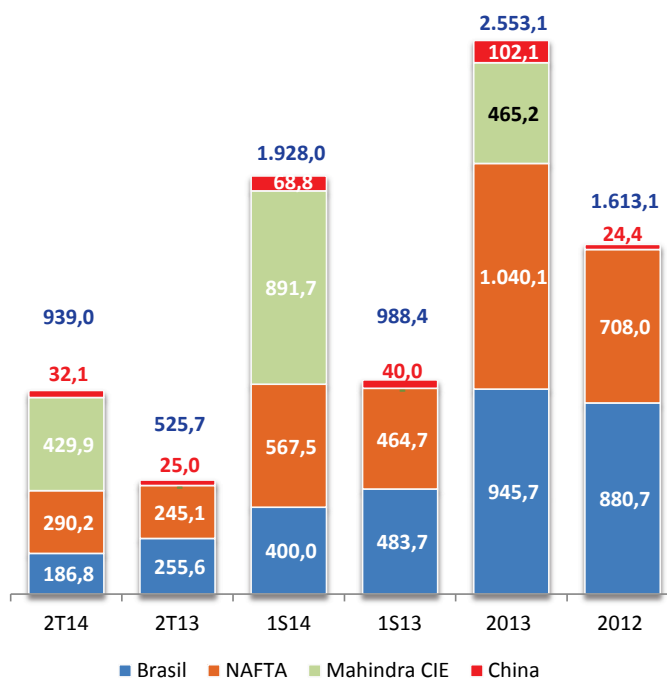
| DRE   |                  |                 |                 |                 |               |                  |                 |                  |                 |               |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| R\$ mil   | 2T14             | Mahindra CIE    | 2T14 - Ajustado | 2T13            | ▲             | 1S14             | Mahindra CIE    | 1S14 - Ajustado  | 1S13            | ▲             |
| <b>Receita líquida de vendas</b>                                | <b>938.954</b>   | <b>429.851</b>  | <b>509.103</b>  | <b>525.650</b>  | <b>-3,1%</b>  | <b>1.927.954</b> | <b>891.723</b>  | <b>1.036.231</b> | <b>988.336</b>  | <b>4,8%</b>   |
| Custo dos produtos vendidos                                     | (762.513)        | (376.493)       | (386.020)       | (405.034)       | -4,7%         | (1.562.931)      | (779.349)       | (783.582)        | (757.726)       | 3,4%          |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>176.441</b>   | <b>53.358</b>   | <b>123.083</b>  | <b>120.616</b>  | <b>2,0%</b>   | <b>365.023</b>   | <b>112.374</b>  | <b>252.649</b>   | <b>230.610</b>  | <b>9,6%</b>   |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                         | <b>(102.623)</b> | <b>(27.493)</b> | <b>(75.130)</b> | <b>(50.103)</b> | <b>50,0%</b>  | <b>(200.739)</b> | <b>(58.023)</b> | <b>(142.716)</b> | <b>(99.810)</b> | <b>43,0%</b>  |
| Gerais, administrativas e comerciais                            | (89.202)         | (25.826)        | (63.376)        | (36.155)        | 75,3%         | (170.165)        | (55.648)        | (114.517)        | (74.001)        | 54,8%         |
| Outras receitas (despesas) operacionais                         | (13.996)         | (1.667)         | (12.329)        | (13.948)        | -11,6%        | (31.149)         | (2.375)         | (28.774)         | (25.809)        | 11,5%         |
| Equivalência patrimonial em controlada                          | 575              | -               | 575             | -               | -             | 575              | -               | 575              | -               | 100,0%        |
| <b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>    | <b>73.818</b>    | <b>25.865</b>   | <b>47.953</b>   | <b>70.513</b>   | <b>-32,0%</b> | <b>164.284</b>   | <b>54.351</b>   | <b>109.933</b>   | <b>130.800</b>  | <b>-16,0%</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                     | <b>(18.384)</b>  | <b>(7.158)</b>  | <b>(11.226)</b> | <b>(24.193)</b> | <b>-53,6%</b> | <b>(42.169)</b>  | <b>(17.476)</b> | <b>(24.693)</b>  | <b>(22.280)</b> | <b>10,8%</b>  |
| Receita financeira  | 11.777           | 1.379           | 10.398          | 9.082           | 14,5%         | 22.084           | 2.375           | 19.709           | 18.306          | 7,7%          |
| Despesa financeira  | (28.888)         | (9.495)         | (19.393)        | (35.874)        | -45,9%        | (61.723)         | (20.741)        | (40.982)         | (52.823)        | -22,4%        |
| Ganhos (perdas) cambiais  | (1.273)          | 958             | (2.231)         | 2.599           | -185,8%       | (2.530)          | 890             | (3.420)          | 12.237          | -127,9%       |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>55.434</b>    | <b>18.707</b>   | <b>36.727</b>   | <b>46.320</b>   | <b>-20,7%</b> | <b>122.115</b>   | <b>36.875</b>   | <b>85.240</b>    | <b>108.520</b>  | <b>-21,5%</b> |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                   | <b>(17.453)</b>  | <b>(2.931)</b>  | <b>(14.522)</b> | <b>(6.774)</b>  | <b>114,4%</b> | <b>(33.809)</b>  | <b>(6.000)</b>  | <b>(27.809)</b>  | <b>(19.791)</b> | <b>40,5%</b>  |
| Corrente  | (12.037)         | (1.995)         | (10.042)        | (12.346)        | -18,7%        | (28.426)         | (5.064)         | (23.362)         | (21.597)        | 8,2%          |
| Diferido  | (5.416)          | (936)           | (4.480)         | 5.572           | -180,4%       | (5.383)          | (936)           | (4.447)          | 1.806           | -346,2%       |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                 | <b>37.981</b>    | <b>15.776</b>   | <b>22.205</b>   | <b>39.546</b>   | <b>-43,9%</b> | <b>88.306</b>    | <b>30.875</b>   | <b>57.431</b>    | <b>88.729</b>   | <b>-35,3%</b> |
| <b>Atribuíveis a:</b>   |                  |                 |                 |                 |               |                  |                 |                  |                 |               |
| Acionistas da Companhia   | 28.276           | 10.793          | 17.483          | 35.333          | -50,5%        | 68.766           | 20.146          | 48.620           | 81.810          | -40,6%        |
| Participação dos não controladores                              | 9.705            | 4.983           | 4.722           | 4.213           | 12,1%         | 19.540           | 10.729          | 8.811            | 6.919           | 27,3%         |
| <b>Ebitda</b>   | <b>113.155</b>   | <b>46.646</b>   | <b>66.509</b>   | <b>87.301</b>   | <b>-23,8%</b> | <b>245.030</b>   | <b>96.886</b>   | <b>148.144</b>   | <b>163.713</b>  | <b>-9,5%</b>  |
| Mg. Ebitda  | 12,1%            | 10,9%           | 13,1%           | 16,6%           | -3,5 p.p.     | 12,7%            | 10,9%           | 14,3%            | 16,6%           | -2,3 p.p.     |
| Mg. Ebit  | 7,9%             | 6,0%            | 9,4%            | 13,4%           | -4,1 p.p.     | 8,5%             | 6,1%            | 10,6%            | 13,2%           | -2,6 p.p.     |
| Mg. Líquida   | 3,0%             | 2,5%            | 3,4%            | 6,7%            | -3,3 p.p.     | 3,6%             | 2,3%            | 4,7%             | 8,3%            | -3,6 p.p.     |

## Receita Líquida de vendas

As receitas líquidas de vendas somaram no 2T14 R\$ 939,0 milhões, um aumento de 88,1% em comparação ao mesmo período de 2013.

As receitas líquidas por segmento de negócio em 2T14 foram de R\$ 186,8 milhões no Brasil, R\$ 290,2 milhões no NAFTA, R\$ 429,9 milhões na Mahindra CIE e R\$ 32,1 milhões na China.

Excluídos os efeitos da Mahindra CIE, as receitas líquidas de vendas somaram no 2T14 R\$ 509,1 milhões, um aumento de 3,1% em comparação ao mesmo período de 2013.



Os negócios no segmento Brasil tiveram uma queda de 26,9% no 2T14, decorrente da redução de produção das montadoras, que promoveram paradas durante o trimestre, do alto nível de estoque nas montadoras e concessionárias de veículos e do efeito Copa do Mundo, quando foram decretados diversos feriados municipais.

No NAFTA, o crescimento foi de 18,4% no 2T14, quando comparado ao mesmo período de 2013.

Com relação ao câmbio médio do 2T14, o Real foi depreciado em 8,2% frente ao dólar americano, quando comparado ao mesmo período de 2013. Ao final do 2T14 o dólar era de R\$ 2,2025.

## Custo do produto vendido

No 2T14, o custo do produto vendido totalizou R\$ 762,5 milhões, um aumento de 88,3%, quando comparado ao mesmo período de 2013.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, o custo do produto vendido no 2T14 foi de R\$ 386,0 milhões, em comparação a R\$ 405,0 milhões no mesmo período de 2013, uma redução de 4,7%.

As matérias primas utilizadas no nosso processo produtivo representaram 65,1% do custo total no 2T14, em comparação aos 68,7% no mesmo período de 2013.

Os custos de mão de obra apresentaram variação de 1,1 p.p. no 2T14 e encerram o trimestre representando 21,4% do custo total, em comparação a 20,3% no mesmo período de 2013.

Os custos de manutenção totalizaram R\$ 11,5 milhões no 2T14, em comparação a R\$ 10,6 milhões no mesmo período de 2013.

A margem bruta no 2T14 foi de 24,2%, em comparação a 22,9% no mesmo período de 2013.

### **Despesas gerais, administrativas e comerciais**

As despesas gerais, administrativas e comerciais somaram R\$ 89,2 milhões no 2T14, um aumento de 146,4%, quando comparado ao mesmo período de 2013.

Os *fees* de serviços pagos à CIE Automotive (Controladora), referente ao repasse de tecnologia (P&D), totalizaram R\$ 4,4 milhões no 2T14, em comparação a R\$ 3,5 milhões em 2013. O aumento é justificado basicamente pela depreciação do Real frente ao Euro, que foi de 13,3% no 2T14, quando comparado ao 2T13.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, as despesas gerais, administrativas e comerciais somaram R\$ 63,4 milhões no 2T14, em comparação a R\$ 36,2 milhões no mesmo período de 2013, um aumento de 75,3%.

As despesas gerais, administrativas e comerciais representaram 12,5% da nossa receita líquida de vendas do 2T14, em comparação a 6,9% no mesmo período de 2013.

### **Outras despesas/ receitas operacionais**

As outras receitas e despesas operacionais totalizaram no 2T14 uma despesa de R\$ 14,0 milhões, em comparação a uma despesa de R\$ 14,0 milhões no mesmo período de 2013.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, as outras receitas e despesas operacionais totalizaram no 2T14 uma despesa de R\$ 12,3 milhões, em comparação a R\$ 14,0 milhões no mesmo período de 2013, uma redução de 11,6%.

### **Receitas e despesas financeiras**

No 2T14 as receitas financeiras somaram R\$ 11,8 milhões e as despesas somaram R\$ 28,9 milhões, um aumento de 29,7% e uma redução de 19,5%, respectivamente, quando comparados ao mesmo período de 2013.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, no 2T14 as receitas e as despesas financeiras somaram R\$ 10,4 milhões e R\$ 19,4 milhões, em comparação a R\$ 9,1 milhões e R\$ 35,9 milhões, respectivamente, no mesmo período de 2013.

Do total aplicado em 30 de junho de 2014, 74,5% das aplicações financeiras estão lastreadas em CDBs ou operações compromissadas de bancos que possuem uma remuneração entre 96% e 106% do CDI.

A variação das despesas financeiras de 45,9% é justificada pelo aumento da dívida financeira bruta no 4T13, decorrente do financiamento obtido para aquisição dos ativos da Mahindra Systech.

### **Ganhos (perdas) cambiais, líquidas**

As perdas cambiais somaram no 2T14 R\$ 1,3 milhão, ante a um ganho de R\$ 2,6 milhões no mesmo período de 2013.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, as perdas cambiais somaram R\$ 2,2 milhões no 2T14, ante a um ganho de R\$ 2,6 milhões no mesmo período de 2013.

Em 30 de junho de 2014, 70% da dívida financeira (equivalente a R\$ 893 milhões) são em moeda estrangeira.

A Autometal possui empréstimos no montante de R\$ 113,8 milhões que estão atrelados ao ativo em dólar que a Companhia possui no México, por meio de hedge de investimento líquido. Também existe um montante de R\$ 271,9 milhões que estão atrelados ao ativo em euro que a Companhia possui na Europa, por meio de hedge de investimento líquido, para os quais foram contratados operações de swap. Os contratos de swap substituem a variação cambial do dólar, acrescida de uma taxa fixa contratada inicialmente por variação cambial do euro, acrescido de taxa fixa. Toda variação cambial proveniente dos referidos empréstimos está sendo contabilizada diretamente no patrimônio líquido.

### **Imposto de renda e contribuição social**

As despesas de imposto de renda e contribuição social totalizaram R\$ 17,5 milhões no 2T14, em comparação a R\$ 6,8 milhões no mesmo período de 2013, um aumento de 157,4%.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, as despesas de imposto de renda e contribuição social totalizaram R\$ 14,5 milhões no 2T14, em comparação a R\$ 6,8 milhões no mesmo período de 2013.

Em relação à receita líquida de vendas, a despesa com imposto de renda e contribuição social correspondeu a 2,8% no 2T14, em comparação a 1,3% em 2013.

A alíquota média efetiva, calculada como a despesa referente ao imposto de renda e contribuição social sobre o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social, é de 39,5% no 2T14 e de 14,7% no 2T13.

### **Lucro líquido do período (sem minoritários)**

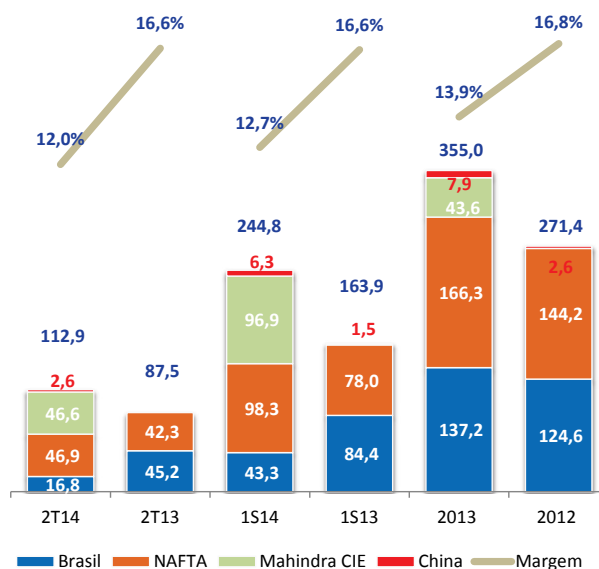
O lucro líquido e a margem líquida no 2T14 foram de R\$ 38,0 milhões e 3,0%, em comparação a R\$ 39,5 milhões e 6,7% no mesmo período de 2013.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE e em virtude das explicações comentadas acima, o lucro líquido e a margem líquida no 2T14 foram de R\$ 22,2 milhões e 3,4%, em comparação a R\$ 39,5 milhões e 6,7% no mesmo período de 2013.

## EBITDA

No 2T14, o Ebitda foi de R\$ 112,9 milhões, em comparação a R\$ 87,3 milhões em 2013, um aumento de 29,3%, com uma margem Ebitda de 12,0% no 2T14 e de 16,6% no 2T13.

Excluídos os efeitos da aquisição Mahindra CIE, o Ebitda registrado no 2T14 foi de R\$ 66,3 milhões, em comparação a R\$ 87,3 milhões em 2013, uma redução de 24,1%, com uma margem Ebitda de 13,0% no 2T14 e de 16,6% no 2T13. A redução da margem é justificada pela retração do mercado brasileiro no 2T14, que resultou em uma menor diluição dos custos fixos.



## EBITDA

| R\$ mil                  | 2T14           | Mahindra CIE  | 2T14 Ajustado | 2T13          | Δ             | 1S14           | Mahindra CIE  | 1S14 Ajustado  | 1S13           | Δ             |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| Lucro Líquido            | 37.983         | 15.776        | 22.207        | 39.546        | -43,8%        | 88.308         | 30.875        | 57.433         | 88.729         | -35,3%        |
| IR e Contribuição Social | 17.451         | 2.931         | 14.520        | 6.774         | 114,3%        | 33.807         | 6.000         | 27.807         | 19.791         | 40,5%         |
| Resultado financeiro     | 17.808         | 7.158         | 10.650        | 24.193        | -56,0%        | 41.593         | 17.476        | 24.117         | 22.280         | 8,2%          |
| Depreciação/Amortização  | 39.684         | 20.787        | 18.897        | 16.788        | 12,6%         | 81.093         | 42.541        | 38.552         | 32.913         | 17,1%         |
| <b>Ebitda</b>            | <b>112.926</b> | <b>46.652</b> | <b>66.274</b> | <b>87.301</b> | <b>-24,1%</b> | <b>244.801</b> | <b>96.892</b> | <b>147.909</b> | <b>163.713</b> | <b>-9,7%</b>  |
| Receita Líquida          | 938.955        | 429.851       | 509.104       | 525.650       | -3,1%         | 1.927.955      | 891.725       | 1.036.230      | 988.336        | 4,8%          |
| <b>Mg. Ebitda</b>        | <b>12,0%</b>   | <b>10,9%</b>  | <b>13,0%</b>  | <b>16,6%</b>  | <b>-21,6%</b> | <b>12,7%</b>   | <b>10,9%</b>  | <b>14,3%</b>   | <b>16,6%</b>   | <b>-13,8%</b> |

## • INVESTIMENTOS

No 2T14 foram investidos R\$ 36,8 milhões em nossas plantas, a fim de expandir a nossa capacidade produtiva.

**Brasil** - Aumento da capacidade produtiva nas tecnologias de estamparia e pintura, como também investimentos na automação de processos produtivos. Os principais investimentos foram:

- Autometal S.A, unidades de Diadema, Dias D'Ávila, Camaçari e Autoliner – Compra de máquinas, automação e benfeitorias (R\$ 2,0 milhões);
- Autocromo – construções e benfeitorias (R\$ 0,8 milhão);
- Nakayone – compra de maquinário e benfeitorias (R\$ 0,5 milhão), e
- Durametall – compra de máquinas e benfeitorias (R\$ 0,2 milhão).

**NAFTA** – Os maiores investimentos se concentraram na construção da nova planta de forjaria, em Celaya - México, que já nasce com uma taxa de ocupação superior a 70%. Os principais investimentos foram em máquinas, benfeitorias e obras em andamento, e somaram no trimestre R\$ 21,2 milhões.

**China** – Os investimentos se resumiram ao preparo da linha de produção, para receber o produto virabrequim, que inicia a sua produção no segundo semestre de 2014. Os investimentos de adequação da planta para produção de novo produto - virabrequim no 2T14 foram de R\$ 0,4 milhão.

**Mahindra CIE Automotive** – Os principais investimentos nas plantas de Europa e Índia foram em máquinas, instalações, móveis e obras em andamento, e somaram R\$ 11,4 milhões no 2T14.

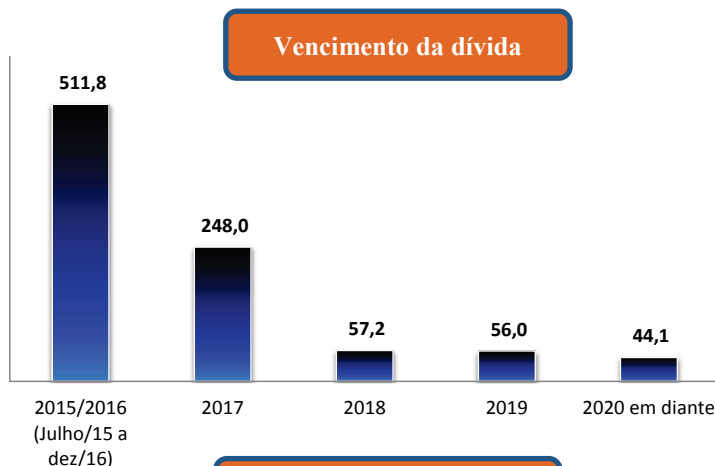
## **ESTRUTURA DE CAPITAL**

### **Patrimônio Líquido**

Em 30 de junho de 2014 o patrimônio líquido da Autometal monta R\$ 1.304,2 milhões, dividido em 125.907.641 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

## Endividamento

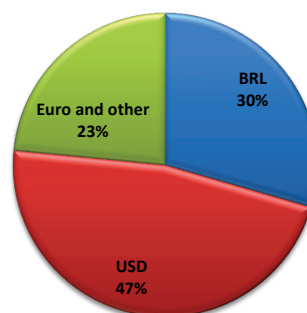
Em 30 de junho de 2014 o endividamento bruto consolidado era de R\$ 1.266,2 milhões, com caixa de R\$ 617,4 milhões e outros (ativos) e passivos líquidos de R\$ 73,1 milhões, com isso a companhia possui uma dívida líquida de R\$ 721,9 milhões, o que representa 1,7 vezes o EBITDA dos últimos 12 meses.



O custo médio ponderado anual de nossa dívida ao final de 30 de junho de 2014, nos segmentos Brasil, NAFTA e Mahindra CIE era de 7,6%, 3,4% e 3,6%, respectivamente.

Aproximadamente 30% do endividamento são em reais, 47% em dólares, 23% em euros e outras moedas.

**Breakdown por moeda**



### DÍVIDA LÍQUIDA EM 30 DE JUNHO DE 2014

|                                    | R\$            | %           | US\$          | %           | Euro e outras moedas | %           | Total          | %           |
|------------------------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|----------------------|-------------|----------------|-------------|
| <i>(Em milhões de reais - R\$)</i> |                |             |               |             |                      |             |                |             |
| Curto prazo                        | 122,7          | 33%         | 114,5         | 19%         | 111,9                | 38%         | 349,1          | 28%         |
| Longo prazo                        | 250,4          | 67%         | 481,6         | 81%         | 185,1                | 62%         | 917,1          | 72%         |
| <b>Total</b>                       | <b>373,1</b>   | <b>100%</b> | <b>596,0</b>  | <b>100%</b> | <b>297,0</b>         | <b>100%</b> | <b>1.266,2</b> | <b>100%</b> |
| Saldo de derivativos               | 12,6           | 92%         | 1,10          | 8%          |                      | 0%          | 13,7           | 100%        |
| Saldo Intercompanias               | 211,7          | 99%         | 3,39          | 0%          | (2,0)                | 0%          | 213,0          | 100%        |
| Ativos financeiros                 | (124,0)        | 81%         |               | 0%          | (29,6)               | 0%          | (153,6)        | 100%        |
| <b>Caixa</b>                       | <b>(485,5)</b> | <b>79%</b>  | <b>(86,8)</b> | <b>14%</b>  | <b>(45,1)</b>        | <b>7%</b>   | <b>(617,4)</b> | <b>100%</b> |
| <b>Dívida líquida</b>              | <b>(12,1)</b>  |             | <b>513,7</b>  |             | <b>220,3</b>         |             | <b>721,9</b>   |             |

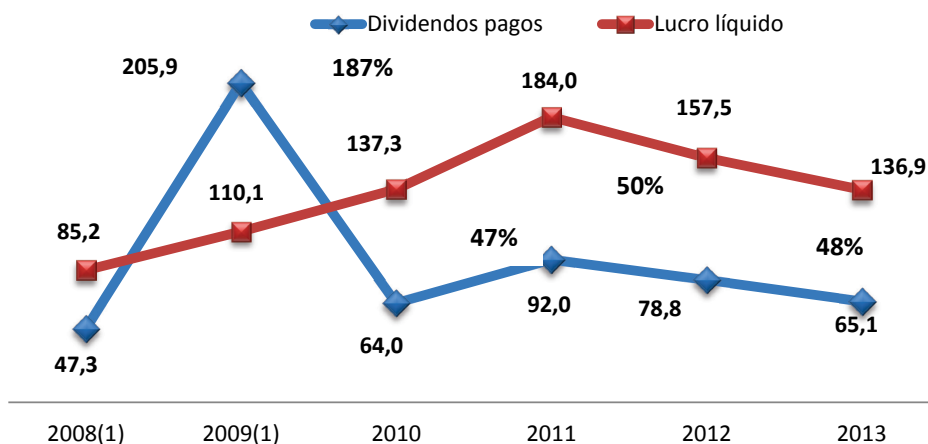
## Classificação de Risco

A agência de risco FitchRatings em 8 de janeiro de 2014 afirmou os IDRs (*Issuer Default Ratings* - Ratings de Probabilidade de Inadimplência do Emissor) em moeda estrangeira e local 'BB' da Autometal e elevou o rating nacional de longo prazo da Autometal S.A. e de sua primeira emissão de debêntures, no montante de R\$ 250 milhões, com vencimento em 2017, para 'AA-(bra)' ('AA menos (bra)'), de 'A+(bra)' ('A mais (bra)'). A perspectiva dos ratings é Estável.

## DIVIDENDOS

A companhia mantém perante aos seus acionistas o compromisso de pagamento mínimo de dividendos no montante equivalente a 50% do lucro líquido. O quadro abaixo demonstra o histórico de dividendos pagos pela Autometal nos últimos 5 anos:

(Em milhares de reais)



(1) Demonstrações financeiras combinadas

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 23 de abril de 2014, foi aprovada a distribuição de dividendos complementares, referentes ao exercício de 2013, no montante de R\$ 28,9 milhões, correspondentes a R\$ 0,2292 por ação ordinária, com base na posição acionária de 23 de abril de 2014. O pagamento dos dividendos ocorreu em 12 de maio de 2014.

## GOVERNANÇA CORPORATIVA

Práticas e processos de governança corporativa são altamente valorizados no Grupo Autometal S.A., dessa forma, a Autometal segue elevados princípios de transparência, equidade, prestação de contas, responsabilidade corporativa e socioambiental. Ao tornar-se uma companhia de capital aberto em fevereiro de 2011, optou por aderir ao Novo Mercado, segmento de listagem especial da BM&FBovespa, que exige a adoção do mais elevado padrão de Governança Corporativa pelas companhias.

O Conselho de Administração possui um Regimento Interno que disciplina seu funcionamento. Este órgão é composto por 9 membros efetivos, sendo três conselheiros independentes, o que corresponde a 33%, porcentagem superior ao exigido pelas regras do Novo Mercado. O mandato dos conselheiros é por prazo determinado de dois anos, sendo permitida a reeleição. Abaixo segue composição do atual Conselho de Administração:

| <b>Nome</b>                     | <b>Cargo Eletivo Ocupado</b> |
|---------------------------------|------------------------------|
| Fermín del Río Sanz de Acedo    | Presidente                   |
| Amable Martínez-Conde Barrasa   | Vice Presidente              |
| Fernando de Lima Seabra         | Conselheiro Independente     |
| Rogério Ziviani                 | Conselheiro Independente     |
| Henrique Dias Carneiro          | Conselheiro Independente     |
| Roberto José Alonso Ruiz        | Conselheiro                  |
| Ignacio Martínez-Conde Barrasa  | Conselheiro                  |
| Jesús María Herrera Barandiarán | Conselheiro                  |
| Antonio Maria Pradera Jáuregui  | Conselheiro                  |

## **RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES**

Atendendo ao que determina a Instrução CVM nº 381/03, a Companhia declara que não obteve dos auditores independentes ou pessoas a ele ligadas, além dos serviços de auditoria independente contratados para o trimestre findo em 30 de junho de 2014, outros tipos de serviço contratados.

Adicionalmente, a política adotada pela Companhia atende aos princípios que preservam a independência do auditor para contratação de serviços de auditoria, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam: o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

## **DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO**

Atendendo ao que determina a Instrução CVM nº 480/09 de 7 de dezembro de 2009, em seu artigo 25, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com o relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Autometal S.A. referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2014.

## **CÂMARA DE ARBITRAGEM**

A companhia está vinculada à arbitragem na Câmara de Arbitragem do Mercado, conforme cláusula compromissória constante de seu Estatuto Social.

**ANEXO A ESTE DOCUMENTO ENCONTRAM-SE OS SEGUINTEs QUADROS FINANCEIROS REFERENTES AOS TRIMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2014 E DE 2013:**

- **Balanço patrimonial**
- **Demonstração dos resultados dos exercícios**
- **Fluxo de caixa**

**BALANÇO**

| R\$ Mil  | 30/06/2014       | 31/12/2013       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                     | <b>4.529.002</b> | <b>4.534.074</b> |
| <b>Circulante</b>                                | <b>1.882.195</b> | <b>1.778.258</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 617.352          | 752.953          |
| Outros ativos financeiros                        | 121.416          | 129.160          |
| Contas a receber                                 | 538.425          | 321.256          |
| Estoques   | 489.949          | 461.627          |
| Tributos a recuperar                             | 62.323           | 67.831           |
| Partes relacionadas                              | 9.160            | -                |
| Outros créditos                                  | 43.570           | 45.431           |
| <b>Não circulante</b>                            | <b>2.646.807</b> | <b>2.755.816</b> |
| Outros ativos financeiros                        | 15.027           | 17.118           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 173.291          | 188.465          |
| Outros créditos                                  | 25.869           | 25.489           |
| Investimentos                                    | 2.548            | 2.037            |
| Intangível                                       | 916.965          | 955.144          |
| Imobilizado                                      | 1.513.107        | 1.567.563        |
| <b>Passivo</b>                                   | <b>4.529.002</b> | <b>4.534.074</b> |
| <b>Circulante</b>                                | <b>1.274.561</b> | <b>1.335.975</b> |
| Fornecedores e outros contas a pagar             | 725.902          | 695.121          |
| Salários a pagar                                 | 87.493           | 48.800           |
| Empréstimos e financiamentos                     | 349.076          | 367.509          |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 13.767           | 22.987           |
| Tributos a pagar                                 | 43.347           | 48.928           |
| Provisões  | 18.886           | 17.577           |
| Partes relacionadas                              | 10.755           | 110.428          |
| Outros passivos                                  | 25.335           | 24.625           |
| <b>Não circulante</b>                            | <b>1.630.166</b> | <b>1.586.297</b> |
| Empréstimos e financiamentos                     | 917.086          | 1.071.422        |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 179.269          | 176.703          |
| Provisões  | 151.223          | 158.827          |
| Partes relacionadas                              | 211.450          | 822              |
| Opção de compra de ativos                        | 69.058           | 73.452           |
| Outros passivos                                  | 102.080          | 105.071          |
|  | <b>1.624.275</b> | <b>1.611.802</b> |
| Capital social                                   | 900.188          | 900.188          |
| Reserva de capital                               | 33.366           | 33.366           |
| Reserva de lucros                                | 291.719          | 291.187          |
| Dividendos adicionais a distribuir               | -                | 28.854           |
| Ajuste de avaliação patrimonial                  | 10.212           | 41.595           |
| Lucros acumulados                                | 68.766           | -                |
| Participação dos não controladores               | 320.024          | 316.612          |

**DRE**

| R\$ mil   | 2T14             | Mahindra CIE    | 2T14 - Ajustado | 2T13            | ▲             | 1S14             | Mahindra CIE    | 1S14 - Ajustado  | 1S13            | ▲             |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| <b>Receita líquida de vendas</b>                                | <b>938.954</b>   | <b>429.851</b>  | <b>509.103</b>  | <b>525.650</b>  | <b>-3,1%</b>  | <b>1.927.954</b> | <b>891.723</b>  | <b>1.036.231</b> | <b>988.336</b>  | <b>4,8%</b>   |
| Custo dos produtos vendidos                                     | (762.513)        | (376.493)       | (386.020)       | (405.034)       | -4,7%         | (1.562.931)      | (779.349)       | (783.582)        | (757.726)       | 3,4%          |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>176.441</b>   | <b>53.358</b>   | <b>123.083</b>  | <b>120.616</b>  | <b>2,0%</b>   | <b>365.023</b>   | <b>112.374</b>  | <b>252.649</b>   | <b>230.610</b>  | <b>9,6%</b>   |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                         | <b>(102.623)</b> | <b>(27.493)</b> | <b>(75.130)</b> | <b>(50.103)</b> | <b>50,0%</b>  | <b>(200.739)</b> | <b>(58.023)</b> | <b>(142.716)</b> | <b>(99.810)</b> | <b>43,0%</b>  |
| Gerais, administrativas e comerciais                            | (89.202)         | (25.826)        | (63.376)        | (36.155)        | 75,3%         | (170.165)        | (55.648)        | (114.517)        | (74.001)        | 54,8%         |
| Outras receitas (despesas) operacionais                         | (13.996)         | (1.667)         | (12.329)        | (13.948)        | -11,6%        | (31.149)         | (2.375)         | (28.774)         | (25.809)        | 11,5%         |
| Equivalência patrimonial em controlada                          | 575              | -               | 575             | -               | -             | 575              | -               | 575              | -               | 100,0%        |
| <b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>    | <b>73.818</b>    | <b>25.865</b>   | <b>47.953</b>   | <b>70.513</b>   | <b>-32,0%</b> | <b>164.284</b>   | <b>54.351</b>   | <b>109.933</b>   | <b>130.800</b>  | <b>-16,0%</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                     | <b>(18.384)</b>  | <b>(7.158)</b>  | <b>(11.226)</b> | <b>(24.193)</b> | <b>-53,6%</b> | <b>(42.169)</b>  | <b>(17.476)</b> | <b>(24.693)</b>  | <b>(22.280)</b> | <b>10,8%</b>  |
| Receita financeira  | 11.777           | 1.379           | 10.398          | 9.082           | 14,5%         | 22.084           | 2.375           | 19.709           | 18.306          | 7,7%          |
| Despesa financeira  | (28.888)         | (9.495)         | (19.393)        | (35.874)        | -45,9%        | (61.723)         | (20.741)        | (40.982)         | (52.823)        | -22,4%        |
| Ganhos (perdas) cambiais  | (1.273)          | 958             | (2.231)         | 2.599           | -185,8%       | (2.530)          | 890             | (3.420)          | 12.237          | -127,9%       |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>55.434</b>    | <b>18.707</b>   | <b>36.727</b>   | <b>46.320</b>   | <b>-20,7%</b> | <b>122.115</b>   | <b>36.875</b>   | <b>85.240</b>    | <b>108.520</b>  | <b>-21,5%</b> |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                   | <b>(17.453)</b>  | <b>(2.931)</b>  | <b>(14.522)</b> | <b>(6.774)</b>  | <b>114,4%</b> | <b>(33.809)</b>  | <b>(6.000)</b>  | <b>(27.809)</b>  | <b>(19.791)</b> | <b>40,5%</b>  |
| Corrente  | (12.037)         | (1.995)         | (10.042)        | (12.346)        | -18,7%        | (28.426)         | (5.064)         | (23.362)         | (21.597)        | 8,2%          |
| Diferido  | (5.416)          | (936)           | (4.480)         | 5.572           | -180,4%       | (5.383)          | (936)           | (4.447)          | 1.806           | -346,2%       |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                 | <b>37.981</b>    | <b>15.776</b>   | <b>22.205</b>   | <b>39.546</b>   | <b>-43,9%</b> | <b>88.306</b>    | <b>30.875</b>   | <b>57.431</b>    | <b>88.729</b>   | <b>-35,3%</b> |
| <b>Atribuíveis a:</b>   |                  |                 |                 |                 |               |                  |                 |                  |                 |               |
| Acionistas da Companhia   | 28.276           | 10.793          | 17.483          | 35.333          | -50,5%        | 68.766           | 20.146          | 48.620           | 81.810          | -40,6%        |
| Participação dos não controladores                              | 9.705            | 4.983           | 4.722           | 4.213           | 12,1%         | 19.540           | 10.729          | 8.811            | 6.919           | 27,3%         |
| <b>Ebitda</b>   | <b>113.155</b>   | <b>46.646</b>   | <b>66.509</b>   | <b>87.301</b>   | <b>-23,8%</b> | <b>245.030</b>   | <b>96.886</b>   | <b>148.144</b>   | <b>163.713</b>  | <b>-9,5%</b>  |
| Mg. Ebitda  | 12,1%            | 10,9%           | 13,1%           | 16,6%           | -3,5 p.p.     | 12,7%            | 10,9%           | 14,3%            | 16,6%           | -2,3 p.p.     |
| Mg. Ebit  | 7,9%             | 6,0%            | 9,4%            | 13,4%           | -4,1 p.p.     | 8,5%             | 6,1%            | 10,6%            | 13,2%           | -2,6 p.p.     |
| Mg. Líquida   | 3,0%             | 2,5%            | 3,4%            | 6,7%            | -3,3 p.p.     | 3,6%             | 2,3%            | 4,7%             | 8,3%            | -3,6 p.p.     |

**FLUXO DE CAIXA**

| R\$ mil  | 30/06/14         | 30/06/13         |
|--|------------------|------------------|
| <b>Lucro líquido do período</b>                                    | <b>88.306</b>    | <b>88.729</b>    |
| <b>Ajustes</b>   | <b>137.513</b>   | <b>60.684</b>    |
| Depreciação e amortização  | 81.318           | 33.228           |
| Resultado na venda / baixa de ativo imobilizado                    | 1.096            | (91)             |
| Provisão para contingências  | 13.505           | 5.267            |
| Equivalência patrimonial   | (575)            | -                |
| Resultado financeiro   | 42.169           | 22.280           |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                             | <b>(142.526)</b> | <b>(82.610)</b>  |
| Contas a receber de clientes e outros contas a receber             | (217.169)        | (98.046)         |
| Ativos financeiros   | 12.449           | (7.295)          |
| Estoques   | (28.321)         | 217              |
| Fornecedores e outros passivos                                     | 30.781           | 8.572            |
| Outros ativos e passivos, líquidos                                 | 59.734           | 13.942           |
| <b>Caixa proveniente das operações</b>                             | <b>(28.089)</b>  | <b>(13.877)</b>  |
| Juros recebidos  | 14.524           | 16.478           |
| Juros pagos  | (20.402)         | (20.964)         |
| Impostos pagos   | (22.211)         | (9.391)          |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>       | <b>55.204</b>    | <b>52.926</b>    |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>             | <b>(94.861)</b>  | <b>(191.311)</b> |
| Aquisição de imobilizado   | (92.945)         | (73.002)         |
| Aquisição de intangível  | (3.075)          | (4.015)          |
| Movimentação de caixa de controladas adquirida                     | -                | (113.325)        |
| Aumento de capital em controlada e coligada                        | -                | (1.271)          |
| Recursos da venda de imobilizado                                   | 1.159            | 302              |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>      | <b>(94.861)</b>  | <b>(191.311)</b> |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>             | <b>(45.847)</b>  | <b>(90.340)</b>  |
| Obtenção de empréstimos  | 67.056           | 71.671           |
| Amortização de empréstimos   | (185.439)        | (131.425)        |
| Movimentação de empréstimos com partes relacionadas                | 101.390          | 1.847            |
| Dividendos pagos a acionistas da Companhia                         | (28.854)         | (26.702)         |
| Dividendos de controlada em conjunto                               | -                | (5.731)          |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>  | <b>(45.847)</b>  | <b>(90.340)</b>  |
| Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa   | (50.097)         | 12.451           |
| <b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b> | <b>(135.601)</b> | <b>(216.274)</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>        | <b>752.953</b>   | <b>710.209</b>   |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>           | <b>617.352</b>   | <b>493.935</b>   |



## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Autometal S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Autometal S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 aplicável à elaboração das



Autometal S.A.

Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

**Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas**

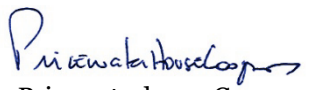
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis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


**Outros assuntos**

**Demonstrações do Valor Adicionado**

Revisamos, também, as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2014, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 25 de julho de 2014

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

  
Marcelo Orlando  
Contador CRC 1SP217518/O-7

# Autometal S.A.

## Balço patrimonial Em milhares de reais

| Ativo  | Controladora        |                        | Consolidado         |                        | Passivo e patrimônio líquido                                     | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|--|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|--|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|  | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |  | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| <b>Circulante</b>  |                     |                        |                     |                        | <b>Circulante</b>  |                     |                        |                     |                        |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)                     | 386.555             | 154.975                | 617.352             | 752.953                | Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 13)                   | 21.320              | 22.870                 | 725.902             | 695.121                |
| Outros ativos financeiros correntes (Nota 5)               | 89.410              | 101.859                | 121.416             | 129.160                | Salários a pagar   | 19.871              | 8.600                  | 87.493              | 48.800                 |
| Contas a receber e demais contas a receber (Nota 8)        | 59.468              | 19.785                 | 538.425             | 321.256                | Empréstimos e financiamentos (Nota 14)                           | 208.761             | 118.215                | 349.076             | 367.509                |
| Estoques (Nota 9)  | 68.833              | 63.164                 | 489.949             | 461.627                | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)                    | 12.559              | 21.233                 | 13.767              | 22.987                 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar         | 1.916               | 2.141                  | 12.127              | 12.989                 | Imposto de renda e contribuição social a pagar                   |                     |                        | 5.762               | 10.570                 |
| Tributos a recuperar                                       | 8.814               | 17.862                 | 50.196              | 54.842                 | Tributos a pagar   | 6.087               | 7.626                  | 37.585              | 38.358                 |
| Partes relacionadas (Nota 30(a))                           | 27.267              | 15.967                 | 9.160               | 289                    | Provisões para contingências e benefícios a empregados (Nota 15) | 257                 |                        | 18.886              | 17.577                 |
| Outros créditos  | 7.071               | 9.785                  | 43.570              | 45.142                 | Partes relacionadas (Nota 30(a))                                 | 1.606               | 2.684                  | 10.755              | 110.428                |
|  |                     |                        |                     |                        | Outros passivos (Nota 16)  | 301                 | 1.275                  | 25.335              | 24.625                 |
|  | <u>649.334</u>      | <u>385.538</u>         | <u>1.882.195</u>    | <u>1.778.258</u>       |  | <u>270.762</u>      | <u>182.503</u>         | <u>1.274.561</u>    | <u>1.335.975</u>       |
| <b>Não circulante</b>                                      |                     |                        |                     |                        | <b>Não circulante</b>  |                     |                        |                     |                        |
| Realizável a longo prazo                                   |                     |                        |                     |                        | Empréstimos e financiamentos (Nota 14)                           | 442.372             | 547.005                | 917.086             | 1.071.422              |
| Depósitos judiciais  | 9.102               | 9.102                  | 17.032              | 16.016                 | Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 17)       | 18.714              | 8.845                  | 179.269             | 176.703                |
| Outros ativos financeiros não correntes (Nota 5)           | 10.055              | 10.055                 | 15.027              | 17.118                 | Provisões para contingências e benefícios a empregados (Nota 15) | 9.539               | 9.133                  | 151.223             | 158.827                |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 17) | 48.218              | 50.862                 | 173.291             | 188.465                | Partes relacionadas (Nota 30(a))                                 | 211.450             | 309                    | 211.450             | 822                    |
| Partes relacionadas (Nota 30(a))                           | 4.467               | 4.467                  |                     | 768                    | Outros passivos (Nota 16)  | 9.908               | 9.881                  | 171.138             | 178.523                |
| Outros créditos  |                     |                        | 8.837               | 8.705                  |  | <u>691.983</u>      | <u>575.173</u>         | <u>1.630.166</u>    | <u>1.586.297</u>       |
|  | <u>71.842</u>       | <u>74.486</u>          | <u>214.187</u>      | <u>231.072</u>         | <b>Total do passivo</b>  | <u>962.745</u>      | <u>757.676</u>         | <u>2.904.727</u>    | <u>2.922.272</u>       |
| Investimentos (Nota 10)                                    | 1.423.963           | 1.471.850              | 2.548               | 2.037                  | <b>Patrimônio líquido</b>  |                     |                        |                     |                        |
| Intangível (Nota 11)                                       | 22.093              | 22.220                 | 916.965             | 955.144                | Atribuído aos acionistas da controladora                         |                     |                        |                     |                        |
| Imobilizado (Nota 12)                                      | 99.764              | 98.772                 | 1.513.107           | 1.567.563              | Capital social (Nota 18)   | 900.188             | 900.188                | 900.188             | 900.188                |
|  | <u>1.617.662</u>    | <u>1.667.328</u>       | <u>2.432.620</u>    | <u>2.755.816</u>       | Reservas de capital (Nota 19)                                    | 33.366              | 33.366                 | 33.366              | 33.366                 |
|  |                     |                        |                     |                        | Reservas de lucros (Nota 19)                                     | 291.719             | 291.186                | 291.719             | 291.186                |
|  |                     |                        |                     |                        | Dividendos adicionais a distribuir                               |                     | 28.854                 |                     | 28.854                 |
|  |                     |                        |                     |                        | Ajustes de avaliação patrimonial (Nota 21)                       | 10.212              | 41.596                 | 10.212              | 41.596                 |
|  |                     |                        |                     |                        | Lucros acumulados  | 68.766              |                        | 68.766              |                        |
|  |                     |                        |                     |                        |  | <u>1.304.251</u>    | <u>1.295.190</u>       | <u>1.304.251</u>    | <u>1.295.190</u>       |
|  |                     |                        |                     |                        | Participação dos não controladores (Nota 22)                     |                     |                        | 320.024             | 316.612                |
|  |                     |                        |                     |                        |  |                     |                        | <u>1.624.275</u>    | <u>1.611.802</u>       |
| <b>Total do ativo</b>                                      | <u>2.266.996</u>    | <u>2.052.866</u>       | <u>4.529.002</u>    | <u>4.534.074</u>       | <b>Total do patrimônio líquido</b>                               | <u>1.304.251</u>    | <u>1.295.190</u>       | <u>1.624.275</u>    | <u>1.611.802</u>       |
|  |                     |                        |                     |                        | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>                     | <u>2.266.996</u>    | <u>2.052.866</u>       | <u>4.529.002</u>    | <u>4.534.074</u>       |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

# Autometal S.A.

## Demonstrações do resultado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|  | Trimestre findo em 30 de junho |               |                |                | Semestre findo em 30 de junho |               |                |                |
|--|--------------------------------|---------------|----------------|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|  | Controladora                   |               | Consolidado    |                | Controladora                  |               | Consolidado    |                |
|  | 2014                           | 2013          | 2014           | 2013           | 2014                          | 2013          | 2014           | 2013           |
| <b>Receita líquida de vendas (Nota 24)</b>   | 92.091                         | 115.138       | 938.954        | 525.650        | 190.700                       | 211.025       | 1.927.954      | 988.336        |
| Custo dos produtos vendidos (Nota 25)  | (66.260)                       | (81.674)      | (762.513)      | (405.034)      | (137.169)                     | (151.384)     | (1.562.931)    | (757.726)      |
| <b>Lucro bruto</b>   | <b>25.831</b>                  | <b>33.464</b> | <b>176.441</b> | <b>120.616</b> | <b>53.531</b>                 | <b>59.641</b> | <b>365.023</b> | <b>230.610</b> |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>  |                                |               |                |                |                               |               |                |                |
| Com vendas (Nota 25)   | (2.255)                        | (2.972)       | (16.143)       | (10.990)       | (4.571)                       | (6.100)       | (32.565)       | (22.088)       |
| Gerais e administrativas (Nota 25)   | (15.670)                       | (4.945)       | (73.059)       | (25.165)       | (23.621)                      | (9.517)       | (137.600)      | (51.913)       |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 26)                            | (4.235)                        | (4.528)       | (13.996)       | (13.948)       | (11.203)                      | (8.911)       | (31.149)       | (25.809)       |
|  | (22.160)                       | (12.445)      | (103.198)      | (50.103)       | (39.395)                      | (24.528)      | (201.314)      | (99.810)       |
| <b>Lucro operacional antes das participações societárias e do resultado financeiro</b> | <b>3.671</b>                   | <b>21.019</b> | <b>73.243</b>  | <b>70.513</b>  | <b>14.136</b>                 | <b>35.113</b> | <b>163.709</b> | <b>130.800</b> |
| <b>Resultado de participações societárias</b>  |                                |               |                |                |                               |               |                |                |
| Equivalência patrimonial (Nota 10)   | 34.150                         | 33.623        | 575            |                | 74.317                        | 65.953        | 575            |                |
| <b>Resultado financeiro (Nota 27)</b>  |                                |               |                |                |                               |               |                |                |
| Receitas financeiras   | 6.138                          | 6.406         | 11.777         | 9.082          | 11.279                        | 13.625        | 22.084         | 18.306         |
| Despesas financeiras   | (14.064)                       | (32.693)      | (28.888)       | (35.874)       | (28.883)                      | (46.855)      | (61.723)       | (52.823)       |
| Ganhos cambiais, líquidos  | (1.335)                        | 570           | (1.273)        | 2.599          | (1.291)                       | 11.539        | (2.530)        | 12.237         |
|  | (9.261)                        | (25.717)      | (18.384)       | (24.193)       | (18.895)                      | (21.691)      | (42.169)       | (22.280)       |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>                        | <b>28.560</b>                  | <b>28.925</b> | <b>55.434</b>  | <b>46.320</b>  | <b>69.558</b>                 | <b>79.375</b> | <b>122.115</b> | <b>108.520</b> |
| Imposto de renda e contribuição social (Nota 28)                                       |                                |               |                |                |                               |               |                |                |
| Corrente   | 1.256                          | 198           | (12.037)       | (12.346)       | 108                           | (1.758)       | (28.426)       | (21.597)       |
| Diferido   | (1.540)                        | 6.210         | (5.416)        | 5.572          | (900)                         | 4.193         | (5.383)        | 1.806          |
| <b>Lucro líquido do período</b>  | <b>28.276</b>                  | <b>35.333</b> | <b>37.981</b>  | <b>39.546</b>  | <b>68.766</b>                 | <b>81.810</b> | <b>88.306</b>  | <b>88.729</b>  |
| <b>Atribuíveis a</b>   |                                |               |                |                |                               |               |                |                |
| Acionistas da Companhia  |                                |               | 28.276         | 35.333         |                               |               | 68.766         | 81.810         |
| Participação dos não controladores   |                                |               | 9.705          | 4.213          |                               |               | 19.540         | 6.919          |
|  |                                |               | 37.981         | 39.546         |                               |               | 88.306         | 88.729         |
| Lucro básico por ação - R\$ (Nota 29)  |                                |               | 0,2246         | 0,2806         |                               |               | 0,5462         | 0,6498         |
| Lucro diluído por ação - R\$ (Nota 29)   |                                |               | 0,2228         | 0,2829         |                               |               | 0,5505         | 0,6550         |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

**Autometal S.A.****Demonstrações do resultado abrangente**  
Em milhares de reais

|  | Trimestre findo em 30 de junho |               |               |               | Semestre findo em 30 de junho |               |               |                |
|--|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|
|  | Controladora                   |               | Consolidado   |               | Controladora                  |               | Consolidado   |                |
|  | 2014                           | 2013          | 2014          | 2013          | 2014                          | 2013          | 2014          | 2013           |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                | 28.276                         | 35.333        | 37.981        | 39.546        | 68.766                        | 81.810        | 88.306        | 88.729         |
| <b>Outros componentes do resultado abrangente</b>              |                                |               |               |               |                               |               |               |                |
| Diferenças de conversão de moedas (Nota 21)                    | (26.244)                       | 67.863        | (34.279)      | 65.442        | (50.353)                      | 60.789        | (64.098)      | 57.378         |
| Marcação ao mercado de ativo financeiros disponível para venda | 4.524                          | (12.883)      | 4.524         | (12.883)      | 3.740                         | (12.883)      | 3.740         | (12.883)       |
| Hedge de fluxo de caixa (Nota 21)                              | 2.757                          | (5.589)       | 2.757         | (5.589)       | 5.146                         | (6.356)       | 5.146         | (6.356)        |
| Hedge de investimento líquido (Nota 21)                        | 6.617                          | (22.316)      | 6.617         | (22.316)      | 13.866                        | (25.639)      | 13.866        | (25.639)       |
| Provisão do plano de opções de ações (Nota 21)                 | (3.119)                        |               | (3.119)       |               | (3.119)                       |               | (3.119)       |                |
| <b>Resultado abrangente do período</b>                         | <u>12.811</u>                  | <u>62.408</u> | <u>14.481</u> | <u>64.200</u> | <u>38.046</u>                 | <u>97.721</u> | <u>43.841</u> | <u>101.229</u> |
| <b>Atribuível a</b>  |                                |               |               |               |                               |               |               |                |
| Acionistas da Companhia  | 12.811                         | 62.408        | 12.811        | 62.408        | 38.046                        | 97.721        | 38.046        | 97.721         |
| Participação dos não controladores                             |                                |               | 1.670         | 1.792         |                               |               | 5.795         | 3.508          |
|  | <u>12.811</u>                  | <u>62.408</u> | <u>14.481</u> | <u>64.200</u> | <u>38.046</u>                 | <u>97.721</u> | <u>43.841</u> | <u>101.229</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

# Autometal S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

### Atribuível aos acionistas da Controladora

|  | Reservas de capital |                    |                                |              | Reservas de lucros |                    |                    | Dividendos adicionais a distribuir | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total            | Participação dos não controladores | Total do patrimônio líquido |
|--|---------------------|--------------------|--------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------|
|  | Capital social      | Incentivos fiscais | Parcela de ágio de controladas | Outras       | Legal              | Incentivos fiscais | Retenção de lucros |                                    |                                  |                   |                  |                                    |                             |
| <b>Em 31 de dezembro de 2013</b>   | 900.188             | 19.866             | 12.306                         | 1.194        | 42.259             | 13.802             | 235.125            | 28.854                             | 41.596                           |                   | 1.295.190        | 316.612                            | 1.611.802                   |
| Lucro líquido do período   |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    |                                  | 68.766            | 68.766           | 19.540                             | 88.306                      |
| Hedge de fluxo de caixa (Nota 21)  |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    | 5.146                            |                   | 5.146            |                                    | 5.146                       |
| Marcação ao mercado de ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 21) |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    | 3.740                            |                   | 3.740            |                                    | 3.740                       |
| Hedge de investimento líquido no exterior (Nota 21)                        |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    | 13.866                           |                   | 13.866           |                                    | 13.866                      |
| Ajuste de conversão de moedas (Nota 21)                                    |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    | (50.353)                         |                   | (50.353)         | (13.745)                           | (64.098)                    |
| Pagamento baseado em plano ações (Nota 21)                                 |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    |                                    | (3.119)                          |                   | (3.119)          |                                    | (3.119)                     |
| Pagamento de dividendos  |                     |                    |                                |              |                    |                    |                    | (28.854)                           |                                  |                   | (28.854)         | (2.297)                            | (31.151)                    |
| Outras movimentações   |                     |                    |                                |              |                    | 533                |                    |                                    | (664)                            |                   | (131)            | (86)                               | (217)                       |
| <b>Em 30 de junho de 2014</b>  | <u>900.188</u>      | <u>19.866</u>      | <u>12.306</u>                  | <u>1.194</u> | <u>42.259</u>      | <u>13.802</u>      | <u>235.658</u>     |                                    | <u>10.212</u>                    | <u>68.766</u>     | <u>1.304.251</u> | <u>320.024</u>                     | <u>1.624.275</u>            |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

**Autometal S.A.****Demonstrações dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 30 de junho**

Em milhares de reais

|  | <b>Controladora</b> |                  | <b>Consolidado</b> |                  |
|--|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | <b>2014</b>         | <b>2013</b>      | <b>2014</b>        | <b>2013</b>      |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                           |                     |                  |                    |                  |
| <b>Lucro líquido do período</b>  | <u>68.766</u>       | <u>81.810</u>    | <u>88.306</u>      | <u>88.729</u>    |
| <b>Ajustes</b>   |                     |                  |                    |                  |
| Depreciação e amortização (Notas 11 e 12)                                    | 5.487               | 5.355            | 81.318             | 33.228           |
| Resultado na venda de ativo imobilizado e intangível                         | 42                  | (7)              | 1.096              | (91)             |
| Provisão para contingências  | 1.238               | 442              | 13.505             | 5.267            |
| Equivalência patrimonial   | (74.317)            | (65.953)         | (575)              |                  |
| Resultado financeiro   | <u>18.895</u>       | <u>21.691</u>    | <u>42.169</u>      | <u>22.280</u>    |
|  | <u>20.111</u>       | <u>43.308</u>    | <u>225.819</u>     | <u>149.413</u>   |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                       |                     |                  |                    |                  |
| Conta a receber de clientes e outros contas a receber                        | (39.683)            | (9.151)          | (217.169)          | (98.046)         |
| Ativos financeiros   | 12.449              | (10.263)         | 12.449             | (7.295)          |
| Estoques   | (5.668)             | (2.205)          | (28.321)           | 217              |
| Fornecedores e outros passivos   | (1.546)             | (4.004)          | 30.781             | 8.572            |
| Outros ativos e passivos, líquidos   | <u>23.308</u>       | <u>(9.471)</u>   | <u>59.734</u>      | <u>13.942</u>    |
| <b>Caixa gerado pelas operações</b>  | <u>8.971</u>        | <u>8.214</u>     | <u>83.293</u>      | <u>66.803</u>    |
| Juros recebidos  | 6.733               | 13.019           | 14.524             | 16.478           |
| Juros pagos  | (19.520)            | (20.264)         | (20.402)           | (20.964)         |
| Impostos pagos   |                     |                  | <u>(22.211)</u>    | <u>(9.391)</u>   |
| <b>Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades operacionais</b> | <u>(3.816)</u>      | <u>969</u>       | <u>55.204</u>      | <u>52.926</u>    |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>                       |                     |                  |                    |                  |
| Aquisição de imobilizado (Nota 12)   | (6.314)             | (14.455)         | (92.945)           | (73.002)         |
| Aquisição de intangível (Nota 11)  | (4)                 | (9)              | (3.075)            | (4.015)          |
| Saldo do caixa de controlada adquirida                                       |                     |                  |                    | (113.325)        |
| Aumento de capital em subsidiária  |                     | (117.093)        |                    | (1.271)          |
| Recursos da venda de imobilizado   |                     | 11               | 1.159              | 302              |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>                | <u>(6.318)</u>      | <u>(130.577)</u> | <u>(94.861)</u>    | <u>(138.385)</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

**Autometal S.A.****Demonstrações dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 30 de junho**

Em milhares de reais

|   | <b>Controladora</b> |                  | <b>Consolidado</b> |                  |
|---|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|   | <b>2014</b>         | <b>2013</b>      | <b>2014</b>        | <b>2013</b>      |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>                           |                     |                  |                    |                  |
| Obtenção de empréstimos   | 1.010               | 36.541           | 67.056             | 71.671           |
| Amortização de empréstimos  | (565)               | (101.513)        | (185.439)          | (131.425)        |
| Movimentação de empréstimos com partes relacionadas                               | 209.701             | 2.055            | 101.390            | 1.847            |
| Dividendos pagos a acionistas da Companhia  | (28.854)            | (26.702)         | (28.854)           | (26.702)         |
| Dividendos de controlada em conjunto  |                     | (271)            |                    | (5.731)          |
| JCP recebidos   | 60.422              |                  |                    |                  |
| <b>Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades de financiamentos</b> | <b>241.714</b>      | <b>(89.890)</b>  | <b>(45.847)</b>    | <b>(90.340)</b>  |
| Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa                  |                     |                  | (50.096)           | 12.452           |
| <b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>                 | <b>231.580</b>      | <b>(220.467)</b> | <b>(135.601)</b>   | <b>(216.274)</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>                         | <b>154.975</b>      | <b>374.903</b>   | <b>752.953</b>     | <b>710.209</b>   |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do período</b>                          | <b>386.555</b>      | <b>154.436</b>   | <b>617.352</b>     | <b>493.935</b>   |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

# Autometal S.A.

## Demonstrações do valor adicionado Em milhares de reais

|   | Trimestre findo em 30 de junho |                |                  |                | Semestre findo em 30 de junho |                |                  |                  |
|---|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | Controladora                   |                | Consolidado      |                | Controladora                  |                | Consolidado      |                  |
|   | 2014                           | 2013           | 2014             | 2013           | 2014                          | 2013           | 2014             | 2013             |
| <b>Receitas</b>   |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Vendas brutas de produtos e serviços                                  | 120.503                        | 147.128        | 1.021.429        | 660.494        | 247.506                       | 270.629        | 2.084.169        | 1.197.088        |
| Outras receitas   |                                |                | 9.747            | 12.720         |                               |                | 21.851           | 27.081           |
|   | <u>120.503</u>                 | <u>147.128</u> | <u>1.031.176</u> | <u>673.214</u> | <u>247.506</u>                | <u>270.629</u> | <u>2.106.020</u> | <u>1.224.169</u> |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                                |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados | (32.682)                       | (52.627)       | (489.415)        | (286.732)      | (68.805)                      | (94.930)       | (963.300)        | (538.063)        |
| Materiais, energia e outros operacionais                              | (1.205)                        | (2.410)        | (38.251)         | (19.181)       | (2.698)                       | (4.523)        | (78.680)         | (33.823)         |
| Serviços de terceiros   | (9.545)                        | (1.965)        | (9.992)          | (2.219)        | (21.064)                      | (3.777)        | (55.628)         | (4.266)          |
|   | <u>77.071</u>                  | <u>90.126</u>  | <u>493.518</u>   | <u>365.082</u> | <u>154.939</u>                | <u>167.399</u> | <u>1.008.412</u> | <u>648.017</u>   |
| Depreciação e amortização   | (2.939)                        | (2.670)        | (39.913)         | (17.103)       | (5.487)                       | (5.326)        | (81.318)         | (33.228)         |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>              | <u>74.132</u>                  | <u>87.456</u>  | <u>453.605</u>   | <u>347.979</u> | <u>149.452</u>                | <u>162.073</u> | <u>927.094</u>   | <u>614.789</u>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>                     |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Resultado de equivalência patrimonial                                 | 34.150                         | 33.623         | 575              |                | 74.317                        | 65.953         | 575              |                  |
| Receitas financeiras  | 6.138                          | 6.406          | 11.777           | 9.082          | 11.279                        | 13.625         | 22.084           | 18.306           |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                            | <u>114.419</u>                 | <u>127.485</u> | <u>465.957</u>   | <u>357.061</u> | <u>235.048</u>                | <u>241.651</u> | <u>949.753</u>   | <u>633.095</u>   |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                               |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Pessoal e encargos  |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Salários e encargos   | 23.631                         | 18.829         | 189.838          | 86.001         | 40.855                        | 35.926         | 385.760          | 160.309          |
| Benefícios  | 3.350                          | 3.277          | 8.546            | 6.479          | 6.583                         | 6.294          | 16.628           | 12.925           |
| Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS)                         | 2.787                          | 1.287          | 5.412            | 3.379          | 4.520                         | 2.536          | 8.873            | 6.487            |
| Comissões sobre vendas  | 825                            | 1.414          | 4.288            | 3.236          | 1.726                         | 2.786          | 8.698            | 6.146            |
| Honorários da diretoria   | 673                            | 625            | 14.697           | 2.210          | 1.345                         | 1.167          | 16.123           | 9.835            |
| Participação dos empregados nos lucros                                | 3.869                          | 1.555          | 4.647            | 3.219          | 6.640                         | 3.786          | 8.976            | 6.610            |
| Impostos, taxas e contribuições                                       |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Federais  | 12.300                         | 8.897          | 61.369           | 97.891         | 25.578                        | 25.286         | 113.477          | 143.055          |
| Estaduais   | 11.634                         | 12.687         | 29.771           | 38.585         | 22.458                        | 23.644         | 60.997           | 74.196           |
| Municipais  | 6                              | 26             | 12               | 26             | 9                             | 26             | 22               | 34               |
| Menos - incentivos fiscais  |                                |                |                  | (389)          |                               |                |                  | (656)            |
| Financiadores   |                                |                |                  |                |                               |                |                  |                  |
| Juros e variações cambiais  | 15.399                         | 32.122         | 30.161           | 33.275         | 30.174                        | 35.515         | 64.253           | 40.586           |
| Aluguéis  |                                |                | 37.752           | 17.733         |                               |                | 87.532           | 32.308           |
| Cancelamentos e devoluções  | 4.757                          | 3.969          | 8.776            | 5.501          | 9.553                         | 8.211          | 15.528           | 11.909           |
| Serviços profissionais  | 945                            | 798            | 9.083            | 4.270          | 2.098                         | 1.457          | 18.290           | 7.588            |
| Outros  | 5.968                          | 6.666          | 23.624           | 16.099         | 14.743                        | 13.207         | 56.290           | 33.034           |
| Lucros retidos  | 28.276                         | 35.333         | 37.981           | 39.546         | 68.766                        | 81.810         | 88.306           | 88.729           |
| <b>Valor adicionado distribuído</b>                                   | <u>114.419</u>                 | <u>127.485</u> | <u>465.957</u>   | <u>357.061</u> | <u>235.048</u>                | <u>241.651</u> | <u>949.753</u>   | <u>633.095</u>   |

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

#### **1 Informações gerais**

Autometal S.A. é uma sociedade anônima com sede em Diadema, Estado de São Paulo, fundada em 12 de novembro de 1964. A Autometal S.A. (a "Companhia" ou "Autometal") e suas controladas ("Grupo") constituem um grupo industrial composto por várias empresas cujas principais atividades são o projeto, a fabricação e a venda de componentes e subconjuntos para o mercado global automotivo em tecnologias complementares, como alumínio, forja, metais, plástico e fundição, com vários processos associados, tais como: mecanizado, solda, pintura e montagem.

Suas 32 plantas estão localizadas no(a): Brasil (10 plantas), México (7 plantas), Estados Unidos (1 planta), China (1 planta), Espanha (2 plantas), Lituânia (1 planta), Reino Unido (1 planta), Alemanha (4 plantas) e Índia (5 plantas).

Desde 7 de fevereiro de 2011, as ações da Companhia são negociadas na BM&FBOVESPA sob o código AUTM3.

O Grupo CIE Automotive (controlador indireto) desenvolve sua atividade basicamente no desenho, na fabricação e na venda de componentes automotivos (embora também desenvolva negócios no setor de produção e comercialização de biocombustíveis e no setor de tecnologia), como um grupo que atua globalmente no mercado internacional, mediante um conjunto de controladas situadas principalmente na Europa, no México, no Brasil, na República Popular da China e na Índia. As principais atividades do Grupo CIE Automotive são as mesmas descritas para a Companhia e as suas controladas.

Afim de se tornar um fornecedor global de componentes automotivos com forte presença na Ásia, especialmente na Índia, que é hoje o país com maior crescimento no setor automotivo e também com objetivo de se tornar um dos principais fornecedores mundiais de componentes automotivos na tecnologia de forja, o Grupo Autometal encerrou no quarto trimestre de 2013 a primeira fase do acordo com o grupo Indiano Mahindra&Mahindra, como também integrou a partir de junho de 2013, as três plantas de forjaria que o controlador CIE Automotive S.A. possuía na Europa, se tornando um grande *player* mundial de forjaria.

Em uma segunda fase, a Mahindra Cie Automotive Ltd. (sociedade controlada pela Autometal) iniciará um processo de fusão por absorção da Mahindra Composites (uma empresa listada na Bolsa de Valores de Bombaim), Mahindra Ugine Steel Company (sociedade listada na Bombay Stock Exchange), Mahindra Hinoday (empresa não cotada) e Mahindra Gears (empresa não cotada), assim como da PIA3, a PIA2. Com isso a Mahindra Cie Automotive Ltd. passará a deter uma participação de controle majoritária (53% do capital social) na nova sociedade. O Grupo Mahindra&Mahindra continuará participando nessa empresa com aproximadamente 20% do seu capital social.

#### **Oferta pública de aquisição de ações de fechamento de capital**

Em 7 de abril de 2014, a Companhia publicou fato relevante por meio do qual comunicou ao mercado que o acionista controlador indireto da Autometal S.A., Cie Automotive S.A., manifestou a intenção de realizar aquisição das ações dos acionistas não controladores da Companhia, por meio de oferta pública unificada para fins de cancelamento do registro de companhia aberta da Companhia e saída do Novo Mercado da BM&FBovespa S.A., através da Cie Autometal (Controladora direta da Autometal S.A.), na qual serão destinadas todas ações em circulação de emissão da Companhia, que corresponde a 31.775.132 ações ordinárias, representativas de 25,24% do capital social da Companhia.

O preço máximo a ser ofertado será de R\$ 19,11 por ação, a ser pago em moeda corrente nacional e corrigido pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) da data da publicação do Fato Relevante até a data da liquidação do leilão da OPA.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

A esse preço soma-se dividendos declarados pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 23 de abril de 2014, que, nos termos da respectiva proposta da administração, aprovados pelos acionistas na assembleia, será de R\$ 0,2292 por ação e serão recebidos pelos detentores das ações na data indicada pela Companhia. Portanto, as ações a serem adquiridas no âmbito da OPA serão adquiridas ex-direitos de tais dividendos. O valor total da operação que se estima será de R\$ 598 milhões aproximadamente.

A oferta se encontra sujeita a obtenção de autorizações regulamentares e societárias dos órgãos competentes do Brasil, entre elas se encontra a autorização por parte da CVM- Comissão de Valores Mobiliários) e a aprovação dos acionistas minoritários. Espera-se, uma vez obtidas todas as autorizações, que a oferta possa se liquidar no segundo semestre de 2014.

O preço da ação da Autometal S.A. em 30 de junho de 2014 era de R\$ 19,00 reais (31 de dezembro de 2013 R\$ 17,40 reais).

#### **(a) Preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

As demonstrações financeiras intermediárias incluem o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado do trimestre findo em 30 de junho de 2014 e suas correspondentes notas explicativas.

Como saldos comparativos, estão apresentados os saldos em 31 de dezembro de 2013 para o balanço patrimonial e os saldos para o trimestre findo em 30 de junho de 2013 para as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa e do valor adicionado.

Estas demonstrações financeiras foram elaboradas pela administração da Companhia e aprovadas pelo Conselho de Administração do Grupo em 25 de julho de 2014.

#### **(b) Acionistas da Companhia controladora do Grupo**

Em 30 de junho de 2014, 74,7631% das ações de Autometal S.A. são de propriedade de CIE Autometal S.A., sociedade e *holding* domiciliada em Diadema - SP, Brasil, que por sua vez, é controlada integralmente pelo Grupo CIE Automotive.

## **2 Resumo das principais políticas contábeis**

As Informações Trimestrais (ITR) seguiram princípios, métodos e critérios uniformes em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013 e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com essas. As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia estão descritas na Nota 2 das demonstrações financeiras anuais publicadas, aprovadas pelo Conselho de Administração do Grupo em 27 de fevereiro de 2014.

### **2.1 Base de preparação**

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e certos ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) mensurados a valor justo.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso, pela administração da Companhia, de estimativas e premissas que afetam os saldos ativos e passivos e outras transações. Como o julgamento da administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados eventualmente podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras consolidadas, estão divulgadas na Nota 3.

#### **(a) Informações trimestrais consolidadas**

"As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e de acordo a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB)."

#### **(b) Informações trimestrais individuais**

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e são publicadas juntas com as demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora. No caso da Autometal, as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais diferem do IFRS aplicável às demonstrações financeiras separadas, apenas pela avaliação dos investimentos em controladas e coligadas pelo método de equivalência patrimonial, enquanto conforme IFRS seria custo ou valor justo.

#### **(c) Mudanças nas políticas contábeis e divulgações**

Não há novos pronunciamentos ou interpretações de CPCs/IFRS vigentes a partir de 1º de janeiro de 2014 que poderiam ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

### **2.2 Consolidação**

As Informações Trimestrais (ITR) consolidadas e individuais refletem os saldos de ativos, passivos e patrimônio líquido em 30 de junho de 2014 e em 31 de dezembro de 2013 e as operações dos trimestres e períodos findos em 30 de junho de 2014 e de 2013 da Controladora e suas controladas.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

#### **2.3 Apresentação de informação por segmentos**

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Comissão Delegada do Grupo CIE Autometal, responsável inclusive pela tomada das decisões estratégicas.

#### **2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional"). Todas as entidades do Grupo têm como moeda funcional a moeda do país em que estão situadas, com exceção das empresas mexicanas, cuja moeda funcional é o dólar norte-americano (US\$).

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e também a moeda de apresentação do Grupo.

### **3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão resumidas abaixo:

- . Imposto de renda, contribuição social e outros impostos;
- . Perda (*impairment*) estimada de ágio;
- . Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas;
- . Vida útil dos ativos imobilizados;
- . Obrigações por pensão.

### **4 Gestão de risco financeiro**

#### **4.1 Fatores de risco financeiro**

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global do Grupo se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. O Grupo usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

Em sentido amplo, a gestão de riscos financeiros tem por objetivo o controle das incidências geradas pelas variações nas taxas cambiais e juros e nos preços de matérias-primas.

Essa gestão vem sendo realizada diretamente pela diretoria financeira do Grupo com o objetivo de cobrir seus próprios riscos, embora sempre tenha estado enquadrada na gestão global do Grupo CIE Automotive e perfeitamente alinhada com esta. A administração pretende manter essa maneira local e global de administrar os riscos. Essa gestão normalmente se concretiza na contratação de instrumentos que permitam, na medida do possível, que a participação em ambientes favoráveis de movimentação de taxas cambiais e de juros seja compatível com a limitação, em parte ou no todo, dos prejuízos em função de um ambiente desfavorável.

**(a) Risco de mercado**

**(i) Risco cambial**

As operações do Grupo no mercado internacional impõem a necessidade de articular uma política de gestão de risco de taxa de câmbio. O objetivo fundamental é reduzir o impacto negativo sobre sua atividade em geral e sobre sua conta de resultados em particular que resulta em variações nas taxas de câmbio, de modo que seja possível proteger-se de movimentações adversas e, nesse caso, aproveitar uma evolução favorável.

Não houve alteração na política de gestão do risco cambial em relação àquela adotada no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, conforme descrito na Nota 4.1 das demonstrações financeiras anuais publicadas.

Em 30 de junho de 2014, caso o real se desvalorize/valorize em relação ao dólar norte-americano (moeda funcional das empresas controladas no México e Estados Unidos), ao yuan renmimbi chinês (moeda funcional da empresa controlada na China), a rúpia indiana (moeda funcional das empresas controladas na Índia) e ao euro (moeda funcional das empresas controladas na Europa), de acordo com as melhores estimativas do Grupo e considerando um horizonte de três meses, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras contendo tal análise, e mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o patrimônio líquido consolidado e da Controladora seria diminuído ou aumentado conforme demonstrado no quadro a seguir. Por um lado, tais impactos decorreriam basicamente dos patrimônios aportados nas empresas mexicanas, americana, chinesa, indianas e europeias, e por outro lado, pelos empréstimos vinculados à variação cambial do dólar norte-americano, do yuan renmimbi chinês, da rúpia indiana e do euro.

Estão apresentados abaixo três cenários, sendo o cenário I o provável, os cenários II e III com uma estimativa de desvalorização/valorização de 25% e 50%, respectivamente.

Os efeitos demonstrados abaixo referem-se unicamente às operações que não são objeto de *swap*, enquanto os efeitos relacionados com instrumentos derivativos estão apresentados no item (d) abaixo.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|                                  | <u>Cenário<br/>Provável I</u> | <u>Cenário II</u> | <u>Cenário III</u> |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|
| Cotação do dólar - reais         | 2,12                          | 2,75              | 3,30               |
| Cotação do euro - reais          | 2,93                          | 3,77              | 4,52               |
| Cotação do yuan Renmimbi – reais | 0,34                          | 0,44              | 0,53               |
| Efeito no patrimônio líquido     |                               |                   |                    |
| Controladas europeias e Nafta    | 65.072                        | 269.297           | 538.593            |
| Controlada chinesa               | (5.376)                       | 25.299            | 49.556             |
| Empréstimos em dólar             | 11.474                        | (81.048)          | (162.095)          |
| Empréstimo em euros              | <u>16.225</u>                 | <u>(142.219)</u>  | <u>(284.437)</u>   |
|                                  | <u>87.395</u>                 | <u>71.329</u>     | <u>141.617</u>     |

#### (ii) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O risco de taxa de juros do Grupo decorre de aplicações financeiras e dos empréstimos de curto e longo prazos. Os empréstimos captados às taxas variáveis expõem o Grupo ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa e os empréstimos captados às taxas fixas expõem o Grupo ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Durante 2014 e 2013, os empréstimos do Grupo às taxas variáveis eram mantidos em reais, dólares e euros.

O Grupo analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes, financiamento e *hedge* alternativos. Com base nesses cenários, o Grupo define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Para cada simulação, é usada a mesma mudança na taxa de juros para todas as moedas. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

Com base nas simulações realizadas, o impacto sobre o lucro, depois do cálculo do imposto de renda e da contribuição social, com uma variação em torno de 2,5% corresponderia um aumento/redução máxima de R\$ 540 (2013 - R\$ 537). A simulação é feita trimestralmente para verificar se o potencial máximo de prejuízo está dentro do limite determinado pela administração.

|   | <u>Deterioração</u> |
|---|---------------------|
| Taxa de juros - risco de alta nos juros |                     |
| CDI                                     | 473                 |
| TJLP                                    | 7                   |
| LIBOR                                   | 35                  |
| EURIBOR                                 | <u>25</u>           |
| Risco total                             | <u>540</u>          |

Baseado em diversos cenários, o Grupo administra o risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros, usando o *swap* de taxa de juros, que recebe juros variáveis e paga juros fixos e tem o efeito econômico de converter empréstimos mantidos em taxas variáveis para taxas fixas. As taxas fixas, que

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

são resultado dessa operação de *swap*, são menores que aquelas disponíveis se o Grupo tomasse os empréstimos diretamente a taxas fixas. Por meio das operações de *swap* de taxas de juros, o Grupo concorda com outras partes em trocar, a intervalos especificados (principalmente trimestrais), a diferença entre as taxas contratuais fixas e os valores de juros a taxas variáveis, calculada mediante os valores de referência (nocial) acordados entre as partes.

Eventualmente, o Grupo também efetua operações de *swap* de taxa de juros fixa para taxa variável, a fim de proteger o risco de taxa de juros ao valor justo, decorrente de empréstimos tomados a taxas fixas.

#### **(b) Risco de crédito**

Os riscos de crédito são administrados por grupos de clientes. O risco de crédito que surge do caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros e depósitos em bancos e instituições financeiras é considerado irrelevante dada a qualidade do crédito dos bancos com que o Grupo opera.

Com o objetivo de minimizar esse risco nos saldos dos clientes, o Grupo mantém uma política rígida de acompanhamento dos saldos dos clientes e dedica recursos especializados a esse trabalho. Como consequência dessa gestão, a qualidade creditícia dos saldos pendentes é boa. Historicamente foi considerado que, pelas características dos clientes do Grupo, os saldos a receber com vencimento menor do que 60 dias não apresentam risco significativo de crédito.

#### **(c) Risco de liquidez**

Uma gestão prudente do risco de liquidez implica manutenção de caixa suficiente e disponibilidade de linhas de crédito. Dessa forma, a estratégia do Grupo é a de manter, por meio de seu departamento de Tesouraria, a flexibilidade necessária ao financiamento mediante a disponibilidade de linhas de crédito comprometidas. Adicionalmente, e por causa das necessidades de liquidez, o Grupo continua a utilizar instrumentos financeiros de liquidez (*factoring* sem recurso ou venda de faturas a receber de clientes por meio das quais os riscos e benefícios das contas a receber são transferidos) que, como política, não ultrapassam 30% dos saldos vendidos de clientes, de forma a manter os níveis de liquidez e a estrutura do capital de giro exigidos em seus planos de atividade.

A administração do grupo CIE Automotive na Espanha, em coordenação com a do Grupo no Brasil, realiza um acompanhamento das previsões da reserva de liquidez do Grupo, assim como da evolução da dívida financeira líquida, sendo seu cálculo para o Grupo, em 30 de junho de 2014 e 31 de dezembro de 2013, como segue:

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|   | <u>Controladora</u>        |                               | <u>Consolidado</u>         |                               |
|---|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|   | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 14)                          | 651.133                    | 665.220                       | 1.266.162                  | 1.438.931                     |
| Instrumentos financeiros derivativos                            | 12.559                     | 21.233                        | 13.767                     | 22.987                        |
| Caixa e equivalentes de caixa - reservas de liquidez (Nota 6)   | (386.555)                  | (154.975)                     | (617.352)                  | (752.953)                     |
| Outros ativos financeiros                                       | (108.567)                  | (101.859)                     | (153.606)                  | (146.278)                     |
| Dívida financeira (caixa) líquida                               | <u>168.570</u>             | <u>429.619</u>                | <u>508.971</u>             | <u>562.687</u>                |
| Menos: dívida financeira líquida com o Grupo CIE Automotive (i) | <u>181.322</u>             | <u>(19.352)</u>               | <u>213.045</u>             | <u>110.193</u>                |
| Dívida financeira líquida com terceiros                         | <u>349.892</u>             | <u>410.267</u>                | <u>722.016</u>             | <u>672.880</u>                |

- (i) A dívida financeira líquida com o Grupo CIE Automotive foi calculada considerando todas as empresas do Grupo, consolidadas ou não (conforme aplicável), e reconhecendo valores de caráter financeiro da seguinte forma:

|                          | <u>Controladora</u>        |                               | <u>Consolidado</u>         |                               |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                          | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> |
| Ativos não circulantes   | (4.467)                    | (4.467)                       |                            | (768)                         |
| Ativos circulantes       | (27.267)                   | (15.194)                      | (9.160)                    | (289)                         |
| Passivos não circulantes | 211.450                    | 309                           | 211.450                    | 822                           |
| Passivos circulantes     | <u>1.606</u>               |                               | <u>10.755</u>              | <u>110.428</u>                |
|                          | <u>181.322</u>             | <u>(19.352)</u>               | <u>213.045</u>             | <u>110.193</u>                |

O Grupo administra de maneira ativa o capital circulante por meio do ativo circulante líquido operacional e da dívida financeira de curto e longo prazos, apesar de a magnitude do capital circulante considerada isoladamente não ser um parâmetro fundamental para a compreensão das suas demonstrações financeiras consolidadas. Não existem riscos relevantes em sua situação de liquidez, e isso se baseia na solidez, qualidade e estabilidade das relações com seus clientes e fornecedores, assim como no monitoramento exaustivo de sua situação com as entidades financeiras.

Os vencimentos das responsabilidades financeiras do Grupo estão demonstrados nas Notas 14. Os saldos a pagar no prazo de 12 meses equivalem aos seus valores nos registros contábeis, uma vez que o efeito do desconto a valor presente não é relevante.

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

**(d) Análise de sensibilidade adicional  
requerida pela CVM**

Apresentamos a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com cenário mais provável (Cenário I), segundo avaliação efetuada pela administração, considerando um horizonte de três meses, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras contendo tal análise. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados, nos termos determinados pela CVM, por meio da Instrução nº 475/08, a fim de apresentar 25% e 50% de deterioração nas variáveis de risco consideradas, respectivamente (Cenários II e III).

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|   | <u>30 de junho de 2014</u> |                 | <u>31 de dezembro de 2013</u> |                         | <u>Risco</u>       | <u>Cenário</u>  |                 |                  |
|---|----------------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|   | <u>Passivo</u>             | <u>Nocional</u> | <u>Passivo</u>                | <u>Nocional</u>         |                    | <u>Provável</u> | <u>25%</u>      | <u>50%</u>       |
| Cotação do dólar –reais   |                            |                 |                               |                         |                    | 2,12            | 2,75            | 3,30             |
| Cotação do euro - reais   |                            |                 |                               |                         |                    | 2,93            | 3,77            | 4,52             |
| Taxa CDI (trimestre) - %  |                            |                 |                               |                         |                    | 2,45%           | 3,14%           | 3,77%            |
| <i>Swap</i> de taxa de juros e moeda<br>US\$ para R\$ (CDI)   | <u>(12.559)</u>            | <u>342.744</u>  | <u>20.853</u><br>(380)        | <u>345.244</u><br>2.500 | Alta do real (CDI) | <u>(7.330)</u>  | <u>97.692</u>   | <u>192.734</u>   |
| <i>Swap</i> de moeda<br>US\$ por euro   | 4.054                      | 274.401         | 5.007                         | 274.401                 | Alta do euro       | (5.668)         | 79.816          | 157.743          |
| R\$ (CDI) por US\$  | 8.443                      | 68.343          | 16.226                        | 68.343                  | Alta do dólar      | (1.662)         | 17.876          | 34.992           |
| Objeto do <i>swap</i><br>Empréstimos e financiamentos sujeitos à variação<br>cambial e oscilação na taxa de juros (*) | <u>271.858</u>             | <u>274.401</u>  | <u>292.202</u>                | <u>276.901</u>          |                    |                 |                 |                  |
|   | <u>271.858</u>             | <u>274.401</u>  | <u>292.202</u>                | <u>276.901</u>          | Alta do dólar      | <u>7.669</u>    | <u>(78.823)</u> | <u>(121.847)</u> |
| Efeito líquido  | <u>284.417</u>             |                 | <u>313.055</u>                |                         |                    | <u>339</u>      | <u>18.869</u>   | <u>70.887</u>    |

(\*) Somente aqueles empréstimos relacionados com instrumentos derivativos.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 4.2 Gestão de capital

Não houve alteração dos objetivos e critérios de acompanhamento do capital em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, conforme descrito na Nota 4.2 das demonstrações financeiras anuais publicadas.

Os índices de alavancagem do Grupo em 30 de junho de 2014 e em 31 de dezembro de 2013 são os seguintes:

|   | <u>Controladora</u>        |                               | <u>Consolidado</u>         |                               |
|---|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|   | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> |
| Dívida financeira (caixa) líquida (Nota 4.1(c)) | 349.892                    | 410.267                       | 722.016                    | 672.880                       |
| Patrimônio líquido                              | <u>1.304.251</u>           | <u>1.295.190</u>              | <u>1.624.275</u>           | <u>1.611.802</u>              |
| Capital total empregado no negócio              | <u>1.654.143</u>           | <u>1.705.457</u>              | <u>2.346.291</u>           | <u>2.284.682</u>              |
| Índice de alavancagem - %                       | 21                         | 24                            | 31                         | 29                            |

Esse índice de alavancagem está de acordo com a estratégia geral do Grupo para suas empresas situadas no Brasil, México, Estados Unidos, China, Índia e Europa, que estabeleceu como objetivo a obtenção de um autofinanciamento das operações das empresas consolidadas, somente recorrendo ao financiamento externo para situações pontuais de necessidade de capital de giro.

#### 4.3 Estimativa do valor justo

Não houve alteração nas estimativas do valor justo em relação àquelas adotadas no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, conforme descrito na Nota 4.3 das demonstrações financeiras anuais publicadas.

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo em 31 de março de 2014:

|  | <u>Controladora</u> |                |                |                    |
|--|---------------------|----------------|----------------|--------------------|
|  | <u>Nível 1</u>      | <u>Nível 2</u> | <u>Nível 3</u> | <u>Saldo total</u> |
| Ativos   |                     |                |                |                    |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata (Nota 6) |                     | 385.307        |                | 385.307            |
| Aplicações financeiras disponíveis para venda        |                     | 89.410         |                | 89.410             |
| Outros ativos financeiros                            |                     | <u>10.055</u>  |                | <u>10.055</u>      |
| Total do ativo                                       |                     | <u>484.772</u> |                | <u>484.772</u>     |

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

|   | <b>Consolidado</b>    |                       |                       |                           |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|
|   | <b><u>Nível 1</u></b> | <b><u>Nível 2</u></b> | <b><u>Nível 3</u></b> | <b><u>Saldo total</u></b> |
| Ativos  |                       |                       |                       |                           |
| Aplicações financeiras de liquidez<br>imediata (Nota 6) |                       | 555.972               |                       | 555.972                   |
| Aplicações financeiras disponíveis para venda           |                       | 113.696               |                       | 113.696                   |
| Outros ativos financeiros                               |                       | 10.807                |                       | 10.807                    |
| Total do ativo  |                       | <u>680.475</u>        |                       | <u>680.475</u>            |

Nas presentes informações trimestrais, todas as estimativas são consideradas como de Nível 2.

**Autometal S.A.**

**Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**5 Instrumentos financeiros por categoria**

|   | <b>30 de junho de 2014</b>                                      |  |                                      |   | <b>31 de dezembro de 2013</b>      |  |                                      |                |
|---|---|--|--------------------------------------|---|------------------------------------|--|--------------------------------------|----------------|
|   | <b>Empréstimos e recebíveis</b>                                 | <b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b> | <b>Ativos disponíveis para venda</b> | <b>Total</b>  | <b>Empréstimos e recebíveis</b>    | <b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b> | <b>Ativos disponíveis para venda</b> | <b>Total</b>   |
| <b>Controladora</b>                                     |   |  |                                      |   |                                    |  |                                      |                |
| Ativos, conforme o balanço patrimonial                  |   |  |                                      |   |                                    |  |                                      |                |
| Caixa e bancos (Nota 6)                                 | 1.248   |  |                                      | 1.248   | 2.662                              |  |                                      | 2.662          |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata (Nota 6)    |   | 385.307  |                                      | 385.307   |                                    | 152.313  |                                      | 152.313        |
| Ativos financeiros                                      |   |  |                                      |   |                                    |  |                                      |                |
| Ativos financeiros disponíveis para venda               |   |  | 89.410                               | 89.410  |                                    |  | 82.085                               | 82.085         |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado |   |  |                                      |   |                                    | 19.774   |                                      | 19.774         |
| Outros ativos financeiros                               | 9.102   | 10.055   |                                      | 19.157  | 9.102                              | 10.055   |                                      | 19.157         |
| Contas a receber e demais contas a receber (Nota 8)     | 59.468  |  |                                      | 59.468  | 19.785                             |  |                                      | 19.785         |
| Partes relacionadas (Nota 30)                           | 31.734  |  |                                      | 31.734  | 20.434                             |  |                                      | 20.434         |
|   | <u>101.552</u>  | <u>395.362</u>                                     | <u>89.410</u>                        | <u>586.324</u>  | <u>51.983</u>                      | <u>182.142</u>                                     | <u>82.085</u>                        | <u>316.210</u> |
| <b>Controladora</b>                                     |   |  |                                      |   |                                    |  |                                      |                |
|   | <b>30 de junho de 2014</b>                                      |  |                                      | <b>31 de dezembro de 2013</b>                                   |                                    |  |                                      |                |
|   | <b>Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado</b> | <b>Outros passivos financeiros</b>                 | <b>Total</b>                         | <b>Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado</b> | <b>Outros passivos financeiros</b> | <b>Total</b>                                       |                                      |                |
| Passivos, conforme o balanço patrimonial                |   |  |                                      |   |                                    |  |                                      |                |
| Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 13)          |   | 21.320   | 21.320                               |   | 22.870                             | 22.870   |                                      | 22.870         |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 14)                  |   | 651.133  | 651.133                              |   | 665.220                            | 665.220  |                                      | 665.220        |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)           |   | 12.559   | 12.559                               |   | 21.233                             | 21.233   |                                      | 21.233         |
| Partes relacionadas (Nota 30)                           |   | 213.056  | 213.056                              |   | 2.993                              | 2.993  |                                      | 2.993          |
|   |   | <u>898.068</u>                                     | <u>898.068</u>                       |   | <u>712.316</u>                     | <u>712.316</u>                                     |                                      |                |

**Autometal S.A.****Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|  | <b>Consolidado</b>                  |  |  |                  |                                     |  |  |                  |
|--|-------------------------------------|--|--|------------------|-------------------------------------|--|--|------------------|
|  | <b>30 de junho de 2014</b>          |  |  |                  | <b>31 de dezembro de 2013</b>       |  |  |                  |
|  | <b>Empréstimos<br/>e recebíveis</b> | <b>Ativos ao<br/>valor justo<br/>por meio do<br/>resultado</b> | <b>Ativos<br/>disponíveis<br/>para venda</b> | <b>Total</b>     | <b>Empréstimos<br/>e recebíveis</b> | <b>Ativos ao<br/>valor justo<br/>por meio do<br/>resultado</b> | <b>Ativos<br/>disponíveis<br/>para venda</b> | <b>Total</b>     |
| Ativos, conforme o balanço patrimonial                     |                                     |  |  |                  |                                     |  |  |                  |
| Caixa e bancos (Nota 6)                                    | 61.380                              |  |  | 61.380           | 347.183                             |  |  | 347.183          |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata (Nota 6)       |                                     | 555.972  |  | 555.972          |                                     | 405.770  |  | 405.770          |
|  |                                     |  |  | 113.696          |                                     |  | 82.084                                       | 82.084           |
| Ativos financeiros disponíveis para venda                  |                                     |  |  |                  |                                     |  |  |                  |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio<br>do resultado |                                     |  |  |                  |                                     | 36.039   |  | 36.039           |
| Outros ativos financeiros                                  | 29.236                              | 10.543   |  | 39.779           | 17.232                              | 10.543   |  | 27.775           |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)              |                                     | 132  |  | 132              |                                     | 380  |  | 380              |
| Contas a receber e demais contas a receber (Nota 8)        | 538.425                             |  |  | 538.425          | 321.256                             |  |  | 321.256          |
| Partes relacionadas (Nota 30)                              | 9.160                               |  |  | 9.160            | 1.057                               |  |  | 1.057            |
|  | <u>638.201</u>                      | <u>566.647</u>   | <u>113.696</u>                               | <u>1.318.544</u> | <u>686.728</u>                      | <u>452.732</u>   | <u>82.084</u>                                | <u>1.221.544</u> |

|  | <b>Consolidado</b>  |  |                  |   |  |                  |
|--|---|--|------------------|---|--|------------------|
|  | <b>30 de junho de 2014</b>  |  |                  | <b>31 de dezembro de 2013</b>   |  |                  |
|  | <b>Passivos<br/>mensurados<br/>ao valor justo<br/>por meio do<br/>resultado</b> | <b>Outros<br/>passivos<br/>financeiros</b> | <b>Total</b>     | <b>Passivos<br/>mensurados<br/>ao valor justo<br/>por meio do<br/>resultado</b> | <b>Outros<br/>passivos<br/>financeiros</b> | <b>Total</b>     |
| Passivos, conforme o balanço patrimonial                   |   |  |                  |   |  |                  |
| Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 13)             |   | 725.902                                    | 725.902          |   | 695.121                                    | 695.121          |
| Empréstimos e financiamentos, exceto derivativos (Nota 14) |   | 1.266.162                                  | 1.266.162        |   | 1.438.931                                  | 1.438.931        |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)              |   | 13.767                                     | 13.767           |   | 22.987                                     | 22.987           |
| Partes relacionadas (Nota 30)                              |   | 222.205                                    | 222.205          |   | 111.250                                    | 111.250          |
|  |   | <u>2.228.036</u>                           | <u>2.228.036</u> |   | <u>2.268.289</u>                           | <u>2.268.289</u> |

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 6 Caixa e equivalentes de caixa

|   | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|---|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|   | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Caixa e bancos                              | 1.248               | 2.662                  | 61.380              | 347.183                |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata | 385.307             | 152.313                | 555.972             | 405.770                |
|   | <u>386.555</u>      | <u>154.975</u>         | <u>617.352</u>      | <u>752.953</u>         |

As aplicações financeiras de liquidez imediata correspondem a investimentos de caixa excedentes com vencimento inferior a três meses. Do total aplicado, R\$ 339.070 (R\$ 64.669 em 31 de dezembro de 2013) na controladora e R\$ 414.011 (R\$ 227.829 em 31 de dezembro de 2013) no consolidado referem-se a investimentos em Certificado de Depósito Bancário (CDB), com variação média de 96% a 114% do CDI. As demais aplicações financeiras são em fundos de crédito privado.

Do total de aplicações, o valor de R\$ 75.018 (R\$ 72.920 em 31 de dezembro de 2013) refere-se a investimentos das subsidiárias internacionais.

#### 7 Instrumentos financeiros derivativos

##### (a) Swap de fluxo de caixa

|                                  | Controladora        |         |                        |         | Consolidado         |         |                        |         |
|----------------------------------|---------------------|---------|------------------------|---------|---------------------|---------|------------------------|---------|
|                                  | 30 de junho de 2014 |         | 31 de dezembro de 2013 |         | 30 de junho de 2014 |         | 31 de dezembro de 2013 |         |
|                                  | Ativo               | Passivo | Ativo                  | Passivo | Ativo               | Passivo | Ativo                  | Passivo |
| Swap de fluxo de caixa (Nota 14) |                     | 12.559  |                        | 21.233  | 132                 | 13.767  | 380                    | 22.987  |

Os instrumentos financeiros derivativos são apresentados no Balanço Patrimonial nas rubricas de "Outros ativos financeiros correntes (ativo)" e "Instrumentos financeiros derivativos (passivo)". Em 30 de junho de 2014 o valor de referência (nocional) dos *swaps* de fluxo de caixa era de R\$ 342.744 (R\$ 345.244 em 31 de dezembro de 2013).

##### (b) Hedge de investimento líquido em entidade no exterior

Conforme descrito na Nota 14, uma porcentagem dos empréstimos do Grupo mantidos em dólares americanos refere-se ao *hedge* do investimento líquido na controladora do Grupo no México. Em 2013, com a combinação de negócios realizada com o Grupo Mahindra foi realizada uma reavaliação do

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

instrumento de *hedge* do investimento líquido no exterior, pois esse instrumento passou a possuir uma elevado componente em euro. Para equalizar as diferentes moedas mantidas no investimento (dólares/euros), o Grupo efetuou uma reestruturação em seus empréstimos em moeda estrangeira, através de operações de derivativos, e alguns empréstimos em US\$ passaram a ser associados a variação do euro. Em 30 de junho de 2014, a composição dos empréstimos em dólares estadunidenses e euros vinculados a este instrumento financeiro era de R\$ 113.789 (R\$ 113.030 31 de dezembro de 2013) e R\$ 271.858 (R\$ 289.145 de dezembro de 2013), respectivamente.

Não houve nenhuma ineficácia para ser registrada decorrente de operações de *hedge* de investimento líquido em entidades no exterior.

#### 8 Contas a receber de clientes e demais contas a receber

|   | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|---|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|   | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Contas a receber de clientes                        | 56.162              | 16.123                 | 487.781             | 277.277                |
| Menos: provisão para crédito de liquidação duvidosa | (1.418)             | (1.080)                | (9.957)             | (10.192)               |
| Contas a receber de clientes, líquidas              | 54.744              | 15.043                 | 477.824             | 267.085                |
| Outros contas a receber                             | 4.724               | 4.742                  | 60.601              | 54.171                 |
|   | <u>59.468</u>       | <u>19.785</u>          | <u>538.425</u>      | <u>321.256</u>         |

As contas a receber de clientes são mantidas nas seguintes moedas:

|                      | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|----------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                      | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Reais                | 56.162              | 16.123                 | 127.730             | 51.835                 |
| Dólares americanos   |                     |                        | 179.264             | 106.804                |
| Yuan renmimbi chinês |                     |                        | 33.314              | 32.230                 |
| Euro                 |                     |                        | 83.153              | 35.694                 |
| Pesos mexicanos      |                     |                        | 6.047               | 1.770                  |
| Rupia Índia          |                     |                        | 51.770              | 40.176                 |
| Libra esterlina      |                     |                        | 6.136               | 8.764                  |
| Outras               |                     |                        | 367                 | 4                      |
|                      | <u>56.162</u>       | <u>16.123</u>          | <u>487.781</u>      | <u>277.277</u>         |

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os saldos de clientes e outras contas a receber não diferem de seus valores justos dada a natureza de curto prazo.

Os valores correspondentes a duplicatas vendidas (transferências de créditos) foram baixados da conta de clientes por cumprirem as condições para considerá-los como desconto sem direito de regresso e terem transferido os riscos e benefícios relacionados a essas duplicatas às respectivas entidades financeiras. Essas operações foram efetuadas no período findo em 31 de dezembro de 2013 pelo Grupo para manter os níveis de liquidez e a estrutura de capital exigidos em seus planos operacionais e, como política do Grupo, não superam 30% dos saldos de clientes.

Em 30 de junho de 2014 existia na Controladora saldo de contas a receber vencido há mais de 60 dias no valor de R\$ 6.141 (R\$ 5.965 31 de dezembro de 2013) e R\$ 31.195 (R\$ 32.472 31 de dezembro de 2013) no Consolidado.

A análise por vencimento desses saldos de contas a receber vencidos é a seguinte:

|                  | <u>Controladora</u>        |                               | <u>Consolidado</u>         |                               |
|------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                  | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> | <u>30 de junho de 2014</u> | <u>31 de dezembro de 2013</u> |
| De 2 a 4 meses   | 2.568                      | 628                           | 7.460                      | 14.603                        |
| De 4 a 12 meses  | 1.708                      | 3.940                         | 12.861                     | 10.029                        |
| Mais de 12 meses | 1.865                      | 1.397                         | 10.874                     | 7.840                         |
|                  | <u>6.141</u>               | <u>5.965</u>                  | <u>31.195</u>              | <u>32.472</u>                 |

Com o objetivo de minimizar o risco nos saldos de clientes, o Grupo mantém uma política rígida de acompanhamento dos saldos de clientes e dedica recursos especializados a esse trabalho. Deve-se destacar, além disso, que historicamente considerou-se que, pelas características dos clientes do Grupo, os saldos a receber com vencimento menor do que 60 dias não têm risco significativo de crédito.

Por outro lado, e pela natureza de alguns dos créditos vencidos que se referem a processos de industrialização realizados para clientes no marco de projetos de longo prazo, o prazo de recebimento pode superar os 180 dias. Dessa forma, os valores vencidos há mais de 12 meses se referem em grande parte a este tipo de processos de industrialização.

As movimentações na provisão para créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes do Grupo são as seguintes:

|  | <u>Consolidado</u> |
|--|--------------------|
| Em 1º de janeiro   | (10.192)           |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                              | (1.942)            |
| Contas a receber de clientes baixado por recebimento                       | 1.658              |
| Contas a receber de clientes baixadas durante o trimestre como incobráveis | 95                 |
| Diferença de conversão   | <u>424</u>         |
| Em 30 de junho   | <u>(9.957)</u>     |

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

As outras classes de contas a receber de clientes e demais não contêm ativos *sujeitos a* provisão para perdas.

A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. O Grupo não mantém nenhum título como garantia.

#### **9 Estoques**

|                        | <b>Controladora</b>        |                               | <b>Consolidado</b>         |                               |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                        | <b>30 de junho de 2014</b> | <b>31 de dezembro de 2013</b> | <b>30 de junho de 2014</b> | <b>31 de dezembro de 2013</b> |
| Matérias-primas        | 18.424                     | 9.262                         | 155.753                    | 142.256                       |
| Produtos em elaboração | 40.693                     | 43.609                        | 225.402                    | 212.908                       |
| Produtos acabados      | <u>9.716</u>               | <u>10.293</u>                 | <u>108.794</u>             | <u>106.463</u>                |
|                        | <u><u>68.833</u></u>       | <u><u>63.164</u></u>          | <u><u>489.949</u></u>      | <u><u>461.627</u></u>         |

Em 30 de junho de 2014, o valor dos estoques de produtos em elaboração e acabados, no consolidado, inclui R\$ 11.532 de provisão por obsolescência (31 de dezembro de 2013 - R\$ 11.038).

## Autometal S.A.

Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 10 Investimentos em subsidiárias e coligadas

#### (a) Movimentação dos investimentos

| Movimentações                   | Jardim<br>Sistemas<br>Automotivos e<br>Indústria S.A. | Componentes<br>Automotivos<br>Taubaté Ltda. | Metalúrgica<br>Nakayone Ltda. | Durametal S.A. | Autometal<br>SBC Injeção,<br>Pintura e<br>Cromação de<br>Plásticos Ltda. | Autometal<br>Investimentos e<br>Imóveis Ltda. | Nanjing<br>Automotive<br>Forging<br>Co., Ltd. | Participações<br>Internacionais<br>Autometal - PIA | Total            |
|---------------------------------|---|---|-------------------------------|----------------|--|---|---|--|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2013 | 54.228  | 239.140                                     | 101.780                       | 54.456         | 66.170   | 62.034  | 50.576  | 843.466  | 1.471.850        |
| Ajustes de conversão de balanço |   |   |                               |                |  |   | (4.262)                                       | (46.091)   | (50.353)         |
| Dividendos                      |   |   | (17.722)                      |                | (22.000)   | (32.000)                                      |   |  | (71.722)         |
| Equivalência patrimonial        | (615)   | (5.721)                                     | 2.846                         | 1.165          | 4.061  | 7.500   | 1.678   | 63.403   | 74.317           |
| Outros ajustes                  |   | 44  |                               | 87             | 117  | 37  |   | (414)  | (129)            |
| Saldo em 30 de junho de 2014    | <u>53.613</u>   | <u>233.463</u>                              | <u>86.904</u>                 | <u>55.708</u>  | <u>48.348</u>  | <u>37.571</u>                                 | <u>47.992</u>                                 | <u>860.364</u>                                     | <u>1.423.963</u> |

#### (b) Controladas diretas

|  | Milhares de ações ou quotas<br>possuídas pela Companhia |               | Participação da<br>Companhia - %      |                       | Patrimônio<br>líquido<br>ajustado | Lucro líquido<br>ajustado |
|--|---|---------------|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|
|  | Ordinárias  | Preferenciais | No capital<br>social<br>integralizado | No capital<br>votante |                                   |                           |
| Em 30 de junho de 2014                                       |   |               |                                       |                       |                                   |                           |
| Jardim Sistemas Automotivos e Indústria S.A.                 | 8.010   |               | 100                                   | 100                   | 53.613                            | (615)                     |
| Componentes Automotivos Taubaté Ltda.                        | 100   |               | 100                                   | 100                   | 233.463                           | (5.721)                   |
| Metalúrgica Nakayone Ltda.                                   | 51.836  |               | 98,45                                 | 98,45                 | 88.272                            | 2.846                     |
| Durametal S.A.   | 46.225  | 5.136         | 50                                    | 52,63                 | 111.416                           | 1.165                     |
| Autometal SBC Injeção, Pintura e Cromação de Plásticos Ltda. | 66  |               | 100                                   | 100                   | 48.348                            | 4.061                     |
| Autometal Investimentos e Imóveis Ltda.                      | 5.587   |               | 100                                   | 100                   | 37.571                            | 7.500                     |
| Nanjing Automotive Forging Co., Ltd. (*)                     | N/A   | N/A           | 50                                    | 50                    | 95.984                            | 1.678                     |
| Participaciones Internacionales Autometal (PIA)              | 268.500   |               | 100                                   | 100                   | 860.364                           | 63.403                    |

(\*) Na China, as companhias não são divididas por ações ou quotas, apenas por seu capital social.

## Autometal S.A.

Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (c) Coligadas

|   |  | Participação da<br>Companhia - %      |                       |                                   |              |                           |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------|
|   | Milhares de<br>quotas<br>possuídas pela<br>Companhia | No capital<br>social<br>integralizado | No capital<br>votante | Patrimônio<br>líquido<br>ajustado | Investimento | Lucro líquido<br>ajustado |
| Em 30 de junho de 2014                            |  |                                       |                       |                                   |              |                           |
| Gescrap - Autometal Comércio de Sucatas Ltda. (*) | 1.388  | 30                                    | 30                    | 4.035                             | 1.211        | 143                       |
| Gescrap - Autometal México S.A.D.C.V. (*)         | 3.653  | 30                                    | 30                    | 3.748                             | 1.124        | 432                       |
| Outros  | 136  | 50                                    | 50                    | 427                               | 213          |                           |

(\*) Essas companhias têm como objetivo a intermediação e o comércio de sucata metálica.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 11 Intangível

|                                 | Controladora |                           |         | Consolidado |                           |           |
|---------------------------------|--------------|---------------------------|---------|-------------|---------------------------|-----------|
|                                 | Ágio         | Outros ativos intangíveis | Total   | Ágio        | Outros ativos intangíveis | Total     |
| Custo                           |              |                           |         |             |                           |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2013 | 21.558       | 3.176                     | 24.734  | 933.756     | 71.001                    | 1.004.757 |
| Adições                         |              | 4                         | 4       |             | 3.075                     | 3.075     |
| Baixas                          |              | (8)                       | (8)     |             | (8)                       | (8)       |
| Outras movimentações (*)        |              |                           |         | (39.105)    | (1.850)                   | (40.955)  |
| Saldo em 30 de junho de 2014    | 21.558       | 3.172                     | 24.730  | 894.651     | 72.218                    | 966.869   |
| Amortização                     |              |                           |         |             |                           |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2013 |              | (2.514)                   | (2.514) |             | (49.613)                  | (49.613)  |
| Adições                         |              | (123)                     | (123)   |             | (3.062)                   | (3.062)   |
| Baixas                          |              |                           |         |             |                           |           |
| Outras movimentações (*)        |              |                           |         |             | 2.771                     | 2.771     |
| Saldo em 30 de junho de 2014    |              | (2.637)                   | (2.637) |             | (49.904)                  | (49.904)  |
|                                 | 21.558       | 535                       | 22.093  | 894.651     | 22.314                    | 916.965   |

(\*) Inclui basicamente o efeito da variação cambial do ativo intangível das empresas consolidadas situadas fora do Brasil.

Não houve alteração na alocação do ágio e nem na determinação do valor recuperável em relação àqueles adotados no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, conforme descrito na Nota 11 das demonstrações financeiras anuais publicadas.

Para o trimestre findo em 30 de junho de 2014 a administração não identificou alterações nas premissas adotadas e nem indicadores de *impairment*.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 31 de março de 2014 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 12 Imobilizado

| <b>Controladora</b>   | <b>Saldo em<br/>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>Adições</b>  | <b>Baixas</b>  | <b>Transferências</b> | <b>Saldo em<br/>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> |   |
|---|--|-----------------|----------------|-----------------------|---|---|
| Custo   |  |                 |                |                       |   |   |
| Terrenos e construções  | 14.175   |                 |                |                       | 14.175  |   |
| Instalações técnicas e máquinas   | 124.063  | 131             | (103)          | 3.845                 | 127.936   |   |
| Outros ativos imobilizados e adiantamentos e imobilizações materiais em curso | 60.409   | 6.183           | (9)            | (3.845)               | 62.738  |   |
|   | <u>198.647</u>                                     | <u>6.314</u>    | <u>(112)</u>   |                       | <u>204.849</u>                                  |   |
| Depreciação   |  |                 |                |                       |   |   |
| Terrenos e construções  | (1.900)  | (277)           |                |                       | (2.177)   |   |
| Instalações técnicas e máquinas   | (77.921)   | (3.992)         | 150            |                       | (81.763)  |   |
| Outros ativos imobilizados e adiantamentos e imobilizações materiais em curso | (20.054)   | (1.095)         | 4              |                       | (21.145)  |   |
|   | <u>(99.875)</u>                                    | <u>(5.364)</u>  | <u>154</u>     |                       | <u>(105.085)</u>                                |   |
| Valor líquido contábil  | <u>98.772</u>                                      | <u>950</u>      | <u>42</u>      |                       | <u>99.764</u>                                   |   |
|   |  |                 |                |                       |   |   |
| <b>Consolidado</b>  | <b>Saldo em<br/>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>Adições</b>  | <b>Baixas</b>  | <b>Transferências</b> | <b>Outras<br/>movimentações (*)</b>             | <b>Saldo em<br/>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> |
| Custo   |  |                 |                |                       |   |   |
| Terrenos e construções  | 773.440  | 2.031           |                | 3.945                 | (36.659)  | 742.757   |
| Instalações técnicas e máquinas   | 2.194.944  | 18.492          | (4.378)        | 44.617                | (103.838)                                       | 2.149.837                                       |
| Outros ativos imobilizados e adiantamentos e imobilizações materiais em curso | 600.615  | 72.422          | (2.932)        | (48.742)              | (30.741)  | 590.622   |
|   | <u>3.568.999</u>                                   | <u>92.945</u>   | <u>(7.310)</u> | <u>(180)</u>          | <u>(171.238)</u>                                | <u>3.483.216</u>                                |
| Depreciação   |  |                 |                |                       |   |   |
| Terrenos e construções  | (249.168)  | (5.700)         |                |                       | 13.371  | (241.497)                                       |
| Instalações técnicas e máquinas   | (1.374.670)  | (57.847)        | 3.563          | (1.468)               | 70.784  | (1.359.638)                                     |
| Outros ativos imobilizados e adiantamentos e imobilizações materiais em curso | (377.598)  | (14.353)        | 2.659          | 1.648                 | 18.670  | (368.974)                                       |
|   | <u>(2.001.436)</u>                                 | <u>(77.900)</u> | <u>6.222</u>   | <u>180</u>            | <u>102.825</u>                                  | <u>(1.970.109)</u>                              |
| Valor líquido contábil  | <u>1.567.563</u>                                   | <u>15.045</u>   | <u>(1.088)</u> |                       | <u>(68.413)</u>                                 | <u>1.513.107</u>                                |

(\*) Inclui basicamente o efeito da variação cambial do imobilizado das empresas consolidadas situadas fora do Brasil.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 13 Fornecedores e outras contas a pagar

|                       | <b>Controladora</b>        |                               | <b>Consolidado</b>         |                               |
|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
|                       | <b>30 de junho de 2014</b> | <b>31 de dezembro de 2013</b> | <b>30 de junho de 2014</b> | <b>31 de dezembro de 2013</b> |
| Fornecedores          | 11.998                     | 13.048                        | 679.081                    | 647.921                       |
| Outras contas a pagar | 9.322                      | 9.822                         | 46.821                     | 47.200                        |
|                       | <u>21.320</u>              | <u>22.870</u>                 | <u>725.902</u>             | <u>695.121</u>                |

O valor justo não difere significativamente dos saldos nos registros contábeis.

#### 14 Empréstimos e financiamentos

##### (a) Controladora

|   | <b>30 de junho de 2014</b> | <b>31 de dezembro de 2013</b> |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Circulante  |                            |                               |
| Empréstimos e financiamentos com entidades bancárias            | 6.603                      |                               |
| Debêntures  | 93.916                     | 10.706                        |
| Saldo circulante de empréstimos e financiamentos de longo prazo | <u>108.242</u>             | <u>107.509</u>                |
|   | <u>208.761</u>             | <u>118.215</u>                |
| Não circulante  |                            |                               |
| Empréstimos e financiamentos com entidades bancárias            | 274.872                    | 298.259                       |
| Debêntures  | <u>167.500</u>             | <u>248.746</u>                |
|   | <u>442.372</u>             | <u>547.005</u>                |
|   | <u>651.133</u>             | <u>665.220</u>                |

Em 30 de junho de 2014, a taxa média ponderada de juros na controladora é de 7,93%.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (b) Consolidado

|   | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b>               | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> |
|---|--|---------------------------------------|
| Circulante  |  |                                       |
| Empréstimos e financiamentos com entidades bancárias            | 98.549   | 174.240                               |
| Debêntures  | 93.916   | 10.706                                |
| Saldo circulante de empréstimos e financiamentos de longo prazo | <u>156.611</u>                                   | <u>182.563</u>                        |
|   | <u>349.076</u>                                   | <u>367.509</u>                        |
| Não circulante  |  |                                       |
| Empréstimos e financiamentos com entidades bancárias            | 749.586  | 822.676                               |
| Debêntures  | <u>167.500</u>                                   | <u>248.746</u>                        |
|   | <u>917.086</u>                                   | <u>1.071.422</u>                      |
|   | <u>1.266.162</u>                                 | <u>1.438.931</u>                      |
|   | <b>Taxa média<br/>ponderada de<br/>juros - %</b> | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b>    |
| Segmento Brasil   | 7,63%  | 685.487                               |
| Segmento Mahindra   | 3,63%  | 297.017                               |
| Segmento Nafta  | <u>3,38%</u>                                     | <u>283.658</u>                        |
|   | <u>5,74%</u>                                     | <u>1.266.162</u>                      |

As parcelas registradas no passivo não circulante possuem o seguinte prazo de vencimento:

|                                   | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| 2016 (julho 2015 a dezembro 2016) | 288.116             | 511.772            |
| 2017                              | 135.539             | 247.959            |
| 2018                              | 6.225               | 57.210             |
| 2019                              | 6.170               | 56.028             |
| 2020 em diante                    | <u>6.322</u>        | <u>44.117</u>      |
|                                   | <u>442.372</u>      | <u>917.086</u>     |

Existem cláusulas restritivas a serem observadas nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, relativas ao atendimento de metas previamente estabelecidas, relacionadas principalmente ao EBITDA, aos níveis de endividamento e à distribuição de dividendos. A Companhia vem atendendo a essas cláusulas restritivas.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As taxas de juros efetivas na data do balanço são as habituais no mercado e os seus valores de mercado não diferem significativamente dos saldos nos registros contábeis. Em função do país, os empréstimos e financiamentos com entidades de crédito, geraram um tipo de juros médio ponderado dependendo da moeda de que se trate, adicionado a isso uma margem, que está em torno a 6 pontos percentuais.

Não existe concentração de empréstimos e financiamentos com relação aos saldos com instituições financeiras, uma vez que o Grupo trabalha com várias instituições.

Os saldos contábeis de empréstimos e financiamentos estão denominados nas seguintes moedas:

|                    | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|--------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                    | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Reais              | 338.743             | 332.964                | 373.094             | 361.975                |
| Dólares americanos | 312.390             | 332.256                | 596.048             | 636.056                |
| Rupia Índia        |                     |                        | 37.479              | 50.271                 |
| Libra esterlina    |                     |                        | 5.590               | 4.959                  |
| Euros              |                     |                        | 253.951             | 385.670                |
|                    | <u>651.133</u>      | <u>665.220</u>         | <u>1.266.162</u>    | <u>1.438.931</u>       |

#### (c) Empréstimos e financiamentos com entidades bancárias

Alguns empréstimos estão atrelados ao ativo em dólar que a Companhia possui no México, por meio de *hedge* de investimento líquido. O saldo desses empréstimos em 30 de junho de 2014 é de R\$ 113.789 (31 de dezembro de 2013 - R\$ 113.030). A variação cambial dos empréstimos, que totalizou uma receita de R\$ 1.722 em 30 de junho de 2014, líquida dos efeitos fiscais, está sendo registrada no patrimônio líquido sob a conta "Ajuste de avaliação patrimonial" (Nota 21). Não houve nenhuma ineficácia para ser registrada decorrente de operações de *hedge* de investimento líquido em entidade no exterior.

A Companhia possui empréstimos denominados em moeda estrangeira (dólar) acrescido de juros, para o qual foram contratados operações de *swap*, com o objetivo de minimizar a taxa de juro contratada e proteção quanto à exposição à variação cambial. O saldo desses empréstimos em 30 de junho de 2014 é de R\$ 271.858 (31 dezembro de 2013 - R\$ 289.145). A variação desses empréstimos, que totalizou uma receita de R\$ 12.144 em 30 de junho de 2014, líquida dos efeitos fiscais, também foi registrada no patrimônio líquido sob a conta "Ajuste de avaliação patrimonial" (Nota 21). Os contratos de *swap* substituem a variação cambial do dólar, acrescida de uma taxa fixa contratada inicialmente por variação cambial do euro, acrescido de taxa fixa.

#### (d) Debêntures

Em 6 de fevereiro de 2012, a Companhia fez sua primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução Normativa da CVM nº 476, no montante de R\$ 250.000, apresentados líquidos de R\$ 1.254 referentes aos custos de captação. Conforme divulgado na Nota 31, a totalidade dessas debêntures foi resgatada de forma antecipada em 15 de julho de 2014.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Haviam sido emitidas 250.000 debêntures no valor de R\$ 10.000 cada uma. O prazo de vencimento das debêntures é cinco anos, contados da data de emissão, vencendo-se em 6 de fevereiro de 2017.

As debêntures seriam amortizadas em três parcelas anuais e consecutivas, sendo o primeiro pagamento devido em 6 de fevereiro de 2015 (33,0%) e os demais em 6 de fevereiro de 2016 (33,0%) e em 6 de fevereiro de 2017 (34,0%).

Sobre o valor das debêntures, incidiram juros de 100% da variação dos Depósitos Interfinanceiros (DI), acrescida de 1,60% ao ano. A remuneração vinha sendo paga semestralmente a partir da data de emissão, tendo ocorrido o primeiro pagamento em 6 de agosto de 2012 e o último seria realizado, na data de vencimento, em 6 de fevereiro de 2017.

#### 15 Provisões para contingências e benefícios a empregados

|                            | <b>Controladora</b>        |                       |                               |                       |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
|                            | <b>30 de junho de 2014</b> |                       | <b>31 de dezembro de 2013</b> |                       |
|                            | <b>Circulante</b>          | <b>Não circulante</b> | <b>Circulante</b>             | <b>Não circulante</b> |
| Tributárias e cíveis       |                            | 8.495                 |                               | 5.590                 |
| Trabalhistas, líquidas     |                            | 1.044                 |                               | 814                   |
| Outras (b)                 | 257                        |                       |                               | 2.729                 |
|                            | <u>257</u>                 | <u>9.539</u>          |                               | <u>9.133</u>          |
|                            | <b>Consolidado</b>         |                       |                               |                       |
|                            | <b>30 de junho de 2014</b> |                       | <b>31 de dezembro de 2013</b> |                       |
|                            | <b>Circulante</b>          | <b>Não circulante</b> | <b>Circulante</b>             | <b>Não circulante</b> |
| Tributárias e cíveis       | 6.490                      | 28.637                |                               | 22.232                |
| Trabalhistas, líquidas     | 2.174                      | 6.835                 | 6.011                         | 10.327                |
| Obrigações com pessoal (a) | 700                        | 78.589                |                               | 84.103                |
| Outras (b)                 | 9.522                      | 37.162                | 11.566                        | 42.165                |
|                            | <u>18.886</u>              | <u>151.223</u>        | <u>17.577</u>                 | <u>158.827</u>        |

O Grupo é parte envolvida em processos tributários, cíveis e trabalhistas, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Para esses processos, existem depósitos judiciais em 30 de junho de 2014 no montante de R\$ 25.088 (31 de dezembro de 2013 - R\$ 16.016) no Consolidado e R\$ 9.102 (31 de dezembro de 2013 - R\$ 9.102) na Controladora.

O Grupo tem garantido, por meio de cláusulas contratuais com os vendedores, a recuperação de quaisquer responsabilidades sobre riscos ou contingências surgidas nas empresas adquiridas, resultantes de operações anteriores ao momento da aquisição por parte do Grupo. Em 30 de junho de 2014, não existem reclamações em curso em relação às garantias mencionadas.

Além das contingências mencionadas acima, a Companhia possui processos que são classificados pelos assessores legais com risco de perda possível no montante de R\$ 22.973 na Controladora e R\$ 73.095 no Consolidado. Para esses valores não é constituída provisão.

#### (a) Obrigações com pessoal

##### Benefício pós-emprego.

O movimento das obrigações por benefício definido durante o exercício de 2014 foram:

|   | <u>2014</u>   |
|---|---------------|
| Em 1º de janeiro de 2014                            | 76.894        |
| Custos por serviços correntes                       | 742           |
| Gastos /(ingressos) por juros                       | 597           |
| Recálculo de valorização:                           |               |
| - (Ganho)/Perda por mudanças no critério financeiro | 224           |
| - (Ganho)/Perda por experiência                     | 700           |
| Pagamento por obrigações                            | (1.230)       |
| Diferenças de conversão                             | (5.082)       |
| Em 30 de junho de 2014                              | <u>72.845</u> |

O saldo das obrigações por benefício está composto por R\$ 67.359 correspondentes a pensões de aposentadoria vitalícia em companhias alemãs e R\$ 5.486 correspondentes a pensões de aposentadoria vitalícia, prêmio de aposentadoria financiado externamente através de contratos de seguro e prêmios de aposentadoria em caso de rescisão de relação laboral em companhias na Índia.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### Benefício de longo prazo com pessoal

O movimento de obrigações e provisões por benefício definido durante o exercício de 2014 foram:

|   | <u>2014</u>  |
|---|--------------|
| Em 1º de janeiro de 2014                            | 7.209        |
| Adições por combinações de negócios                 |              |
| Custos por serviços correntes                       | 45           |
| Gastos /(ingressos) por juros                       | 29           |
| Recálculo de valorização:                           |              |
| - (Ganho)/Perda por mudanças no critério financeiro | 192          |
| - (Ganho)/Perda por experiência                     |              |
| Pagamento por obrigações                            | (555)        |
| Diferenças de conversão                             | (476)        |
| Em 30 de junho de 2014                              | <u>6.444</u> |

O saldo dos benefícios a longo prazo com pessoal se deve a bônus por tempo de serviço e complementos derivados de acordos parciais de aposentadoria em companhias alemãs.

A composição das provisões para benefícios aos empregados por país é a seguinte:

|          | <u>30 de<br/>junho<br/>de 2014</u> | <u>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</u> |
|----------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Alemanha | 73.803                             | 78.510                                |
| Índia    | 5.486                              | 5.593                                 |
|          | <u>79.289</u>                      | <u>84.103</u>                         |

Não ocorreram variações nas hipóteses financeiras-atuarias em relação as descritas nas demonstrações financeiras anuais publicadas referente ao exercício de 2013.

#### **(b) Outras provisões**

Correspondente praticamente em seu montante com riscos operacionais de negócio considerados exigidos a longo prazo, nas unidades estrangeiras no Grupo Autometal S.A..

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 16 Outros passivos

|                                    | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|------------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                                    | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Circulante                         |                     |                        |                     |                        |
| Fornecedores de imobilizado        | 301                 | 1.275                  | 17.266              | 20.131                 |
| Outros passivos                    |                     |                        | 4.564               | 912                    |
| Credores por compra de empresas    |                     |                        | 3.505               | 3.582                  |
|                                    | <u>301</u>          | <u>1.275</u>           | <u>25.335</u>       | <u>24.625</u>          |
| Não circulante                     |                     |                        |                     |                        |
| Fornecedores de imobilizado        | 4.775               | 4.868                  | 9.169               | 1.318                  |
| Impostos parcelados - tributos (i) | 5.133               | 5.013                  | 14.162              | 14.131                 |
| Subvenção de capital               |                     |                        | 15.741              | 18.098                 |
| Opção de compra de empresas (ii)   |                     |                        | 69.058              | 73.452                 |
| Outros passivos                    |                     |                        | 63.008              | 71.524                 |
|                                    | <u>9.908</u>        | <u>9.881</u>           | <u>171.138</u>      | <u>178.523</u>         |
|                                    | <u>10.209</u>       | <u>11.156</u>          | <u>196.473</u>      | <u>203.148</u>         |

- (i) Os saldos incluídos na conta "Impostos parcelados" incluem principalmente dívidas existentes com a Receita Federal do Brasil por conceitos variados (parcelamentos de dívidas e outros).
- (ii) Refere-se a opção de compra de parcela adicional de participação na Century Plastics, LLC, sociedade com sua sede social em Detroit, Estados Unidos, que tem como objetivo a fabricação de autopeças mediante a tecnologia de injeção de plástico. O valor da aquisição foi de US\$ 23,5 milhões, pelos 65% de participação e em adição foi assinado entre as partes um contrato de opção de compra dos 35% restantes da sociedade. A Companhia reconheceu essa opção em seu passivo a longo prazo e a respectiva contrapartida no patrimônio líquido.

#### 17 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores dos impostos diferidos são os seguintes:

|                                 | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|                                 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Ativos diferidos                |                     |                        |                     |                        |
| A recuperar em até 12 meses     | 2.015               | 1.356                  | 29.142              | 49.136                 |
| A recuperar em mais de 12 meses | <u>46.203</u>       | <u>49.506</u>          | <u>144.149</u>      | <u>139.329</u>         |
|                                 | <u>48.218</u>       | <u>50.862</u>          | <u>173.291</u>      | <u>188.465</u>         |
| Passivos diferidos              |                     |                        |                     |                        |
| A pagar em até 12 meses         |                     |                        | 49.797              | 51.902                 |
| A pagar em mais de 12 meses     | <u>18.714</u>       | <u>8.845</u>           | <u>129.472</u>      | <u>124.801</u>         |
|                                 | <u>18.714</u>       | <u>8.845</u>           | <u>179.269</u>      | <u>176.703</u>         |
| Ativo (passivo) líquido         | <u>29.504</u>       | <u>42.017</u>          | <u>(5.978)</u>      | <u>11.762</u>          |

Os ativos de impostos diferidos referentes aos prejuízos fiscais são reconhecidos à medida que seja provável a realização do correspondente benefício fiscal por meio de lucros tributáveis futuros.

#### 18 Capital social

Em 30 de junho de 2014, o capital social está representado por 125.907.641 ações ordinárias ao portador, sem valor nominal e totalmente integralizadas. Desse total, 74,76% são de propriedade da CIE Autometal S.A.

#### 19 Reservas e dividendos

Em 30 de junho de 2014, as reservas restritas em relação à distribuição totalizavam R\$ 33.366 na Autometal S.A consolidado.

##### (a) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

##### (b) Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados ao final de cada exercício social, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Reserva para incentivos fiscais

Constituída de acordo com o estabelecido no artigo 195 da Lei das Sociedades por Ações (emendado pela Lei nº 11.638, de 2007), essa reserva recebe a parcela dos incentivos fiscais, reconhecidos no resultado do exercício e a ela destinados a partir da conta de lucros acumulados. Esses incentivos não entram na base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório.

#### (d) Reserva de ágio de controladas

Com o objetivo de equalizar os princípios contábeis do Grupo, as parcelas de ágio de controladas que foram incorporadas a investimentos mediante a primeira equivalência patrimonial no montante de R\$ 12.306 em 2010 foram apropriadas como ajuste em lucros acumulados. Subsequentemente, foi constituída reserva de capital pelo mesmo montante.

#### (e) Dividendos

Os dividendos obrigatórios correspondem a 25% do lucro líquido ajustado do exercício. Havendo saldo de resultados livres, os mesmos serão destinados de acordo com determinação da Assembleia Geral.

#### (f) Opções de ações

Durante o período de seis meses de 2014 não houveram novas outorgas de opções de ações em relação àqueles descritos no encerramento do último exercício social findo em 31 de dezembro de 2013, conforme descrito na Nota 19 das demonstrações financeiras anuais publicadas.

### 20 Juros sobre o capital próprio

Durante o período de seis meses de 2014 não houve deliberações para distribuição de juros sobre capital próprio.

### 21 Ajustes de avaliação patrimonial

|   | <u>Ajuste<br/>acumulado<br/>de<br/>conversão</u> | <u>Ativos<br/>financeiros<br/>para venda</u> | <u>Hedge de<br/>fluxo de<br/>caixa</u> | <u>Hedge de<br/>investiment<br/>o líquido</u> | <u>Opções<br/>de ações</u> | <u>Total</u>  |
|---|--|--|--|---|----------------------------|---------------|
| 31 de dezembro de 2013  | 153.714  | (22.909)                                     | (10.613)                               | (78.596)                                      |                            | 41.596        |
| Diferenças de conversão de moeda                                    | (50.353)   |  |  |   |                            | (50.353)      |
| Hedge de fluxo de caixa   |  |  | 5.146                                  |   |                            | 5.146         |
| Marcação a mercado de ativo financeiro disponível para venda        |  | 3.740  |  |   |                            | 3.740         |
| Hedge de investimento líquido no exterior - valor líquido (Nota 14) |  |  |  | 13.866  |                            | 13.866        |
| Plano de opções de ações  |  |  |  |   | (3.119)                    | (3.119)       |
| Outros movimentos   |  |  |  | (664)   |                            | (664)         |
|   | <u>103.361</u>                                   | <u>(19.169)</u>                              | <u>(5.467)</u>                         | <u>(65.394)</u>                               | <u>(3.119)</u>             | <u>10.212</u> |

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

#### **22 Participação de não controladores**

A participação dos não controladores corresponde aos acionistas minoritários das empresa brasileira Durametal S.A., da americana Century Plastic Inc. da chinesa Nanjing Automotive Forging Co., Ltda. e da espanhola PIA 2 e suas controladas.

As movimentações ocorridas nesta conta foram como segue:

|                                    | <b><u>Consolidado</u></b>    |
|------------------------------------|------------------------------|
| Em 31 de dezembro de 2013          | 316.612                      |
| Total de participação no resultado | 19.540                       |
| Ajuste de conversão                | (13.745)                     |
| Dividendos                         | (2.297)                      |
| Outras movimentações               | (86)                         |
|                                    | <hr/>                        |
| Em 30 de junho de 2014             | <b><u><u>320.024</u></u></b> |

## Autometal S.A.

Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 23 Informações por segmento de negócios

#### (a) Informações segmentadas

Os resultados por segmentos são como segue:

|   | <b>Consolidado</b> |               |               |               |                 |              |              |              |                |                |
|---|--------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|   | <b>Brasil</b>      |               | <b>NAFTA</b>  |               | <b>Mahindra</b> |              | <b>China</b> |              | <b>Total</b>   |                |
|   | <b>2014</b>        | <b>2013</b>   | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   | <b>2014</b>     | <b>2013</b>  | <b>2014</b>  | <b>2013</b>  | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
| Receita líquida de vendas   | 400.016            | 483.687       | 567.442       | 464.705       | 891.723         |              | 68.773       | 39.944       | 1.927.954      | 988.336        |
| Lucro bruto   | 86.126             | 115.256       | 156.237       | 111.272       | 112.594         |              | 10.066       | 4.082        | 365.023        | 230.610        |
| Demais receitas despesas operacionais líquidas                                  | (60.746)           | (48.984)      | (77.049)      | (46.438)      | (58.025)        | (297)        | (5.494)      | (4.091)      | (201.314)      | (99.810)       |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro e das participações societárias | 25.380             | 66.272        | 79.188        | 64.834        | 54.569          | (297)        | 4.572        | (9)          | 163.709        | 130.800        |
| (+) Depreciação e amortização   | 17.970             | 18.202        | 19.129        | 13.214        | 42.541          |              | 1.678        | 1.497        | 81.318         | 32.913         |
| EBITDA  | <u>43.350</u>      | <u>84.474</u> | <u>98.317</u> | <u>78.048</u> | <u>97.110</u>   | <u>(297)</u> | <u>6.250</u> | <u>1.488</u> | <u>245.027</u> | <u>163.713</u> |

## Autometal S.A.

Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os ativos e passivos dos segmentos e os investimentos são os seguintes:

|  | <b>Consolidado</b>                 |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |                                    |                                       |
|--|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|  | <b>Brasil</b>                      |                                       | <b>NAFTA</b>                       |                                       | <b>Mahindra</b>                    |                                       | <b>China</b>                       |                                       | <b>Total</b>                       |                                       |
|  | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> | <b>30 de<br/>junho<br/>de 2014</b> | <b>31 de<br/>dezembro<br/>de 2013</b> |
| Total dos ativos (i)                                   | <u>1.635.178</u>                   | <u>1.441.656</u>                      | <u>1.071.754</u>                   | <u>1.067.255</u>                      | <u>1.732.247</u>                   | <u>1.927.300</u>                      | <u>89.823</u>                      | <u>97.863</u>                         | <u>4.529.002</u>                   | <u>4.534.074</u>                      |
| Total dos passivos (ii)                                | <u>1.140.328</u>                   | <u>944.251</u>                        | <u>678.471</u>                     | <u>697.147</u>                        | <u>1.048.342</u>                   | <u>1.242.133</u>                      | <u>37.586</u>                      | <u>38.741</u>                         | <u>2.904.727</u>                   | <u>2.922.272</u>                      |
| Adições de imobilizado e intangível<br>(Notas 11 e 12) | 14.781                             | 70.393                                | 51.512                             | 77.030                                | 25.769                             | 15.885                                | 3.958                              | 18.324                                | 96.020                             | 181.632                               |
| Baixas de imobilizado e intangível<br>(Notas 11 e 12)  | <u>(563)</u>                       | <u>(1.761)</u>                        | <u>(76)</u>                        | <u>(2.195)</u>                        | <u>(4.763)</u>                     | <u>(3.436)</u>                        | <u>(1.916)</u>                     | <u>(8)</u>                            | <u>(7.318)</u>                     | <u>(7.400)</u>                        |
| Investimentos líquidos                                 | <u>14.218</u>                      | <u>68.632</u>                         | <u>51.436</u>                      | <u>74.835</u>                         | <u>21.006</u>                      | <u>12.449</u>                         | <u>2.042</u>                       | <u>18.316</u>                         | <u>88.702</u>                      | <u>174.232</u>                        |

(i) Os ativos dos segmentos incluem principalmente imobilizados, ativos intangíveis (incluindo os ágios alocados), estoques, contas a receber e caixa operacional.

(ii) Os passivos dos segmentos compreendem principalmente passivos operacionais e financiamento de longo prazo.

Os saldos com partes relacionadas também foram incluídos no cálculo.

### (b) Informações sobre clientes

O Grupo limita o risco de crédito adotando uma política comercial de diversificação de linhas de produção e clientes, focando reduzir o risco comercial proveniente do sucesso ou não de uma linha de produção, ficando esse risco limitado à evolução natural do conjunto do mercado.

A estratégia de diversificação do Grupo levou-o a fornecer componentes e subconjuntos de alta complexidade e elevado valor agregado diretamente aos principais fabricantes de automóveis (*Original Equipment Manufacturers* (OEM)) e também aos principais fornecedores de componentes TIER 1, os quais fornecem, em regra, sistemas e funções completas diretamente aos OEMs.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 24 Receita

A reconciliação entre as vendas brutas e a receita líquida é como segue:

|                                      | Trimestre findo em 30 de junho |                |                |                | Semestre findo em 30 de junho |                |                  |                |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                      | Controladora                   |                | Consolidado    |                | Controladora                  |                | Consolidado      |                |
|                                      | 2014                           | 2013           | 2014           | 2013           | 2014                          | 2013           | 2014             | 2013           |
| Vendas brutas de produtos e serviços | 120.503                        | 147.128        | 1.021.429      | 660.494        | 247.506                       | 270.629        | 2.084.169        | 1.197.088      |
| Devoluções e cancelamentos           | (4.757)                        | (3.970)        | (8.776)        | (5.500)        | (9.553)                       | (8.211)        | (15.528)         | (11.908)       |
| Impostos sobre vendas                | (23.655)                       | (28.020)       | (73.699)       | (129.344)      | (47.253)                      | (51.393)       | (140.687)        | (196.844)      |
| Receita líquida                      | <u>92.091</u>                  | <u>115.138</u> | <u>938.954</u> | <u>525.650</u> | <u>190.700</u>                | <u>211.025</u> | <u>1.927.954</u> | <u>988.336</u> |

#### 25 Despesas por natureza

|  | Trimestre findo em 30 de junho |                 |                  |                  | Semestre findo em 30 de junho |                  |                    |                  |
|--|--------------------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | Controladora                   |                 | Consolidado      |                  | Controladora                  |                  | Consolidado        |                  |
|  | 2014                           | 2013            | 2014             | 2013             | 2014                          | 2013             | 2014               | 2013             |
| Variações nos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração                 | (984)                          | 88              | 15.156           | 3.546            | 483                           | 1.957            | 28.672             | 8.156            |
| Matérias-primas e materiais de consumo   | (36.969)                       | (49.660)        | (496.186)        | (265.694)        | (81.716)                      | (90.747)         | (1.006.508)        | (496.667)        |
| Despesa com mão de obra, encargos e benefícios a empregados                          | (34.308)                       | (25.577)        | (223.142)        | (101.290)        | (59.941)                      | (49.713)         | (436.362)          | (196.166)        |
| Depreciação e amortização  | (2.544)                        | (2.362)         | (36.035)         | (14.687)         | (5.091)                       | (5.018)          | (73.554)           | (30.812)         |
| Despesas de transporte   | (366)                          | (473)           | (6.770)          | (4.520)          | (661)                         | (830)            | (13.196)           | (9.298)          |
| Custos de publicidade  | (29)                           | (102)           | (56)             | (117)            | (124)                         | (118)            | (217)              | (155)            |
| Despesas de ocupação   | (1.337)                        | (1.723)         | (25.665)         | (11.828)         | (2.557)                       | (3.282)          | (61.996)           | (22.356)         |
| Utilidades e serviços  | (2.028)                        | (3.478)         | (44.021)         | (22.334)         | (4.476)                       | (6.627)          | (92.892)           | (39.785)         |
| Outras despesas  | (5.620)                        | (6.304)         | (34.996)         | (24.265)         | (11.278)                      | (12.623)         | (77.043)           | (44.644)         |
| Total do custo dos produtos vendidos e despesas com vendas, gerais e administrativas | <u>(84.185)</u>                | <u>(89.591)</u> | <u>(851.715)</u> | <u>(441.189)</u> | <u>(165.361)</u>              | <u>(167.001)</u> | <u>(1.733.096)</u> | <u>(831.727)</u> |

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 26 Outras receitas (despesas) operacionais

|   | Trimestre findo em 30 de junho |                |                 |                 | Semestre findo em 30 de junho |                |                 |                 |
|---|--------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
|   | Controladora                   |                | Consolidado     |                 | Controladora                  |                | Consolidado     |                 |
|   | 2014                           | 2013           | 2014            | 2013            | 2014                          | 2013           | 2014            | 2013            |
| Arrendamentos operacionais                  | (1.954)                        | (1.788)        | (7.535)         | (4.516)         | (3.911)                       | (3.577)        | (20.339)        | (7.445)         |
| Manutenção e reparos                        | (579)                          | (953)          | (2.381)         | (1.389)         | (1.260)                       | (1.701)        | (4.835)         | (2.507)         |
| Serviços terceirizados                      | (945)                          | (797)          | (9.083)         | (4.270)         | (2.098)                       | (1.456)        | (18.290)        | (7.588)         |
| Depreciação e amortização (Notas 11 e 12)   | (198)                          | (161)          | (3.877)         | (1.091)         | (396)                         | (307)          | (7.764)         | (2.101)         |
| Outras receitas (despesas) operacionais (*) | (559)                          | (829)          | 8.880           | (2.682)         | (3.538)                       | (1.870)        | 20.079          | (6.168)         |
|   | <u>(4.235)</u>                 | <u>(4.528)</u> | <u>(13.996)</u> | <u>(13.948)</u> | <u>(11.203)</u>               | <u>(8.911)</u> | <u>(31.149)</u> | <u>(25.809)</u> |

(\*) Referem-se principalmente a despesas com serviços profissionais e outras despesas não significativas individualmente em relação ao total de despesas operacionais do Grupo. No exercício de 2014 incorreu uma receita com prestação de serviços de terceirização relevantes no grupo PIA.

#### 27 Receitas e despesas financeiras

|   | Trimestre findo em 30 de junho |                 |                 |                 | Semestre findo em 30 de junho |                 |                 |                 |
|---|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | Controladora                   |                 | Consolidado     |                 | Controladora                  |                 | Consolidado     |                 |
|   | 2014                           | 2013            | 2014            | 2013            | 2014                          | 2013            | 2014            | 2013            |
| Receitas financeiras                                  |                                |                 |                 |                 |                               |                 |                 |                 |
| Juros ativos  | 2                              |                 |                 | 31              | 4                             |                 |                 | 57              |
| Rendimento financeiro                                 | 3.601                          | 6.191           | 7.257           | 8.086           | 6.733                         | 13.017          | 14.140          | 16.478          |
| Swap de taxa de juros                                 |                                |                 | 386             | 252             |                               |                 | 386             | 306             |
| Outras receitas financeiras                           | <u>2.535</u>                   | <u>215</u>      | <u>4.134</u>    | <u>713</u>      | <u>4.542</u>                  | <u>608</u>      | <u>7.558</u>    | <u>1.465</u>    |
|   | <u>6.138</u>                   | <u>6.406</u>    | <u>11.777</u>   | <u>9.082</u>    | <u>11.279</u>                 | <u>13.625</u>   | <u>22.084</u>   | <u>18.306</u>   |
| Despesas financeiras                                  |                                |                 |                 |                 |                               |                 |                 |                 |
| Juros e encargos sobre empréstimos                    | (12.229)                       | (12.513)        | (20.591)        | (13.265)        | (24.125)                      | (23.248)        | (42.173)        | (24.588)        |
| Swap de taxa de juros                                 |                                | 1.192           | 177             | 1.159           |                               |                 |                 | (33)            |
| Provisão para perda de aplicação financeira           |                                | (11.636)        |                 | (11.636)        |                               | (11.636)        |                 | (11.636)        |
| Despesas de ativos financeiros disponíveis para venda |                                | (8.774)         |                 | (8.774)         |                               | (8.774)         | (556)           | (8.774)         |
| Outras despesas financeiras                           | <u>(1.835)</u>                 | <u>(962)</u>    | <u>(8.474)</u>  | <u>(3.358)</u>  | <u>(4.758)</u>                | <u>(3.197)</u>  | <u>(18.994)</u> | <u>(7.792)</u>  |
|   | <u>(14.064)</u>                | <u>(32.693)</u> | <u>(28.888)</u> | <u>(35.874)</u> | <u>(28.883)</u>               | <u>(46.855)</u> | <u>(61.723)</u> | <u>(52.823)</u> |
| Variação cambial                                      |                                |                 |                 |                 |                               |                 |                 |                 |
| Ativa   | 109                            | 859             | 1.228           | 6.339           | 205                           | 12.862          | 1.835           | 18.277          |
| Passiva   | <u>(1.444)</u>                 | <u>(289)</u>    | <u>(2.501)</u>  | <u>(3.740)</u>  | <u>(1.496)</u>                | <u>(1.323)</u>  | <u>(4.365)</u>  | <u>(6.040)</u>  |
|   | <u>(1.335)</u>                 | <u>570</u>      | <u>(1.273)</u>  | <u>2.599</u>    | <u>(1.291)</u>                | <u>11.539</u>   | <u>(2.530)</u>  | <u>12.237</u>   |
|   | <u>(9.261)</u>                 | <u>(25.717)</u> | <u>(18.384)</u> | <u>(24.193)</u> | <u>(18.895)</u>               | <u>(21.691)</u> | <u>(42.169)</u> | <u>(22.280)</u> |

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 28 Despesa de imposto de renda e contribuição social

As diferenças entre as alíquotas brasileiras e as alíquotas de outros países compõem as demais reconciliações dos ajustes dos impostos de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL) no resultado na linha diferenças de alíquotas em empresas do exterior, como segue:

|   | Trimestre findo em 30 de junho |         |             |          | Semestre findo em 30 de junho |          |             |          |
|---|--------------------------------|---------|-------------|----------|-------------------------------|----------|-------------|----------|
|   | Controladora                   |         | Consolidado |          | Controladora                  |          | Consolidado |          |
|   | 2014                           | 2013    | 2014        | 2013     | 2014                          | 2013     | 2014        | 2013     |
| Resultado consolidado do período antes dos impostos   | 28.560                         | 28.925  | 55.434      | 46.320   | 69.558                        | 79.375   | 122.115     | 108.520  |
| Imposto calculado com as alíquotas nacionais aplicáveis aos benefícios nos respectivos países | (9.710)                        | (9.835) | (18.847)    | (15.749) | (23.650)                      | (26.988) | (41.519)    | (36.897) |
| Diferenças de alíquota em empresas do exterior  |                                |         | (7.015)     |          |                               |          | (8.600)     |          |
| Equivalência patrimonial  | 11.611                         | 11.432  |             |          | 25.268                        | 22.424   |             |          |
| Juros sobre o capital próprio   |                                | 4.794   |             | 7.022    |                               | 9.679    |             | 11.907   |
| Outras diferenças permanentes   | (2.179)                        | 17      | 8.378       | 1.564    | (2.410)                       | (2.680)  | 16.203      | 4.543    |
| Incentivos fiscais  | (6)                            |         | 32          | 389      |                               |          | 107         | 656      |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social  | (284)                          | 6.408   | (17.453)    | (6.774)  | (792)                         | 2.435    | (33.809)    | (19.791) |

Em 30 de junho de 2014, a alíquota média efetiva da Controladora e no Consolidado, calculada como despesa (receita) por imposto sobre o resultado contábil do período antes dos impostos, é de 1,3% (2013 – 3,1%), e 27,7% (2013 – 18,2%).

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 29 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 emitidas durante o período.

|  | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia             | 68.766         | 81.810         |
| Quantidade média de ações ordinárias emitidas (milhares) | <u>125.908</u> | <u>125.908</u> |
| Lucro básico por ação - R\$                              | <u>0,5462</u>  | <u>0,6498</u>  |

##### (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 diluídas.

Em 30 de junho de 2014, a Companhia tem apenas uma categoria de ações ordinárias potenciais diluídas, referente às opções de compra de ações. Para essa categoria, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da sociedade), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação. A quantidade de ações calculadas conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

|   | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia                                  | <u>68.766</u>  | <u>81.810</u>  |
| Quantidade média de ações ordinárias emitidas (milhares)                      | 125.908        | 125.908        |
| Ajustes de opções de compra de ações (milhares)                               | <u>(1.000)</u> | <u>(1.000)</u> |
| Quantidade média de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares) | <u>124.908</u> | <u>124.908</u> |
| Lucro diluído por ação - R\$  | <u>0,5505</u>  | <u>0,6550</u>  |

#### 30 Transações com partes relacionadas

O Grupo é controlado pela CIE Autometal S.A., empresa brasileira que, por sua vez, é controlada pela CIE Automotive, S.A., companhia espanhola de capital aberto, listada nas Bolsas de Bilbao e Madri.

São considerados partes relacionadas os acionistas diretos do Grupo CIE Automotive (incluindo não controladores), as empresas do Grupo CIE Automotive, assim como os administradores e os administradores-chave do Grupo CIE Automotive e do Grupo no Brasil, bem como seus familiares próximos.

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (a) Saldos com partes relacionadas

|   | Controladora              |                              | Consolidado               |                              |
|---|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|   | 30 de<br>junho<br>de 2014 | 31 de<br>dezembro<br>de 2013 | 30 de<br>junho<br>de 2014 | 31 de<br>dezembro<br>de 2013 |
| Ativo circulante  |                           |                              |                           |                              |
| Jardim Sistemas Automotivos e Industriais S.A.                  |                           | 5.283                        |                           |                              |
| Autometal SBC Injeção, Pintura e Cromação<br>de Plásticos Ltda. | 12.561                    | 617                          |                           |                              |
| Autocromo Cromação de Plásticos Ltda.                           | 21                        |                              |                           |                              |
| Componentes Automotivos Taubaté Ltda.                           | 1.394                     | 1.688                        |                           |                              |
| Autometal Investimentos e Imóveis Ltda.                         | 7.419                     |                              |                           |                              |
| Metalúrgica Nakayone Ltda.                                      | 5.872                     | 8.379                        |                           |                              |
| CIE Automotive S.A.   |                           |                              | 177                       |                              |
| CIE Metal CZ, s.r.o.  |                           |                              | 62                        |                              |
| CIE Automotive Parts, Co. Ltd.                                  |                           |                              | 1.096                     | 250                          |
| Praga Louny   |                           |                              | 3.757                     |                              |
| CIE Mecauto Sociedad Unipersonal                                |                           |                              | 1.314                     | 39                           |
| Nova Recyd, S.A.U.  |                           |                              | 2.099                     |                              |
| CIE Compiègne S.A.S.  |                           |                              | 655                       |                              |
| AutoComp Ingeniería S.A.  |                           |                              |                           |                              |
|   | <u>27.267</u>             | <u>15.967</u>                | <u>9.160</u>              | <u>289</u>                   |
| Ativo não circulante  |                           |                              |                           |                              |
| Componentes Automotivos Taubaté Ltda.                           | 4.467                     | 4.467                        |                           |                              |
| CIE Automotive S.A.   |                           |                              |                           | 768                          |
|   | <u>4.467</u>              | <u>4.467</u>                 |                           | <u>768</u>                   |
|   | <u>31.734</u>             | <u>20.434</u>                | <u>9.160</u>              | <u>1.057</u>                 |

## Autometal S.A.

### Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

|  | Controladora        |                        | Consolidado         |                        |
|--|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
|  | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 | 30 de junho de 2014 | 31 de dezembro de 2013 |
| Passivo circulante   |                     |                        |                     |                        |
| Autometal Investimentos e Imóveis Ltda.                      | 493                 | 493                    |                     |                        |
| CIE Automotive S.A.  | 111                 | 879                    | 6.267               | 75.139                 |
| Componentes Automotivos Taubaté Ltda.                        |                     |                        |                     |                        |
| Metalúrgica Nakayone Ltda.                                   | 175                 | 285                    |                     |                        |
| Autocromo Cromação de Plásticos Ltda.                        | 413                 | 875                    |                     |                        |
| Autometal SBC Injeção, Pintura e Cromação de Plásticos Ltda. | 82                  | 17                     |                     |                        |
| Jardim Sistemas Automotivos e Industriais S.A.               | 332                 | 105                    |                     |                        |
| Autoforjas Ltda.   |                     | 30                     |                     |                        |
| Componentes de Automoción Recytec, S.L.U.                    |                     |                        | 1.167               | 1.344                  |
| CIE Berriz S.L.  |                     |                        |                     | 32.253                 |
| CIE Mecauto, S.A. Sociedad Unipersonal                       |                     |                        | 146                 | 258                    |
| Componentes de Dirección Recylan S.L.U.                      |                     |                        |                     | 14                     |
| CIE Unitools Pres CZ, a.s.                                   |                     |                        |                     | 3                      |
| Cie Automotive Parts, Co. Ltda. (SCAP)                       |                     |                        |                     | 186                    |
| Gameko Fabricación de Componentes, S.A.                      |                     |                        | 69                  | 101                    |
| Matricon S.A.  |                     |                        |                     | 43                     |
| Egaña2 S.L.  |                     |                        | 47                  | 35                     |
| CIE Metal CZ, S.R.O.   |                     |                        | 135                 | 108                    |
| Nova Recyd S.A.U.  |                     |                        | 30                  | 6                      |
| Grupo Componentes Vilanova, S.L.                             |                     |                        | 89                  | 95                     |
| Inyctametal, S.A.  |                     |                        | 52                  |                        |
| Mecanizaciones del Sur-Mecatur, S.A.                         |                     |                        | 29                  |                        |
| Recyde Zdanice S.R.O.  |                     |                        | 2.724               | 843                    |
|  | <u>1.606</u>        | <u>2.684</u>           | <u>10.755</u>       | <u>110.428</u>         |
| Passivo não circulante                                       |                     |                        |                     |                        |
| Cie Berriz S.L. (*)  | 211.161             |                        | 211.161             |                        |
| CIE Automotive S.A.  | 289                 | 309                    | 289                 | 822                    |
|  | <u>211.450</u>      | <u>309</u>             | <u>211.450</u>      | <u>822</u>             |
|  | <u>213.056</u>      | <u>2.993</u>           | <u>222.205</u>      | <u>111.250</u>         |

(\*) Foi captado através da empresa relacionada Cie Berriz S.L, um empréstimo no montante de R\$ 209.700 em 16 de junho de 2014 com objetivo de liquidação das debêntures na Autometal S.A., o mesmo tenho como prazo de liquidação 16 de junho de 2019.

## Autometal S.A.

Notas explicativas da administração às informações  
trimestrais em 30 de junho de 2014  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Transações com partes relacionadas

|   | Trimestre findo em 30 de junho |                |                |              | Semestre findo em 30 de junho |                 |                |              |
|---|--------------------------------|----------------|----------------|--------------|-------------------------------|-----------------|----------------|--------------|
|   | Controladora                   |                | Consolidado    |              | Controladora                  |                 | Consolidado    |              |
|   | 2014                           | 2013           | 2014           | 2013         | 2014                          | 2013            | 2014           | 2013         |
| Serviços recebidos                      |                                |                |                |              |                               |                 |                |              |
| CIE Automotive S.A.                     | 2.401                          | 1.031          | 4.647          | 3.527        | 4.846                         | 1.926           | 9.546          | 6.736        |
|   | <u>2.401</u>                   | <u>1.031</u>   | <u>4.647</u>   | <u>3.527</u> | <u>4.846</u>                  | <u>1.926</u>    | <u>9.546</u>   | <u>6.736</u> |
| Outras empresas do Grupo CIE Automotive |                                |                |                |              |                               |                 |                |              |
| Operações comerciais                    |                                |                |                |              |                               |                 |                |              |
| Vendas                                  | 58                             | 117            | 8.448          | 6.160        | 1.902                         | 580             | 16.626         | 12.160       |
| Compras                                 | (1.550)                        | (5.760)        | (3.356)        | (1.829)      | (5.965)                       | (10.117)        | (6.793)        | (6.018)      |
| Serviços recebidos                      | (2.401)                        | (2.435)        | (4.647)        | (421)        | (4.846)                       | (4.734)         | (9.546)        | (1.232)      |
| Outros gastos                           | (111)                          |                | (1.515)        |              | (111)                         |                 | (3.053)        |              |
|   | <u>(4.004)</u>                 | <u>(8.078)</u> | <u>(1.070)</u> | <u>3.910</u> | <u>(9.020)</u>                | <u>(14.271)</u> | <u>(2.766)</u> | <u>4.910</u> |

## **Autometal S.A.**

### **Notas explicativas da administração às informações trimestrais em 30 de junho de 2014**

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

---

#### **(c) Remuneração do pessoal-chave da administração**

A remuneração total paga no período findo em 30 de junho de 2014 ao pessoal-chave da administração das empresas do Grupo totaliza R\$ 16.123 (2013 - R\$ 2.013) e inclui somente salários e encargos e honorários dos administradores.

As empresas consolidadas não têm dívidas contraídas relativas a planos de pensão ou a outros tipos de remunerações complementares à aposentadoria com o pessoal-chave da administração.

#### **31 Evento subsequente**

Em 6 de junho de 2014, a Companhia publicou Fato Relevante por meio do qual comunicou ao mercado a intenção em realizar a Oferta de Resgate Antecipado Total das Debêntures da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos de Colocação, inclusive para fins da oferta pública de aquisição de ações para cancelamento do registro de companhia aberta da Autometal S.A., protocolada em 29 de abril de 2014 e objeto de Fato Relevante divulgado em 7 de abril de 2014.

A conclusão do efetivo resgate da totalidade das Debêntures e liquidação integral da Oferta de Resgate Antecipado ocorreu em 15 de julho de 2014. O montante liquidado foi R\$ 264 milhões, correspondente as 25 mil debêntures.

\* \* \*