

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 1. Contexto operacional

A Iochepe-Maxion S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na Rua Dr. Othon Barcellos, 83, na cidade de Cruzeiro, Estado de São Paulo, registrada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão com o código de negociação MYPK3.

As atividades da Companhia, de suas controladas, negócios em conjunto e coligadas são desenvolvidas em 9 unidades no Brasil e 23 unidades no exterior.

### 2. Empresas da companhia

As atividades da Companhia e de suas controladas estão organizadas no segmento automotivo, divididas entre as unidades de rodas e componentes estruturais. A consolidação abrange as demonstrações contábeis da Companhia e das seguintes controladas diretas e indiretas:

País	Participação direta - %		Participação indireta - %	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Iochepe-Maxion S.A. (Controladora - Cruzeiro)	Brasil	-	-	-
Filial São Paulo	Brasil	-	-	-
Filial Limeira Aço	Brasil	-	-	-
Filial Limeira Alumínio	Brasil	-	-	-
Filial Contagem	Brasil	-	-	-
Filial Resende	Brasil	-	-	-
Remon-Resende Montadora Ltda.	Brasil	66,66	33,33	33,33
Maxion (Nantong) Wheels Co., Ltd.	China	100,00	100,00	-
Maxion Wheels (Thailand) Co., Ltd.	Tailândia	8,15	91,84	91,84
Iochepe-Maxion Austria GmbH	Áustria	100,00	100,00	-
Maxion Wheels Aluminum India Pvt. Ltd.	Índia	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Immobilien GmbH & Co. KG	Alemanha	-	100,00	100,00
Iochepe Sistemas Automotivos de México, S.A. de C.V.	México	-	100,00	100,00
Ingeniería y Maquinaria de Guadalupe, S.A. de C.V.	México	-	100,00	100,00
Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V.	México	-	100,00	100,00
Servicios Maxion Wheels San Luis Potosí, S.A. de C.V.	México	-	100,00	100,00
Servicios Maxion Wheels Chihuahua, S. de R.L. de C.V.	México	-	100,00	100,00
Iochepe Holdings, LLC	EUA	-	100,00	100,00
Maxion Wheels U.S.A. LLC	EUA	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Akron LLC	EUA	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Sedalia LLC	EUA	-	100,00	100,00
Maxion Import LLC	EUA	-	100,00	100,00
Maxion Luxembourg Holdings S.A.R.L.	Luxemburgo	-	100,00	100,00
Maxion Wheels South Africa (Pty) Ltd.	África do Sul	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Japan K.K.	Japão	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Czech s.r.o.	República Tcheca	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Holding GmbH	Alemanha	-	100,00	100,00
Maxion Wheels España S.L.	Espanha	-	100,00	100,00
Hayes Lemmerz Barcelona, S.L.	Espanha	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Italia S.r.l.	Itália	-	100,00	100,00
Maxion Wheels Königswinter GmbH	Alemanha	-	100,00	100,00
Kalyani Maxion Wheels Private Limited	Índia	-	85,00	85,00
Maxion Wheels Werke GmbH	Alemanha	-	100,00	100,00
Maxion Wheels do Brasil Ltda.	Brasil	-	100,00	100,00
Maxion Inci Jant Sanayi, A.S.	Turquia	-	60,00	60,00
Maxion Jantas Jant Sanayi ve Ticaret A.S.	Turquia	-	60,00	60,00

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 2. Empresas da companhia--Continuação

As informações sobre as principais operações da Companhia e de suas controladas são consistentes com as apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, exceto quando divulgado.

#### Participação em negócios em conjunto

A Companhia, por meio Maxion Montich S.A. ("Maxion Montich"), seu negócio em conjunto localizado em Córdoba - Argentina, dedica-se à produção e comercialização de componentes estruturais pesados (chassis completos, longarinas e travessas), estampados e conjuntos soldados para veículos comerciais e leves.

Em 30 de setembro de 2020, o investimento no negócio em conjunto Maxion Montich com 50% de participação é avaliado pelo método de equivalência patrimonial.

#### Participação em coligadas

A Companhia, por meio da Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A. ("AmstedMaxion"), sua coligada localizada na cidade de Cruzeiro, Estado de São Paulo, dedica-se à produção de fundidos industriais e rodas ferroviárias. A AmstedMaxion, por meio da Greenbrier Maxion Serviços e Equipamentos Ferroviários S.A. ("GreenbrierMaxionFerroviário"), seu negócio em conjunto localizado na cidade de Hortolândia, Estado de São Paulo, dedica-se à produção e comercialização de vagões ferroviários.

A Companhia, por meio da DongFeng Maxion Wheels Ltd. ("DongFengMaxion"), sua coligada localizada em Suizhou, província de Hubei, China, produzirá e comercializará rodas de alumínio para veículos leves voltadas ao mercado chinês. A DongFengMaxion encontra-se em fase pré-operacional.

A Companhia exerce influência significativa nas coligadas, evidenciada pela indicação de membros do Conselho de Administração e outros direitos oriundos de um contrato de investimentos firmado com a DongFeng Motor Chassis Systems.

Em 30 de setembro de 2020, os investimentos nas coligadas AmstedMaxion e DongFengMaxion, com 19,5% e 50% de participação respectivamente, são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

## **Iochope-Maxion S.A. e Controladas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Base de elaboração das demonstrações contábeis intermediárias**

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR foram preparadas e estão sendo apresentadas para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e de acordo com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitido pelo "International Accounting Standards Board - IASB", de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis a elaboração do Formulário de Informações Trimestrais - ITR.

Na preparação destas informações contábeis intermediárias contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, os princípios, as estimativas, as práticas contábeis, métodos de mensuração e normas adotadas são consistentes com as apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, exceto quando divulgado.

Essas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completas e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais consolidadas e individuais, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). Portanto, estas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020 não foram objeto de preenchimento completo por razão de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, aprovadas pelo Conselho de Administração em 5 de março de 2020 e conforme previsto no Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 003/2011. Nestas demonstrações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, as notas explicativas listadas abaixo não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais:

- (2) Empresas do Grupo.
- (6) Contas a Receber de Clientes.
- (7) Estoques.
- (9) Imposto de Renda e Contribuição Social.
- (11) Investimentos.
- (15) Empréstimos, Financiamentos e Debêntures.
- (16) Fornecedores.
- (17) Obrigações Fiscais.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 3. Base de elaboração das demonstrações contábeis intermediárias--Continuação

- (18) Obrigações Sociais e Trabalhistas.
- (19) Provisão para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis.
- (20) Passivo Atuarial de Plano de Pensão.
- (21) Patrimônio Líquido
- (22) Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações.
- (29) Gestão de Risco e Instrumentos Financeiros.

As informações contábeis intermediárias contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR da Companhia para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas para divulgação e emissão pela Diretoria em reunião realizada em 30 de outubro 2020.

#### Taxas de câmbio

As taxas de câmbio em reais (R\$) em vigor na data-base das demonstrações financeiras são as seguintes:

	<b>Taxa final</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Dólar norte-americano - US\$		<b>5,6407</b>	4,0307
Euro - €		<b>6,6132</b>	4,5305
	<b>Taxa média</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Dólar norte-americano - US\$		<b>5,0757</b>	3,8877
Euro - €		<b>5,7118</b>	4,3675

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 4. Principais práticas contábeis

Os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas são as mesmas que aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as quais devem ser lidas em conjunto.

Em atendimento ao Ofício Circular CVM-SNC/SEP nº 02/2020 e nº 03/2020, a Companhia revisou em 30 de junho de 2020 os testes de recuperabilidade dos seus ativos tangíveis, intangíveis, direitos de uso e investimentos em negócios em conjunto e coligadas, e concluiu que não havia necessidade de provisão de impairment dos seus ativos, tendo em vista os impactos decorrentes do COVID-19 em suas operações. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou um acompanhamento e não identificou necessidade de um novo teste no trimestre.

A Companhia também não identificou nenhum impacto aplicável as notas explicativas de contas a receber, estoques, empréstimos, gestão de risco e instrumentos financeiros.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos:				
No Brasil	<b>9.617</b>	18.405	<b>14.200</b>	21.262
No exterior	-	-	<b>853.218</b>	320.975
	<b>9.617</b>	18.405	<b>867.418</b>	342.237
Aplicações financeiras de liquidez imediata:				
No Brasil	<b>741.963</b>	245.448	<b>748.159</b>	246.720
No exterior	-	-	<b>26.066</b>	57.180
	<b>741.963</b>	245.448	<b>774.225</b>	303.900
Total	<b>751.580</b>	263.853	<b>1.641.643</b>	646.137

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

Operações	Rentabilidade Média em 30/09/2020	Liquidez	País	Controladora		Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Certificado de Depósito Bancário - CDB	99,5% CDI	Imediata	Brasil	<b>647.437</b>	78.682	<b>653.633</b>	79.954
Debêntures compromissadas	83,8% CDI	Imediata	Brasil	<b>94.526</b>	166.766	<b>94.526</b>	166.766
Aplicação em pesos mexicanos	6,1% a.a.	Imediata	México	-	-	<b>4.368</b>	6.661
Aplicação em dólares norte-americanos	-	Imediata	México	-	-	-	135
Aplicação em euros	-	Imediata	Turquia	-	-	-	21.746
Aplicação em dólares norte-americanos	-	Imediata	Turquia	-	-	-	13.556
Aplicação em liras turcas	11,4% a.a.	Imediata	Turquia	-	-	<b>21.698</b>	15.082
Total				<b>741.963</b>	245.448	<b>774.225</b>	303.900

## 6. Contas a receber de clientes

### a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
No País	<b>311.538</b>	218.408	<b>333.713</b>	234.991
No exterior	<b>12.529</b>	12.268	<b>1.195.487</b>	787.053
Partes relacionadas (nota explicativa nº 10.b)	<b>55.213</b>	37.018	<b>19.283</b>	17.573
Provisão para perdas de crédito esperadas	<b>(6.877)</b>	(2.883)	<b>(20.357)</b>	(9.967)
Total	<b>372.403</b>	264.811	<b>1.528.126</b>	1.029.650

A companhia mensura a provisão para perdas de contas a receber de clientes em um valor equivalente a perda de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes durante o prazo do recebível. Essas perdas de crédito esperadas são estimadas considerando a experiência histórica da inadimplência do devedor e uma análise da posição financeira atual deste devedor, e são ajustadas com base em fatores específicos aos devedores, bem como as condições econômicas gerais no setor no qual esses devedores operam e uma projeção das condições na data do relatório. Portanto, o aumento na provisão para perdas de créditos esperadas decorre desta metodologia.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Produtos acabados	42.881	61.027	475.700	376.815
Produtos em elaboração e semiacabados	84.263	63.813	363.255	262.132
Ferramentais para revenda em elaboração	30.678	25.382	104.346	88.978
Matérias-primas	74.967	77.026	399.924	318.360
Materiais auxiliares e embalagens	75.664	76.154	437.437	318.026
Adiantamentos a fornecedores	31.241	10.287	38.289	27.906
Importações em andamento	5.549	3.424	5.931	3.861
Provisão para perdas	(16.528)	(20.841)	(107.217)	(67.608)
Provisão para custo com ociosidade	(84)	-	(383)	-
Total	328.631	296.272	1.717.282	1.328.470

### 8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ - e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido - CSLL	27.528	22.888	86.787	89.158
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	16.094	15.172	22.017	21.199
Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI	387	305	655	653
Créditos tributários de exportação - Regime Especial de Reintegração de Valores Tributários para as Empresas Exportadoras - REINTEGRA	3.190	3.068	4.362	4.224
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.518	2.575	98.929	99.739
Programa de Integração Social - PIS	332	575	21.474	21.663
Outros	728	1.009	2.031	2.784
Imposto sobre Valor Adicionado - IVA - controladas no exterior:				
México	-	-	60.388	67.082
Turquia	-	-	29.206	17.724
Índia Alumínio	-	-	34.755	50.837
Alemanha	-	-	3.846	4.040
Outros países	-	-	7.070	11.245
Total	49.777	45.592	371.520	390.348
Circulante	39.982	42.451	216.022	223.589
Não circulante	9.795	3.141	155.498	166.759

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 9. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Diferidos

Os montantes do imposto de renda e da contribuição social diferidos reconhecidos no ativo e passivo não circulantes têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais	122.202	97.055	297.969	201.326
Base negativa de contribuição social	48.962	39.582	63.987	51.856
Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	21.416	16.338	34.244	31.571
Provisão para participação nos resultados	3.434	14.530	3.434	14.530
Crédito de pagamentos efetuados no exterior	43.921	43.921	43.921	43.921
Provisão para perdas nos estoques	5.648	7.086	21.746	16.250
Provisão para expectativa de perdas de créditos	2.652	1.428	12.957	10.416
Provisão para passivo atuarial	-	-	107.120	83.623
Propriedade intelectual	-	-	86.527	65.863
Diferido sobre mais valia	16.458	15.462	16.458	15.462
Diferença de depreciação e amortização	(95.214)	(91.274)	(407.919)	(318.022)
Custo atribuído - imobilizado - CPC 27	(34.366)	(36.625)	(34.366)	(36.625)
Amortização fiscal de ágio	(40.465)	(40.465)	(40.465)	(40.465)
Outros	10.011	8.037	38.017	(7.626)
Total	104.659	75.075	243.630	132.080
Ativo tributário diferido líquido	104.659	75.075	465.290	306.628
Passivo tributário diferido líquido	-	-	(221.660)	(174.548)

Com base em projeções de lucros tributáveis revisadas pela Administração da Companhia estima-se recuperar o crédito tributário decorrente de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social até 2028.



## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 9. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Conciliação do crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(394.815)	307.535	(351.000)	420.545
Alíquota combinada - %	34	34	34	34
Crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social à alíquota combinada	134.237	(104.562)	119.340	(142.985)
Resultado de equivalência patrimonial	(103.081)	55.944	1.327	(7.275)
Despesas indedutíveis	(2.184)	(873)	(23.723)	(19.823)
Crédito tributário não constituído sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal	-	-	(42.134)	27.440
Constituição do diferido sobre marca	-	-	19.254	-
Impostos sobre distribuição de dividendos no exterior	-	-	(13.076)	(12.503)
Diferencial de alíquota das controladas do exterior	-	-	(16.869)	10.205
Crédito tributário de controladas	3.151	-	22.830	8.444
Efeito de tradução (moeda local X funcional)	-	-	(36.201)	(1.960)
Propriedade Intelectual (i)	-	-	82	65.979
Crédito sobre pagamento de imposto	-	27.518	-	27.518
Benefício dos juros sobre capital próprio	-	9.587	-	9.587
Outros	612	3.177	(6.883)	(27.248)
Crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social no resultado	32.735	(9.209)	23.947	(62.621)
Correntes	3.151	(11.096)	(60.743)	(157.676)
Diferidos	29.584	1.887	84.690	95.055

- (i) Em 31 de março de 2019, a Maxion Wheels USA LLC ("MW USA") efetuou a transferência de seus ativos de propriedade intelectual para a Maxion Wheels Holding GmbH ("Holding") a fim de atribuir a titularidade de tais ativos à pessoa jurídica que desenvolverá as atividades funcionais e concentrará os custos de desenvolvimento e de manutenção dos ativos em questão. A transferência entre as entidades foi efetuada a valor de mercado e gerou um ganho de capital no valor de US\$50,5 milhões para a MW USA, que foi integralmente compensado com o saldo de prejuízo fiscal dessa entidade. A diferença entre o valor fiscal e o valor contábil da contribuição dos ativos resultou no reconhecimento contábil de um ativo diferido de imposto de renda na entidade receptora, Holding, que, de acordo com as regras contábeis locais, será amortizado no prazo de quinze anos.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Partes relacionadas

#### a) Remuneração da Administração

	30/09/2020	30/09/2019
Conselho de Administração e Diretoria Estatutária	8.776	10.839
Pessoal-chave da Administração (salários e benefícios)	59.266	48.412
Participação nos resultados pactuados no Brasil (bônus)	-	11.732
Participação nos resultados pactuados no exterior (bônus)	1.731	15.392

A Companhia efetuou contribuições ao plano de previdência privada, no montante de R\$1.007 (R\$864 em setembro de 2019), em nome dos diretores estatutários e do pessoal-chave da Administração.

Os saldos das opções de compra de ações, bem como os respectivos preços de exercício dos planos outorgados aos diretores estatutários e ao pessoal-chave da Administração, estão descritos na nota explicativa nº 18.

Os saldos da provisão do plano de incentivo de longo prazo outorgados aos diretores estatutários e ao pessoal-chave da Administração, estão descritos na nota explicativa nº 19.

#### b) Transações com partes relacionadas

Foram celebradas no curso normal dos negócios da Companhia, de suas controladas, coligadas e de seu negócio em conjunto operações de vendas de rodas e componentes estruturais. Tais transações possuem preços, prazos e condições de pagamento conforme condições estabelecidas entre as partes, assim como se fossem praticadas com outras entidades distintas. Os prazos para liquidação destas operações estão entre 30 a 45 dias, de acordo com as condições estabelecidas entre as partes, as liquidações destas operações ocorrem em conformidade com as demais transações da Companhia. Em setembro de 2020, as receitas de vendas, compras e contas a receber são conforme abaixo:

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Partes relacionadas--Continuação

#### b) Transações com partes relacionadas--Continuação

##### b.1) *Controladora*

	30/09/2020					
	Ativo		Passivo		Resultado	
	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores	Outras contas a pagar	Vendas	Compras
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A. (i)	2.592	-	-	-	35.049	-
Iochepe Holdings, LLC e controladas	34.084	-	-	-	79.579	-
Maxion (Nantong) Wheels, Co., Ltd.	-	-	-	-	-	2.988
Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V.	1.846	-	-	-	6.829	-
Maxion Montich S.A.	16.691	-	-	-	19.185	-
Total	55.213	-	-	-	140.642	2.988

  

	31/12/2019			30/09/2019		
	Ativo		Passivo	Resultado		
	Contas a receber	Mútuo	Fornecedores	Outras contas a pagar	Vendas	Compras
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.	417	4.897	-	-	23.775	-
Iochepe-Maxion Austria GmbH	-	-	-	31.714	-	-
Iochepe Holdings, LLC e controladas	18.985	-	-	-	113.500	-
Maxion (Nantong) Wheels, Co., Ltd.	-	-	2.256	-	2	5.803
Maxion Wheels de Mexico, S. de R.L. de C.V.	663	-	-	-	12.691	-
Servicios Maxion Wheels Chihuahua, S. de R.L. de C.V.	30	-	-	-	-	-
Maxion Montich S.A.	16.923	-	-	-	30.049	-
Total	37.018	4.897	2.256	31.714	180.017	5.803

(i) Em 29 de maio de 2020, o recebível proveniente de contrato de mútuo contra a AmstedMaxion foi recebido.

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Partes relacionadas--Continuação

#### b) Transações com partes relacionadas--Continuação

##### b.2) *Consolidado*

	30/09/2020		
	Ativo		Resultado
	Contas a receber	Mútuo	Vendas
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.	2.592	-	35.049
Maxion Montich S.A.	16.691	-	19.185
Total	19.283	-	54.234

  

	31/12/2019		30/09/2019
	Ativo		Resultado
	Contas a receber	Mútuo	Vendas
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A. (i)	417	4.897	23.775
DongFeng Maxion Wheels Limited	233	-	-
Maxion Montich S.A.	16.923	-	30.049
Total	17.340	4.897	53.824

(i) Em 29 de maio de 2020, o recebível proveniente de contrato de mútuo contra a AmstedMaxion foi recebido.

#### c) Avais concedidos

A Companhia através de sua controladora, mantém os seguintes valores prestados como avais em operações mantidas por suas controladas e seus negócios em conjunto, referentes substancialmente aos empréstimos e financiamentos divulgados na nota explicativa nº 15:

Controladas	30/09/2020	31/12/2019
Ingenieria y Maquinaria de Guadalupe, S.A. de C.V.	399.008	296.408
Iochepe Holdings, LLC e controladas	2.424.466	1.448.819
Negócios em conjunto	30/09/2020	31/12/2019
Maxion Montich do Brasil Ltda.	24.885	24.960

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Partes relacionadas--Continuação

#### d) Empréstimos intercompany

As controladas possuem empréstimos entre elas, conforme demonstrado abaixo.  
 Taxas, condições e prazos de pagamentos são tratados como se as entidades atuassem como entidades distintas e separadas. Os montantes são utilizados pelo próprio tomador para suprir necessidades de capital de giro.

Cedente	Tomador	Natureza	30/09/2020		
			Taxa	Moeda	Total
Curto prazo					
Iochpe-Maxion Austria GmbH	Maxion Wheels Czech s.r.o.	Capital de giro	2,274%	EUR	796 mil
Iochpe-Maxion Austria GmbH	Maxion Wheels Czech s.r.o.	Capital de giro	2,574%	CZK	22.909 mil
Maxion Wheels Czech s.r.o.	Iochpe-Maxion Austria GmbH	Capital de giro	2,274%	EUR	7.698 mil
Maxion Wheels Czech s.r.o.	Iochpe-Maxion Austria GmbH	Capital de giro	2,574%	CZK	17.152 mil
Iochpe-Maxion Austria GmbH	Maxion Wheels Werke GmbH	Capital de giro	2,274%	EUR	7.098 mil
Maxion Wheels Holding GmbH	Iochpe-Maxion Austria GmbH	Capital de giro	2,274%	EUR	2.413 mil
Maxion Wheels Italia S.r.l.	Iochpe-Maxion Austria GmbH	Capital de giro	2,274%	EUR	5.558 mil
Longo prazo					
Iochpe-Maxion Austria GmbH	Maxion Wheels USA LLC	Capital de giro	2,750%	EUR	36.941 mil
Maxion Wheels USA LLC	Iochpe Holdings, LLC	Mutúo	3,808%	USD	21.849 mil
Hayes Lemmerz Barcelona, S.L.	Maxion Wheels Espana S.L.	Capital de giro	3,097%	EUR	280 mil

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Investimentos

#### a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Participação em controladas	3.790.483	2.936.369	-	-
Participação em coligadas	83.606	65.691	83.606	65.691
Participação em negócios em conjunto	13.604	8.749	13.604	8.749
Subtotal de investimentos	3.887.693	3.010.809	97.210	74.440
Outros investimentos	168	168	173	172
Total de investimentos	3.887.861	3.010.977	97.383	74.612

#### b) Movimentação

	Saldo em 31/12/2019	Aumento (redução) de capital	Variação cambial sobre investimentos no exterior	Resultado de equivalência patrimonial	Outros (ii)	Saldo em 30/09/2020
Iochope Maxion Austria GmbH (i)	2.854.809	207.159	921.349	(294.600)	-	3.688.717
Maxion (Nantong) Wheels, Co., Ltd.	75.373	-	31.417	(9.179)	-	97.611
Remon Resende Montadora Ltda.	1.007	-	-	(7)	-	1.000
DongFeng Maxion Wheels Limited	34.395	-	14.820	(1.268)	-	47.947
Maxion Montich S.A.	8.749	-	4.048	807	-	13.604
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.	31.296	-	-	1.903	2.460	35.659
Maxion Wheels (Thailand) Co. Ltd.	5.180	-	1.270	(3.295)	-	3.155
Total	3.010.809	207.159	972.904	(305.639)	2.460	3.887.693

- (i) Em janeiro, foram efetuadas reduções de capital nos montantes de R\$13.924 (€3.000mil) e R\$2.059 (€438mil). Em fevereiro, março, abril, maio, junho, julho, agosto e setembro de 2020, foram efetuados aumentos de capital no montante de R\$9.641 (€2.050 mil), R\$2.690 (€500 mil), R\$86.526 (€15.000mil), R\$28.685 (€5.000mil), R\$44.584 (€8.500mil), R\$14.275 (€2.400mil), R\$12.246 (€1.950mil) e R\$24.495 (€3.900mil), respectivamente.
- (ii) A AmstedMaxion obteve decisão favorável transitada em julgado em ação judicial que pleiteava a exclusão do ICMS de base de cálculo do PIS e da COFINS referente ao período de 2012 a 2019. O efeito desta decisão foi apurado pela AmstedMaxion e foi reconhecido em suas demonstrações financeiras de 2019, reapresentadas em 24 de abril de 2020. Consequentemente a Companhia não registrou este ganho como equivalência patrimonial em suas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019.

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Investimentos--Continuação

#### c) Informações das empresas controladas, negócios em conjunto e coligadas

30/09/2020									
	Número de ações ou cotas (em lote de mil)	Participação no capital social (%)	Ativo	Passivo	Capital social	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Iochepe Maxion Austria GmbH (i)	-	100	10.129.609	6.120.988	2.176.692	3.688.717	319.904	4.712.782	(294.600)
Maxion (Nantong) Wheels, Co., Ltd. (i)	-	100	117.044	19.433	471.483	97.611	-	32.911	(9.179)
Remon Resende Montadora Ltda. (ii)	90	100	1.328	328	90	1.000	-	1.386	(7)
Maxion Wheels (Thailand) Co. Ltd.	-	8,15	243.744	205.082	204.519	38.662	-	138.558	(40.376)
Maxion Montich S.A.	2.813	50	196.570	169.300	5.700	27.207	63	130.582	1.614
Amsted-Maxion Fundação e Equipamentos Ferroviários S.A.	28.274.461	19,50	451.777	268.908	261.201	93.264	89.605	275.354	9.759
DongFeng Maxion Wheels Limited (i)	-	50	105.396	9.502	98.034	47.947	47.947	14	(2.536)

(i) De acordo com as respectivas legislações locais, não existe a figura de quantidade de ações ou cotas.

(ii) Foram utilizadas as informações contábeis na data-base 31 de agosto de 2020.

Em março de 2020, foram destinados a títulos de dividendos obrigatórios para os acionistas não controladores os montantes de R\$73.655 e R\$25.888 nas controladas indiretas Maxion Inci Jant Sanayi, A.S. e Maxion Jantas Jant Sanayi ve Ticaret A.S. respectivamente. O montante de R\$19.374 foi pago no 1º trimestre. A Turquia implementou uma proibição parcial e temporária do pagamento de dividendos aos acionistas até 31 de dezembro de 2020, considerando tal decisão, o pagamento do saldo remanescente R\$92.585 está previsto para o ano de 2021.

Em 30 de setembro de 2020, não há indicativos de perda no valor contábil desses ativos, conforme descrito na nota explicativa nº4.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Imobilizado

#### a) Controladora

	Edificações e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Terrenos	Obras em andamento (i)	Peças de reposição de máquinas	Ferramentais	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	151.069	535.006	24.251	94.244	21.324	26.403	43.885	896.182
Adições	22	5.056	-	55.661	10.060	-	29.283	100.082
Baixas líquidas	-	(4.467)	-	-	(7.051)	-	(67)	(11.585)
Depreciação	(7.679)	(39.117)	-	-	(1.686)	(3.354)	(5.995)	(57.831)
Transferências	23.541	37.313	2.201	(39.024)	1.689	(23)	(24.409)	1.288
Saldo em 31 de dezembro de 2019	166.953	533.791	26.452	110.881	24.336	23.026	42.697	928.136
Adições	-	246	-	40.105	1.356	-	13.377	55.084
Baixas líquidas	-	(919)	-	-	(1.377)	(1)	(250)	(2.547)
Depreciação	(6.251)	(27.972)	-	-	(1.299)	(921)	(6.134)	(42.577)
Transferências	25.272	(3.135)	-	(18.681)	2	(14.081)	9.693	(930)
Saldo em 30 de setembro de 2020	185.974	502.011	26.452	132.305	23.018	8.023	59.383	937.166
Em 31 de dezembro de 2019								
Custo	274.877	1.074.291	26.452	110.881	29.651	82.831	111.705	1.710.688
Depreciação acumulada	(107.924)	(540.500)	-	-	(5.315)	(59.805)	(69.008)	(782.552)
Saldo contábil líquido	166.953	533.791	26.452	110.881	24.336	23.026	42.697	928.136
Em 30 de setembro de 2020								
Custo	308.082	1.050.540	26.452	132.305	29.528	20.526	187.500	1.754.933
Depreciação acumulada	(122.108)	(548.529)	-	-	(6.510)	(12.503)	(128.117)	(817.767)
Saldo contábil líquido	185.974	502.011	26.452	132.305	23.018	8.023	59.383	937.166



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Imobilizado--Continuação

#### b) Consolidado

	Edificações e Benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Terrenos	Obras em andamento (ii)	Peças de reposição de máquinas	Ferramentais	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	615.263	1.895.514	238.879	380.439	73.814	58.024	136.392	3.398.325
Adições	1.550	49.493	-	377.987	26.442	18.980	33.318	507.770
Baixas líquidas	(401)	(10.259)	-	(3.668)	(7.888)	(1.978)	(796)	(24.990)
Depreciação	(35.073)	(273.585)	-	-	(19.553)	(21.747)	(17.970)	(367.928)
Transferências	113.953	325.494	20.997	(421.405)	2.949	25.671	(66.432)	1.227
Variação cambial	13.120	37.913	6.407	14.579	971	1.801	1.552	76.343
Saldo em 31 de dezembro de 2019	708.412	2.024.570	266.283	347.932	76.735	80.751	86.064	3.590.747
Adições (iii)	2.324	9.168	-	206.725	10.600	5.785	21.853	256.455
Baixas líquidas	(385)	(4.574)	(81)	(2.553)	(1.083)	(8)	(375)	(9.059)
Redução ao valor recuperável (v)	-	(24.868)	-	-	-	-	-	(24.868)
Depreciação	(33.153)	(251.538)	-	-	(19.650)	(27.220)	(10.061)	(341.622)
Transferências (iv)	63.024	108.443	-	(173.022)	1.662	(6.270)	5.890	(273)
Variação cambial	215.479	577.576	99.855	87.971	19.402	24.780	8.623	1.033.686
Saldo em 30 de setembro de 2020	955.701	2.438.777	366.057	467.053	87.666	77.818	111.994	4.505.066
Em 31 de dezembro de 2019								
Custo	1.126.184	4.552.871	266.283	347.932	144.714	291.279	261.277	6.990.540
Depreciação acumulada	(417.772)	(2.528.301)	-	-	(67.979)	(210.528)	(175.213)	(3.399.793)
Saldo contábil líquido	708.412	2.024.570	266.283	347.932	76.735	80.751	86.064	3.590.747
Em 30 de setembro de 2020								
Custo	1.534.615	5.998.032	366.057	467.053	203.546	327.058	416.635	9.312.996
Depreciação acumulada	(578.914)	(3.559.255)	-	-	(115.880)	(249.240)	(304.641)	(4.807.930)
Saldo contábil líquido	955.701	2.438.777	366.057	467.053	87.666	77.818	111.994	4.505.066

(i) Em 30 de setembro de 2020, são compostas por: (1) edificações, no montante de R\$581 (R\$2.282 em 31 de dezembro de 2019); (2) máquinas e equipamentos, no montante de R\$121.623 (R\$102.330 em 31 de dezembro de 2019); e (3) outros ativos, no montante de R\$10.101 (R\$6.269 em 31 de dezembro de 2019), referentes à unidade de Cruzeiro.

(ii) Em 30 de setembro de 2020, são compostas por: (1) edificações, no montante de R\$4.075 (R\$3.156 em 31 de dezembro de 2019); (2) máquinas e equipamentos, no montante de R\$426.224 (R\$323.630 em 31 de dezembro de 2019); e (3) outros ativos, no montante de R\$36.754 (R\$21.145 em 31 de dezembro de 2019), referentes às unidades de Cruzeiro, México, Turquia e Índia.

(iii) Do total de adições no período, a maior parte das aplicações de recursos foi realizada pelas unidades da Turquia, Cruzeiro, México, República Tcheca e Índia nos montantes de R\$52.933, R\$37.010 e R\$53.701, R\$24.918 e R\$19.523, respectivamente, equivalente a 73% do total de adições.

(iv) Em 2020, contemplam transferências realizadas entre as rubricas "Ativo imobilizado" e "Intangível" no valor de R\$273.

(v) O teste de recuperabilidade dos ativos das subsidiárias Maxion Wheels Akron LLC e Maxion Wheels do Brasil resultou na necessidade de reconhecimento de perdas nos montantes de R\$29.621 (sendo R\$21.826 em ativos fixos e R\$7.795 em estoques) e R\$3.042, respectivamente.

Em 30 de setembro de 2020, não há indicadores de perda no valor contábil desses ativos, conforme descrito na nota explicativa nº4.

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Intangível - consolidado

Ativos com vida útil definida	Relacionamento com clientes	Software	Direito de uso do terreno	Marca (ii)	Outros	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	100.376	35.044	5.890	94.933	2.827	239.070
Adições	-	22.687	-	-	1.874	24.561
Baixas líquidas	-	(783)	-	-	(8)	(791)
Amortização	(7.811)	(5.573)	(153)	-	(1.843)	(15.380)
Transferências	-	338	-	21	(21)	338
Variação cambial	3.869	(184)	159	3.819	27	7.690
Saldo em 31 de dezembro de 2019	96.434	51.529	5.896	98.773	2.856	255.488
Adições	-	8.166	-	-	485	8.651
Baixas líquidas	-	-	-	-	-	-
Amortização	(7.537)	(3.975)	(146)	(5.653)	(598)	(17.909)
Transferências (i)	-	654	-	174	(555)	273
Variação cambial	37.680	1.775	2.542	38.779	845	81.621
Saldo em 30 de setembro de 2020	126.577	58.149	8.292	132.073	3.033	328.124
Em 31 de dezembro de 2019						
Custo	159.615	83.398	7.775	98.773	51.298	400.859
Amortização acumulada	(63.181)	(31.869)	(1.879)	-	(48.442)	(145.371)
Saldo contábil líquido	96.434	51.529	5.896	98.773	2.856	255.488
Em 30 de setembro de 2020:						
Custo	223.372	103.434	11.155	141.481	73.772	553.214
Amortização acumulada	(96.795)	(45.285)	(2.863)	(9.408)	(70.739)	(225.090)
Saldo contábil líquido	126.577	58.149	8.292	132.073	3.033	328.124

Ativos de vida útil indefinida	Ágio na aquisição de controladas				Total
	Iochepe Holdings, LLC	Ingenieria y Maquinaria de Guadalupe, S.A. de C.V.	Meritor Comércio e Indústria de Sistemas Automotivos Ltda.	Iochepe Sistemas Automotivos de México S.A. de C.V.	
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.004.166	401.255	20.292	2.297	1.428.010
Transferências	-	-	-	-	-
Variação cambial	40.402	16.142	-	93	56.637
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.044.568	417.397	20.292	2.390	1.484.647
Variação cambial	417.236	166.724	-	955	584.915
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.461.804	584.121	20.292	3.345	2.069.562

(i) Transferências realizadas entre as rubricas "Ativo imobilizado" e "Intangível" (vide nota explicativa nº 12. b) item (iv)).

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Intangível - consolidado--Continuação

- (ii) Em 31 de dezembro de 2019, a Marca Hayes Lemmerz classificada como vida útil indefinida quando na sua aquisição foi revisada. Portanto, a Administração da Companhia sustentada pelo seu plano de negócios entendeu que a referida marca será utilizada pelos próximos 15 anos, e então substituída definitivamente pela marca Maxion. Consequentemente, a Companhia alterou a vida útil dessa marca de vida útil indefinida para vida útil definida com amortização sistemática ao longo de 15 anos. De acordo com a IAS 8, a mudança na vida útil estimada de uma mudança real nas operações comerciais deve ser contabilizada como uma alteração nas estimativas. A correção foi realizada prospectivamente a partir do período em que a mudança na estimativa ocorreu. A utilização esperada para a referida marca registrada, deve ser consistente ao longo da vida útil remanescente. Portanto, presume-se que a depreciação linear reflita o seu melhor uso.

Em 30 de setembro de 2020, não há indicadores de perda no valor contábil desses ativos, conforme descrito na nota explicativa nº4.

### 14. Direito de uso - consolidado

Ativos com vida útil definida	Equipamentos de informática	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Empilhadeiras	Veículos	Outros direitos de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	908	25.340	8.453	23.281	8.697	7.318	73.997
Adições	1.189	1.053	2.823	-	3.826	-	8.891
Baixas líquidas	-	(15.611)	-	-	(146)	-	(15.757)
Depreciação	(2.139)	(8.365)	(3.153)	(8.072)	(6.551)	(444)	(28.724)
Transferências	5.569	1.305	-	-	-	(6.874)	-
Variação cambial	158	3.408	905	8.943	3.777	-	17.191
Saldo em 30 de setembro de 2020	5.685	7.130	9.028	24.152	9.603	-	55.598

Em 30 de setembro de 2020, o total de despesas com arrendamentos classificados como curto prazo e ativos de baixo valor é de R\$3.988.

Em 30 de setembro de 2020, não há indicadores de perda no valor contábil desses ativos, conforme descrito na nota explicativa nº4.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

#### a) Controladora

	Indexador	Taxa anual de juros %	Última data de vencimento	Custo da transação amortizado	Saldo do custo da transação a amortizar (ii)	30/09/2020	31/12/2019
<u>Moeda nacional</u>							
Cédula de Crédito Bancário	CDI	3,94	Junho de 2021			450.703	-
FINAME - PSI	-	5,50	Dezembro de 2020			455	1.819
FINEP	TJLP	2,00	Junho de 2022			5.009	7.155
Leasing	-	-	-			-	244
Nota de Crédito à Exportação - NCE	CDI	2,14	Março de 2021			407.277	-
Nota Promissória	CDI	3,20	Março de 2021			98.371	-
Operações com Forfait	-	5,65	Novembro de 2020			114.014	-
Total de empréstimos e financiamentos						1.075.829	9.218
Debêntures simples da 8ª emissão	CDI	1,40	Março de 2023	3.158	(7.322)	442.795	452.884
Debêntures simples da 9ª emissão - 1ª série	CDI	0,75	Fevereiro de 2024	1.470	(7.204)	331.553	341.616
Debêntures simples da 9ª emissão - 2ª série	CDI	0,95	Fevereiro de 2026	484	(2.401)	110.518	112.213
Debêntures simples da 10ª emissão	CDI	0,75	Setembro de 2024	389	(5.453)	344.914	352.397
Total de debêntures				5.501	(22.380)	1.229.780	1.259.110
Total de empréstimos, financiamentos e debêntures						2.305.609	1.268.328
Passivo circulante						1.075.858	28.127
Custos a amortizar						(7.495)	(3.774)
Total						1.068.363	24.353
Passivo não circulante						1.252.131	1.254.262
Custos a amortizar						(14.885)	(10.287)
Total						1.237.246	1.243.975

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Consolidado

	Indexador	Taxa anual de juros - %	Última data de vencimento	Custo da transação amortizado	Saldo do custo da transação a amortizar (ii)	30/09/2020	31/12/2019
<b>Moeda nacional</b>							
Cédula de Crédito Bancário	CDI	3,94	Junho de 2021			450.703	-
FINAME - PSI	-	5,50	Dezembro de 2020			455	1.819
FINEP	TJLP	2,00	Junho de 2022			5.009	7.155
Leasing	-	-	-			-	243
Nota de Crédito à Exportação - NCE	CDI	2,18	Março de 2021			412.455	-
Nota Promissória	CDI	3,20	Março de 2021			98.371	-
Operações com Forfait		5,65	Novembro de 2020			114.014	-
Subtotal de moeda nacional						1.081.007	9.217
<b>Moeda estrangeira</b>							
Empréstimo de longo prazo - US\$ (i)	Libor 6m	2,28	Novembro de 2024	5.507	(6.895)	307.311	256.073
Empréstimo de longo prazo - rupia	MCLR	0,15	Dezembro de 2024	229	-	149.243	79.369
Syndicate - Euro	Euribor 3m	2,75	Fevereiro de 2024	4.751	(23.970)	1.302.617	897.916
Capital de giro - dólar norte-americano	-	3,90	Novembro de 2020	-	-	96.328	-
Capital de giro - dólar norte-americano	Libor 1m	1,00	Novembro de 2020	-	-	56.449	40.335
Capital de giro - dólar norte-americano	Libor 3m	0,97	Novembro de 2020	-	-	135.538	165.821
Capital de giro - dólar norte-americano	Libor 6m	6,60	Maio de 2021	-	-	35.248	-
Capital de giro - euro	-	3,48	Julho de 2026	-	-	735.447	265.425
Capital de giro - rupia (i)	-	6,08	Fevereiro de 2021	-	-	41.714	15.093
Capital de giro - rupia	MCLR	0,15	Dezembro de 2020	-	-	81.408	43.879
Capital de giro - baht	-	2,78	Dezembro de 2020	-	-	128.174	29.338
Leasing - euro	-	-	-	-	-	-	7
Subtotal de moeda estrangeira				10.487	(30.865)	3.069.477	1.793.256
Total de empréstimos e financiamentos						4.150.484	1.802.473
<b>Debêntures</b>							
Debêntures simples da 8ª emissão	CDI	1,40	Março de 2023	3.158	(7.322)	442.795	452.884
Debêntures simples da 9ª emissão - 1ª série	CDI	0,75	Fevereiro de 2024	1.470	(7.204)	331.553	341.616
Debêntures simples da 9ª emissão - 2ª série	CDI	0,95	Fevereiro de 2026	484	(2.401)	110.518	112.213
Debêntures simples da 10ª emissão	CDI	0,75	Setembro de 2024	389	(5.453)	344.914	352.397
Total de debêntures				5.501	(22.380)	1.229.780	1.259.110
Total de empréstimos, financiamentos e debêntures				15.988	(53.245)	5.380.264	3.061.583
<b>Passivo circulante</b>							
Custos a amortizar						2.356.288	659.566
Total						(19.869)	(10.869)
						2.336.419	648.697
<b>Passivo não circulante</b>							
Custos a amortizar						3.077.221	2.431.065
Total						(33.376)	(18.179)
						3.043.845	2.412.886

## lochpe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Consolidado--Continuação

- (i) Em 30 de setembro de 2020, o financiamento captado pela controlada Ingenieria y Maquinaria de Guadalupe, S.A. de C.V., é garantido pela controladora direta lochpe Sistemas Automotivos de México, S.A. de C.V. com saldo atual de R\$293.019, é garantido pelas ações da própria controlada. O financiamento captado pela controlada Kalyani Maxion Wheels Private Limited, com saldo atual de R\$41.714, é garantido pelos recebíveis da própria controlada.
- (ii) A concessão de waivers (renúncia e perdão temporários prévios) para a eventual não observância, pela Companhia, de índice financeiro representa modificações nos fluxos de caixa dos contratos de empréstimos bancários e é analisada dentro do escopo do CPC 48 Instrumentos Financeiros. Quando a modificação não é contabilizada como uma extinção, aplicável aos empréstimos da Companhia, os custos com concessão de waivers obtidos ajustam o valor contábil do passivo e são amortizados aplicando o método de juros efetivos.

No primeiro trimestre de 2020, a Companhia e suas subsidiárias captaram R\$672.000 para reforçar o seu caixa afim de fazer frente às intempéries da COVID-19. Essas captações possuem prazos entre 12 meses a 15 meses, com juros médio ponderados de CDI + 3% a.a., sem garantia e sem covenants. O total dessas captações está dividido entre Nota de Crédito à Exportação R\$270.000, Cédula de Crédito Bancário R\$302.000 e Nota Promissória R\$100.000 com os bancos Santander (Brasil), Commerzbank Brasil, Bradesco, Banco do Brasil e Itaú Unibanco.

No segundo trimestre de 2020, a Companhia e suas subsidiárias captaram aproximadamente R\$490.000, em linha com a estratégia citada acima. Essas captações possuem prazos finais entre 12 meses a 60 meses, com juros médio ponderados de 4,4% a.a., sem garantia e sem covenants. O total dessas captações está dividido entre Nota de Crédito à Exportação R\$150.000, Capital de Giro R\$278.000, Operações com Forfait R\$24.000 e Empréstimo de Longo Prazo R\$38.000 com os bancos Santander (Brasil), Santander (Espanha), Commerzbank (Áustria), Banco do Brasil, Banco ABC Brasil e Caixa Econômica Federal.

Em 30 de setembro de 2020, as parcelas registradas no passivo não circulante possuem os seguintes prazos de vencimento:

	Controladora	Consolidado
2021 (3 meses)	711	51.015
2022	224.401	853.383
2023	562.801	1.130.204
2024	339.821	882.263
2025	54.756	70.727
2026 em diante	54.756	56.253
Total	1.237.246	3.043.845

Os empréstimos de capital de giro denominados em moeda estrangeira mantidos pelas controladas do exterior são garantidos por avais da Companhia, no valor líquido de R\$1.059.126 (R\$511.869 em 31 de dezembro de 2019).

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Consolidado--Continuação

##### *Debêntures*

As debêntures emitidas pela Companhia são: (i) debêntures simples de 8ª emissão - ICVM nº 476; nominativas e escriturais de espécie quirografária, em série única, (ii) debêntures simples de 9ª emissão - ICVM nº 476; nominativas e escriturais de espécie quirografária, em duas séries; e (iii) debêntures simples de 10ª emissão - ICVM nº 476; nominativas e escriturais de espécie quirografária, em série única, e suas emissões foram aprovadas em reuniões do Conselho de Administração.

As debêntures foram subscritas pelo valor nominal unitário, integralizado em moeda nacional, à vista, no ato da subscrição, tendo amortização de juros semestral. Os detalhes são como segue:

Debêntures	Categoria	Principal na data de emissão	Data de emissão	Vencimento final	Encargos financeiros	Valor em 30/09/2020
8ª emissão	Simple	450.000	26/03/2018	26/03/2023	100% CDI + 1,4% a.a.	<b>442.795</b>
9ª emissão - 1ª série	Simple	338.800	11/02/2019	14/02/2024	100% CDI + 0,75% a.a.	<b>331.553</b>
9ª emissão - 2ª série	Simple	111.200	11/02/2019	11/02/2026	100% CDI + 0,95% a.a.	<b>110.518</b>
10ª emissão	Simple	350.000	16/09/2019	16/09/2024	100% CDI + 0,75% a.a.	<b>344.914</b>

Em 26 de junho de 2020, a Companhia nos termos do disposto no artigo 157, 542 da Lei 6.404/76 e na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 358/02, informou aos seus acionistas e ao mercado, em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 09 de junho de 2020, que os titulares das debentures da oitava, nona e décima emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da Companhia, aprovaram, nesta data, a concessão de renúncia e perdão prévios para a eventual não observância pela Companhia do índice financeiro em 30 de junho e 31 de dezembro de 2020 previsto nas escrituras das respectivas emissões, sem que haja a configuração de evento de inadimplemento nos termos das respectivas escrituras de emissão, com a observância de certas condições resolutivas, nos termos do artigo 127 da Lei nº 10.406/02 (Código Civil), conforme indicado nas atas das respectivas Assembleias Gerais de Debenturistas disponíveis que se encontram nas páginas da Companhia (<http://www.iochpe.com.br>).



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Consolidado--Continuação

##### *Debêntures--Continuação*

Em junho de 2020, (a) a Companhia, (b) as controladas da Companhia tomadoras de empréstimo sindicalizado na Europa, e (c) a Ingeniería y Maquinaria de Guadalupe, S.A. de C.V., controlada da Companhia no México, obtiveram, respectivamente, dos (i) debenturistas da oitava, nona e décima emissões de debêntures da Companhia, cujo valor de principal, agregado, é de R\$1.250.000, (ii) dos credores de empréstimo sindicalizado na Europa, cujo valor de principal é de EUR\$200 milhões, e (iii) de instituição financeira credora empréstimo bancário, cujo valor de principal é USD\$54,8 milhões, a concessão de renúncia e perdão prévios para a eventual não observância, pela Companhia, de índice financeiro (resultante da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado) constante dos respectivos instrumentos de dívida. A renúncia e perdão prévios foram obtidos para os períodos de medição do índice financeiro findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2020, sob determinadas condições resolutivas, destacando-se (i) o pagamento de vantagem adicional (prêmio); (ii) a obrigação de observância, conforme o caso, de índice de liquidez pela Companhia (resultante da divisão do caixa e equivalentes de caixa pela dívida de curto prazo (empréstimos e financiamentos de curto prazo)), equivalente a 0,5 vez em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2020; e (iii) a obrigação de não oneração de ativos da Companhia.

### 16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
No País	173.064	141.818	186.954	149.658
No exterior	5.913	2.164	1.162.458	977.163
Partes relacionadas (nota explicativa nº 10.b)	-	2.256	-	-
Total	<u>178.977</u>	<u>146.238</u>	<u>1.349.412</u>	<u>1.126.821</u>



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia e suas controladas são partes em processos judiciais e administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de operações, envolvendo questões fiscais e trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, analisou as demandas pendentes e constituiu provisões em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com os processos em curso, que são apresentadas a seguir juntamente com as movimentações durante o exercício/período:

	Controladora				Consolidado			
	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total	Trabalhistas	Tributários	Cíveis	Total
Saldo em 31/12/2018	15.133	34.888	12.003	62.024	39.767	51.393	13.990	105.150
Adições	4.865	3.029	427	8.321	15.607	5.856	453	21.916
Pagamentos	(5.675)	(1.211)	(3.847)	(10.733)	(12.495)	(2.247)	(3.992)	(18.734)
Reversões	(3.744)	(6.198)	(4.555)	(14.497)	(17.071)	(6.208)	(6.362)	(29.641)
Atualizações	1.225	1.208	503	2.936	2.765	1.500	503	4.768
Variação cambial	-	-	-	-	55	300	(61)	294
Saldo em 31/12/2019	11.804	31.716	4.531	48.051	28.628	50.594	4.531	83.753
Adições (i) (ii)	760	14.289	24	15.073	6.802	16.420	24	23.246
Pagamentos	(3.632)	-	-	(3.632)	(6.076)	-	-	(6.076)
Reversões	(980)	(172)	(6)	(1.158)	(8.246)	(2.840)	(6)	(11.092)
Atualizações	680	3.833	142	4.655	1.380	4.908	142	6.430
Variação cambial	-	-	-	-	1.069	6.916	-	7.985
Saldo em 30/09/2020	8.632	49.666	4.691	62.989	23.557	75.998	4.691	104.246

- (i) Na controladora, pleiteia-se judicialmente a inconstitucionalidade da contribuição social sobre o terço de férias. As decisões dos tribunais proferidas até então, eram favoráveis aos contribuintes, razão pela qual a probabilidade de perda desta ação era classificada como perda remota. Recentemente, o Supremo Tribunal Federal decidiu pela constitucionalidade desta contribuição com o entendimento de que se trata de complemento à remuneração, recebido em certa periodicidade. Baseado nesta decisão, a probabilidade de perda foi alterada para provável, com isto, foi constituída a provisão correspondente, no montante de R\$ 10.436.
- (ii) No consolidado, a impugnação ao AIIM nº 4.056.725-4 obtinha prognóstico de perda possível, tendo em vista que em fase de diligência, foi constatado o regular oferecimento à tributação pelo fornecedor. No entanto, foi negado o recurso ordinário apresentado pela Companhia. Assim, a classificação quanto à perda foi alterada de possível para provável, sendo necessário a constituição da provisão no montante de R\$ 2.117.

A Companhia e suas controladas são partes em processos de natureza trabalhista, tributária e cível envolvendo contingência passiva que não estão provisionados, pois apresentam chance de perda classificada pela Administração e por seus assessores jurídicos como possível ou remota.

## Ioche-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, no consolidado, esses processos de natureza trabalhista, cuja chance de perda é classificada como possível, totalizam R\$140.656 (R\$168.424 em 31 de dezembro de 2019). Os principais temas abordados versam, dentre outros, sobre adicionais de periculosidade e insalubridade, reconhecimento de garantias de emprego, ações movidas contra terceiros/prestadores de serviços que visam a condenação solidária/subsidiária da Companhia e/ou de suas controladas, e ações indenizatórias decorrentes de acidentes de trabalho típicos ou de doenças profissionais e ocupacionais, não existindo, no entanto, processos com valores de risco de perda individualmente relevantes.

Adicionalmente, a Companhia figura como parte em ação coletiva movida pelo sindicato que representa os trabalhadores das duas unidades da Companhia localizadas em Limeira, SP, tendo por pedido a condenação da Companhia (i) ao pagamento de adicionais de periculosidade e/ou insalubridade, com reflexos trabalhistas, fiscais, previdenciários e fundiários, para empregados em determinadas funções, pelos últimos cinco anos; (ii) inscrição em folha de pagamento dos referidos adicionais para tais empregados no futuro; e (iii) honorários advocatícios sobre o valor da condenação. A ação coletiva é classificada como perda possível e está em fase inicial de instrução, não sendo possível estimar de maneira confiável o valor do passivo contingente.

Em 30 de setembro de 2020, no consolidado, esses processos de natureza tributária e cível, cuja chance de perda é classificada como possível, totalizam R\$447.984 (R\$398.116 em 31 de dezembro de 2019). Esses valores são relativos principalmente a:

- (a) Processo administrativo nº 3.127.787-1, de natureza tributária contra a Companhia, cujos temas versam sobre: (i) presunção de falta de emissão de documento fiscal (nota fiscal) decorrente de supostas diferenças de estoque, apuradas por meio de levantamento fiscal, em operações de remessa de retorno de industrialização; (ii) presunção de recebimento de mercadorias sem documento fiscal (nota fiscal) decorrente de supostas diferenças de estoque, apuradas por meio de levantamento fiscal, em operações de remessa de retorno de industrialização; (iii) aproveitamento de créditos de ICMS sobre aquisições de pessoas jurídicas do Simples; e (iv) entrega de arquivo digital (arquivo magnético SINTEGRA) em padrão ou forma não estabelecida na legislação. O item (i) do auto de infração anteriormente mencionado foi cancelado definitivamente na esfera administrativa, tendo sido apresentado pedido de retificação de julgado em face dos itens remanescentes, o qual aguarda julgamento interrompido por pedido de vista, sendo o montante total discutido classificado como de perda possível correspondente a R\$186.333.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis--Continuação

- (b) Autos de infração lavrados por autoridades fiscais da Espanha, relativos aos períodos compreendidos entre 2004 e 2009, processos nº 08/8972/2012 e nº 08/01138/2013, derivados de auditorias fiscais envolvendo as controladas Maxion Wheels Europe S.à.r.l. (anteriormente denominada HLI European Holdings ETVE, S.L.), Maxion Wheels España S.L. (anteriormente denominada Hayes Lemmerz Manresa, S.L.) e Hayes Lemmerz Barcelona, S.L., nos quais se questiona a dedutibilidade fiscal de juros relativos a empréstimos intragrupo realizados como parte de sua reestruturação corporativa e financeira; apresentada defesa administrativa, proferida decisão desfavorável em 1ª e 2ª instâncias administrativas, apresentado recurso para as cortes espanholas; aguarda-se decisão de 1ª instância judicial, cujo montante total discutido é de R\$55.135.
- (c) Processo administrativo nº 16045.720014/2015-51, de natureza tributária contra a Companhia, referente à cobrança de IRPJ, acrescido de juros e multa de ofício de 75%, sob alegação de não quitação das estimativas mensais do ano-calendário 2011 - "Compensações Não Homologadas"; apresentada defesa administrativa, proferida decisão favorável em 1ª instância cancelando integralmente o débito, aguarda-se decisão de 2ª instância administrativa em face de recurso da Fazenda Nacional, sendo o montante total discutido classificado como perda possível de R\$22.569.
- (d) Processos administrativos nº 16045.720012/2015-62 e nº 16045.720013/2015-15, que versam, respectivamente, sobre: (i) cobrança de IRPJ, sob a alegação de dedução indevida de imposto de renda pago no exterior, relativo ao ano-calendário 2011; e (ii) cobrança de CSLL, por reflexo do IRPJ exigido nos termos do item (i) anterior, ambos os tributos acrescidos de juros e multa de ofício de 75%, bem como processos administrativos nº 10860.901849/2015-11 e nº 10860.901848/2015-76, que versam sobre glosa de saldo negativo de IRPJ e CSLL relativo ao ano-calendário 2012, em decorrência da alegação de dedução indevida de imposto de renda pago no exterior mencionada no subitem (i) acima; apresentadas defesas administrativas, proferidas decisões em 1ª instância; aguardam-se decisões de 2ª instância administrativa em face dos recursos da Fazenda Nacional e da Companhia diante das decisões parcialmente favoráveis, sendo o montante total discutido classificado como perda possível correspondente a R\$15.378.
- (e) Processos administrativos nº 16048.720140/2017-48 e nº 16048.720.402/2017-74, que versam, respectivamente, sobre: (i) cobrança de IRPJ, sob a alegação de dedução indevida de imposto de renda pago no exterior, relativo ao ano-calendário 2012; e (ii) cobrança de CSLL, por reflexo do IRPJ exigido nos termos do item (i) anterior, ambos os tributos acrescidos de juros e multa de ofício de 75%, mais multa isolada, apresentadas defesas administrativas, aguarda-se decisão de 1ª instância administrativa, sendo o montante total discutido classificado como perda possível correspondente a R\$63.514.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 17. Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis--Continuação

- (f) Processos administrativos de natureza tributária relacionados à cobrança pela Receita Federal de multas isoladas pela não homologação de compensações, com fundamento no artigo 74, parágrafo 17, da Lei nº 9.430/1996 e Instrução Normativa nº 1.675 de 2016; apresentadas defesas administrativas, aguarda-se decisão de 1ª instância, sendo o montante total discutido de R\$19.798.
- (g) Processos administrativos nº 10865-720.674/2020-60, nº 13603-720.924/2020-31 e nº 10860-720.538/2020-10, que versam sobre cobranças de tributos relacionadas a compensações não homologadas, em razão da suposta ausência de comprovação de recolhimento dos créditos relativos à Taxa CACEX, acrescidos de juros e multa de ofício de 20%. Aguarda-se decisão de 1ª instância administrativa, sendo o montante total discutido classificado como perda possível correspondente a R\$24.718.

#### Depósitos judiciais vinculados à provisão - consolidado

Representam ativos restritos da Companhia e de suas controladas relacionados a quantias depositadas para discussão judicial em processos que apresentam chance de perda classificada como provável, as quais serão mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionadas. Em 30 de setembro de 2020, somam R\$47.295 (R\$34.012 em 31 de dezembro de 2019). O processo citado na nota 17, item (i) foi classificado como vinculado devido ao registro da respectiva provisão.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020, o capital social da Companhia é de R\$1.576.954.290,05 (um bilhão, quinhentos e setenta e seis milhões, novecentos e cinquenta e quatro mil, duzentos e noventa reais e cinco centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 153.719.601 (cento e cinquenta e três milhões, setecentas e dezenove mil, seiscentas e uma) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

De acordo com o estatuto social, a Companhia, por deliberação do Conselho de Administração, pode aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 82.000.000 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, mediante emissão de novas ações ordinárias, sendo que, deste limite total, 58.856.229 ações já foram emitidas, restando passível de emissão o montante de 23.143.771 ações.

A Companhia poderá, dentro do limite do capital autorizado e de acordo com o plano aprovado pela Assembleia Geral, outorgar opções de compra de ações de sua emissão a seus administradores, colaboradores ou pessoas físicas que prestem serviços à Companhia, nos termos do parágrafo 3º do artigo 168 da Lei nº 6.404/76.

#### b) Reserva estatutária de investimento e de capital de giro

Tem por finalidade assegurar investimentos produtivos e acréscimo do capital de giro, até mesmo mediante amortização de dívidas da Companhia, bem como capitalização e financiamento de controladas e negócios em conjunto. Será formada com parcela anual de, no mínimo, 10% e, no máximo, 58% do lucro líquido, que terá como limite máximo o importe que não poderá exceder, em conjunto com a reserva legal, o valor do capital social.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### c) Destinação do lucro líquido

O lucro líquido do exercício, apurado em conformidade com os termos do artigo 191 da Lei nº 6.404/76, terá a seguinte destinação: (i) 5% para a constituição da reserva legal, que não excederá 20% do capital social; (ii) 37% para a distribuição, como dividendos obrigatórios; e (iii) o restante que não for apropriado à reserva estatutária de investimento e de capital de giro ou retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral Ordinária será destinado como dividendo suplementar aos acionistas.

#### d) Opções outorgadas reconhecidas

Pagamentos baseados em ações: referem-se ao resultado registrado com o plano de opções de compra de ações dos planos 2015 e 2014 deduzidas do exercício das opções elegíveis. Em 30 de setembro de 2020, o total de opções canceladas é de 12.825 (15.499 opções em 31 de dezembro de 2019).

#### e) Ações em tesouraria

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía 1.355.089 ações ordinárias destinadas ao atendimento dos planos de outorga de opções no montante de R\$28.894 (1.355.089 ordinárias no montante de R\$28.920 em 31 de dezembro de 2019), como compromisso de plano de opções de compra de ações e programa de incentivo de longo prazo.

O valor de mercado dessas ações ordinárias mantidas em tesouraria correspondia ao total de R\$18.565, representado pela cotação de 30 de setembro de 2020, no valor de R\$13,70 por ação.

### 19. Plano de outorga de opção de compra de ações

As regras do Plano de Opção de Compra de Ações ("Plano") concedidas aos executivos da Companhia foram divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (nota explicativa nº 22).

As variações nas quantidades de opções de compra de ações em circulação e os seus correspondentes preços médios ponderados estão apresentados a seguir:

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 19. Plano de outorga de opção de compra de ações--Continuação

	30/09/2020		31/12/2019	
	Preço médio de exercício por opção - R\$	Opções em circulação	Preço médio de exercício por opção - R\$	Opções em circulação
Saldo no início do exercício	26,70	38.342	25,45	57.919
Exercidas	13,13	(1.184)	12,84	(4.078)
Canceladas	26,73	(12.825)	35,04	(15.499)
Saldo no fim do período/ exercício	26,40	24.333	26,70	38.342

Das 24.333 opções em circulação em 30 de setembro de 2020 (38.342 em 31 de dezembro de 2019), 24.333 opções (28.778 opções em 31 de dezembro de 2019) são exercíveis.

Em 30 de setembro de 2020, o preço de mercado das ações da Companhia era de R\$13,70 (R\$23,38 em 31 de dezembro de 2019).

### 20. Plano de incentivo de longo prazo

As regras do plano de incentivo de longo prazo ("Programa") concedidas aos executivos da Companhia foram divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (nota explicativa nº 23).

As datas de liquidação de cada programa são conforme segue:

Programa	Tranche	Vencimento	RSUs e PSs em circulação
RSU - 2017	33,3%	27/04/2021	50.329
PS - 2017	100%	27/04/2021	113.354
RSU - 2018	33,3%	27/04/2021	43.680
RSU - 2018	33,3%	27/04/2022	43.680
PS - 2018	100%	27/04/2022	98.378
RSU - 2019	33,4%	26/04/2021	54.026
RSU - 2019	33,3%	26/04/2022	53.864
RSU - 2019	33,3%	26/04/2023	53.864
PS - 2019	100%	26/04/2023	121.315
RSU - 2020	33,4%	26/04/2022	63.869
RSU - 2020	33,3%	26/04/2023	63.678
RSU - 2020	33,3%	26/04/2024	63.678
PS - 2020	100%	26/04/2024	143.421



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 20. Plano de incentivo de longo prazo--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, o montante total provisionado na controladora é de R\$2.080 (R\$3.812 em 31 de dezembro de 2019) e no consolidado é de R\$5.530 (R\$8.504 em dezembro 31 de dezembro 2019) registrados nas rubricas "Outras obrigações". As ações em tesouraria para fins de utilização dos recursos para o pagamento dos Programas 2017, 2018, 2019 e 2020 estão demonstradas na nota explicativa nº 17.e).

No 2º trimestre de 2020, foram efetuados pagamentos referentes a 3º tranche do programa RSU - 2016, 2º Tranche do programa RSU - 2017 e 1º Tranche do programa RSU - 2018. Conforme reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de julho de 2020, foi definido que o ROIC do ano de 2020 não será considerado para o cálculo dos planos de incentivo de longo prazo, dado o impacto do COVID-19 nos resultados da Companhia, e por este motivo, o plano PS2017 foi novamente provisionado.

### 21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	3.709	607	3.786	1.216
Receita com juros - plano de pensão	-	-	47	80
Descontos obtidos e juros ativos	6	76	6	76
Ganho financeiro sobre processos judiciais	253	472	295	472
Receita financeira sobre crédito de Pis e Cofins	-	-	-	28.031
Outras	170	217	212	339
Total	4.138	1.372	4.346	30.214
Despesas financeiras:				
Juros passivos e encargos financeiros	(23.118)	(17.949)	(50.054)	(43.788)
Juros do plano de pensão	-	-	(3.438)	(3.099)
Atualização monetária das provisões para riscos	(3.748)	(536)	(4.955)	(948)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(222)	(247)	(316)	(247)
Custo amortizado das emissões das debêntures	(2.058)	(678)	(2.058)	(678)
Despesas bancárias	(51)	(115)	(4.365)	(2.218)
Outras	(667)	(898)	(1.750)	(3.572)
Total	(29.864)	(20.423)	(66.936)	(54.550)



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 21. Resultado financeiro--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras:				
Rendimentos de aplicações financeiras	11.022	5.045	13.183	7.122
Receita com juros - plano de pensão	-	-	127	238
Descontos obtidos e juros ativos	34	167	34	167
Ganho financeiro sobre processos judiciais	865	1.271	971	1.271
Receita financeira sobre crédito de Pis e Cofins	-	-	-	28.031
Outras	500	2.897	637	3.857
Total	12.421	9.380	14.952	40.686
Despesas financeiras:				
Juros passivos e encargos financeiros	(65.243)	(52.563)	(141.063)	(132.024)
Juros do plano de pensão	-	-	(10.191)	(8.901)
Atualização monetária das provisões para riscos	(4.655)	(2.015)	(6.430)	(3.508)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(5.075)	(1.284)	(5.232)	(1.284)
Custo amortizado das emissões das debêntures	(2.955)	(2.143)	(2.955)	(2.143)
Despesas bancárias	(8.479)	(541)	(21.895)	(29.874)
Outras	(1.766)	(2.000)	(4.315)	(7.476)
Total	(88.173)	(60.546)	(192.081)	(185.210)

## 22. Variação cambial, líquida

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Contas a receber de clientes	1.841	3.112	(45.328)	7.804
Empréstimos e financiamentos	(532)	(376)	33.549	9.594
Fornecedores	(103)	(501)	38.365	(5.556)
Aplicação financeira	-	-	(5.431)	961
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(2.351)	(271)
Outras	200	(530)	1.546	(12.301)
Total	1.406	1.705	20.350	231

  

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Contas a receber de clientes	10.808	2.355	(14.224)	3.331
Empréstimos e financiamentos	402	(278)	(3.591)	1.266
Fornecedores	(855)	(589)	25.003	(649)
Aplicação financeira	-	-	(3.977)	372
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	(1.999)	(88)
Outras	(2.334)	(501)	(24)	(11.319)
Total	8.021	987	1.188	(7.087)

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 23. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receita bruta de venda de bens	705.708	842.405	2.658.278	2.742.574
Deduções da receita:				
Impostos sobre vendas	(122.954)	(164.370)	(135.250)	(187.549)
Abatimentos, devoluções e cancelamentos	(3.024)	(1.687)	(8.272)	(12.714)
Receita líquida de vendas	579.730	676.348	2.514.756	2.542.311

  

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de venda de bens	1.544.211	2.394.602	6.244.748	8.271.849
Deduções da receita:				
Impostos sobre vendas	(282.177)	(459.459)	(310.540)	(531.957)
Abatimentos, devoluções e cancelamentos	(7.597)	(14.035)	(23.048)	(62.131)
Receita líquida de vendas	1.254.437	1.921.108	5.911.160	7.677.761

### 24. Despesas e custos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Matéria-prima	(273.967)	(301.145)	(1.319.747)	(1.313.966)
Salários e benefícios	(157.325)	(176.408)	(501.715)	(484.175)
Materiais/manutenção	(36.744)	(31.425)	(183.624)	(171.264)
Energia elétrica	(11.900)	(14.039)	(97.010)	(87.375)
Depreciação e amortização	(15.924)	(16.807)	(136.197)	(106.911)
Serviços prestados por terceiros	(13.961)	(20.883)	(50.492)	(61.911)
Fretes	(10.736)	(9.278)	(56.301)	(55.215)
Honorários da Administração	(2.627)	(3.104)	(2.627)	(3.104)
Locomoção/comunicação	(1.973)	(4.941)	(5.956)	(10.559)
Outros custos e despesas	(944)	(10.986)	(40.529)	(62.036)
Total	(526.101)	(589.016)	(2.394.198)	(2.356.516)

  

Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(494.479)	(548.874)	(2.259.081)	(2.219.621)
Despesas com vendas	(3.005)	(6.131)	(11.754)	(17.453)
Despesas gerais e administrativas	(25.990)	(30.907)	(120.736)	(116.338)
Honorários da Administração (nota explicativa nº 10)	(2.627)	(3.104)	(2.627)	(3.104)
Total	(526.101)	(589.016)	(2.394.198)	(2.356.516)

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 24. Despesas e custos por natureza--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Matéria-prima	(578.479)	(880.282)	(3.074.436)	(4.058.260)
Salários e benefícios	(425.894)	(524.211)	(1.366.970)	(1.461.433)
Materiais/manutenção	(84.378)	(90.676)	(452.867)	(491.719)
Energia elétrica	(34.068)	(39.302)	(246.220)	(255.149)
Depreciação e amortização	(47.791)	(48.333)	(388.186)	(308.169)
Serviços prestados por terceiros	(44.016)	(54.162)	(148.220)	(176.217)
Fretes	(19.807)	(30.285)	(135.450)	(162.281)
Honorários da Administração	(8.776)	(10.839)	(8.776)	(10.839)
Locomoção/comunicação	(8.395)	(15.331)	(23.125)	(38.603)
Outros custos e despesas	(16.855)	(31.279)	(160.953)	(168.543)
<b>Total</b>	<b>(1.268.459)</b>	<b>(1.724.700)</b>	<b>(6.005.203)</b>	<b>(7.131.213)</b>
Classificadas como:				
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(1.175.660)	(1.616.005)	(5.607.465)	(6.720.186)
Despesas com vendas	(9.192)	(12.586)	(38.591)	(40.468)
Despesas gerais e administrativas	(74.831)	(85.270)	(350.371)	(359.720)
Honorários da Administração (nota explicativa nº 10)	(8.776)	(10.839)	(8.776)	(10.839)
<b>Total</b>	<b>(1.268.459)</b>	<b>(1.724.700)</b>	<b>(6.005.203)</b>	<b>(7.131.213)</b>

### 25. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receita sobre a exclusão do icms na base do pis e cofins	-	-	-	58.988
Gastos com reestruturação	(662)	-	(31.070)	(1.620)
Redução ao valor recuperável de ativos	-	-	(2.240)	-
Provisão para contingência tributária	(10.436)	-	(12.553)	-
Outras receitas (despesas) operacionais	1.885	(13.517)	(3.755)	(6.509)
<b>Total</b>	<b>(9.213)</b>	<b>(13.517)</b>	<b>(49.618)</b>	<b>50.859</b>

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 25. Outras receitas (despesas) operacionais--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita sobre a exclusão do icms na base do pis e cofins (i)	-	-	-	58.988
Ganho na desvalorização da opção de compra de participação acionária (ii)	-	-	25.756	-
Gastos com reestruturação (iii)	(1.668)	-	(57.471)	(1.620)
Redução ao valor recuperável de ativos	-	-	(35.879)	-
Provisão para contingência tributária (iv) (v)	(10.436)	-	(12.553)	-
Outras receitas (despesas) operacionais	2.221	(3.235)	(4.771)	(10.362)
Total	(9.883)	(3.235)	(84.918)	47.006

- (i) A Companhia obteve decisões favoráveis transitadas em julgado em ações judiciais que pleiteavam a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS referentes ao período de 2005 a 2019. Os efeitos dessas decisões para o período de janeiro de 2009 a julho de 2019 foram apurados pela Companhia e foram reconhecidos R\$58.988 na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais".
- (ii) De acordo com certo contrato de opção de venda, uma controlada da Companhia é obrigada a adquirir certas ações de emissão de outra controlada a um determinado preço, mediante o exercício dessa opção pelos respectivos beneficiários, que são acionistas minoritários da controlada em questão. O preço de aquisição dessas ações é determinado de acordo com a fórmula contida no referido contrato de opção de venda, sendo calculado anualmente sempre no dia 31 de março. De acordo com esta fórmula, em 31 de março de 2020, a Companhia, por meio de sua controlada, possui um passivo não circulante relacionado à referida opção de venda no valor de R\$17.824 (R\$35.745 em 2019). Consequentemente, o impacto na rubrica "outras receitas operacionais" foi de R\$25.756 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.
- (iii) Em função dos efeitos gerados pela COVID-19, a Companhia realizou uma reestruturação visando adequar as suas operações de acordo com os volumes de produção em suas subsidiárias.
- (iv) Conforme descrito na nota explicativa nº 16, item (i)
- (v) Conforme descrito na nota explicativa nº 16, item (ii).

### 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros

#### a) Considerações gerais e políticas

As considerações gerais e políticas da gestão de risco e instrumentos financeiros estão descritas na nota explicativa nº 29 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, as quais devem ser lidas em conjunto.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros

#### *Risco de crédito*

Os riscos de créditos estão descritos na nota explicativa nº 29 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, os quais devem ser lidos em conjunto.

A Companhia está monitorando os possíveis riscos inerentes ao Covid-19 que possam vir a afetar suas operações. Até a presente data, não houve mudança significativa em relação ao fornecimento de insumos, ativos financeiros, imobilizados, estoques e demais posições patrimoniais, além de eventuais riscos de liquidez, inadimplência e demais riscos corporativos.

No que tange aos créditos com clientes, a Companhia entende que, pelo fato de existir: (i) forte análise de crédito; (ii) acompanhamento permanente dos saldos em aberto; e (iii) os clientes serem representados por grandes montadoras com boa classificação de risco, o risco de crédito é controlado.

#### *Risco de liquidez e taxas de juros*

Os riscos de liquidez e taxas de juros estão descritos na nota explicativa nº 29 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, os quais devem ser lidos em conjunto.

#### *Risco de taxas de câmbio*

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e por suas controladas para a aquisição de insumos, venda de produtos e contratação de instrumentos financeiros. Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras, a Companhia e suas controladas têm investimentos em controladas diretas e indiretas no exterior e fluxos operacionais de compra e venda em outras moedas. A Companhia e suas controladas possuem política específica para a contratação de operações de “hedge” para mitigar esses riscos.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### *Risco de taxas de câmbio*--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía ativos indexados a moedas estrangeiras superiores aos passivos em R\$12.692, não havia exposição passiva, pois, a diversificação geográfica dos negócios proporciona uma proteção natural e maior estabilidade aos resultados da Companhia, em relação aos empréstimos e demais contas a pagar em moeda estrangeira.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo:				
Contas a receber de clientes (i)	12.529	12.268	1.195.487	787.053
Partes relacionadas no exterior	36.027	19.590	97	69
Total do ativo	48.556	31.858	1.195.584	787.122
Passivo:				
Empréstimos e financiamentos (ii)	-	-	3.069.477	1.793.256
Fornecedores (iii)	5.913	2.164	1.162.458	977.163
Partes relacionadas no exterior	-	2.256	-	-
Total do passivo	5.913	4.420	4.231.935	2.770.419
Exposição líquida	42.643	27.438	(3.036.351)	(1.983.297)
(-) Controladas no exterior com moeda funcional local	-	-	3.049.043	1.997.425
Total da exposição para fins de análise de sensibilidade	42.643	27.438	12.692	14.128

- (i) No consolidado, em 30 de setembro de 2020, 78,2% (76,4% em 31 de dezembro de 2019) referem-se a contas a receber de clientes mantidas pelas controladas localizadas no exterior, denominadas em dólares norte-americanos, euros e yuans.
- (ii) No consolidado, em 30 de setembro de 2020, 57,1% (58,6% em 31 de dezembro de 2019) referem-se aos empréstimos contratados em moeda local das controladas localizadas no exterior, denominados em dólares norte-americanos, conforme demonstrado na nota explicativa nº 15.
- (iii) No consolidado, em 30 de setembro de 2020, 86,1% (86,7% em 31 de dezembro de 2019) referem-se a fornecedores mantidos pelas controladas localizadas no exterior denominados em dólares norte-americanos, euros e yuans.

O risco cambial é proveniente da oscilação das taxas de câmbio sobre os saldos de empréstimos e financiamentos e contas a receber de clientes e a pagar a fornecedores, denominados em moeda estrangeira.

## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

##### *Risco de concentração*

Os produtos da Companhia e de suas controladas são usualmente vendidos mediante ordens de compra de valores relevantes, colocadas periodicamente por um número concentrado de clientes, que representam um volume significativo de suas vendas. Atualmente, cerca de 71% da sua receita operacional é concentrada em dez clientes. A perda de um cliente relevante ou a redução do volume adquirido por este poderá afetar negativamente a Companhia e suas controladas.

##### *Risco de flutuação nos preços de aço e alumínio*

Uma parcela significativa das operações da Companhia e de suas controladas depende da capacidade de adquirir aço e alumínio a preços competitivos. Caso o preço do aço e do alumínio tenha um acréscimo significativo e a Companhia e suas controladas não consigam repassar esse aumento ao preço dos produtos ou reduzir custos operacionais para compensá-lo, a margem operacional será reduzida.

##### *Análise de sensibilidade - consolidado*

Os instrumentos financeiros, incluindo, quando aplicável, os instrumentos derivativos, estão expostos às variações em decorrência da flutuação de taxas de câmbio, taxas de juros (Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP) e taxa do CDI. As análises de sensibilidade dos instrumentos financeiros a essas variáveis que foram consideradas pela Administração da Companhia são apresentadas a seguir:

#### i) Seleção dos riscos

A Companhia e suas controladas selecionaram três riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros por elas detidos: (1) taxa de câmbio do dólar norte-americano/real; (2) taxas de juros dos empréstimos e financiamentos (TJLP), (CDI) e (LIBOR); e (3) taxa de remuneração das aplicações financeiras (CDI).



## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### *Análise de sensibilidade - consolidado--Continuação*

#### ii) Seleção dos cenários

Foram considerados três cenários para análise de sensibilidade de risco para os indexadores desses ativos e passivos financeiros, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia. A CVM, por meio da Instrução nº 475/08, determinou que fossem apresentados mais dois cenários, com deterioração de 25% e 50% das variáveis de risco consideradas, para os quais se tomou como base 30 de setembro de 2020.

O cenário provável considerado pela Companhia é o cenário real da cotação do dólar norte-americano/real, TJLP, CDI e LIBOR de 30 de setembro de 2020. Para tanto, foram consultados o "site" do Banco Central do Brasil - BACEN como fonte de dados para a cotação do dólar norte-americano/real, o "site" do BNDES para a TJLP, o "site" da CETIP S.A. - Mercados Organizados para a taxa do CDI e o portal Bloomberg para a LIBOR.

#### *Análise de sensibilidade de variações em moeda estrangeira*

Para a análise de sensibilidade da exposição cambial consolidada em 30 de setembro de 2020, conforme demonstrado no quadro de exposição cambial do item "Risco de taxas de câmbio", foram desconsiderados os saldos de contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos mantidos pelas controladas no exterior, os quais são denominados nas moedas funcionais locais de cada uma dessas controladas, e, por esse motivo, a Administração da Companhia entende que não existe risco de exposição de moeda que afete o fluxo de caixa dessas controladas.

Considerando essas exposições cambiais, em 30 de setembro de 2020, a análise de sensibilidade quanto à posição em aberto no consolidado é como segue:

<b>Risco da Companhia</b>	<b>Cenário possível</b>	<b>Cenário remoto</b>
Redução da cotação do dólar norte-americano	3.173	6.346

O cenário possível considera uma valorização do real em 25% sobre o dólar norte-americano, considerando a taxa de câmbio em 30 de setembro de 2020 de R\$5,6407/US\$1,00 (R\$4,2305 /US\$1,00), e o cenário remoto, uma valorização de 50% (R\$2,8204 /US\$1,00).



## Iochepe-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

#### *Análise de sensibilidade de variações em moeda estrangeira--Continuação*

Os resultados à luz das paridades consideradas seriam perdas de R\$3.173 e R\$6.346 nos cenários possível e remoto, respectivamente.

A Administração não considerou a análise de sensibilidade para o cenário provável, por considerar que este reflete substancialmente as variações cambiais já registradas nas demonstrações financeiras referente ao período findo em 30 de setembro de 2020.

#### *Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros - risco da Companhia de aumento da taxa de juros - Consolidado*

A análise de sensibilidade abaixo, leva em consideração o valor principal dos empréstimos.

Empréstimos e financiamentos - TJLP	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
TJLP em 30 de setembro de 2020	4,91%	6,14%	7,37%
Financiamentos indexados - TJLP - R\$4.972			
Despesa financeira estimada	244	305	366
Efeito - perda		(61)	(122)

  

Empréstimos e financiamentos - CDI	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
CDI em 30 de setembro de 2020	1,90%	2,38%	2,85%
Empréstimo indexados - CDI - R\$947.000			
Despesa financeira estimada	17.993	22.539	26.990
Efeito - perda		(4.546)	(8.997)

  

Empréstimos e financiamentos - LIBOR 1 mês	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
LIBOR em 30 de setembro de 2020	0,15%	0,19%	0,22%
Empréstimo indexado - LIBOR 1 mês - R\$56.407			
Despesa financeira estimada	84	107	124
Efeito - perda		(24)	(40)

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

*Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros - risco da Companhia de aumento da taxa de juros - Consolidado--Continuação*

Empréstimos e financiamentos - LIBOR 3 meses	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
LIBOR em 30 de setembro de 2020	0,23%	0,29%	0,35%
Empréstimo indexado - LIBOR 3 meses - R\$135.377			
Despesa financeira estimada	317	393	474
Efeito - perda		(76)	(157)

Empréstimos e financiamentos - LIBOR 6 meses	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
LIBOR em 30 de setembro de 2020	0,26%	0,32%	0,39%
Empréstimo indexado - LIBOR 6 meses - R\$357.620			
Despesa financeira estimada	929	1.144	1.395
Efeito - perda		(215)	(466)

Debêntures - CDI	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
CDI em 30 de setembro de 2020	1,90%	2,38%	2,85%
Debêntures indexadas - 100% do CDI - R\$1.250.000			
Despesa financeira estimada	23.750	29.750	35.625
Efeito - perda		(6.000)	(11.875)

*Análise de sensibilidade de variações nas aplicações financeiras - risco da Companhia em caso de redução da taxa de juros*

Aplicações financeiras - CDI	Cenários		
	Provável	Possível	Remoto
CDI em 30 de setembro de 2020	1,85%	1,39%	0,93%
Aplicações financeiras - 97,5% do CDI - R\$748.159			
Receita financeira estimada	13.841	10.399	6.958
Efeito - perda		(3.442)	(6.883)

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 26. Gestão de risco e instrumentos financeiros--Continuação

### b) Gestão de riscos financeiros--Continuação

As controladas Maxion Jantas Jant Sanayi ve Ticaret A.S. e Maxion Inci Jant Sanayi A.S. possuem um hedge natural em virtude de suas operações em outras moedas, caso haja um saldo em aberto não protegido naturalmente, contratos a termo para proteção do saldo são contratados a fim de evitar maiores impactos referente a flutuação de tal moeda. Em 30 de setembro de 2020, o total das perdas líquidas com esses contratos a termo era de R\$2.198, tendo sido registrado à rubrica "Instrumentos financeiros derivativos" (nota explicativa nº 21) no resultado do período.

As operações contratadas em junho de 2020, possuem prazos de liquidação entre três e oito meses da data de contratação, os quais levam em consideração a previsão das compras futuras de aço e alumínio, a fim de proteger o risco de variação de preço. Em 30 de setembro de 2020, as operações em aberto totalizam dez contratos, com vencimentos previstos entre 30 de outubro de 2020 a 26 de fevereiro de 2021.

Objeto amparado	Risco	Contraparte	Valor nominal (em milhares)		Ganho valor de mercado
			€	R\$	
Saldo em aberto	Variação cambial	Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.995	70.427	(2.198)

## 27. Gestão de capital

A Administração da Companhia procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionadas por uma posição de capital saudável. O objetivo é atingir um retorno compatível com o seu custo de capital revisado anualmente por meio do conceito do "Weighted Average Cost of Capital - WACC" (Custo Médio Ponderado de Capital).

A dívida em relação ao capital é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total de empréstimos, financiamentos e debêntures	2.305.609	1.268.328	5.380.264	3.061.583
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(751.580)	(263.853)	(1.641.643)	(646.137)
Dívida líquida	1.554.029	1.004.475	3.738.621	2.415.446
Total do patrimônio líquido	3.839.001	3.228.478	4.155.750	3.496.976
Relação dívida líquida sobre patrimônio	40%	31%	90%	69%

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 28. Resultado por ação

	30/09/2020	30/09/2019
Denominador:		
Média ponderada da quantidade de ações	153.719.601	151.761.098
Quantidade de ações em tesouraria ponderada	(1.355.089)	(1.295.529)
Média ponderada da quantidade de ações em circulação	152.364.512	150.465.569
Numerador - básico:		
Lucro líquido (prejuízo) do período - R\$	(362.080.346)	298.326.034
Lucro líquido (prejuízo) do período por ação básico - R\$	(2,37641)	1,98269
Denominador - diluído:		
Média ponderada da quantidade de ações em circulação	152.364.512	150.465.569
Quantidade de ações - referente ao plano de outorga de opção de compra de ações (i)	-	19.956
Média ponderada da quantidade de ações	152.364.512	150.485.525
Numerador - diluído:		
Lucro líquido (prejuízo) do período	(362.080.346)	298.326.034
Lucro líquido (prejuízo) do período por ação diluído - R\$	(2,37641)	1,98242

(i) Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentou efeito antidilutivo relacionado a: 15.140 opções dos programas de remuneração baseada em ações, com efeito de R\$0,00024 em nove meses findos em 30 de setembro 2020.

### 29. Informações por segmento

O pronunciamento técnico CPC 22/IFRS 8 - Informações por Segmento requer que os segmentos sejam reportados de forma consistente com os relatórios gerenciais fornecidos e revisados pelo principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos. O principal tomador de decisões operacionais da Companhia é representado pelo Presidente.

A Companhia e suas controladas possuem um único segmento (automotivo), tendo uma estrutura de gestão matricial em que somente as receitas de vendas são analisadas pelo principal tomador de decisões em níveis mais detalhados, uma vez que os produtos produzidos e comercializados pela Companhia e por suas controladas são divididos entre as divisões Maxion Wheels e Maxion Structural Components.

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

## 29. Informações por segmento--Continuação

A receita líquida está representada da seguinte forma:

	01/07/2020 a 30/09/2020		01/07/2019 a 30/09/2019	
	Receita líquida	Participação	Receita líquida	Participação
Operações na América do Sul - Brasil	581.026	23,1%	722.718	28,4%
Operações internacionais:				
América do Norte	797.417	31,7%	802.267	31,6%
Europa	921.056	36,6%	802.874	31,6%
Outros	215.257	8,6%	214.452	8,4%
Total	2.514.756	100%	2.542.311	100%

	30/09/2020		30/09/2019	
	Receita líquida	Participação	Receita líquida	Participação
Operações na América do Sul - Brasil	1.273.346	21,6%	2.067.290	26,9%
Operações internacionais:				
América do Norte	1.809.409	30,6%	2.405.075	31,3%
Europa	2.348.707	39,7%	2.524.862	32,9%
Outros	479.698	8,1%	680.534	8,9%
Total	5.911.160	100%	7.677.761	100%

## 30. Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm seguros para determinados bens do seu estoque, imobilizado e responsabilidade civil, entre outros. Os valores de cobertura de suas apólices vigentes em 30 de setembro de 2020 são como segue:

Bens segurados	Cobertura	Montante da cobertura
Estoque e imobilizado	Incêndio, raio, explosão, vendaval e quebra de máquinas, entre outros	2.948.280
Garantia	Garantias judiciais, tradicionais e aduaneiras	22.083
Transporte de cargas	Risco rodoviário e responsabilidade civil do transportador de cargas e risco de transporte durante importações e exportações	156.193
Responsabilidade civil e profissional	Reclamações de terceiros, crimes	1.144.051

## Iochope-Maxion S.A. e Controladas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### 31. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa

#### Transações ocorridas sem desembolso de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Aquisições de bens do ativo imobilizado a pagar, registrados na rubrica "Fornecedores"	8.194	10.713	17.820	38.972
Captações referentes a operações com Fortfait	151.283	-	151.283	-

### 32. Eventos subsequentes

#### Impactos COVID- 19

Informamos, ainda que, na data dessas demonstrações financeiras, estamos operando em todas as nossas unidades industriais com a capacidade alinhada à demanda de nossos clientes, com medidas adicionais de segurança, tais como: disponibilização de equipamentos de proteção individual, medição da temperatura na entrada das unidades, disponibilização de álcool em gel, readequação do transporte dos colaboradores e dos restaurantes para promover o distanciamento entre as pessoas e a intensificação de limpeza de áreas comuns. A fim de preservar a saúde de todos os colaboradores e seus familiares e combater a propagação do COVID-19, foram adotados protocolos estabelecidos de acordo com as orientações dos órgãos competentes de cada localidade em que a Companhia atua. Adicionalmente, as viagens nacionais e internacionais foram canceladas, as reuniões presenciais estão sendo substituídas por videoconferências, o acesso de terceiros às unidades da Companhia foi restringido e o regime de trabalho vem sendo ajustado, com o objetivo de evitar ao máximo a concentração de pessoas no mesmo ambiente.

Diante da situação, mantivemos significativamente a liquidez da Companhia, revisamos os volumes de produção, adequamos a compra de matérias primas e implementamos ações de redução de custos e despesas.

Ao analisar os resultados do trimestre findo em 30 de setembro de 2020, o entendimento da Administração é que para os aspectos relevantes da pandemia a Companhia implementou as ações adequadas a fim de mitigar eventuais impactos em sua liquidez, operações, e seus ativos.

A Companhia continua acompanhando a evolução da Covid-19, adotando medidas necessárias e reiterando nosso compromisso com a segurança de todos os colaboradores, clientes e demais stakeholders.

## **Iochepe-Maxion S.A. e Controladas**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

### **33. Declaração de conformidade dos diretores**

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2020 e com o respectivo relatório do auditor independente, assim como para fins de atendimento da Deliberação CVM nº 727/14, afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

### **34. Autorização para emissão e divulgação informações contábeis intermediárias**

As presentes informações contábeis intermediárias foram aprovadas para divulgação e emissão pela Diretoria em reunião ocorrida em 30 de outubro de 2020.

Marcos S. de Oliveira  
Diretor-Presidente

Elcio Mitsuhiro Ito  
Diretor Financeiro e de Relações  
com Investidores

Paulo Marcio Almada dos Santos  
Diretor Corporativo de Recursos Humanos

Carolina Rodrigues Lopes Fagá  
Contadora  
CRC nº 1 MG-087908/O-0 T SP