

Notas Explicativas**DEXCO**

Demonstrações Financeiras da Dexco S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

Nota 19 – Empréstimos, financiamentos e debêntures

				31/12/2021		31/12/2020	
MODALIDADE	ENCARGOS	AMORTIZAÇÃO	GARANTIAS	CIRCULANTE	NÃO CIRCULANTE	CIRCULANTE	NÃO CIRCULANTE
Em Moeda Nacional - Controladora							
BNDES com Swap	103,89% CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoa Física	5.062	25.605	4.297	29.873
BNDES com Swap	117,51% CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoa Física	102	595	100	694
FINAME DIRETO	até 97,45% CDI	Até Novembro 2035	Hipoteca e Aval de sócios	17.236	509.409	-	-
FINAME	Pré até 3,5% a.a.	Mensal	Alienação Fiduciária	2.984	316	3.327	3.296
Nota de crédito exportação	104,8% CDI	Até Janeiro 2021	-	-	-	27.736	-
Nota de crédito exportação	CDI + 1,45% a.a.	Março de 2023	-	-	546.010	-	515.444
Cédula de crédito exportação	CDI + 1,81% a.a.	Maio de 2023	30% de Cessão de Direitos Creditórios de Aplicação Financeira	96.000	39.733	95.606	134.933
FINEX 4131	CDI + 0,80% a.a	Dezembro de 2021	-	-	-	138.084	-
FINEX 4131	CDI + 0,85% a.a	Novembro de 2026	-	2.145	400.000	-	-
GIRO	CDI + 1,4495% a.a.	Outubro de 2024	-	4.559	250.000	258.483	-
Total em Moeda Nacional - Controladora				128.088	1.771.668	527.633	684.240
TOTAL DA CONTROLADORA				128.088	1.771.668	527.633	684.240
Em Moeda Nacional - Controladas							
Nota de crédito exportação	104,9% CDI	Até Janeiro 2021	Aval - Dexco S.A.	-	-	35.661	-
BNDES com Swap	103,89 % CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoa Física	6.727	34.074	5.719	39.753
BNDES com Swap	117,51 % CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoa Física	390	2.260	380	2.636
CRA	98% CDI	Semestral	Fiança Dexco S.A.	699.421	-	256	695.297
FNE	Pré 4,71% a.a. até 7,53% a.a	Anual	Fiança Duratex Florestal Ltda. e hipoteca de terreno.	1.197	12.347	577	10.453
Total em Moeda Nacional - Controladas				707.735	48.681	42.593	748.139
Em Moeda Estrangeira - Controladas							
LEASING	IBR até + 2%	Mensal	Nota Promissória	454	1.304	521	1.583
Total em Moeda Estrangeira - Controladas				454	1.304	521	1.583
TOTAL DAS CONTROLADAS				708.189	49.985	43.114	749.722
TOTAL CONSOLIDADO				836.277	1.821.653	570.747	1.433.962

a) Novos Empréstimos

A Companhia com o objetivo de aprimorar seu perfil de liquidez e endividamento, contratou uma linha de crédito de R\$ 697.000 em março de 2021 no âmbito do BNDES Finame Direto, com prazo de utilização (desembolso) de até 2 anos, podendo ser renovado por mais 1 ano e com prazos de vencimentos que podem chegar a até 16 anos, sendo os custos IPCA + spread que irá variar com o prazo que a Companhia optar para o vencimento de cada desembolso da operação. A contratação tem garantia real de planta fabril da Companhia e fiança de 67% da controladora Itaúsa S.A. e 33% de pessoas físicas. Até 31 de dezembro de 2021, a Companhia recebeu R\$ 510.000.

b) Empréstimos e financiamentos designados ao valor justo

A Administração da Companhia elegeu designar, no reconhecimento inicial, determinados empréstimos e financiamentos (que podem ser identificados na tabela anterior como swap) como passivos a valor justo por meio do resultado.

A adoção do valor justo na dívida justifica-se por uma necessidade de evitar o descasamento contábil entre o instrumento de dívida e o instrumento de proteção contratado pela Companhia, que é classificado a valor justo por meio do resultado.

Notas Explicativas**DEXCO**

Demonstrações Financeiras da Dexco S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

c) Avais e fianças de empréstimos e financiamentos

Os avais e fianças garantidores dos empréstimos e financiamentos da Dexco S.A. foram concedidos pela Itaúsa S.A. no montante de R\$ 373.252 (R\$ 24.475 em 31 de dezembro de 2020). No caso de empréstimos e financiamentos obtidos pelas subsidiárias, os avais foram concedidos pela Itaúsa S.A. no montante de R\$ 30.416 (R\$ 33.941 em 31 de dezembro de 2020) e pela Dexco S.A. no montante de R\$ 699.421 (R\$ 731.214 em 31 de dezembro de 2020).

d) Empréstimos e financiamentos por prazo de vencimento

31/12/2021						
Ano	Controladora			Consolidado		
	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total
2022	128.088	-	128.088	835.823	454	836.277
Total circulante	128.088	-	128.088	835.823	454	836.277
2023	590.361	-	590.361	597.544	544	598.088
2024	294.324	-	294.324	301.475	486	301.961
2025	72.485	-	72.485	79.795	234	80.029
2026	472.485	-	472.485	480.148	40	480.188
2027	72.485	-	72.485	80.209	-	80.209
2028	72.485	-	72.485	80.276	-	80.276
2029	28.130	-	28.130	29.617	-	29.617
2030	28.131	-	28.131	29.670	-	29.670
2031	28.131	-	28.131	28.661	-	28.661
Demais	112.651	-	112.651	112.954	-	112.954
Total não circulante	1.771.668	-	1.771.668	1.820.349	1.304	1.821.653

31/12/2020						
Ano	Controladora			Consolidado		
	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total
2022	527.633	-	527.633	570.226	521	570.747
Total circulante	527.633	-	527.633	570.226	521	570.747
2023	102.547	-	102.547	804.589	464	805.053
2024	559.842	-	559.842	566.648	462	567.110
2025	4.383	-	4.383	11.260	462	11.722
2026	4.367	-	4.367	11.396	195	11.591
2027	4.367	-	4.367	11.658	-	11.658
2028	4.367	-	4.367	11.716	-	11.716
2029	4.367	-	4.367	11.766	-	11.766
2030	-	-	-	1.326	-	1.326
2031	-	-	-	1.376	-	1.376
Demais	-	-	-	644	-	644
Total não circulante	684.240	-	684.240	1.432.379	1.583	1.433.962

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras da Dexco S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

e) Movimentação empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	796.173	1.684.800
Captações	1.635.000	1.640.827
Atualização monetária e juros	61.793	95.897
Amortizações	(1.235.380)	(1.344.596)
Pagamentos de juros	(45.713)	(72.219)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.211.873	2.004.709
Captações	909.902	912.619
Atualização monetária e juros	84.811	121.389
Amortizações	(266.370)	(309.308)
Pagamentos de juros	(40.460)	(71.479)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.899.756	2.657.930

f) Debêntures simples, não conversíveis em ações

Em 17 de maio de 2019, a Companhia efetuou a Segunda Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no montante total de R\$ 1.200.000.000,00. Foram emitidas 120.000 debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 com juros remuneratórios de 108% do CDI, remuneração semestral e vencimento em duas parcelas iguais correspondentes a 50% do valor nominal unitário nas datas de 17 de maio de 2024 e 17 de maio de 2026.

Composição	Data de emissão	Tipo de emissão	Vencimento	Quantidade de debêntures	Valor nominal	Valor na data de emissão	Encargos financeiros semestrais	Saldo em 31/12/2021		
								Circulante	Não circulante	Total
2ª emissão	17/05/2019	simples não conversíveis em ações	17/05/2026	120.000	10.000	1.200.000.000	108% CDI base 252 dias úteis, pagos semestralmente no dia 17 dos meses de maio e novembro	12.975	1.198.743	1.211.718

g) Debêntures por prazo de vencimento

Debêntures - Prazo vencimento			
31/12/2021		31/12/2020	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado
Ano		Ano	
2022	12.975	2020	2.637
Total circulante	12.975	Total circulante	2.637
2024	599.372	2024	599.188
2026	599.371	2026	599.187
Total não circulante	1.198.743	Total não circulante	1.198.375

h) Movimentação debêntures

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.204.746	1.263.740
Atualização monetária e juros	36.088	36.703
Amortizações	-	(60.000)
Pagamentos de juros	(39.822)	(39.431)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.201.012	1.201.012
Atualização monetária e juros	56.685	56.685
Pagamentos de juros	(45.979)	(45.979)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.211.718	1.211.718

Notas Explicativas

Demonstrações Financeiras da Dexco S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

i) Cláusulas restritivas**i.1) Empréstimos e financiamentos**

O contrato consolidado de empréstimos junto ao BNDES está sujeito a cláusulas restritivas de acordo com as práticas usuais de mercado, que estabelecem, além de determinadas obrigações de praxe, as seguintes obrigações financeiras cujo acompanhamento é anual:

- (i) EBITDA (*) /Despesa financeira líquida: igual ou superior a 3,00;
- (ii) EBITDA (*) / Receita operacional líquida: igual ou maior que 0,20;
- (iii) Patrimônio líquido / Ativo total: igual ou maior que 0,45.

Além dos empréstimos junto ao BNDES, a Dexco possui uma Cédula de Crédito Exportação com a Caixa Econômica Federal com restrição de manutenção do seguinte índice financeiro:

- (iv) Dívida líquida / EBITDA (*) menor ou igual a 6,5 até o 2º trimestre de 2021;
- (v) Dívida líquida / EBITDA (*) menor ou igual a 4,0 após esse período;

A Companhia declara que em 31 de dezembro de 2021, as obrigações contratuais acima (i.1, os itens (i), (ii), (iv) e (v)) estão cumpridas. Com relação ao item (iii), o índice Patrimônio Líquido/ EBITDA, ficou abaixo de 0,45. Isto no entanto, não caracterizou inadimplemento, não cumprimento ou vencimento antecipado de obrigação contratual de qualquer natureza.

i.2) Debêntures simples Dexco S.A.

- (i) Dívida líquida / EBITDA(*) menor ou igual a 4,0;

A manutenção de “covenants” está baseada no balanço da Dexco S.A., devendo a Companhia manter o limite de cobertura da dívida através das relações acima.

Caso as referidas obrigações contratuais não sejam cumpridas a Companhia deverá oferecer garantias adicionais ou solicitar “waiver” dos credores.

A Companhia declara que em 31 de dezembro de 2021, as obrigações contratuais relativas às Debêntures estão cumpridas.

(*) EBITDA (“*earning before interest, taxes, depreciation and amortization*”) lucro antes dos juros e impostos (sobre o lucro) depreciação e amortização.