

NOTAS EXPLICATIVAS*(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)***Nota 1 – Contexto Operacional****a) Informações gerais**

A Dexco S.A. (“Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto, com ações listadas no Novo Mercado, negociadas sob o código DXCO3 na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Iniciou suas atividades em 1951, com sede em São Paulo - SP, controlada pela Itaúsa S.A., com atuação destacada no setor financeiro e industrial, e Bloco Seibel, que possui relevante atuação no mercado de varejo e distribuição de insumos para construção civil e marcenaria, atuando ainda na construção e locação de empreendimentos imobiliários.

A Dexco e suas controladas (conjuntamente, “Grupo”) têm como atividades principais a produção de painéis de madeira (Divisão Madeira), louças, metais sanitários e chuveiros (Divisão Deca) e pisos cerâmicos e cimentícios (Divisão Revestimentos). Conta atualmente com dezesseis unidades industriais no Brasil e três unidades industriais na Colômbia, através de sua controlada Dexco Colômbia S.A., mantendo filiais nas principais cidades brasileiras e subsidiária comercial nos Estados Unidos.

A Divisão Madeira opera com quatro unidades industriais no País e três na Colômbia, responsáveis pela produção de painéis de MDP (painéis de média densidade particulados), painéis de MDF e HDF (painéis de média e alta densidade de fibra), com a Marca Duratex, pisos laminados da marca Durafloor e componentes semiacabados para móveis.

A Divisão Deca opera com oito unidades industriais no País, responsáveis pela produção de louças, metais sanitários e chuveiros, com as marcas Deca, Hydra, Belize, Elizabeth e Hydra Corona.

A Divisão Revestimentos opera com quatro unidades industriais no País, responsáveis pela produção de revestimentos, com as marcas Ceusa, Portinari e Castelatto.

b) Aprovação das informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias da Dexco S.A. e suas controladas (controladora e consolidado) foi aprovada pelo Conselho de Administração em 26 de outubro de 2022.

c) COVID-19 “Coronavírus”

A Companhia mantém seu Comitê de Crise e continua gerenciando as iniciativas com o objetivo de minimizar os impactos à nossa comunidade e promover aos nossos colaboradores segurança sanitária e psicológica, por meio de protocolos rígidos, ações de conscientização e planos robustos de comunicação, que orientem constantemente sobre as medidas preventivas de combate ao coronavírus. Esse mesmo comitê vem monitorando os impactos econômicos desta pandemia que podem afetar seus resultados. Em 30 de setembro de 2022, podemos destacar:

- (1) A Companhia não captou novos empréstimos que estejam relacionados à pandemia;
- (2) Os prazos de pagamentos aos seus fornecedores estão normalizados, não havendo também, saldo de impostos prorrogados.

(3) Manteve R\$ 0,9 milhão (1,9 milhão em 31 de dezembro de 2021) (nota 6) de provisão para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa, e não identificou necessidade de *impairment* de outros ativos.

(4) A Companhia vem operando com todas as suas unidades industriais com nível de utilização superior ao registrado no período pré COVID.

A Companhia continua acompanhando e avaliando os impactos em seus resultados, bem como efeitos nas estimativas e julgamentos críticos em seus resultados.

Nota 2 – Base de preparação e principais práticas

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

De acordo com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas nestas informações contábeis intermediárias de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações financeiras anuais. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais foram divulgadas em 9 de fevereiro de 2022.

Os dados não financeiros incluídos nestas informações contábeis intermediárias, tais como área plantada e número de unidades, entre outros, não foram objeto de auditoria, ou revisão por parte de nossos auditores independentes.

2.1 – Políticas contábeis

As políticas contábeis aplicadas são consistentes com as políticas contábeis praticadas no exercício anterior.

2.1.1 Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.2 – Consolidação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as empresas: Dexco S.A. e suas controladas diretas: Duratex Florestal Ltda., Dexco Hydra Corona Sistemas de Aquecimento de Água Ltda., Dexco Revestimentos Cerâmicos S.A., Duratex North America Inc., Dexco Colombia S.A., Estrela do Sul Participações Ltda., Dexco Empreendimentos Ltda., Dexco Comércio de Produtos para Construção S.A., Trento Administração e Participações S.A., Duratex Europe N.V., Duratex Andina S.A.C., Viva Decora Internet S.A., e suas controladas indiretas: Castelatto Ltda (resultados consolidados a partir de 1 de março de 2022), Dexco Zona Franca S.A.S. e Forestal Rio Grande S.A.S..

2.3 – Normas novas, alterações e interpretações de normas

Não existem normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgados pelo Grupo.

2.4 – Apresentação de informações por segmentos

As informações por segmentos de negócios são apresentadas de modo consistente com o processo decisório do principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais é a Diretoria da Companhia, responsável pela tomada das decisões estratégicas do Grupo, suportada pelo Conselho de Administração.

Nota 3 – Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Na elaboração das informações contábeis intermediárias foram utilizados julgamentos, estimativas e premissas contábeis para contabilização de certos ativos e passivos e outras transações. A definição das estimativas e julgamentos contábeis adotados pela Administração foi elaborada com a utilização das informações disponíveis na data, envolvendo experiência de eventos passados e previsão de eventos futuros. As informações contábeis intermediárias incluem várias estimativas tais como: vida útil dos bens do ativo imobilizado, análise de contratos de arrendamentos de ativos, realização dos créditos tributários diferidos, *impairment* nas contas a receber de clientes, perdas nos estoques, avaliação do valor justo dos ativos biológicos, provisão para contingências, teste de *impairment* de ágio, benefícios de planos de previdência e saúde, entre outras.

As principais estimativas e premissas que podem apresentar risco, com probabilidade de causar ajustes nos valores contábeis de ativos e passivos, estão contempladas abaixo:

a) Risco de variação do valor justo dos ativos biológicos

O Grupo adotou várias estimativas para avaliar suas reservas florestais de acordo com a metodologia estabelecida pelo CPC 29 / IAS 41 – “Ativo biológico e produto agrícola”. Essas estimativas foram baseadas em referências de mercado, as quais estão sujeitas a mudanças de cenário que poderão impactar as informações contábeis intermediárias. Nesse sentido, uma queda de 5% nos preços de mercado da madeira em pé provocaria uma redução do valor justo dos ativos biológicos da ordem de R\$ 48,0 milhões (R\$ 33,2 milhões em 31 de dezembro de 2021), líquido dos efeitos tributários. Caso a taxa de desconto apresentasse uma elevação de 0,5%, provocaria uma redução no valor justo dos ativos biológicos da ordem de R\$ 8,3 milhões (R\$ 4,3 milhões em 31 de dezembro de 2021), líquido dos efeitos tributários.

b) Perda (impairment) estimada do ágio

A Companhia e suas controladas testam anualmente ou se houver algum indicador a qualquer tempo, eventuais perdas no ágio. O saldo poderá ser impactado por mudanças no cenário econômico ou mercadológico.

c) Benefícios de planos de previdência e saúde

O valor atual dos ativos/passivos relacionados a planos de previdência e saúde depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre essas premissas usadas na determinação dos valores está a taxa de desconto e

condições atuais de mercado. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão os correspondentes valores contábeis.

d) Provisão para contingências

O Grupo constitui provisão para contingências tributárias, trabalhistas, cíveis e previdenciárias com base na avaliação da probabilidade de perda que é efetuada pelos consultores jurídicos da Companhia, os montantes são atualizados e a Administração do Grupo acredita que as provisões constituídas até a data de fechamento são suficientes para cobrir as eventuais perdas com os processos judiciais e administrativos em andamento.

e) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível; contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados, como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Nota 4 – Gestão de risco financeiro**4.1 Fatores de risco financeiro**

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado relacionados à flutuação das taxas de juros, de variações cambiais e de crédito.

Assim, a gestão de riscos segue as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração, inclusive com o acompanhamento pelos Comitês de Auditoria e de Gerenciamento de Riscos, de Finanças e Comissão de Riscos. A Companhia e suas controladas dispõem de procedimentos para administrar essas situações e podem utilizar instrumentos de proteção para diminuir os impactos destes riscos. Tais procedimentos incluem o monitoramento dos níveis de exposição a cada risco de mercado, além de estabelecer limites para a respectiva tomada de decisão. Todas as operações de instrumentos de proteção efetuadas pelo Grupo têm como propósito a proteção de suas dívidas e investimentos, sendo que não realiza nenhuma operação com derivativos financeiros alavancados.

Risco de Mercado

(I) Risco cambial: O risco da taxa de câmbio corresponde à redução dos valores dos ativos ou aumento de seus passivos em função de uma alteração da taxa de câmbio. A Companhia e suas controladas possuem uma Política de Endividamento que estabelece o montante máximo denominado em moeda estrangeira que pode estar exposta a variações da taxa de câmbio.

Em função de seus procedimentos de gerenciamento de riscos, que objetiva minimizar a exposição cambial da Companhia e de suas controladas, são mantidos mecanismos de “*hedge*” que visam proteger a maior parte de sua exposição cambial.

(II) Operações com derivativos: Nas operações com derivativos não existem verificações, liquidações mensais ou chamadas de margem, sendo o contrato liquidado em seu vencimento,

estando contabilizado a valor justo, considerando as condições de mercado, quanto a prazo e taxas de juros.

Os contratos em aberto em 30 de setembro de 2022 são os seguintes:

a) Contrato de NDF (Non Deliverable Forward)

A Companhia possui contratos dessa modalidade, cujo valor totaliza US\$ 25 milhões com vencimentos até dezembro de 2022 e posição vendida em dólar. A Companhia contratou estas operações com o objetivo de mitigar a exposição cambial do seu fluxo de caixa em moeda estrangeira. Nesta operação o contrato é liquidado no seu respectivo vencimento, considerando-se a diferença entre a taxa de câmbio a termo (NDF) e a taxa de câmbio do fim do período (Ptax).

b) Hedge de fluxo de Caixa

A parcela efetiva das variações no valor justo de derivativos e outros instrumentos de hedge qualificáveis que são designados e qualificados como hedges de fluxos de caixa, é reconhecida em outros resultados abrangentes, limitada à variação acumulada do valor justo do item objeto de hedge desde o início do hedge. O ganho ou a perda relacionada à parcela não efetiva é reconhecido imediatamente no resultado.

A Companhia possui sete contratos de derivativos designados como hedge de fluxo de caixa, cujos vencimentos vão até fevereiro de 2038. Adicionalmente a Companhia é avalista de um contrato de derivativo de sua controlada integral Duratex Florestal Ltda., cujo vencimento final se dará em junho de 2032.

Esses derivativos têm como finalidade mitigar a exposição a indexadores de taxas juros (como o IPCA) e a exposição cambial de seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía 3 contratos de derivativos, com valor nominal agregado de R\$ 697 milhões, designados como hedge de fluxo de caixa trocando taxas em IPCA + taxa prefixada (ponta ativa) por uma posição passiva média em 96,25% do CDI.

A Companhia também possui 3 contratos de derivativos, com valor nominal agregado de R\$ 400 milhões, designados como hedge de fluxo de caixa trocando taxa prefixada + atualização monetária em IPCA (ponta ativa) por uma posição passiva média em 107,97% do CDI.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía 1 contrato de derivativo de valor nominal de US\$ 75 milhões designado como hedge de fluxo de caixa com posição ativa em dólar + taxa pré fixada e posição passiva em reais e CDI + 1,7% a.a..

A controlada Duratex Florestal possui um contrato de swap designado como hedge de fluxo de caixa, com o valor nominal de R\$ 200 milhões, trocando taxa prefixada + atualização monetária em IPCA (ponta ativa) por uma posição passiva em 108,65% do CDI.

Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía 1 contrato de derivativo de valor nominal de US\$ 75 milhões designado como hedge de fluxo de caixa com posição ativa em dólar + taxa pré fixada e posição passiva em reais e CDI + 1,7% a.a.

c) Cálculo do valor justo das posições

O valor justo dos instrumentos financeiros foi calculado utilizando-se a precificação feita por meio do valor presente estimado, tanto para a ponta passiva quanto para a ponta ativa, onde a diferença entre as duas posições gera o valor de mercado.

	Valor de Referência (nacional)		Valor Justo		Efeito acumulado em 30/09/2022	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	Valor a receber/ recebido	Valor a pagar/ pago
I. Hedge de Fluxo de Caixa						
Posição Ativa						
IPCA +	1.097.000	509.901	1.142.791	511.253	-	(40.179)
Posição Passiva						
CDI	(1.097.000)	(509.901)	(1.182.970)	(508.933)	-	-
Posição Ativa - Controlada Duratex Florestal						
IPCA +	200.000	-	209.981	-	-	(8.572)
Posição Passiva - Controlada Duratex Florestal						
CDI	(200.000)	-	(218.552)	-	-	-
II. Hedge de Fluxo de Caixa						
Posição Ativa						
US\$ + Pré	431.453	-	369.168	-	-	(101.799)
Posição Passiva						
R\$ + CDI+	(431.453)	-	(470.966)	-	-	-
III. Contratos de Swaps						
Posição Ativa						
IPCA +	-	73.408	-	73.533	-	-
Posição Passiva						
CDI	-	(73.408)	-	(74.673)	-	-
IV. Contratos de Futuro (NDF)						
Compromisso de Venda						
NDF	129.842	144.333	131.994	145.626		(1.540)

As perdas ou ganhos nas operações listadas no quadro foram compensados nas posições em juros e moeda estrangeira, ativas e passivas, cujos efeitos já estão registrados no resultado da Companhia e da sua controlada Duratex Florestal.

d) Análise de sensibilidade

Considerando as aplicações, financiamentos e instrumentos derivativos existentes na Companhia, apresentamos a seguir a análise de sensibilidade das variações cambiais e de taxa de juros.

A empresa está exposta a risco cambial do dólar, assim como taxas em CDI. Para o cenário de sensibilidade adotamos as projeções para os próximos 12 meses de resultado e usamos como referência as curvas futuras da B3.

Instrumento/Operação	Indexador	Taxa média	Cenário Provável
Aplicações Financeiras	CDI	13,52%	144.503
Empréstimos, Financiamentos e Debentures	CDI	13,55%	(387.207)
Empréstimos com SWAPs (IPCA para CDI)	CDI	13,81%	(170.563)
Empréstimos com SWAPs (US\$ e Taxa para R\$ e CDI)	CDI	13%	(64.191)
NDFs (US\$ - Venda)	USD	5,4262	2.446
Excedente de exportação - importação (US\$)	USD	5,4262	640
Efeito Líquido			(474.372)

(III) Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O risco de taxas de juros é o risco de a Companhia sofrer perdas econômicas devido as alterações adversas nessas taxas. Esse risco é monitorado continuamente com o objetivo de se avaliar eventual necessidade de contratação de operações de derivativos para se proteger contra a volatilidade das taxas.

a) Risco de Crédito

A política de vendas da Companhia está diretamente associada ao nível de risco de crédito que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamentos de vendas e limites individuais, são procedimentos adotados, a fim de minimizar inadimplências ou perdas na realização das contas a receber.

No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, o Grupo tem como política trabalhar com instituições financeiras de primeira linha e não ter investimentos concentrados em um único grupo econômico.

b) Risco de liquidez

Companhia e suas controladas possuem uma política financeira interna que estabelece as diretrizes, limites e parâmetros a serem observados na condução de suas atividades de forma a assegurar sua estabilidade e mitigar o risco de liquidez. Assim, a Companhia procura manter suas disponibilidades sempre superiores ao limite do caixa mínimo que é composto através do somatório de certas obrigações previstas para os próximos 3 meses.

O controle da posição de liquidez ocorre diariamente através do monitoramento dos fluxos de caixa.

O quadro abaixo demonstra o vencimento de determinados passivos financeiros e as obrigações com fornecedores contratadas pela Companhia e suas controladas nas informações contábeis intermediárias:

	Controladora				Consolidado			
	Menos de 1 ano	2023 e 2024	2025 a 2029	2030 em diante	Menos de 1 ano	2023 e 2024	2025 a 2029	2030 em diante
30/09/2022								
Empréstimos/ Debêntures	1.186.636	1.416.536	3.143.709	1.191.941	1.945.629	1.439.360	3.216.450	1.349.429
Fornecedores	1.035.125	-	-	-	1.329.410	-	-	-
Fornecedores partes relacionadas	75.360	-	-	-	2.079	-	-	-
Total	2.297.121	1.416.536	3.143.709	1.191.941	3.277.118	1.439.360	3.216.450	1.349.429

A projeção orçamentária para o próximo exercício, aprovada pelo Conselho de Administração, demonstra capacidade e geração de caixa para cumprimento das obrigações.

4.2 Gestão de capital

A Companhia e suas controladas fazem a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus acionistas, inclusive pela otimização do custo de capital e controle do nível de endividamento pelo monitoramento do índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde ao valor da dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A - Curto prazo	914.386	141.063	1.657.249	849.252
Empréstimos, financiamentos e debêntures	840.109	141.063	1.568.394	849.252
Instrumentos financeiros derivativos de dívida	74.277	-	88.855	-
A.1 - Longo Prazo	3.898.139	2.970.411	4.099.318	3.020.396
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.830.448	2.970.411	4.037.633	3.020.396
Instrumentos financeiros derivativos de dívida	67.691	-	61.685	-
B-(-) Caixa e equivalentes de caixa	1.340.005	885.335	1.928.231	1.421.302
C=(A-B) Dívida líquida	3.472.520	2.226.139	3.828.336	2.448.346
D- Patrimônio líquido	5.906.806	5.733.581	5.907.932	5.734.911
C/D=Índice de alavancagem financeira	59%	39%	65%	43%

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil menos a perda (*impairment*) estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros para fins de divulgação é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia e suas controladas para instrumentos financeiros similares.

A Companhia e suas controladas aplicam o CPC 40(R1) / IFRS 7 – “Instrumentos financeiros: evidenciação” para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação de seu critério de mensuração. Como a Companhia só possui instrumentos derivativos de nível 2, utiliza-se das seguintes técnicas de avaliação:

- O valor justo de “swap” de taxa de juros é calculado pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base nas curvas de rendimento adotadas pelo mercado;
- O valor justo dos contratos de câmbio futuros é determinado com base nas taxas de câmbio futuras nas datas dos balanços, com o valor resultante descontado ao valor presente.

A seguir demonstramos os instrumentos financeiros consolidados por categoria/nível:

	Custo amortizado		Passivos financeiros		Designados a valor justo		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ATIVOS								
Equivalentes de caixa	1.808.111	1.230.119	-	-	-	-	1.808.111	1.230.119
Contas a receber de clientes	1.474.665	1.407.630	-	-	-	-	1.474.665	1.407.630
Contas a receber de partes relacionadas	43.022	22.535	-	-	-	-	43.022	22.535
Instrumentos financeiros derivativos de dívida	-	-	-	-	23.305	14.293	23.305	14.293
Depósitos vinculados	112.324	86.586	-	-	-	-	112.324	86.586
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	48.684	39.947	48.684	39.947
Total	3.438.122	2.746.870	-	-	71.989	54.240	3.510.111	2.801.110
PASSIVOS								
Empréstimos/ debêntures	-	-	5.606.027	3.794.975	-	74.673	5.606.027	3.869.648
Dividendos/JCP	-	-	2.873	3.059	-	-	2.873	3.059
Instrumentos financeiros derivativos de dívida	-	-	-	-	173.845	4.849	173.845	4.849
Total	-	-	5.608.900	3.798.034	173.845	79.522	5.782.745	3.877.556

Nota 5 – Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	34.603	38.325	66.385	75.672
Bancos contas remuneradas de controladas no exterior	-	-	53.735	115.511
Aplicações em renda fixa	-	-	17.545	36.801
Certificados de depósitos bancários e aplicações em compromissadas	1.305.402	847.010	1.790.566	1.193.318
Total	1.340.005	885.335	1.928.231	1.421.302

O saldo de aplicações financeiras está representado por certificados de depósitos bancários e aplicações em compromissadas, remunerados com base na variação do CDI e títulos no exterior em dólares remunerados com base em taxa de juros. Os certificados de depósitos bancários (CDB) são remunerados em média às taxas aproximadas ao CDI e embora tenham vencimentos de longo prazo, podem ser resgatados a qualquer tempo, sem prejuízo da remuneração.

Nota 6 – Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cientes no país	886.442	904.089	1.266.952	1.267.546
Cientes no exterior	118.876	101.063	270.620	213.784
<i>Impairment</i> no contas a receber de clientes	(47.520)	(54.473)	(62.907)	(73.700)
Total de clientes - Terceiros	957.798	950.679	1.474.665	1.407.630
Total de clientes - Partes Relacionadas	171.394	87.462	43.022	22.535
Total contas a receber	1.129.192	1.038.141	1.517.687	1.430.165

A seguir, são demonstrados os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

	Controladora								Consolidado							
	30/09/2022								30/09/2022							
	Vencidos						Impairment no contas a receber de		Vencidos						Impairment no contas a receber de	
A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total		A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Total		
Cientes no país	833.737	15.258	4.956	3.463	3.594	25.434	(38.304)	848.138	1.165.225	30.708	8.438	6.740	11.098	44.743	(51.524)	1.215.428
Cientes no exterior	87.034	14.573	5.046	3.742	5.040	3.441	(9.216)	109.660	218.241	27.304	7.003	7.279	5.950	4.843	(11.383)	259.237
Partes relacionadas	101.688	11.128	10.756	2.439	35.174	10.209	-	171.394	43.472	64	(368)	39	76	(261)	-	43.022
Total	1.022.459	40.959	20.758	9.644	43.808	39.084	(47.520)	1.129.192	1.426.938	58.076	15.073	14.058	17.124	49.325	(62.907)	1.517.687
	31/12/2021								31/12/2021							
	Vencidos						Vencidos									
	A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	Impairment no contas a receber de clientes		Total	A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	
Cientes no país	794.342	56.802	10.429	6.105	4.361	32.050	(52.110)	851.979	1.078.729	88.906	24.073	11.749	14.990	49.099	(68.209)	1.199.337
Cientes no exterior	69.709	24.319	4.165	244	-	2.626	(2.363)	98.700	160.273	34.592	9.825	2.858	1.035	5.201	(5.491)	208.293
Partes relacionadas	65.358	6.470	4.048	1.764	5.296	4.526	-	87.462	16.029	4.777	1.662	-	-	67	-	22.535
Total	929.409	87.591	18.642	8.113	9.657	39.202	(54.473)	1.038.141	1.255.031	128.275	35.560	14.607	16.025	54.367	(73.700)	1.430.165

A Companhia e suas controladas possuem Política de Crédito, que tem o objetivo de estabelecer os procedimentos a serem seguidos na concessão de crédito para a venda de produtos e serviços, no mercado interno e externo.

A determinação do limite ocorre por meio da análise de crédito, considerando o histórico de uma empresa, sua capacidade como tomadora de crédito, informações de mercado e relatórios de *bureaus* de crédito.

A classificação de risco acontece com base nos modelos dos *bureaus* externos, tanto para mercado interno como para mercado externo, e está refletida na régua abaixo, de A a D, na qual A indica os clientes de mais baixo risco e D os clientes de mais alto risco.

A parcela de clientes com *impairment* em contas a receber (provisão para perdas de créditos esperadas) está classificada separadamente.

Classificação	30/09/2022	31/12/2021
A	34%	28%
B	18%	17%
C	45%	49%
D	0%	1%

Impairment no contas a receber

3% 5%

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima.

Apresentamos a seguir a movimentação do *impairment* nas contas a receber de clientes (provisão para perdas de crédito esperadas) para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(54.473)	(57.150)	(73.700)	(72.623)
(Constituição) reversão (*)	(9.946)	(13.465)	(11.510)	(21.205)
Baixa de títulos	16.899	16.142	22.303	20.128
Saldo final	(47.520)	(54.473)	(62.907)	(73.700)

(*) Contempla os efeitos do COVID19, conforme nota 1.c.

Nota 7 – Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	441.077	360.221	838.739	576.136
Matérias-primas	411.238	395.158	580.117	563.141
Produtos em elaboração	168.143	167.552	228.116	205.247
Almoxarifado geral	115.314	114.153	145.982	140.795
Adiantamentos a fornecedores (*)	4.231	25.123	9.241	13.919
Perda estimada na realização dos estoques (-)	(25.477)	(47.214)	(43.291)	(66.015)
Total	1.114.526	1.014.993	1.758.904	1.433.223

(*) No consolidado, foram eliminados os adiantamentos da Controladora para a Controlada Duratex Florestal Ltda.

Movimentação de perda estimada na realização dos estoques:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(47.214)	(40.164)	(66.015)	(58.181)
Constituições	(27.663)	(37.467)	(44.746)	(54.401)
Reversões	22.454	13.265	24.200	20.697
Baixas	26.946	17.152	42.563	25.249
Variação cambial	-	-	707	621
Saldo final	(25.477)	(47.214)	(43.291)	(66.015)

Nota 8 – Valores a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fundação Itaúsa Industrial (1)	5.284	5.993	5.452	5.993
Venda de fazendas/Imóveis e outros ativos (2)	7.336	12.900	19.757	43.972
Retenção de valores na aquisição de empresas	2.380	2.380	2.381	2.381
Sinistros a receber	1.311	8.064	1.918	8.073
Venda de energia elétrica	4.021	3.114	5.664	4.453
Demais valores a receber	664	5	13.984	8.436
Total Circulante	20.996	32.456	49.156	73.308
Fundação Itaúsa Industrial (1)	417	2.085	417	2.085
Venda de empresa controlada	13.271	13.271	13.271	13.271
Venda de fazendas/Imóveis (2)	1.902	7.238	9.013	15.911
Fomento nas operações florestais (3)	-	-	11.081	10.943
Ativos indenizáveis (4)	18.052	18.052	18.052	18.052
Retenção de valores na aquisição de empresas	48.012	48.091	54.440	48.310
Demais valores a receber	447	703	890	579
Total Não Circulante	82.101	89.440	107.164	109.151

(1) Crédito da revisão do plano de benefício definido da Fundação Itaúsa Industrial;

(2) Saldos relativos as vendas de ativos imobilizados, principalmente de fazendas;

(3) Modalidade de plantio de floresta na qual a empresa fornece ao fomentado, insumos e assistência técnica, bem como manutenção, conforme estabelecido em contrato;

(4) Valores contabilizados na aquisição das controladas Ceusa e Massima, relativos a direitos de receber dos ex-proprietários em caso de a Dexco ter desembolsos futuros oriundos da referida aquisição

Nota 9 – Impostos e contribuições a recuperar

A Companhia e suas controladas possuem créditos tributários federais e estaduais a recuperar, conforme composição demonstrada no quadro a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social a compensar	100.186	82.970	165.096	113.387
ICMS/ PIS/ COFINS sobre aquisição de Imobilizado (1)	11.109	10.042	18.489	16.089
PIS e COFINS a compensar	4.084	11.603	4.794	12.921
ICMS e IPI a recuperar	11.241	16.771	37.625	52.415
Outros	3.274	3.249	5.745	5.360
Total circulante	129.894	124.635	231.749	200.172
ICMS/ PIS/ COFINS sobre aquisição de Imobilizado (1)	20.555	16.107	26.772	19.029
PIS e COFINS a compensar (2)	481.851	600.687	617.845	782.165
Total não circulante	502.406	616.794	644.617	801.194

(1) O ICMS e o PIS/COFINS a compensar foram gerados substancialmente na aquisição de ativos destinados ao imobilizado para as plantas industriais. Conforme legislações vigentes, as compensações se darão nos prazos de 12 e 24 meses para o PIS e COFINS e 48 meses para o ICMS.

(2) Saldo preponderantemente representado pelos ajustes efetuados em 2021, relativos a exclusão do ICMS na base do pis e da cofins.

Nota 10 – Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com

base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo possuía créditos tributários não constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social sobre o lucro, no montante de R\$ 35.178 de créditos detidos pela controlada Dexco Hydra Corona Sistemas de Aquecimento de Água Ltda.

O quadro abaixo demonstra os valores do imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos e passivos, registrados em 30 de setembro de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	126.528	124.863	166.702	173.221
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL	72.824	42.137	81.086	56.532
Provisões temporariamente indedutíveis:				
Provisões de encargos trabalhistas diversos	15.802	16.852	19.859	21.677
Provisões para perdas nos estoques	8.661	16.052	13.121	20.370
Provisão de comissões a pagar	1.308	2.015	2.558	3.898
Provisão Bônus promocionais	3.254	12.197	11.405	23.174
Provisões diversas	24.679	35.610	38.673	47.570
Ativo de imposto diferido a ser recuperado acima de 12 meses	228.094	204.450	347.678	310.707
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL	15.958	35.628	37.714	47.463
Provisões temporariamente indedutíveis:				
Provisões de encargos trabalhistas diversos	28.051	29.128	43.566	51.727
Provisões fiscais	19.769	18.592	30.620	28.335
Provisões cíveis	711	-	28.822	21.555
Impairment de imobilizado	32.637	31.374	62.672	57.050
Provisão para impairment no contas a receber de clientes	8.391	6.999	10.551	10.050
Provisão para perdas em investimentos	2.936	492	2.936	492
Provisão sobre benefício pós emprego	9.064	8.377	13.642	12.852
Valor justo do Financiamento	-	177	-	725
Imposto de renda sobre lucros no exterior	55.921	55.921	55.921	55.921
Amortização sobre mais valia de ativos	17.264	16.583	17.264	16.583
Provisões diversas	1.629	1.179	7.359	7.954
Hedge accounting	35.763	-	36.628	-
Total de ativos de impostos diferidos	354.622	329.313	514.380	483.928
Passivo não circulante				
Reserva de reavaliação	(17.454)	(16.816)	(52.618)	(53.776)
Resultado do SWAP (caixa x competência)	-	(918)	-	(1.053)
Imposto de renda - depreciação acelerada	-	-	(39.929)	(31.386)
Venda de imóvel	-	-	(102)	(272)
Ativo biológico	-	-	(210.587)	(113.162)
Carteira de clientes Satipel	(14.293)	(19.886)	(14.293)	(19.886)
Valor justo previdência complementar	(30.579)	(29.953)	(34.177)	(33.330)
Carteira de clientes Dexco Colômbia	-	-	(2.536)	(3.366)
Mais valia de ativos	(3.922)	(4.283)	(23.343)	(24.213)
Atualizações de depósitos judiciais	(8.715)	(6.697)	(19.895)	(17.194)
Hedge de fluxo de caixa	-	2.700	-	2.700
Outros	(9.472)	(10.614)	(28.249)	(26.954)
Total de passivos de impostos diferidos	(84.435)	(86.467)	(425.729)	(321.892)
Total líquido ativo diferido	270.187	242.846	312.329	294.868
Total líquido passivo diferido	-	-	(223.678)	(132.832)

Demonstrativo da realização estimada dos ativos de impostos diferidos:

Informações contábeis intermediárias da Dexco S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2022.

Ano	Controladora	Consolidado
2022 até 09/2023	126.528	166.702
2023	48.426	62.281
2024	37.091	56.492
2025	41.807	67.369
2026	49.021	80.133
2027	51.749	81.403
Total	354.622	514.380

A realização estimada dos ativos de impostos diferidos tem por base estudos elaborados pela Administração do Grupo, que demonstram a capacidade de cada uma das entidades detentoras dos respectivos créditos tributários em gerar resultados tributários futuros.

Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2021 - líquido de IR/CS diferido de ativos e passivos	242.846	162.036
(Despesas) e receitas de impostos diferidos	(5.444)	(110.590)
IR/CS sobre Hedge accounting s/ empréstimos	33.046	33.894
Variação cambial na conversão de balanços de empresas no exterior(*)	(261)	3.311
Saldo em 30/09/2022 - líquido de IR/CS diferido de ativos e passivos	270.187	88.651

(*) Registrado como resultado abrangente no patrimônio líquido.

Imposto de renda e contribuição social diferidos:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	30/09/2022
No ativo não circulante	270.187	312.329
No passivo não circulante	-	(223.678)
Total	270.187	88.651

Nota 11 – Partes relacionadas

a) Saldos e operações com empresas controladas

Descrição	Controladas diretas													
	Duratex Florestal		Dexco Hydra Corona		Duratex Andina		Dexco Revestimentos Cerâmicos		Dexco Colômbia		Duratex North America		Duratex Europe	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo														
Clientes (1)	-	40	-	342	-	-	-	61	45.299	27.492	83.644	37.762	-	-
Valores a receber (2)	5.612	5.506	360	276	-	-	1.636	1.501	-	-	-	-	5.010	6.078
Mútuo c/ controladas (3)	-	-	64	130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Passivo														
Fornecedores (4)	36.156	33.153	38.475	19.124	54	56	-	-	358	210	-	52	-	-
Contas a pagar	5.933	1.304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado														
Vendas (5)	-	47	202	132	-	-	-	67	100.123	70.993	71.649	59.383	-	-
Compras (6)	(291.476)	(245.252)	(102.886)	(121.969)	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-
Financeiro	-	1	-	7	-	(2)	-	8	497	542	960	2.834	-	-

(1) Valores a receber de clientes sobre vendas mencionadas no item (5);

(2) Na controlada Duratex Europe, R\$ 5.010 referente venda de ações da Duratex Belgium;

(3) Operações de mútuo realizadas em condições acordadas entre as partes com o objetivo de centralização de caixa;

(4) Valores a pagar pela aquisição de matéria prima ou produtos mencionados no item (6) ou créditos a serem reembolsados para Peru, Estados Unidos e Colômbia;

(5) Fornecimentos de produtos no mercado interno, nos Estados Unidos, Canadá e Colômbia;

(6) Aquisição regular de madeira cortada de Eucalipto para produção de painéis de madeira (Duratex Florestal), aquisição de produtos linha Hydra para revenda e aquisição de produtos da linha Revestimentos para consumo.

Descrição	Coligada	
	LD Celulose (1)	
	30/09/2022	31/12/2021
Ativo		
Clientes	571	770
Ativo biológico	44.545	37.986
Passivo		
Fornecedores	1.762	4.080
Contas a pagar	-	3.007
Resultado		
	30/09/2022	30/09/2021
Vendas (2)	10.133	275
Compras	(1.958)	(1.006)

(1) Empresa não consolidada (coligada);

(2) Fornecimentos de produtos da Duratex Florestal, no mercado interno.

b) Saldos e operações com a controladora

Descrição	Itaúsa S.A.	
	30/09/2022	31/12/2021
Passivo		
Aluguel a pagar	65	262
Resultado		
	30/09/2022	30/09/2021
Despesas de aluguel (*)	(2.261)	(3.538)

(*) Despesas com aluguel de salas no edifício sede da Companhia.

c) Operações com coligadas – garantias prestadas

Complementarmente aos avais e fianças da nota 18.c, a Companhia, concedeu garantias em operações da sua coligada LD Celulose S.A. Em 30 de setembro de 2022 o saldo era: 1) aval de R\$ 59,7 milhões junto a vários bancos para operações de Hedge e 2) aval de R\$ 2.934,4 milhões junto a vários bancos para financiamento.

d) Outras partes relacionadas

DESCRIÇÃO	Leo Madeiras Máquinas & Ferramentas Ltda.		Ligna Florestal Ltda.	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo				
Clientes (1)	42.451	21.733	-	-
Passivo				
Passivos de arrendamento partes relacionadas	-	-	31.822	31.786
Fornecedores	-	-	-	-
Resultado				
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Vendas (2)	199.536	131.800	-	-
Custos com arrendamentos (3)	-	-	(2.496)	(2.280)

(1) Valores a receber de clientes sobre vendas no mercado interno;

(2) Vendas no mercado interno;

(3) Referem-se aos custos com os contratos de arrendamento rural firmados pela controlada Duratex Florestal Ltda. com a Ligna Florestal Ltda. (controlada pela Companhia Ligna de Investimentos) relativos aos terrenos que são utilizados para reflorestamento. Os encargos mensais relativos a esses arrendamentos totalizam R\$ 311, sendo R\$ 283 líquidos de PIS/COFINS, valores que são reajustados anualmente, conforme estabelecido em contrato. Tais contratos possuem vencimento em julho de 2036, podendo ser renovado automaticamente por mais 15 anos e serão reajustados anualmente pela variação do INPC/IBGE.

DESCRIÇÃO	Itaú Unibanco		Itaú Corretora de Valores		Liquigás		XP Investimentos	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo								
Aplicações financeiras (1)	4.685	14.551	-	-	-	-	7.514	-
Clientes (2)	-	32	-	-	-	-	-	-
Passivo								
Outros passivos (3)	18.550	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	317	419	-	-
Empréstimos (4)	601.080	546.010	-	-	-	-	-	-
Resultado								
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Compras (5)	-	-	-	-	-	(2.617)	-	-
Vendas (6)	-	921	-	-	-	-	-	-
Rendimentos de aplicações (7)	456	891	-	-	-	-	1.184	695
Despesas financeiras (8)	-	(20)	-	-	-	-	-	-
Juros apropriados (9)	(55.069)	(18.723)	-	-	-	-	-	-
Despesas com escrituração de ações	-	-	(297)	(347)	-	-	-	-

(1) Aplicações financeiras no Itaú Unibanco e na XP Investimentos, efetuadas nas condições acordadas entre as partes e dentro dos limites estabelecidos pela Administração da Companhia;

(2) Valores a receber de clientes sobre vendas no mercado interno;

(3) Prestação de serviços e pagamentos

(4) Empréstimo no Itaú Unibanco, efetuado nas condições acordadas entre as partes e dentro dos limites estabelecidos pela Administração;

(5) Aquisição regular e gás para consumo interno;

(6) Vendas no mercado interno

(7) Rendimento de aplicações financeiras sobre as aplicações mencionadas no item (1);

(8) Despesas com cobranças de títulos;

(9) Juros apropriados no período sobre empréstimo mencionado no item (4);

As transações com partes relacionadas são realizadas no curso dos negócios da Companhia e em conformidade com regras estabelecidas em Política específica, aprovada pelo Conselho de Administração.

As transações entre partes relacionadas são avaliadas por Comitê para Avaliação de Transações com Partes Relacionadas, composto por conselheiros independentes.

Em 30 de setembro de 2022 não houve a necessidade de constituição de *impairment* (provisão para perdas de crédito esperadas) envolvendo operações com partes relacionadas.

e) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga ou a pagar aos executivos da Administração da Companhia e de suas controladas, relativa ao período de nove meses findo 30 de setembro de 2022 foi R\$ 15.310 (R\$ 14.338 em 30 de setembro de 2021) de honorários, R\$ 13.408 como participações (R\$ 17.483 em 30 de setembro de 2021). Remuneração de longo prazo representada por Opções de Ações e ILP R\$ 9.021 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 7.077 em 30 de setembro de 2021).

Nota 12 – Títulos e valores mobiliários

A Companhia criou um fundo de Corporate Venture Capital (“CVC”), denominado DX Ventures Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“DX Ventures”), para investimentos em *start-ups* e *scale-ups*, em múltiplos estágios de investimento, com um primeiro aporte programado de R\$ 100.000.

A Companhia é a única cotista deste fundo, porém contará com o auxílio da Valettec, uma gestora de venture capital especializada. Por meio deste fundo, poderá acompanhar as macro tendências e transformação e inovação do setor de construção, reforma e decoração, através do desenvolvimento de negócios relevantes no longo prazo. Ainda, esta nova frente tem como

objetivo mapear potenciais disrupções dos negócios e produtos, além de ser o veículo adequado para abordar oportunidades identificadas em seu core business. Até a emissão destas demonstrações financeiras foi realizado desembolso para este fundo no montante de R\$ 48.061. Em 30 de setembro de 2022 o saldo deste investimento avaliado a valor justo é de R\$ 45.665 e R\$ 3.019 de outros investimentos.

Nota 13 – Investimentos em controladas

a) Movimentação dos investimentos

Descrição	Controladas diretas														Coligada	Controle Compartilhado	
	Duratex Florestal	Estrela do Sul	Dexco Empreend.	Dexco Com. Prod.	Trento Adm. Part.	Duratex Europe	Griferia Sur	North America	Dexco Colombia	Dexco Hydra	Duratex Andina	Dexco Revestimentos	Viva Decora	LD Celulose	LD Florestal S.A.	Total	
Acões/ quotas possuídas (Mil)	165	12	374	1.023	1	47	3.112	500	29.599.138	259.650	1.637	91	4.013	1.018.295	68.193		
Participação %	100,00	99,99	99,99	99,99	100,00	100,00	62,00	100,00	87,83	100,00	100,00	99,99	100,00	49,00	50,00		
Capital social	695.915	12	374	102.260	1	181	590	886	54.332	259.650	1.771	1.094.017	7.841	2.077.920	177.452		
Patrimônio líquido	1.048.908	299	875	102.495	1	62.371	(334)	19.558	499.501	281.641	1.743	1.462.087	(11)	2.555.143	192.380		
Lucro Líquido (prejuízo) do período	193.779	61	(132)	235	-	14.346	519	(978)	129.969	23.417	(118)	105.658	(3.607)	37.898	(11.827)		
Movimentação dos investimentos:																	
Em 31 de dezembro de 2020	706.974	364	1.010	9	1	88.719	-	17.489	601.929	246.984	2.666	1.229.610	145	850.621	107.935	3.854.456	
Resultado de Equivalência	40.310	(126)	7	-	-	11.573	(79)	2.379	103.048	37.496	(688)	155.803	(3.349)	(65.712)	(2.898)	277.764	
Variação do resultado não realizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.537	-	-	-	-	-	1.537	
Adiantamento p/ futuro aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.250	-	-	3.250	
Aumento de Capital	-	-	-	102.250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.491	-	200.741	
Variação cambial sobre patrimônio líquido (reflexa)	-	-	-	-	-	(7.172)	-	1.359	(45.868)	-	(61)	-	-	69.801	-	18.059	
Variação s/ % de participação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)	
Equivalência patrimonial reflexa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.641	-	150.641	
Provisão para passivo a descoberto	-	-	-	-	-	-	79	-	-	-	-	-	-	-	-	79	
Amortização de mais valia de ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(619)	(2.705)	-	(1.115)	-	-	-	(4.439)	
Variação cambial sobre mais valia de ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(445)	-	-	-	-	-	-	(445)	
Ganho (perda) atuarial - movimentação PL	(1.611)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.953	-	1.170	-	-	-	2.512	
Dividendos	(78.599)	-	-	-	-	(23.372)	-	-	(120.984)	-	-	-	-	-	-	(222.955)	
Em 31 de dezembro de 2021	667.074	238	1.017	102.259	1	69.748	-	21.227	537.061	286.265	1.917	1.385.444	46	1.103.842	105.037	4.281.176	
Resultado de Equivalência	193.779	61	(132)	235	-	14.346	479	(978)	114.158	23.417	(118)	105.656	(3.607)	18.570	(5.914)	459.952	
Variação do resultado não realizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.529)	-	-	-	-	-	(1.529)	
Adiantamento p/ futuro aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	322	-	-	-	-	150.000	3.550	-	-	153.872	
Aumento de Capital	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246.373	-	446.373	
Variação cambial sobre patrimônio líquido (reflexa)	-	-	-	-	-	(11.244)	-	(691)	(79.515)	-	(56)	-	-	(9.449)	-	(100.955)	
Equivalência patrimonial reflexa	(14.553)	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	77	-	75.600	-	61.114	
Provisão para passivo a descoberto	-	-	-	-	-	-	(801)	-	-	-	-	-	11	-	-	(790)	
Amortização de mais valia de ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(368)	(1.282)	-	(7.910)	-	-	-	(9.560)	
Variação cambial sobre mais valia de ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(531)	-	-	-	-	-	-	(531)	
Dividendos	-	-	-	-	-	(10.589)	-	-	(84.244)	-	-	-	-	-	-	(94.833)	
Em 30 de setembro de 2022	1.046.300	299	875	102.494	1	62.261	-	19.558	486.561	306.871	1.743	1.633.267	-	1.434.936	99.123	5.194.289	

Descrição	Controladas indiretas			Coligada
	Dexco Colombia	Castelatto Ltda.	Cecrisa Revestimentos	ABC da Construção
Acções/ quotas possuídas (Mil)	4.023.226		-	10
Participação %	11,94	100,00	100,00	10,00
Capital social	54.332	27.800	-	-
Patrimônio líquido	499.501	34.657	-	210.681
Lucro Líquido do período	129.969	6.587	-	2.352
Movimentação dos investimentos				
Em 31 de dezembro de 2020	75.002	-	944.684	-
Resultado de Equivalência	14.007	-	-	-
Variação cambial sobre patrimônio líquido	(6.394)	-	-	-
Aquisição de 10% das ações da ABC da Construção pela Dexco Comércio Prod.	-	-	-	102.250
Incorporada pela controlada Ceusa	-	-	(944.684)	-
Dividendos	(15.379)	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	67.236	-	-	102.250
Aquisição de 100% das quotas da Castelatto Ltda pela Dexco Revestimentos	-	124.609	-	-
Resultado de Equivalência	15.517	6.587	-	235
Variação cambial sobre patrimônio líquido	(11.668)	-	-	-
Ágio por expectativa de rentabilidade futura transferido p/ intangível	-	(96.539)	-	-
Dividendos	(11.445)	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	59.640	34.657	-	102.485

b) Adiantamento para futuro aumento de capital

A Companhia concedeu adiantamentos para futuro aumento de capital às suas controladas, ainda não capitalizados, no montante de: i) Viva Decora Internet S.A., no montante de R\$ 800, sendo R\$ 400 em 26 de agosto de 2022 e R\$ 400 em 26 de setembro de 2022; e ii) Dexco Revestimentos Cerâmicos S.A. no montante de R\$ 150.000 em 10 de junho de 2022.

b) Aquisição “Castelatto” pela controlada Dexco Revestimentos Cerâmicos

Em 02 de março de 2022, foi concluída a aquisição de 100% das quotas do capital social da Castelatto LTDA., pela controlada Dexco Revestimentos Cerâmicos. Foram concluídas todas as condições precedentes, dentre elas a aprovação, sem restrições, pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). Os resultados da CASTELATTO estão integrados aos da Dexco a partir de 01 de março de 2022. O valor da contraprestação paga/pagar foi de R\$ 124.609.

A aquisição das ações da “Castelatto” alinha-se à estratégia de crescimento da Companhia em segmentos sinérgicos aos negócios atuais.

Desde a data de aquisição, a Castelatto contribuiu para a Companhia com uma receita líquida de R\$ 59.818 e resultado de R\$ 6.587.

Em cumprimento ao CPC 15 (R1), a Companhia irá concluir a avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos em até 12 meses a contar da data da combinação de negócios.

O valor justo preliminar dos ativos e passivos identificáveis da Castelatto, na data de aquisição é apresentado a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa	7.394
Contas a receber de clientes	3.636
Estoques	6.632
Impostos e contribuições a recuperar	1.102
Outras contas a receber e demais créditos	1.422
IR/CS Diferidos	1.458
Imobilizado	29.668
Intangível	1.162
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(1.545)
Fornecedores	(3.150)
Contas a pagar e obrigações com pessoal	(17.779)
Impostos e contribuições	(1.930)
Acervo Líquido	28.070
Contraprestação paga e a pagar na aquisição	100,00%
Goodwill (ágio por expectativa de rentabilidade futura)	96.539
Fluxo de caixa no momento da aquisição	
Caixa líquido adquirido com a controlada	(7.394)
Caixa pago	113.202
Fluxo de saída de caixa, líquido	105.808

Os custos relacionados à aquisição de R\$ 703 foram reconhecidos na demonstração de resultado como despesas administrativas.

A Companhia espera ter benefícios fiscais futuros pela amortização do ágio e das mais valias reconhecidas nesta combinação de negócios.

O ágio de R\$ 96.539 compreende o valor dos benefícios futuros decorrentes da aquisição.

O valor nominal bruto dos recebíveis adquiridos é de R\$ 3.636 de curto prazo e não foram apuradas diferenças significativas entre os valores nominais e valores justos. Não houve perda por redução no valor recuperável de nenhuma conta a receber de clientes, e espera-se que o valor contratual possa ser recebido integralmente.

Nota 14 – Imobilizado

a) Movimentação

Controladora	Terras e terrenos	Construções e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Móveis e utensílios	Veículos	Outros ativos	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	162.500	418.658	1.169.031	104.688	9.716	692	45.656	1.910.941
Aquisições	11	3.091	69.507	296.412	1.869	513	8.250	379.653
Baixas	(800)	(6)	(141)	(2.150)	(50)	(107)	(220)	(3.474)
Depreciações	-	(28.554)	(203.979)	-	(2.327)	(327)	(12.559)	(247.746)
Transferências	-	7.268	169.502	(180.782)	1.357	-	2.655	-
Saldo contábil, líquido em 31/12/2021	161.711	400.457	1.203.920	218.168	10.565	771	43.782	2.039.374
Saldo em 01 de janeiro de 2022	161.711	400.457	1.203.920	218.168	10.565	771	43.782	2.039.374
Aquisições	-	2.711	27.389	254.574	676	47	5.820	291.217
Baixas	-	-	(108)	(188)	(25)	(10)	(21)	(352)
Depreciações	-	(21.604)	(155.242)	-	(1.767)	(226)	(10.215)	(189.054)
Transferências	690	5.602	49.040	(57.868)	66	-	2.470	-
Saldo contábil, líquido	162.401	387.166	1.124.999	414.686	9.515	582	41.836	2.141.185
Saldo em 30/09/2022								
Custo	162.401	854.289	4.133.427	414.686	47.798	8.383	205.767	5.826.751
Depreciação acumulada	-	(467.123)	(3.008.428)	-	(38.283)	(7.801)	(163.931)	(3.685.566)
Saldo contábil, líquido	162.401	387.166	1.124.999	414.686	9.515	582	41.836	2.141.185

Consolidado	Terras e terrenos	Construções e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Imobilizações em andamento	Móveis e utensílios	Veículos	Outros ativos	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	720.447	734.820	1.811.788	135.404	19.557	10.938	79.687	3.512.641
Aquisições	15.680	5.344	94.026	418.438	4.986	963	14.609	554.046
Baixas	(800)	(89)	(2.061)	(2.149)	(98)	(164)	(702)	(6.063)
Depreciações	-	(37.672)	(282.376)	-	(3.784)	(2.811)	(20.598)	(347.241)
Transferências	-	7.784	196.620	(211.949)	1.702	433	5.410	-
Amortização - Mais Valia	-	(1.054)	(1.907)	-	(19)	-	(840)	(3.820)
Variação cambial	(3.408)	(7.554)	(18.120)	(724)	(166)	(10)	(981)	(30.963)
Transferência para ativo circulante (*)	(35.076)	(14.073)	(530)	-	-	-	(475)	(50.154)
Saldo contábil, líquido em 31/12/2021	696.843	687.506	1.797.440	339.020	22.178	9.349	76.110	3.628.446
Saldo em 01 de janeiro de 2022	696.843	687.506	1.797.440	339.020	22.178	9.349	76.110	3.628.446
Aquisições	14.564	2.828	31.385	491.093	1.243	459	9.677	551.249
Baixas	(3.702)	(2.652)	(10.233)	(1.019)	(603)	(77)	(613)	(18.899)
Depreciações	-	(28.374)	(216.990)	-	(3.019)	(2.041)	(16.306)	(266.730)
Transferências	1.056	19.532	89.886	(114.352)	-	834	3.044	-
Amortização - Mais Valia	-	(6.979)	(1.543)	-	(12)	-	(658)	(9.192)
Variação cambial	(6.255)	(9.871)	(22.452)	(3.961)	(189)	(48)	(1.305)	(44.081)
Aquisição de Controlada - Castelletto	-	-	26.626	923	447	-	1.672	29.668
Saldo contábil, líquido	702.506	661.990	1.694.119	711.704	20.045	8.476	71.621	3.870.461
Saldo em 30/09/2022	702.506	661.990	1.694.119	711.704	20.045	8.476	71.621	3.870.461
Custo	702.506	1.198.333	5.323.886	711.704	67.240	37.793	295.250	8.336.712
Depreciação acumulada	-	(536.343)	(3.629.767)	-	(47.195)	(29.317)	(223.629)	(4.466.251)
Saldo contábil, líquido	702.506	661.990	1.694.119	711.704	20.045	8.476	71.621	3.870.461

1236

(*) Refere-se a ativos transferidos durante período para ativos não circulante disponível para venda.

b) Imobilizações em andamento

As imobilizações em andamento referem-se a investimentos nas unidades: (i) na Divisão Madeira, plantas de Agudos-SP, Itapetininga-SP, Uberaba - MG e Taquari - RS para produção de painéis de madeira (ii) na Divisão Deca, plantas de Queimados - RJ e Jundiá-SP para produção de louças sanitárias e de São Paulo - SP, Jundiá - SP e Jacareí - SP para produção de metais e Aracaju - SE para produção de chuveiros, (iii) em Revestimentos, plantas de Urussanga - SC, Criciúma - SC e futura unidade de Botucatu - SP para produção de revestimentos cerâmicos e (iv) na Florestal, nas plantas de Agudos - SP, Itapetininga - SP, Lençóis Paulista - SP, Taquari - RS e Uberaba - MG. Em 30 de setembro de 2022, os contratos firmados para expansões totalizam aproximadamente R\$ 810.034 (R\$ 363.555 em 31 de dezembro de 2021).

No 3º trimestre de 2022, não houve capitalização de juros no ativo imobilizado, principalmente pela não existência de ativos qualificáveis.

Taxas médias anuais de depreciação	30/09/2022
Construções e benfeitorias	4,0%
Máquinas, equipamentos e instalações	6,4%
Móveis e utensílios	10,0%
Veículos	20% a 25%
Outros ativos	10% a 20%

c) Ativos em garantia

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo possuía em seu ativo imobilizado, terrenos dados como garantia de processos judiciais totalizando R\$ 1.747 (R\$ 1.747 em 31 de dezembro de 2021).

Nota 15 – Arrendamentos

a) Ativos de direito de uso

Movimentação dos ativos de direito de uso.

	Controladora				Consolidado				
	Edifícios	Veículos	Outros	Total	Terras	Edifícios	Veículos	Outros	Total
Saldo em 31/12/2020	8.918	746	11.375	21.039	299.758	15.086	2.501	21.126	338.471
Novos contratos	2.250	-	-	2.250	14.265	5.548	439	3.423	23.675
Atualizações	2.454	-	-	2.454	41.292	2.530	11	672	44.505
Depreciação no período (Resultado)	(5.192)	(351)	(1.978)	(7.521)	(949)	(7.604)	(1.933)	(7.152)	(17.638)
Depreciação no período (*)	-	-	-	-	(18.812)	-	-	-	(18.812)
Baixas de contratos	(2.045)	-	-	(2.045)	-	(2.045)	(31)	-	(2.076)
Variação cambial	-	-	-	-	(741)	-	-	(396)	(1.137)
Saldo em 31/12/2021	6.385	395	9.397	16.177	334.813	13.515	987	17.673	366.988
Novos contratos	-	56	-	56	49.690	-	1.707	13.055	64.452
Atualizações	143	56	-	199	107.209	143	96	496	107.944
Depreciação no período (Resultado)	(3.319)	(269)	(1.883)	(5.471)	(396)	(4.890)	(960)	(6.785)	(13.031)
Depreciação no período (*)	-	-	-	-	(18.355)	-	-	-	(18.355)
Baixas de contratos	-	(15)	-	(15)	(27.556)	-	(111)	(770)	(28.437)
Variação cambial	-	-	-	-	(929)	-	-	(509)	(1.438)
Saldo em 30/09/2022	3.209	223	7.514	10.946	444.476	8.768	1.719	23.160	478.123

(*) Valor contabilizado no custo de formação das reservas florestais na rubrica de ativo biológico.

b) Passivos de arrendamento

Movimentação dos passivos de arrendamento.

	Controladora				Consolidado				
	Edifícios	Veículos	Outros	Total	Terras	Edifícios	Veículos	Outros	Total
Saldo em 31/12/2020	9.225	625	11.502	21.352	320.267	15.904	1.926	22.055	360.152
Novos contratos	2.250	-	-	2.250	14.265	5.548	439	3.423	23.675
Atualizações	2.454	-	-	2.454	41.292	2.530	11	672	44.505
Juros apropriados no período (Resultado)	742	41	1.073	1.856	2.142	1.467	133	1.888	5.630
Juros apropriados no período (*)	-	-	-	-	29.971	-	-	-	29.971
Baixa por pagamento	(5.939)	(323)	(2.633)	(8.895)	(43.685)	(8.664)	(1.614)	(8.987)	(62.950)
Baixas de contratos	(2.185)	-	-	(2.185)	-	(2.185)	(34)	-	(2.219)
Variação cambial	-	-	-	-	(821)	-	-	(434)	(1.255)
Saldo em 31/12/2021	6.547	343	9.942	16.832	363.431	14.600	861	18.617	397.509
Novos contratos	-	56	-	56	49.690	-	1.707	13.055	64.452
Atualizações	143	56	-	199	107.209	143	96	496	107.944
Juros apropriados no período (Resultado)	250	17	760	1.027	1.585	580	83	2.278	4.526
Juros apropriados no período (*)	-	-	-	-	34.643	-	-	-	34.643
Baixa por pagamento	(3.566)	(258)	(2.500)	(6.324)	(42.604)	(5.306)	(950)	(8.358)	(57.218)
Baixas de contratos	-	(15)	-	(15)	(30.288)	-	(111)	(816)	(31.215)
Variação cambial	-	-	-	-	(1.044)	-	-	(565)	(1.609)
Saldo em 30/09/2022	3.374	199	8.202	11.775	482.622	10.017	1.686	24.707	519.032

(*) Valor contabilizado no custo de formação das reservas florestais na rubrica de ativo biológico.

A Companhia apurou despesa de R\$ 5.594, relativos aos arrendamentos com prazo de contrato inferiores a 12 meses.

Contratos por prazo e taxa de desconto

Prazos dos Contratos	Taxa % a.a
Até 5 anos	12,05%
6 a 10 anos	12,40%
Acima de 10 anos	12,98%

Cronograma de vencimento dos passivos de arrendamento

	Controladora	Consolidado		Controladora	Consolidado
	30/09/2022	30/09/2022		31/12/2021	31/12/2021
2022 até 09/2023	4.366	27.605	2022	7.012	25.794
Total circulante	4.366	27.605	Total circulante	7.012	25.794
2023	750	7.992	2023	3.204	19.734
2024	2.444	24.726	2024	2.401	16.435
2025	2.319	23.506	2025	2.319	15.571
2026	1.896	21.475	2026	1.896	15.115
2027	-	17.716	2027	-	16.076
2028 - 2032	-	84.265	2028 - 2032	-	52.741
2033 - 2037	-	59.941	2033 - 2037	-	32.803
2038 - 2047	-	117.603	2038 - 2047	-	93.397
Acima 2048	-	134.203	Acima 2048	-	109.843
Total não circulante	7.409	491.427	Total não circulante	9.820	371.715

c) Efeitos de inflação
Ativos de direito de uso

	Controladora		Consolidado	
Fluxo real	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Direito de uso	35.755	35.515	602.237	466.949
Depreciação	(24.809)	(19.338)	(124.114)	(99.961)
	10.946	16.177	478.123	366.988

	Controladora		Consolidado	
Fluxo inflacionado	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Direito de uso	46.901	45.977	1.838.810	1.773.872
Depreciação	(30.480)	(20.258)	(258.274)	(194.791)
	16.421	25.719	1.580.536	1.579.081

Passivos de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
Fluxo real	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo de arrendamento	13.797	19.861	1.355.782	1.064.922
Juros embutidos	(2.022)	(3.029)	(836.750)	(667.413)
	11.775	16.832	519.032	397.509

	Controladora		Consolidado	
Fluxo inflacionado	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo de arrendamento	23.047	33.977	3.961.860	3.801.311
Juros embutidos	(3.324)	(5.207)	(2.227.987)	(2.087.548)
	19.723	28.770	1.733.873	1.713.763

Nota 16 – Ativos biológicos (Reservas florestais)

A Companhia detém através de suas controladas Duratex Florestal Ltda. e Dexco Colombia S.A., bem como, de sua controlada em conjunto, Caetex Florestal S.A., reservas florestais de eucalipto e de pinus que são utilizadas preponderantemente como matéria prima na produção de painéis de madeira, pisos e complementarmente para venda a terceiros.

As reservas funcionam como garantia de suprimento das fábricas, bem como na proteção de riscos quanto a futuros aumentos no preço da madeira. Trata-se de uma operação sustentável e integrada aos seus complexos industriais, que aliada a uma rede de abastecimento, proporciona elevado grau de autossuficiência no suprimento de madeira.

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo possuía aproximadamente 102,1 mil hectares em áreas de efetivo plantio (101,4 mil hectares em 31 de dezembro de 2021) que são cultivadas nos Estados de São Paulo, Minas Gerais, Rio Grande do Sul, Alagoas e na Colômbia.

a) Estimativa do valor justo

O valor justo é determinado em função da estimativa de volume de madeira em ponto de colheita, aos preços atuais da madeira em pé, exceto para as florestas de Eucalipto com até um ano de vida e de Pinus até 4 anos de vida, que são mantidas a custo, em decorrência do julgamento que esses valores se aproximam de seu valor justo.

Os ativos biológicos estão mensurados ao seu valor justo, deduzidos os custos de venda no momento da colheita.

O valor justo foi determinado pela valoração dos volumes previstos em ponto de colheita pelos preços atuais de mercado em função das estimativas de volumes. As premissas utilizadas foram:

- i. Fluxo de caixa descontado – volume de madeira previsto em ponto de colheita, considerando os preços de mercado atuais, líquidos dos custos de plantio a realizar e dos custos de capital das terras utilizadas no plantio (trazidos a valor presente) pela taxa de desconto de 7,12% a.a. em 30 de setembro de 2022. A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo médio ponderado da Companhia, o qual é revisado anualmente pela Administração.
- ii. Preços – são obtidos preços em R\$/metro cúbico através de pesquisas de preço de mercado, divulgados por empresas especializadas em regiões e produtos similares aos do Grupo, além dos preços praticados em operações com terceiros, também em mercados ativos.
- iii. Diferenciação - os volumes de colheita foram segregados e valorizados conforme espécie (a) pinus e eucalipto, (b) região, (c) destinação: serraria e processo.
- iv. Volumes – estimativa dos volumes a serem colhidos (6º ano para o eucalipto e 12º ano para o pinus), com base na produtividade média projetada para cada região e espécie. A produtividade média poderá variar em função de idade, rotação, condições climáticas, qualidade das mudas, incêndios e outros riscos naturais. Para as florestas formadas utilizam-se os volumes atuais de madeira. As estimativas de volume são corroboradas por inventários rotativos realizados por técnicos especialistas a partir do segundo ano de vida das florestas e seus efeitos incorporados nas informações contábeis intermediárias.
- v. Periodicidade – as expectativas em relação ao preço e volumes futuros da madeira são revistas no mínimo trimestralmente ou na medida em que são concluídos os inventários rotativos.

b) Composição dos saldos

O saldo dos ativos biológicos é composto pelo custo de formação das florestas e pelo diferencial do valor justo sobre o custo de formação, conforme demonstrado abaixo:

	30/09/2022	31/12/2021
Custo de formação dos ativos biológicos	1.115.373	939.079
Diferencial entre custo e valor justo	616.458	329.569
Valor justo dos ativos biológicos	1.731.831	1.268.648

As florestas estão desoneradas de qualquer ônus ou garantias a terceiros, inclusive instituições financeiras. Além disso, não existem florestas cuja titularidade legal seja restrita.

c) Movimentação

A movimentação dos saldos contábeis no início e no final do período é a seguinte:

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	1.268.648	1.142.866
Variação do valor justo		
Preço volume	403.291	129.444
Exaustão	(116.402)	(116.256)
Variação do valor histórico		
Formação	357.322	301.649
Exaustão	(181.028)	(189.055)
Saldo total	1.731.831	1.268.648

Efeito no resultado do valor justo do ativo biológico

	30/09/2022	30/09/2021
Variação do valor justo	403.291	93.232
Exaustão do valor justo	(116.402)	(89.464)
Total efeito resultado	286.889	3.768

O montante da exaustão do período está apresentado na rubrica 'Custos dos produtos vendidos' na demonstração do resultado.

Nota 17 – Intangível

Controladora	Software	Ágio Rentabilidade Futura	Carteira de clientes	Total
Saldo inicial em 01/01/2021	87.546	47.905	95.967	231.418
Adições	60.151	-	-	60.151
Baixas	(2.859)	-	-	(2.859)
Amortizações	(11.965)	-	(24.707)	(36.672)
Saldo contábil, líquido em 31/12/2021	132.873	47.905	71.260	252.038
Saldo inicial em 01/01/2022	132.873	47.905	71.260	252.038
Adições	42.503	-	-	42.503
Amortizações	(12.557)	-	(18.531)	(31.088)
Saldo contábil, líquido	162.819	47.905	52.729	263.453
Saldo em 30/09/2022				
Custo	269.741	47.905	383.698	701.344
Amortização acumulada	(106.922)	-	(330.969)	(437.891)
Saldo contábil, líquido	162.819	47.905	52.729	263.453

Consolidado	Software	Marcas e Patentes	Ágio Rentabilidade Futura	Carteira de clientes	Total
Saldo inicial em 01/01/2021	89.355	209.003	324.156	108.270	730.784
Adições	61.913	-	-	-	61.913
Baixas	(2.859)	-	-	-	(2.859)
Amortizações	(12.264)	-	-	(26.127)	(38.391)
Variação cambial	(70)	-	-	(987)	(1.057)
Saldo contábil, líquido em 31/12/2021	136.075	209.003	324.156	81.156	750.390
Saldo inicial em 01/01/2022	136.075	209.003	324.156	81.156	750.390
Adições	43.078	-	-	-	43.078
Baixas	(1.016)	-	-	-	(1.016)
Amortizações	(12.961)	-	-	(19.463)	(32.424)
Variação cambial	(123)	-	-	(1.506)	(1.629)
Aquisição de Controlada - Castelatto	1.162	-	96.539	-	97.701
Saldo contábil, líquido	166.215	209.003	420.695	60.187	856.100
Saldo em 30/09/2022					
Custo	234.013	209.003	420.695	403.201	1.266.912
Amortização acumulada	(67.798)	-	-	(343.014)	(410.812)
Saldo contábil, líquido	166.215	209.003	420.695	60.187	856.100

Nota 18 – Empréstimos, financiamentos e debêntures

Composição dos empréstimos, financiamentos:

				30/09/2022		31/12/2021	
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% Pessoas Físicas	-	-	5.062	25.605
BNDES com Swap	117,51% CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoas Físicas	-	-	102	595
FINAME DIRETO	IPCA+ 3,82% até 4,42% a.a.	Até Fevereiro 2038	Hipoteca e Aval - 67% Itaúsa S.A e 33% Pessoas Físicas	78.859	696.543	17.236	509.409
FINAME	Pré até 3,5% a.a.	Mensal	Alienação Fiduciária	736	72	2.984	316
Nota de crédito exportação	CDI + 1,45% a.a.	Março de 2023		601.080	-	-	546.010
Cédula de crédito exportação	CDI + 1,81% a.a.	Maio de 2023	30% de Cessão de Direitos Creditórios de Aplicação Financeira	64.017	-	96.000	39.733
1ª Nota Comercial	CDI + 1,71% a.a.	Março de 2028		-	298.937	-	-
2ª Nota Comercial Lastro do CRA com Swap	IPCA + 6,2% a.a.	Até Junho 2032		4.335	381.507	-	-
2ª Nota Comercial Lastro do CRA	CDI + 0,6% a.a.	Junho 2028		7.282	200.000	-	-
FINEX 4131	CDI + 0,48% a.a.	Agosto de 2027		2.754	400.000	2.145	400.000
Cédula de Crédito Bancário GIRO	CDI + 1,45% a.a.	Outubro de 2024		16.293	250.000	4.559	250.000
Total em Moeda Nacional - Controladora				775.356	2.227.059	128.088	1.771.668
Em Moeda Estrangeira - Controladora							
RESOLUÇÃO 4131 com Swap	US\$ + 2,2610% a.a.	Janeiro 2027		2.360	404.370	-	-
TOTAL DA CONTROLADORA				777.716	2.631.429	128.088	1.771.668
Em Moeda Nacional - Controladas							
BNDES com Swap	103,89 % CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoas Físicas	-	-	6.727	34.074
BNDES com Swap	117,51 % CDI	Mensal	Aval - 70% Itaúsa S.A e 30% Pessoas Físicas	-	-	390	2.260
CRA	98% CDI	Semestral	Fiança Dexco S.A.	724.378	-	699.421	-
1ª Nota Comercial Lastro do CRA com Swap	IPCA + 6,2% a.a.	Até Junho 2032	Aval Dexco	2.490	192.540	-	-
FNE	Pré 4,71% a.a. até 7,53% a.a	Anual	Fiança Duratex Florestal Ltda. e hipoteca de terreno.	1.282	13.211	1.197	12.347
Total em Moeda Nacional - Controladas				728.150	205.751	707.735	48.681
Em Moeda Estrangeira - Controladas							
LEASING	IBR até + 2%	Mensal	Nota Promissória	135	1.434	454	1.304
Total em Moeda Estrangeira - Controladas				135	1.434	454	1.304
TOTAL DAS CONTROLADAS				728.285	207.185	708.189	49.985
TOTAL CONSOLIDADO				1.506.001	2.838.614	836.277	1.821.653

a) Avais e fianças de empréstimos e financiamentos e derivativos

Os avais e fianças garantidores dos empréstimos e financiamentos da Dexco S.A. foram concedidos pela Itaúsa S.A. no montante de R\$ 519.519 (R\$ 373.252 em 31 de dezembro de 2021). No caso de empréstimos e financiamentos obtidos pelas subsidiárias, os avais concedidos pela Dexco S.A. no montante de R\$ 919.408 (R\$ 699.421 em 31 de dezembro de 2021). E aval de operação com swap para controlada Duratex Florestal no montante de R\$ 8,5 milhões.

b) Empréstimos e financiamentos por prazo de vencimento

30/09/2022						
Ano	Controladora			Consolidado		
	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total	Moeda Nacional	Moeda Estrangeira	Total
2022 até 09/2023	775.356	2.360	777.716	1.503.506	2.495	1.506.001
Total circulante	775.356	2.360	777.716	1.503.506	2.495	1.506.001
2023	-	-	-	914	529	1.443
2024	289.717	-	289.717	290.916	471	291.387
2025	67.882	-	67.882	69.255	263	69.518
2026	82.274	-	82.274	84.020	106	84.126
2027	482.274	404.370	886.644	484.089	404.435	888.524
2028	578.675	-	578.675	580.562	-	580.562
2029	42.523	-	42.523	44.151	-	44.151
2030	168.693	-	168.693	233.357	-	233.357
2031	172.080	-	172.080	237.545	-	237.545
Demais	342.941	-	342.941	408.001	-	408.001
Total não circulante	2.227.059	404.370	2.631.429	2.432.810	405.804	2.838.614

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

c) Movimentação empréstimos e financiamentos

	Controladora	Consolidado
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
Captações	1.518.551	1.719.247
Atualização monetária e juros	141.544	168.302
Amortizações	(105.296)	(149.977)
Pagamentos de juros	(45.410)	(52.441)
Aquisição de Controlada - Castelatto	-	1.554
Saldo em 30 de setembro de 2022	3.409.145	4.344.615

d) 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 30/09/2022		
								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	62.393	1.199.019	1.261.412

e) Debêntures por prazo de vencimento

30/09/2022		31/12/2021	
Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
Ano		Ano	
2022 até 09/2023	62.393	2022	12.975
Total circulante	62.393	Total circulante	12.975
2024	599.510	2024	599.372
2026	599.509	2026	599.371
Total não circulante	1.199.019	Total não circulante	1.198.743

f) Movimentação debêntures

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.201.012
Atualização monetária e juros	56.685
Pagamentos de juros	(45.979)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.211.718
Atualização monetária e juros	49.694
Saldo em 30 de Setembro de 2022	1.261.412

g) Cláusulas restritivas

g.1) Empréstimos e financiamentos

A Dexco possui: (a) Cédula de Crédito Exportação com a Caixa Econômica Federal; (b) uma operação de 4.131 com o Scotiabank; (c) sua 2ª emissão de Notas Comerciais; (d) e é avalista da 1ª emissão de Notas Comerciais da Duratex Florestal. Essas operações apresentam a restrição de manutenção do índice financeiro abaixo:

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

g.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 solicitar “waiver” dos credores. A Companhia declara que em 30 de setembro de 2022, as obrigações contratuais relativas aos itens “g.1” e “g.2” estão cumpridas.

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

Nota 19 – Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Nacionais	616.975	787.572	864.890	1.026.002
Estrangeiros	88.788	95.346	114.479	152.160
Fornecedores partes relacionadas	75.360	53.014	2.079	4.499
Fornecedores nacionais risco sacado (*)	329.362	460.046	350.041	471.000
Total	1.110.485	1.395.978	1.331.489	1.653.661

(*) A Companhia possui contrato firmado com o Banco Santander para estruturar com fornecedores operação de risco sacado. Nessa operação os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o Banco, que por sua vez passa a ser o credor da operação. A Administração revisou a composição da carteira desta operação e concluiu que não houve alteração significativa dos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos. A Companhia e suas controladas não são impactadas com os encargos financeiros praticados pelas instituições financeiras. Portanto, a Companhia demonstra esta operação na rubrica de fornecedores.

Nota 20 – Contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamento de clientes	22.997	18.210	69.788	80.596
Participação estatutária	12.743	21.625	15.304	23.172
Frete e seguros a pagar	42.335	58.407	59.414	65.705
Aquisições de empresas	29.231	28.457	29.436	28.457
Lucros a distribuir aos sócios participantes das SCP's (1)	-	-	-	7.157
Comissões a pagar	7.037	10.687	13.954	19.304
Bônus, garantia de produtos, assistência técnica e manutenção	21.955	47.919	58.862	97.828
Aquisições de áreas para reflorestamento	-	-	72.804	28.122
Contas a pagar aos sócios participantes das SCP's (2)	-	-	109.697	84.207
Empréstimos consignados	2.163	1.959	2.827	2.719
Vendas para entrega futura	30.838	16.123	35.212	19.771
Provisão para reestruturação	2.063	2.063	2.063	2.063
Serviços de consultoria	681	949	681	949
Provisão indenização de representantes	8.588	31.723	10.827	31.723
Demais contas a pagar	13.202	18.652	44.132	48.970
Total circulante	193.833	256.774	525.001	540.743
Aquisições de empresas	41.072	40.767	190.973	231.351
Compra de fazenda	-	-	20.768	37.667
Adiantamento de clientes	-	-	23.112	11.432
Garantia de produtos e assistência técnica	6.470	6.913	6.470	6.913
Passivos provisionados com parceiros <i>joint operation</i>	-	-	87.325	60.446
Benefícios pós emprego (3)	26.659	24.640	40.123	37.800
Demais contas a pagar	4.145	3.464	10.727	7.106
Total não circulante	78.346	75.784	379.498	392.715

(1) SCP's – Sociedade em Conta de Participação;

(2) Valor da participação dos sócios terceiros ao Grupo em projetos de reflorestamento, onde a controlada Duratex Florestal contribuiu com ativos florestais, basicamente florestas e os sócios investidores com recursos em espécie;

(3) Valor referente benefício pós-emprego relacionado à assistência médica.

Nota 21 – Impostos e contribuições

A Companhia e suas controladas possuem provisões e passivos tributários federais e estaduais a pagar, conforme composição demonstrada no quadro a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	283	62.938	15.505
PIS e COFINS a pagar/ provisão	2.117	896	6.636	6.928
ICMS e IPI a pagar	38.387	27.606	68.766	51.168
INSS a pagar	2.277	956	4.668	2.417
Parcelamento de impostos	-	-	14.473	15.140
Outros impostos a pagar	217	568	946	932
Total circulante	42.998	30.309	158.427	92.090
Parcelamento de impostos	-	-	60.136	68.128
Total não circulante	-	-	60.136	68.128

Nota 22 – Provisão para contingências**a) Passivo Contingente**

A Companhia e suas controladas são partes em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, cível, tributária e previdenciária, decorrentes do curso normal de seus negócios.

As respectivas provisões para contingências foram constituídas considerando a avaliação de probabilidade de perda pelos consultores jurídicos da Companhia.

A Administração da Companhia, com base na opinião de seus consultores jurídicos, acredita que as provisões para contingências constituídas são suficientes para cobrir as eventuais perdas com os processos judiciais e administrativos em curso, conforme apresentado a seguir:

Controladora	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total	Consolidado	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Ambiental	Total
Saldo em 31.12.2020	140.595	86.025	5.172	231.792	Saldo em 31.12.2020	226.422	130.273	144.207	4.965	505.867
Atualização monetária e juros	4.979	12.107	439	17.525	Atualização monetária e juros	5.940	16.550	5.158	-	27.648
Constituição	75.437	17.507	436	93.380	Constituição	113.109	23.218	15.666	-	151.993
Reversão	(146.485)	(20.603)	(1.432)	(168.520)	Reversão	(172.771)	(23.578)	(3.457)	-	(199.806)
Pagamentos	(17.159)	(12.756)	(137)	(30.052)	Pagamentos	(17.159)	(16.587)	(188)	-	(33.934)
					Combinação de negócios	1.280	(26)	(40.951)		(39.697)
Saldo final em 31.12.2021	57.367	82.280	4.478	144.125	Saldo final em 31.12.2021	156.821	129.850	120.435	4.965	412.071
Depósitos Judiciais	(6.604)	(24.355)	(221)	(31.180)	Depósitos Judiciais	(9.143)	(30.943)	(48.891)	-	(88.977)
Saldo em 31.12.2021 após compensação dos depósitos judiciais	50.763	57.925	4.257	112.945	Saldo em 31.12.2021 após compensação dos depósitos judiciais	147.678	98.907	71.544	4.965	323.094

Controladora	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Total	Consolidado	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Ambiental	Total
Saldo em 31.12.2021	57.367	82.280	4.478	144.125	Saldo em 31.12.2021	156.821	129.850	120.435	4.965	412.071
Atualização monetária e juros	5.568	6.543	272	12.383	Atualização monetária e juros	8.870	7.726	8.394	-	24.990
Constituição	8.395	18.999	1.652	29.046	Constituição	8.783	22.557	13.277	540	45.157
Reversão	(8.415)	(12.613)	(534)	(21.562)	Reversão	(10.210)	(13.393)	(13.605)	-	(37.208)
Pagamentos	(4.770)	(12.705)	(2.690)	(20.165)	Pagamentos	(7.601)	(14.663)	(6.542)	(456)	(29.262)
					Combinação de negócios - aquisição	2.055	9.419	15.719	-	27.193
Saldo final em 30.09.2022	58.145	82.504	3.178	143.827	Saldo final em 30.09.2022	158.718	141.496	137.678	5.049	442.941
Depósitos Judiciais	(19.689)	(20.027)	(375)	(40.091)	Depósitos Judiciais	(19.690)	(23.893)	(48.215)	-	(91.798)
Saldo em 30.09.2022 após compensação dos depósitos judiciais	38.456	62.477	2.803	103.736	Saldo em 30.09.2022 após compensação dos depósitos judiciais	139.028	117.603	89.463	5.049	351.143

As contingências tributárias e cíveis envolvem, principalmente, discussões sobre:

1) Tributária: (IR/CS) – Processos judiciais e administrativos visando anular o crédito tributário referente à incidência de IR/CS sobre lucros auferidos por controladas no exterior nos períodos de 1996 a 2002 e 2003, com o direito à compensação do IR pago no exterior por tais controladas. Em 30 de setembro de 2022 o valor provisionado para esta discussão é de R\$ 5.382 (R\$ 5.248 em 31 de dezembro de 2021).

2) Tributária: Multa de Ofício (Delta IPC) – Ação judicial para anular a cobrança, via execução fiscal, de multa de ofício decorrente de processo administrativo instaurado pela União, com suspensão de exigibilidade, mas com incidência de multa, de débito recolhido após a cassação da liminar e com desconto total em Anistia. Em 30 de setembro de 2022 o valor provisionado para esta discussão é de R\$ 3.535 (R\$ 3.355 em 31 de dezembro de 2021).

3) Tributária: Em agosto de 2020, o Supremo Tribunal Federal – STF julgou, em sede de Repercussão Geral, o RE 1072485 que declarou a constitucionalidade da incidência de Contribuição Previdenciária sobre o 1/3 constitucional de férias gozadas, tal decisão modificou o entendimento firmado pelo Superior Tribunal de Justiça – STJ, sobre a não incidência de

contribuição previdenciária sobre o 1/3 constitucional de férias. A Companhia, com base em decisões proferidas em Ação Declaratória não recolhe a referida contribuição desde dezembro de 2010. Com a alteração do entendimento pelo STF a Companhia constituiu provisão, o saldo em 30 de setembro de 2022 é R\$ 21.241 (R\$ 24.393 em 31 de dezembro de 2021), referente a contribuição não recolhida entre dezembro de 2010 a fevereiro de 2013, período em que houve o depósito judicial, e de agosto de 2015 em diante.

4) Tributária (IR/CS) – Processo administrativo visando anular crédito tributário decorrente da desconsideração da dedutibilidade do IR/CS de multas e encargos realizada no ano de 2017, de débitos da Ceusa reconhecidos e provisionados contabilmente no ano de 2016, e cuja provisão foi revertida no ano de 2017 quando os débitos da Ceusa foram quitados e a provisão contábil foi deduzida do Lucro Real. A provisão total da autuação foi constituída em setembro de 2021 e em 30 de setembro de 2022 o valor provisionado para esta discussão é de R\$ 19.775 (R\$ 18.966 em 31 de dezembro de 2021).

5) Tributária (PIS/COFINS) – Processo judicial e processo administrativo visando anular o crédito tributário referente à incidência de PIS/COFINS sobre as vendas de florestas (ativos imobilizados), realizadas nos períodos de 2011 e 2017. A provisão total dos valores discutidos na esfera administrativa e judicial foi constituída em setembro de 2021 e em 30 de setembro de 2022 o valor provisionado para esta discussão é de R\$ 19.059 (R\$ 17.637 em 31 de dezembro de 2021).

6) Tributária (PIS/COFINS) – Discussão através de processo administrativo visando anular a glosa de crédito de PIS/COFINS tomado pela Companhia no período de 2015, principalmente sobre bens e serviços adquiridos para manutenção de bens do ativo permanente. Em 30 de setembro de 2022 o valor provisionado para esta discussão é de R\$ 47.438 (R\$ 9.911 em dezembro de 2021).

7) Cível: Em 2018, foi provisionado o valor de R\$ 63.941 (R\$ 42.202 líquido dos efeitos tributários), decorrente de decisão do Tribunal de Justiça de Santa Catarina que afetou as controladas Cecrisa Revestimentos Cerâmicos S.A. incorporada pela controlada Dexco Revestimentos Cerâmicos S.A., Cerâmica Portinari S.A. (Portinari), incorporada pela Cecrisa, em face de dívida de honorários de sucumbência da empresa Balneário Conventos S.A. pertencente ao fundador da Cecrisa e ex-controlador, desvinculado dos negócios das empresas desde o início dos anos 2000. Ressalta-se que em 2012 os herdeiros venderam o controle acionário das empresas para o Fundo Vinci Partners. Por consequência, as empresas tiveram seu faturamento penhorado no montante de 2,77% sobre a receita líquida mensal e os depósitos vem ocorrendo desde então. As controladas vêm ingressando com todos os recursos possíveis para alcançar o reconhecimento de que não é responsável por esta dívida, já que o processo principal tramitou por 30 anos sem que a Cecrisa e Portinari fizessem parte do polo passivo da ação, tendo inclusive a Ré original realizado acordo judicial do débito principal com os credores, pagando a dívida em prestações. Status processual: (i) a empresa ingressou com Recurso Especial visando anular a penhora de faturamento, por desobediência à gradação legal prevista no CPC – Código Processual Civil; e (ii) a empresa aguarda julgamento de Embargos Declaratórios incidentes sobre o Acórdão que negou provimento ao Recurso de Apelação interposto, que por sua vez, julgou improcedente os Embargos de Terceiro da Cecrisa. Em 30 de setembro de 2022, o valor provisionado é de R\$ 47.438 (R\$ 47.438 em 31 de dezembro de 2021).

b) Perdas Possíveis

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em outros processos de natureza tributária, previdenciária, cível e trabalhista, com risco de perda classificados como possível, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos no montante de R\$ 796.927 (R\$ 594.824 em 31 de

dezembro de 2021). Os principais valores são: 1) R\$ 316.864 (R\$ 303.699 em 31 de dezembro de 2021) relativo à tributação (IR/CS) sobre suposto ganho de capital (reserva de reavaliação), nas operações societárias de cisão parcial, com incorporação de ativos (terras e florestas), avaliados a valor contábil, realizadas nos exercícios de 2006 (terras) e 2009 (florestas) da subsidiária Estrela do Sul Participações Ltda. Ambos os processos encontram-se em discussão no judiciário. 2) R\$ 191.801 relativo a afastar a incidência de IRPJ e CSLL sobre a taxa SELIC incorrida na restituição do indébito tributário 3) Discussões judiciais e administrativas envolvendo a glosa de crédito, recolhimento e multa relativos a ICMS, no total de R\$ 84.353 (R\$ 63.779 em 31 de dezembro de 2021). 4) Autuação de IR/CS por suposta omissão de receita na quitação de débitos incluídos em REFIS com prejuízos fiscais, no total de R\$ 58.903 (R\$ 54.348 em 31 de dezembro de 2021) (Cecrisa). 5) Autuação IPI referente IPI alíquota zero, NT e crédito de IPI, no total de R\$ 10.508 (R\$ 10.389 em 31 de dezembro de 2021) (Cecrisa). 6) Referem-se as ações de cobranças movida por fornecedores, no total de R\$ 5.228 (R\$ 9.668 em 31 de dezembro de 2021). 7) Processos trabalhistas no total de R\$ 21.173 (R\$ 36.968 em 31 de dezembro de 2021). Os demais processos no total de R\$ 108.097 – (R\$ 112.473 em 31 de dezembro de 2021), referem-se a processos cíveis e tributários cuja contingência não ultrapassa individualmente R\$ 20 milhões.

c) Ativos Contingentes

A Companhia e suas controladas estão discutindo judicialmente e administrativamente o ressarcimento dos tributos, indicados no quadro abaixo, com possibilidade de êxito provável, de acordo com a avaliação dos assessores jurídicos. Como se trata de ativos contingentes, os valores a seguir não estão contabilizados nas demonstrações financeiras:

	30/09/2022	31/12/2021
Crédito prêmio de IPI 1980 a 1983 e 1985	152.993	139.507
Correção monetária dos créditos com a Eletrobrás	120.461	102.468
Lucro no Exterior (levantamento de depósito)	12.336	11.733
INSS - Contribuições Previdenciárias	29.176	19.187
CPMF - diferencial de alíquota	4.408	4.059
Outros	35.150	10.634
Total	354.524	287.588

d) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

Até a emissão destas demonstrações intermediárias, ainda não houve o trânsito em julgado da medida judicial da Companhia, relativa ao CNPJ extinto da Duratex S.A., após a associação com a Satipel e Duratex Florestal Ltda, que abrange o período de 2001 a 2015.

Nota 23 – Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social autorizado da Dexco S.A. é de 920.000.000 (novecentos e vinte milhões) de ações. O capital social da Companhia, subscrito e integralizado é de R\$ 2.370.189, representado por 760.962.951, ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

b) Ações em Tesouraria

	nº de ações	em MR\$
Saldo em 31.12.2021	6.489.405	103.113
Aquisições no período	20.000.000	274.904
Saldo em 30.09.2022	26.489.405	378.017

Preço das Ações			
Mínimo	Máximo	Médio Ponderado	Última cotação
3,92	17,48	12,53	9,35

Baseado na última cotação de mercado em 30 de setembro de 2022, o valor das ações em tesouraria é de R\$ 247.676 (R\$ 97.081 em 31 de dezembro de 2021).

c) Reservas do Patrimônio Líquido

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Reservas de Capital	373.852	366.122
Ágio na subscrição de ações	218.731	218.731
Incentivos fiscais	13.705	13.705
Anteriores à Lei 6.404	18.426	18.426
Opções Outorgadas a exercer	28.197	28.197
Opções Outorgadas vencidas	83.829	83.829
Opções Outorgadas a apropriar (Nota 30)	(850)	(2.850)
Incentivos de longo prazo (Nota 31)	11.814	6.084
Transações de capital com sócios	(18.731)	(18.731)
Outros Resultados Abrangentes	609.411	716.462
Reservas de Reavaliação	34.470	35.094
Ajuste de avaliação patrimonial (c.1)	574.941	681.368
Reservas de Lucros	2.957.925	2.410.475
Legal	362.285	334.947
Estatutária	2.392.144	1.872.032
Incentivos fiscais artigo 195-A Lei 6.404/76	203.496	203.496
Ações em tesouraria	(378.017)	(103.113)

(1) Ajuste de avaliação patrimonial:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Benefício pós-emprego	(5.692)	(5.692)
Equivalência patrimonial reflexa benefício pós-emprego	(4.430)	(4.430)
Equivalência patrimonial reflexa(*)	90.636	29.589
Instrumentos financeiros	(69.422)	(5.241)
Ajustes de conversão	142.658	245.951
Outros	421.191	421.191
Total	574.941	681.368

(*) Equivalência patrimonial reflexa sobre operações de Hedge da coligada LD Celulose S.A e da controlada Duratex Florestal Ltda.

O valor apresentado na Reserva de Capital na rubrica de Ágio na Subscrição de Ações refere-se ao valor adicional pago pelos acionistas em relação ao valor nominal no momento da subscrição das ações.

Os valores relativos às Opções Outorgadas, nas Reservas de Capital, referem-se ao reconhecimento do prêmio das opções na data da outorga.

Conforme dispõe o Estatuto Social, o saldo destinado à Reserva Estatutária será utilizado para: (i) Reserva para Equalização de Dividendos; (ii) Reserva para Reforço de Capital de Giro; e (iii) Reserva para Aumento de Capital de Empresas Participadas:

Reserva para Equalização de Dividendos: Será limitada a 40% (quarenta por cento) do valor do capital social e terá por finalidade garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio (Artigo 29.2), ou suas antecipações, visando manter o fluxo de remuneração aos acionistas, sendo formada com recursos:

(a) equivalentes a até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do Artigo 202 da Lei das S.A.;

(b) equivalentes a até 100% (cem por cento) da parcela realizada de Reservas de Reavaliação, lançada a lucros acumulados;

(c) equivalentes a até 100% (cem por cento) do montante de ajustes de exercícios anteriores, lançado a lucros acumulados; e

(d) decorrentes do crédito correspondente às antecipações de dividendos (Artigo 29.1 do Estatuto Social).

Reserva para Reforço do Capital de Giro: Será limitada a 30% (trinta por cento) do valor do capital social e terá por finalidade garantir meios financeiros para a operação da Sociedade, sendo formada com recursos equivalentes a até 20% (vinte por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do Artigo 202 da Lei das S.A..

Reserva para Aumento de Capital de Empresas Participadas: Será limitada a 30% (trinta por cento) do valor do capital social e terá por finalidade garantir o exercício do direito preferencial de subscrição em aumentos de capital das empresas participadas, sendo formada com recursos equivalentes a até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do Artigo 202 da Lei das S.A..

Nota 24 – Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam cobertura de seguros contra incêndio e riscos diversos dos bens do ativo imobilizado, florestas e estoques.

A Companhia também mantém em vigência, apólices de responsabilidade civil dos executivos e diretores em montantes considerados adequados pela Administração.

Nota 25 – Receita líquida de vendas

A reconciliação da receita bruta de vendas para a receita líquida de vendas está assim representada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta de vendas	5.832.030	5.426.965	7.997.759	7.340.873
Mercado interno	5.180.411	4.949.043	6.571.940	6.170.467
Mercado externo	651.619	477.922	1.425.819	1.170.406
Impostos e contribuições sobre vendas	(1.116.087)	(1.094.125)	(1.491.548)	(1.421.471)
Receita líquida de vendas	4.715.943	4.332.840	6.506.211	5.919.402

Nota 26 – Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos produtos vendidos				
Variação do valor justo dos ativos biológicos	-	-	403.291	93.232
Variação nos estoques de produtos acabados e produtos em elaboração	795.125	468.785	916.365	607.571
Matérias-primas e materiais de consumo	(3.328.425)	(2.500.412)	(3.903.676)	(3.081.561)
Remunerações, encargos e benefícios a empregados	(488.697)	(442.126)	(752.315)	(657.292)
Encargos de depreciação, amortização e exaustão	(184.500)	(181.348)	(561.683)	(487.776)
Despesas de transporte	(5.895)	(5.603)	(11.804)	(9.994)
Outras despesas	(270.229)	(228.234)	(338.681)	(304.797)
Total custo dos produtos vendidos	(3.482.621)	(2.888.938)	(4.248.503)	(3.840.617)
Despesas com vendas				
Remunerações, encargos e benefícios a empregados	(117.055)	(74.512)	(128.434)	(115.220)
Comissões	(27.812)	(43.515)	(66.496)	(77.008)
Encargos de depreciação, amortização e exaustão	(787)	(1.160)	(2.520)	(2.805)
Despesas de transporte	(438.893)	(303.454)	(495.103)	(356.803)
Despesas de publicidade	(68.429)	(52.189)	(106.184)	(77.951)
Outras despesas	(37.377)	(24.332)	(65.945)	(45.214)
Total despesas com vendas	(690.353)	(499.162)	(864.682)	(675.001)
Despesas gerais e administrativas				
Remunerações, encargos e benefícios a empregados	(79.446)	(65.901)	(122.178)	(102.916)
Encargos de depreciação, amortização e exaustão	(12.830)	(11.929)	(20.958)	(17.983)
Serviços de terceiros	(31.821)	(24.506)	(46.038)	(35.423)
Outras despesas	(29.669)	(32.942)	(43.906)	(44.044)
Total despesas gerais e administrativas	(153.766)	(135.278)	(233.080)	(200.366)
Total despesas por natureza	(4.326.740)	(3.523.378)	(5.346.265)	(4.715.984)

As despesas por natureza acima descritas representam as seguintes rubricas da demonstração de resultado:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Variação do valor justo dos ativos biológicos	-	-	403.291	93.232
Custo dos produtos vendidos	(3.482.621)	(2.888.939)	(4.651.794)	(3.933.849)
Despesas com vendas	(690.353)	(499.161)	(864.682)	(675.001)
Despesas gerais e administrativas	(153.766)	(135.278)	(233.080)	(200.366)
Total	(4.326.740)	(3.523.378)	(5.346.265)	(4.715.984)

Nota 27 – Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	84.522	19.947	123.382	30.521
Variação cambial	63.384	40.999	70.289	53.615
Atualizações monetárias	26.291	4.211	31.526	8.852
Juros e descontos obtidos	4.764	3.033	7.648	5.441
Atualizações exclusão ICMS na base Pis e Cofins	27.125	208.657	34.717	212.438
Total	206.086	276.847	267.562	310.867
Despesas financeiras				
Encargos sobre financiamentos - Moeda nacional	(363.108)	(75.566)	(436.376)	(96.962)
Encargos sobre financiamentos - Moeda estrangeira	(7.294)	-	(7.375)	(43)
Variação cambial	(53.277)	(24.729)	(72.391)	(40.396)
Atualizações monetárias	(9.318)	(3.895)	(71.311)	(19.894)
Operações com derivativos	(21.729)	(10.792)	(11.885)	(6.823)
Taxas bancárias	(1.713)	(2.211)	(4.937)	(4.928)
Imposto de operações financeiras	(447)	(448)	(471)	(490)
Juros sobre passivo de arrendamento	(1.027)	(1.515)	(4.526)	(4.531)
Outras	(9.387)	(12.760)	(12.947)	(21.424)
Total	(467.300)	(131.916)	(622.219)	(195.491)
Total do resultado financeiro	(261.214)	144.931	(354.657)	115.376

Nota 28 – Outros resultados operacionais, líquidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Amortização de carteira de clientes	(19.347)	(19.469)	(19.463)	(19.596)
Amortização de mais valia de ativos	(9.192)	(2.946)	(9.192)	(2.946)
Participações, Stock Option e ILP	(19.442)	(23.183)	(22.429)	(24.560)
Atualizações dos créditos com plano de previdência complementar	1.841	7.014	2.491	10.366
Créditos Prodep - Reintegra	4.281	3.780	4.530	3.903
Créditos operacionais com fornecedores	15.745	6.687	15.745	6.687
Reversão de provisão Icms base Pis e Cofins	-	94.210	-	113.345
Exclusão do ICMS na base do Pis e Cofins	-	386.247	-	392.213
Resultado na baixa de ativos, e outros operacionais	13.516	(9.269)	(13.017)	(7.280)
Total resultados operacionais	(12.598)	443.071	(41.335)	472.132

Nota 29 – Imposto de renda e contribuição social

Demonstração da reconciliação entre a despesa de imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal e efetiva:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	559.521	1.607.965	761.536	1.724.243
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(190.238)	(546.708)	(258.922)	(586.243)
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre adições e exclusões ao resultado	177.475	83.184	44.440	6.635
Resultado da Equivalência Patrimonial	155.864	76.083	4.383	(17.797)
Diferença de tributação de empresa controlada	-	-	24.601	14.788
Incentivos Fiscais	873	10.858	3.260	17.528
Subvenções Governamentais não Tributadas	10.340	-	14.989	-
Atualização Selic s/ICMS na Base do PIS/COFINS	9.223	-	11.804	-
Outras adições e exclusões	1.175	(3.757)	(14.597)	(7.884)
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o resultado do período	(12.763)	(463.524)	(214.482)	(579.608)
Resultado:				
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.319)	(156.623)	(103.892)	(250.795)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.444)	(306.901)	(110.590)	(328.813)
Taxa efetiva %	-2%	-29%	-28%	-34%

Nota 30 – Plano de opções de ações

Conforme previsão estatutária, a Companhia possui plano para outorga de opções de ações que tem por objetivo integrar executivos no processo de desenvolvimento da Companhia a médio e longo prazo, facultando participarem das valorizações que seu trabalho e dedicação trouxeram para as ações representativas do capital da Dexco.

As opções conferirão aos seus titulares o direito de observadas as condições estabelecidas no Plano, subscrever ações ordinárias do capital autorizado da Dexco.

As regras e procedimentos operacionais relativos ao Plano serão propostos pelo Comitê de Pessoas, Governança e Nomeação, designado pelo Conselho de Administração da Companhia. Periodicamente, esse Comitê submeterá à aprovação do Conselho de Administração propostas relativas à aplicação do Plano.

Só haverá outorga de opções com relação aos exercícios em que houver apuração de lucros suficientes para permitir a distribuição do dividendo mínimo obrigatório aos acionistas. A quantidade total de opções a serem outorgadas em cada exercício não ultrapassará o limite de 0,5% (meio por cento) da totalidade das ações da Dexco que os acionistas controladores e não controladores possuírem na data do balanço de encerramento do mesmo exercício.

O preço de exercício a ser pago à Dexco será fixado pelo Comitê de Pessoas, Governança e Nomeação na outorga da opção. Para fixação do preço de exercício das opções, o Comitê de Pessoas considerará a média dos preços das ações ordinárias da Dexco nos pregões da B3, no período de, no mínimo, cinco e, no máximo, noventa pregões anteriores à data da emissão das opções, a critério desse Comitê, facultado ainda, ajuste de até 30%, para mais ou para menos. Os preços estabelecidos serão reajustados até o mês anterior ao do exercício da opção pelo IGP-M ou, na sua falta, pelo índice que o Comitê de Pessoas designar.

Informações contábeis intermediárias da Dexco S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2022.

	2014	2016	2018	2019
Total de opções de ações outorgadas	1.966.869	1.002.550	1.046.595	1.976.673
Preço de exercício na data da outorga	11,44	5,74	9,02	9,80
Valor justo na data da outorga	4,48	4,00	5,19	5,17
Prazo limite para exercício	8,1 anos	8,9 anos	8,8 anos	8,8 anos
Prazo de carência	3,10 anos	3,9 anos	3,8 anos	3,7 anos

Para determinação desse valor foram utilizadas as seguintes premissas econômicas:

	2014	2016	2018	2019
Volatilidade do preço da ação	28,41%	39,82%	38,09%	38,49%
Dividend Yield	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Taxa de retorno livre de risco (1)	6,39%	6,95%	4,67%	4,05%
Taxa efetiva de exercício	96,63%	94,90%	94,90%	94,90%

A Companhia efetua a liquidação desse plano de benefícios entregando ações de sua própria emissão que são mantidas em tesouraria até o efetivo exercício das opções por parte dos executivos.

Nos anos de 2015, 2017, 2020 e 2021 não houve outorgas de opção de ações da Companhia.

(1) cupom IGP-M.

Demonstrativo do valor e da apropriação das opções outorgadas.

Data Outorga	Qtd Outorgada	Data da carência	Prazo para Vencimento	Preço Outorga	Saldo a Exercer 31/12/2021	Preço 30/09/2022	Valor Opção	Valor Total	Vencidas	2014 a 2017	2018	2019	2020	2021	2022	Demais Períodos
Vencidas até 31/12/2021					-	-	-	-	86.751	-	-	-	-	-	-	-
11/02/2014	1.966.869	31/12/2017	31/12/2022	11,44	842.495	817.004	4,48	8.214	-	8.214	-	-	-	-	-	-
09/03/2016	1.002.550	31/12/2019	31/12/2024	5,74	98.000	58.830	4,00	5.492	-	2.766	1.458	1.268	-	-	-	-
26/04/2018	1.046.595	31/12/2021	31/12/2026	9,02	759.695	651.118	5,19	5.381	-	-	999	1.620	1.381	1.381	-	-
13/05/2019	1.976.673	31/12/2022	31/12/2027	9,80	1.937.925	1.755.602	5,17	10.412	-	-	-	1.787	2.811	2.811	2.108	895
Soma	5.992.687				3.638.115	3.282.554		29.499	86.751	10.980	2.457	4.675	4.192	4.192	2.108	895
Efetividade de exercício								94,90%	96,63%	96,63%	94,90%	94,90%	94,90%	94,90%	94,90%	94,90%
Valor apurado								28.197	83.829	10.609 (1)	2.337 (2)	4.446 (3)	3.977 (4)	3.978 (5)	2.000 (6)	850 (7)

(1) Valor contabilizado contra o resultado no período de 2014 a 2017;

(2) Valor contabilizado contra o resultado em 2018;

(3) Valor contabilizado contra o resultado em 2019;

(4) Valor contabilizado contra o resultado em 2020;

(5) Valor contabilizado contra o resultado em 2021;

(6) Valor contabilizado contra o resultado até 30 de setembro de 2022;

(7) Valor a ser contabilizado contra o resultado até 31 de dezembro de 2022.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 26.489.405 ações em tesouraria, que poderão ser utilizadas para fazer face a um eventual exercício de opção.

Nota 31 – Plano de incentivo de Longo Prazo

Em 30 de abril de 2020, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária foi aprovado o Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia e de suas controladas (Plano ILP). O ILP tem por finalidade: i) estimular o compromisso dos executivos da Dexco no longo prazo, de forma a incentivar que busquem o êxito em todas as suas atividades e a consecução dos objetivos da Companhia; ii) atrair e reter os melhores profissionais oferecendo incentivos que se alinhem com o crescimento contínuo da Companhia; e iii) proporcionar a Companhia, no que se refere a remuneração variável, diferencial competitivo em relação ao mercado.

Crítério do Plano de ILP

a) Performance shares

No âmbito do Plano Performance, serão transferidas ações de emissão da Dexco aos participantes em caso de atingimento da meta de performance, com base no planejamento estratégico da Dexco para o período de 5 (cinco) anos.

A meta de Performance será definida pelo Comitê de Pessoas, Governança e Nomeação da Dexco anualmente e aprovada pelo Conselho de Administração.

Para o recebimento das ações, deverá ser observado o período de carência de 5 (cinco) anos e a permanência do participante na Dexco. A quantidade de ações terá como referência de preço a média dos últimos 30 pregões.

Em caso de desligamento sem justa causa ou não recondução ao cargo, a partir do 37º mês, o participante receberá, ao final do período de 5 anos, ações em quantidade proporcional ao período trabalhado. Ocorrendo o desligamento voluntário, o participante perderá o direito às ações independentemente do período transcorrido.

O Plano de Performance será aplicável somente a diretores não empregados (“diretores estatutários”).

b) Matching

A Dexco convidará o beneficiário a investir percentual do seu ICP (incentivo de curto prazo) líquido recebido, comprando ações da Companhia.

O matching das ações será efetuado na forma a seguir descrita:

(i) ao completar 4 anos de investimento a Dexco procederá a transferência de 50% das ações ao Beneficiário e somente as ações transferidas poderão ser comercializadas pelo beneficiário; e

(ii) ao completar 5 anos de investimento, a Dexco concluirá a integralidade do aporte de 100% do matching através da transferência dos 50% restante das ações ao beneficiário.

Para ter direito ao matching completo, o beneficiário não poderá comercializar as ações compradas por ele no momento do investimento até que se complete a carência de 5 anos, ou seja, caso o beneficiário venda as ações antes do prazo de 5 (cinco) anos, perderá o direito ao matching.

A transferência está condicionada à permanência do beneficiário na Dexco e à manutenção do investimento efetivado com a compra das ações.

Em caso de desligamento sem justa causa ou não recondução ao cargo, a partir do 13º mês da concessão, o participante terá direito ao matching pro rata temporis a ser quitado ao final de 5 anos. Ocorrendo o desligamento voluntário o Beneficiário perderá o direito ao matching.

O Plano de Matching será aplicável somente a diretores não empregados (“diretores estatutários”).

c) Ações Restritas

Serão transferidas ações da Dexco aos seus colaboradores, sem custo, desde que atendidos todos os termos e condições aqui previstos.

O Conselho de Administração, concederá, de forma discricionária, ações aos participantes que no período de um ano tiver em performance diferenciada e gerarem alto impacto para o negócio da Dexco.

A referida outorga obedecerá: (i) critérios de formação de pool elegível; (ii) banco de talentos; (iii) desempenho consistente nas metas individuais; e (iv) avaliação de potencial. As ações serão

transferidas após o prazo de 3 (três) anos da concessão. Em caso de desligamento sem justa causa, a partir do 13º mês da concessão, o participante terá direito ao matching pro rata temporis a ser quitado ao final do 3º ano. Ocorrendo o desligamento voluntário, o participante perderá o direito às ações independentemente do período transcorrido. Essa modalidade de Plano será aplicável aos colaboradores – empregados (“colaboradores”), admitidos sob o regime jurídico da Consolidação das Leis do Trabalho (“CLT”). Condição e limite anual para outorga de ações estão descritas na nota explicativa 30.

Segue abaixo quadro demonstrativo:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Plano de incentivo de longo prazo - Performance	837	411
Plano de incentivo de longo prazo - Matching	1.232	651
Plano de incentivo de longo prazo - Ações restritas	292	318
Total passivo	2.361	1.380
Plano de incentivo de longo prazo - Performance	4.186	2.054
Plano de incentivo de longo prazo - Matching	6.161	3.254
Plano de incentivo de longo prazo - Ações restritas	1.467	776
Total patrimônio líquido	11.814	6.084
	30/09/2022	30/09/2021
Plano de incentivo de longo prazo - Performance	2.558	1.485
Plano de incentivo de longo prazo - Matching	3.487	2.057
Plano de incentivo de longo prazo - Ações restritas	975	552
Total apropriado no resultado do período	7.020	4.094

Nota 32 – Plano de previdência privada

A Companhia e suas controladas fazem parte do grupo de patrocinadoras da Fundação Itaúsa Industrial, entidade sem fins lucrativos, que tem como finalidade administrar planos privados de concessão de benefícios de pecúlios ou de renda complementares ou assemelhados aos da Previdência Social. A Fundação administra um Plano de Contribuição Definida (Plano CD) e um Plano de Benefício Definido (Plano BD).

Plano de contribuição definida – Plano CD

Este plano é oferecido a todos os funcionários elegíveis ao plano e contava em 30 de setembro de 2022, com 3.120 participantes (5.064 participantes em 31 de dezembro 2021).

No Plano CD-PAI (Plano de Aposentadoria Individual) não há risco atuarial e o risco dos investimentos é dos participantes. O regulamento vigente prevê a contribuição das patrocinadoras com percentual entre 50% e 100% do montante aportado pelos funcionários.

Fundo programa previdencial

As contribuições das patrocinadoras que permaneceram no plano em decorrência dos participantes terem optado pelo resgate ou pela aposentadoria antecipada, formaram o Fundo Programa Previdencial, que de acordo com regulamento do plano, vem sendo utilizado para compensação das contribuições das patrocinadoras.

Plano de Benefício Definido – Plano BD

É um Plano que tem como finalidade básica a concessão de benefícios que, sob a forma de renda mensal vitalícia, se destina a complementar, nos termos de seu regulamento os proventos pagos pela Previdência Social. Este plano encontra-se em extinção, assim considerado como aquele ao qual está vedado o acesso de novos participantes.

O plano abrange os seguintes benefícios: a complementação de aposentadoria, por tempo de contribuição, especial, por idade, invalidez, renda mensal vitalícia, prêmio por aposentadoria e pecúlio por morte.

Durante o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022, não houve alterações nas condições e benefícios do plano, bem como em relação às premissas utilizadas para sua avaliação e registro contábil.

Nota 33 – Plano assistência médica “Pós-emprego”**a) Plano assistência médica “Pós-emprego”**

A Companhia oferece planos que foram contributórios, atualmente com coparticipação aos seus colaboradores e respectivos dependentes, restando ainda como plano contributório o centro de distribuição de Tubarão-SC, por meio de 10 operadoras de saúde totalizavam 28.299 vidas (ativos, demitidos, aposentados e dependentes), caracterizando a obrigação de extensão de cobertura para demitidos e aposentados conforme a Lei 9.656/98. Em 30 de setembro de 2022, o passivo atuarial é de R\$ 20.274 (R\$18.940 em 31 de dezembro de 2021) controladora e R\$ 27.572 (R\$ 25.053 em 31 de dezembro de 2021) consolidado.

b) Plano assistência médica funcionários afastados

A Companhia oferece benefício de plano de saúde para empregados afastados. Neste contexto, a Companhia contratou especialistas atuariais para reavaliação da avaliação atuarial dos passivos de acordo com CPC 33 (R1) – CVM 695. Em 30 de setembro de 2022, o passivo atuarial é de R\$ 6.385 (R\$ 5.699 em 31 de dezembro de 2021) controladora e R\$ 12.550 (R\$ 11.747 em 31 de dezembro de 2021) consolidado.

Nota 34 – Lucro por ação**(a) Básico**

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia como ações em tesouraria.

	30/09/2022	30/09/2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	546.758	1.144.441
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	760.963	691.785
Média ponderada das ações em tesouraria (em milhares)	(23.747)	(4.227)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação (em milhares)	737.216	687.558
Lucro básico por ação	0,7417	1,6645

(b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia após o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas e ajustadas pelo programa de *Stock Options*.

	30/09/2022	30/09/2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	546.758	1.144.441
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	760.963	691.785
Opções de compra de ações	3.283	4.185
Média ponderada das ações em tesouraria (em milhares)	(23.747)	(4.227)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação e opções de compra de ações (em milhares)	740.499	691.743
Lucro diluído por ação	0,7384	1,6544

Nota 35 – Informações por segmento de negócios

A Administração definiu os segmentos operacionais, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Diretoria.

A Diretoria efetua sua análise do negócio baseado nos segmentos: Divisão Madeira, Deca, Revestimentos e Celulose Solúvel. Os segmentos apresentados nas informações contábeis intermediárias são unidades de negócio estratégicas que oferecem produtos e serviços distintos. Não ocorrem vendas entre os segmentos.

	30/09/2022					30/09/2021				
	Madeira	Deca	Revestimentos	Celulose solúvel	Consolidado	Madeira	Deca	Revestimentos	Celulose solúvel	Consolidado
Receita Líquida de vendas	3.949.320	1.649.702	907.189	-	6.506.211	3.460.266	1.620.474	838.662	-	5.919.402
Mercado interno	2.815.700	1.577.357	815.991	-	5.209.048	2.563.830	1.531.132	758.771	-	4.853.733
Mercado externo	1.133.620	72.345	91.198	-	1.297.163	896.436	89.342	79.891	-	1.065.669
Varição do valor justo dos ativos biológicos	403.291	-	-	-	403.291	93.232	-	-	-	93.232
Custo dos produtos vendidos	(2.469.883)	(1.096.579)	(522.645)	-	(4.089.107)	(1.917.992)	(1.031.260)	(495.765)	-	(3.445.017)
Depreciação, amortização e exaustão	(338.885)	(67.887)	(39.513)	-	(446.285)	(295.148)	(69.451)	(34.769)	-	(399.368)
Exaustão do ajuste do ativo biológico	(116.402)	-	-	-	(116.402)	(89.464)	-	-	-	(89.464)
Lucro Bruto	1.427.441	485.236	345.031	-	2.257.708	1.250.894	519.763	308.128	-	2.078.785
Despesas com vendas	(505.131)	(205.633)	(153.918)	-	(864.682)	(363.563)	(208.095)	(103.343)	-	(675.001)
Despesas gerais e administrativas	(88.662)	(99.729)	(43.127)	(1.562)	(233.080)	(83.961)	(89.676)	(25.207)	(1.522)	(200.366)
Honorários da administração	(8.509)	(5.438)	(1.363)	-	(15.310)	(8.061)	(5.209)	(1.068)	-	(14.338)
Outros resultados operacionais, líquidos	(12.748)	(8.339)	(20.248)	-	(41.335)	276.540	192.179	3.413	-	472.132
Resultado de equivalência patrimonial	165	70	-	12.657	12.892	-	-	-	(52.345)	(52.345)
Lucro Operacional antes do resultado financeiro	812.556	166.167	126.375	11.095	1.116.193	1.071.849	408.962	181.923	(53.867)	1.608.867

Estes segmentos operacionais foram definidos com base nos relatórios utilizados para tomada de decisão pela Diretoria da Companhia. As políticas contábeis de cada segmento são as mesmas descritas na nota 2.4.

A Companhia possui uma carteira de clientes pulverizada, sem nenhuma concentração de receita.

Nota 36 – Evento Subsequente

Em 24 de outubro de 2022, a Companhia contratou uma nota de crédito à exportação (NCE) junto ao Banco Rabobank International Brasil S.A, no valor de R\$ 400 milhões, com prazo de vencimento em 2,5 anos.