☆ continuação

Convicon - Contêineres de Vila do Conde S.A.

(Companhia fechada) CNPJ nº 06.013.760/0001-10

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2019 e de 2018

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

11. Empréstimos e Financiamentos

	Juros	Atualizações	Amortização	31.12.2019	31.12.2018	Moeda da transação
Moeda nacional:						
FINAME	TLP + 4,60% a.a.	UMSELIC	Mensal	2.011	2.585	R\$
				2.011	2.585	
Moeda estrangeira:						
FINIMP	LIBOR + 3,80% a.a.	Varição cambial	Semestral	-	171	US\$
FINIMP (*)	EURIBOR + 3,02% a.a.	Varição cambial	Semestral	15.771	18.892	€
				15.771	19.063	
Total				17.782	21.648	
(-) Parcelas de curto prazo				(4.283)	(4.415)	
Parcelas de longo prazo				13.499	17.233	

(*) FINIMP possui *covenants*.

Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira têm os juros acrescidos do IRRF na remessa, conforme previsão contratual. A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada no quadro a seguir:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	21.648	2.205
Captação	-	21.178
Juros e custos apropriados	533	286
Juros capitalizados	323	671
Var. monetária e cambial	404	2.336
(-) Amortização da dívida	(4.227)	(4.287)
(-) Juros pagos	(899)	(741)
Saldo final	17.782	21.648

O FINIMP da Companhia possui *covenants*, a ser apurado anualmente decorrente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA, cujo quociente deverá ser igual ou inferior a 2,5 (vezes), tendo por base as Demonstrações Contábeis Consolidadas auditadas da sua controladora indireta Santos Brasil Participações S.A. ("Santos Brasil").

	Santos Brasil Participações S.A.	31.12.2019
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa		266.376
Aplicações financeiras		159.067
Passivo		
Empréstimos e financiamentos		77.925
Debêntures		358.471
Arrendamento mercantil		30.905
Dívida líquida		41.858
EBITDA (LAJIDA)		221.635

Dívida líquida / EBITDA (LAJIDA) igual ou inferior a 2,5 vezes

0,2
Garantias: • Garantias concedidas: Os empréstimos e financiamentos não possuem garantias. • Garantias obtidas: Na data-base 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possuía nenhuma garantia tomada decorrente das operações em aberto nem de nenhuma outra operação existente. Em 31 de dezembro de 2019, a dívida de longo prazo tinha a seguinte estrutura de vencimento:

	2021	2022	2023	2024	Total
FINAME	617	617	150	-	1.384
FINIMP	3.461	3.461	3.461	1.732	12.115
Total	4.078	4.078	3.611	1.732	13.499

12. Debêntures

	Atualizações	Amortização	31.12.2019
Debêntures:	4,20% a.a.	IPCA Semestral	58.486
(-) Parcelas de curto prazo			(5.044)
Parcelas de longo prazo			53.442

(a) Em 25 de outubro de 2019, foi aprovado em assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia, a realização da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirográfaria, no montante total de R\$60.000. As debêntures contarão com o incentivo previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011. Em 26 de agosto de 2019, o Conselho de Administração da controladora indireta Santos Brasil deliberou a concessão de garantia para essa emissão. A operação foi liquidada em 03 de dezembro de 2019. A tabela abaixo apresenta um resumo contendo as condições finais das Debêntures:

Série	Vencimento	Taxa final	Volume Alocado (R\$)
Série única	17 de novembro de 2031	IPCA + 4,20% a.a.	60.000

A movimentação das debêntures está demonstrada no quadro a seguir:

	31.12.2019
Saldo inicial	-
Captação	60.000
(-) Custo das captações	(2.005)
Valor líquido captado	57.995
Juros e custos apropriados	201
Varição monetária sobre principal	290
Saldo final	58.486

(*) Os juros pagos estão sendo apresentados na "Demonstração de Fluxo de Caixa" na rubrica "Atividade de Financiamentos". Com base na cláusula 7.1.2, inciso II, da Escritura da Primeira Emissão da Convicon, a não observância do índice financeiro decorrente do quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA ajustado (conforme definido abaixo), que deverá ser igual ou inferior a 3,0 vezes, poderá acarretar o vencimento das obrigações decorrentes das Debêntures. O índice financeiro deve ser apurado

trimestralmente, tendo por base as Demonstrações Contábeis Consolidadas da sua controladora Santos Brasil. Em 31 de dezembro de 2019 o índice financeiro estava sendo atendido, conforme segue:

	Santos Brasil Participações S.A.	31.12.2019
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa		266.376
Aplicações financeiras		159.067
Passivo		
Empréstimos e financiamentos		77.925
Debêntures		358.471
Arrendamento mercantil		30.905
Dívida líquida		41.858
EBITDA ajustado (*)		118.312
Dívida líquida / EBITDA ajustado igual ou inferior a 3,0 vezes		0,4

(*) Para fins de apuração do índice financeiro, "EBITDA ajustado" significa, com base nas Demonstrações Contábeis Consolidadas da sua controladora indireta Santos Brasil relativas aos 4 (quatro) trimestres imediatamente anteriores, o resultado de EBITDA menos os pagamentos sobre obrigações com poder concedente (demonstração do fluxo de caixa) referente às parcelas fixa e variável mínima dos contratos de arrendamento. **13. Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis e Depósitos Judiciais:** A Companhia está exposta a certos riscos, representados em processos tributários e reclamações trabalhistas e cíveis, que estão provisionados nas demonstrações contábeis, em virtude de serem considerados como de chance de perda provável. O procedimento de determinação dos processos provisionados é considerado adequado pela Administração, levando em consideração vários fatores, incluindo (mas não se limitando) a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, a natureza dos processos e a experiência histórica. Os valores provisionados relativos às contingências em discussão judicial eram:

	31.12.2019	31.12.2018
Provisão trabalhista (a)	152	694
Provisão para processo Fator Acidentário de Prevenção - FAP (b)	189	257
Outros processos	418	348
Total	759	1.299

Os valores depositados judicialmente relativos às contingências em discussão judicial eram:

	31.12.2019	31.12.2018
Processos trabalhistas (a)	40	31
Processo FAP (b)	65	63
	105	94
Outros depósitos judiciais (c)	2.251	2.102
Total	2.356	2.196

(a) Referem-se a processos de responsabilidade da Companhia provisionados no montante de R\$152, para os quais existem depósitos judiciais de R\$40 e 4 seguros garantia no montante de R\$3.718. (b) O provisionamento refere-se às impugnações administrativas apresentadas perante o Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, em razão da nova sistemática de cálculo da contribuição previdenciária, baseada na criação de índice multiplicador denominado FAP, calculado principalmente com base no número de acidentes do trabalho ocorridos nas empresas e de afastamentos de funcionários em comparação com as empresas que exercem a mesma atividade econômica (Classificação Nacional de Atividades Econômicas - CNAE). Diante da manutenção da cobrança, foi ajuizada medida cautelar requerendo autorização para o depósito judicial e suspensão da exigibilidade do crédito tributário referente ao FAP do ano 2010. A liminar foi deferida autorizando o depósito integral dos créditos, no montante de R\$65. Posteriormente, foi ajuizada ação ordinária para discussão da constitucionalidade e legalidade do FAP. Também foram ajuizadas ações ordinárias referentes ao FAP do ano 2011, visando à suspensão da exigibilidade do débito mediante a realização de depósitos judiciais. (c) Referem-se, a outros processos trabalhistas, no montante de R\$666, outros depósitos nas esferas tributária e cível, no montante de R\$1.578 e a bloqueios judiciais, no montante de R\$7. A movimentação das provisões para contingências, nos exercícios findos de 31 de dezembro de 2019 e de 2018, está demonstrada nos quadros a seguir: