

# **Demonstrações Contábeis Intermediárias**

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

30 de setembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente



Açailândia/MA, 12 de novembro de 2024 - A Aço Verde do Brasil S.A. (“AVB” ou “Companhia”) divulga seus resultados do terceiro trimestre de 2024 (3T24), e as comparações são relativas ao segundo trimestre de 2024 (2T24) e ao terceiro trimestre de 2023 (3T23).

## Destaques 3T24



**Recorde de Vendas** de laminados para um trimestre na história da AVB, no volume total de 131,0 mil toneladas



**EBITDA ajustado** de R\$ 197,6 milhões e margem EBITDA ajustada de 33,5%



**Receita líquida recorde** para um terceiro trimestre, no valor total de R\$589,8 milhões



**Manutenção da alavancagem**, na relação Dívida Líquida / EBITDA, de 0,9x no 3T24

R\$ MM	3T24	2T24	Variação	3T23	Variação	9M24	9M23	Variação
<b>Vendas de Laminados (mil toneladas)</b>	<b>131,0</b>	<b>94,5</b>	<b>38,7%</b>	<b>116,3</b>	<b>12,7%</b>	<b>309,6</b>	<b>305,7</b>	<b>1,3%</b>
<b>Resultados (R\$ milhões)</b>								
Receita líquida	589,8	392,9	50,1%	473,4	24,6%	1.346,9	1.319,3	2,1%
Lucro Bruto	179,2	87,7	104,4%	148,4	20,8%	351,9	412,2	-14,6%
Margem Bruta (%)	30,4%	22,3%	+ 8,1 p.p.	31,3%	- 1,0 p.p.	26,1%	31,2%	- 5,1 p.p.
EBITDA Ajustado	197,6	91,6	115,7%	150,1	31,7%	378,9	421,5	-10,1%
Margem EBITDA ajustada (%)	33,5%	23,3%	+ 10,2 p.p.	31,7%	+ 1,8 p.p.	28,1%	31,9%	- 3,8 p.p.
Lucro Líquido	106,9	23,7	350,6%	105,8	1,0%	151,7	293,5	-48,3%
Margem Líquida (%)	18,1%	6,0%	+ 12,1 p.p.	22,3%	- 4,2 p.p.	11,3%	22,2%	- 11,0 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	106,9	23,7	350,6%	78,5	36,1%	151,7	266,2	-43,0%
Margem Líquida Ajustada (%)	18,1%	6,0%	+ 12,1 p.p.	16,6%	+ 1,5 p.p.	11,3%	20,2%	- 8,9 p.p.
Dívida Líquida	445,4	469,1	-5,1%	410,7	8,5%	445,4	410,7	8,5%
Disponibilidades*	740,2	737,0	0,4%	767,1	-3,5%	740,2	767,1	-3,5%
Dívida Líquida / EBITDA ajustado LTM	0,9	1,0	-14,2%	0,7	30,7%	0,9	0,7	30,7%

\*Inclui as rubricas Caixa e Equivalente de Caixa e Aplicações Financeiras (garantidoras de dívida)

As demonstrações contábeis intermediárias foram apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) e de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros (International Financial Reporting Standards - “IFRS”, emitidas pelo International Accounting Standards Board - “IASB”). As informações operacionais e financeiras são apresentadas com base em números consolidados em Reais (R\$). Os somatórios podem divergir devido a arredondamentos.



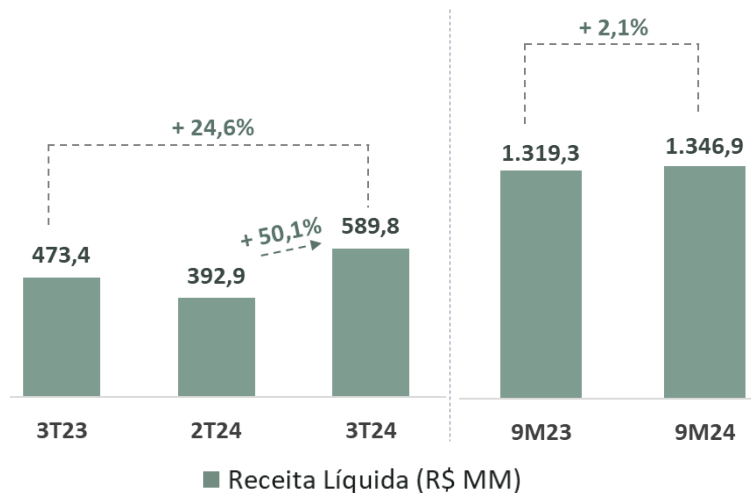
## | Volume de Vendas

Toneladas (Mercado Interno)	3T24	2T24	Varição	3T23	Varição	9M24	9M23	Varição
Venda de Laminados	131.042	94.465	+ 38,7%	116.269	+ 12,7%	309.642	305.732	+ 1,3%
Venda de Semiacabados	12.232	8.721	+ 40,3%	2.291	+ 434,0%	30.776	4.367	+ 604,8%
<b>Volume Total</b>	<b>143.274</b>	<b>103.186</b>	<b>+ 38,9%</b>	<b>118.560</b>	<b>+ 20,8%</b>	<b>340.418</b>	<b>310.099</b>	<b>+ 9,8%</b>

A venda total de laminados de aço no 3T24 apresentou aumento de 38,7% em comparação com o 2T24, impulsionada por um maior aquecimento do setor da construção civil principalmente nas regiões Sudeste, Sul e Nordeste. Já em relação ao 3T23, houve aumento de 12,7% no volume de vendas de laminados de aço devido, principalmente, ao maior volume de vendas nas regiões Sudeste e Sul. O aumento no volume de vendas em ambos os períodos comparativos ocorreu tanto no vergalhão quanto fio máquina.

## | Receita Líquida

A receita líquida do 3T24 apresentou aumento de 50,1% em relação ao 2T24 e 24,6% em relação ao 3T23. O aumento da receita líquida em ambos os períodos comparativos se deve tanto ao maior volume de vendas quanto ao maior preço do aço no 3T24.



## | Lucro Bruto

R\$ MM	3T24	2T24	Varição	3T23	Varição	9M24	9M23	Varição
Receita líquida	589,8	392,9	50,1%	473,4	24,6%	1.346,9	1.319,3	2,1%
Custo do Produto Vendido	-410,6	-305,3	34,5%	-325,0	26,3%	-995,0	-907,1	9,7%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>179,2</b>	<b>87,7</b>	<b>104,4%</b>	<b>148,4</b>	<b>20,8%</b>	<b>351,9</b>	<b>412,2</b>	<b>-14,6%</b>
<b>margem bruta (%)</b>	<b>30,4%</b>	<b>22,3%</b>	<b>+ 8,1 p.p.</b>	<b>31,3%</b>	<b>- 1,0 p.p.</b>	<b>26,1%</b>	<b>31,2%</b>	<b>- 5,1 p.p.</b>

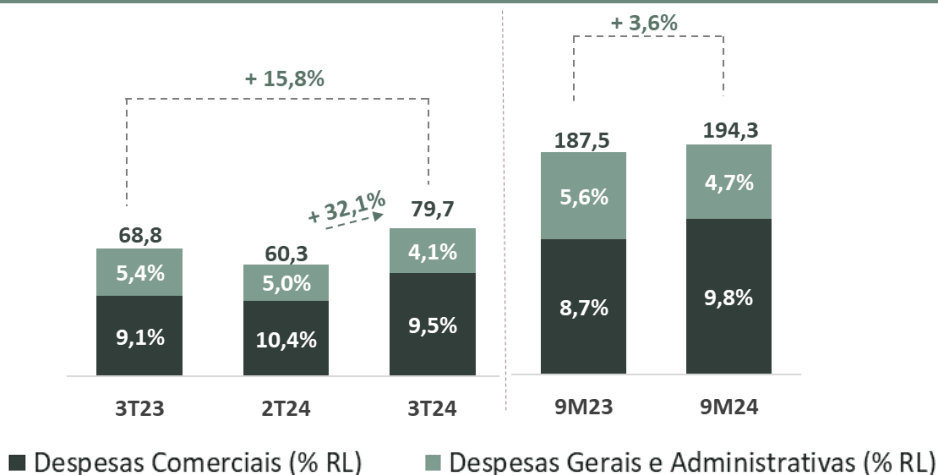
O lucro bruto no 3T24 apresentou aumento de 104,4% quando comparado com o 2T24 devido ao aumento da receita líquida no período. A margem bruta, por sua vez, aumentou em 8,1 p.p., acompanhando tanto o aumento do preço do aço quanto redução do CPV por tonelada. Já em relação ao 3T23, houve aumento de 20,8% no lucro bruto, acompanhando o aumento da receita líquida, e redução de 1,0 p. p. na margem bruta.



## | Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (DVGA)

As despesas com vendas, gerais e administrativas (DVGA) foram de R\$79,7 milhões no 3T24, aumento de 32,1% em relação ao 2T24 devido, principalmente, ao crescimento das despesas com frete por maiores volumes transacionados. Já em relação ao 3T23, as DVGA aumentaram em 15,8%, devido, principalmente, ao aumento nas despesas com frete com maiores volumes transacionados e do custo do frete por tonelada.

### Despesas DVGA



## | Outras receitas (despesas) operacionais

A rubrica de outras receitas (despesas) operacionais foi uma receita de R\$62,3 milhões no 3T24, ante uma receita de R\$36,2 milhões no 2T24 e R\$75,3 milhões no 3T23.

A principal variação nesta rubrica quando comparado com o 2T24 foi o aumento de 49,6% na receita com Incentivos Fiscais, acompanhando o aumento da receita no 3T24.

Já em relação ao 3T23, as principais variações foram:

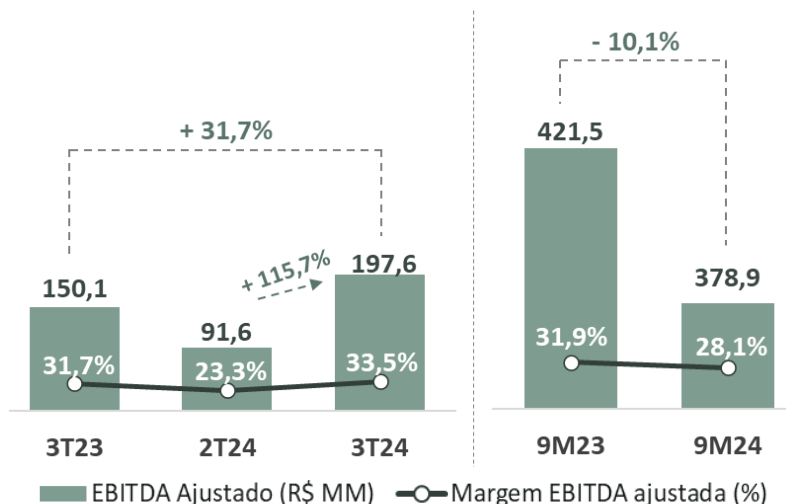
- Receita de R\$9,4 milhões no 3T23 – que não se repetiu no 3T24 - relativa a baixas apresentadas no direito de uso e no passivo de arrendamento devido ao encerramento dos contratos de arrendamento de terras com partes relacionadas, sem efeito caixa. A Companhia firmou novos contratos de arrendamentos com sua parte relacionada Energia Viva Agroflorestal Ltda. com prazo de 21 anos.
- Receita de R\$17,8 milhões no 3T23 – que não se repetiu no 3T24 - proveniente de acordo extrajudicial, arbitrado pela corte de Nova Iorque (EUA), recebido em sua totalidade em setembro de 2023.



## | EBITDA

O EBITDA ajustado atingiu R\$197,6 milhões no 3T24, aumento de 115,7% em relação ao 2T24. Já a margem EBITDA ajustada foi de 33,5%, aumento de 10,2 p.p. ajudado pelos preços de venda e pela redução do CPV por tonelada e a maior alavancagem operacional com o aumento do volume de vendas.

Em relação ao 3T23, o EBITDA ajustado apresentou aumento de 31,7% e a margem EBITDA ajustada aumento de 1,8 p.p.



A conciliação<sup>1</sup> do lucro líquido com o EBITDA é como segue:

R\$ MM	3T24	2T24	Varição	3T23	Varição	9M24	9M23	Varição
<b>Lucro Líquido</b>	<b>106,9</b>	<b>23,7</b>	<b>350,6%</b>	<b>105,8</b>	<b>1,0%</b>	<b>151,7</b>	<b>293,5</b>	<b>-48,3%</b>
Resultado Financeiro	39,3	39,2	0,2%	40,7	-3,6%	118,0	51,4	129,6%
Depreciação e amortização	28,1	23,1	21,9%	23,1	22,0%	73,3	64,6	13,4%
Exaustão ativo biológico	5,3	3,8	38,8%	2,3	134,1%	12,7	5,8	118,6%
IR/CSLL	11,3	-2,9	-	3,1	269,8%	7,0	18,8	-62,8%
<b>EBITDA</b>	<b>190,9</b>	<b>86,9</b>	<b>119,7%</b>	<b>174,9</b>	<b>9,1%</b>	<b>362,7</b>	<b>434,1</b>	<b>-16,5%</b>
<b>margem (%)</b>	<b>32,4%</b>	<b>22,1%</b>	<b>+ 10,2 p.p.</b>	<b>36,9%</b>	<b>- 4,6 p.p.</b>	<b>26,9%</b>	<b>32,9%</b>	<b>- 6,0 p.p.</b>
<b>Efeitos Não Recorrentes/Não Operacionais<sup>1</sup></b>	<b>6,8</b>	<b>4,7</b>	<b>43,1%</b>	<b>-24,8</b>	<b>-</b>	<b>16,2</b>	<b>-12,6</b>	<b>-</b>
Ganho/perda de ativo biológico	4,3	3,5	22,0%	5,2	-17,3%	12,2	7,9	55,3%
Provisão, perdas e ganhos em contingências	1,2	0,2	376,6%	4,7	-74,9%	2,5	11,0	-76,8%
Outros	1,3	0,9	34,9%	-34,8	-	1,5	-31,5	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>197,6</b>	<b>91,6</b>	<b>115,7%</b>	<b>150,1</b>	<b>31,7%</b>	<b>378,9</b>	<b>421,5</b>	<b>-10,1%</b>
<b>margem (%)</b>	<b>33,5%</b>	<b>23,3%</b>	<b>+ 10,2 p.p.</b>	<b>31,7%</b>	<b>+ 1,8 p.p.</b>	<b>28,1%</b>	<b>31,9%</b>	<b>- 3,8 p.p.</b>

<sup>1</sup> Efeitos não recorrentes/não operacionais referem-se à adição ou exclusão do valor justo de ativos biológicos, a perda (ganho) na baixa de ativo imobilizado e constituição (reversão) de provisão para contingências e receitas e despesas não recorrentes, tais como: indenizações, ganhos (perdas) em demandas judiciais, créditos extemporâneos e despesas doações e multas de atuações. Em 2023 os efeitos não recorrentes incluem (i) receita de R\$ 9,4 milhões relativa ao encerramento dos contratos de arrendamento de terras com partes relacionadas no 3T23; e (ii) receita de R\$17,8 milhões no 3T23 proveniente de acordo extrajudicial, arbitrado pela corte de Nova Iorque (EUA).



## | Resultado Financeiro

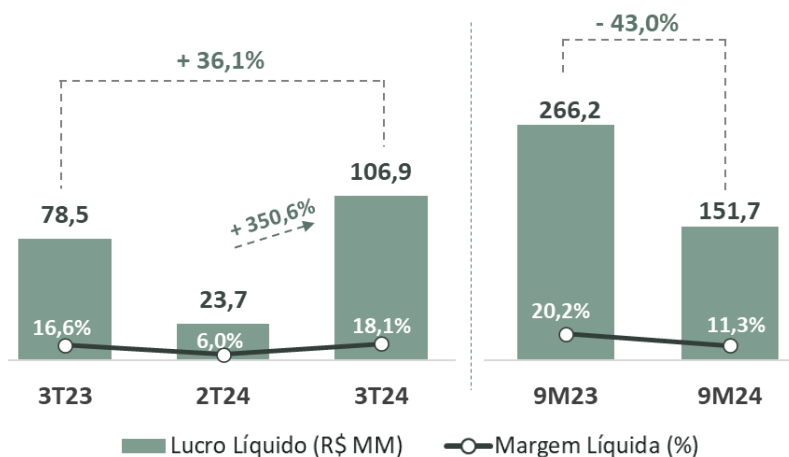
R\$ MM	3T24	2T24	Varição	3T23	Varição	9M24	9M23	Varição
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>18,9</b>	<b>14,8</b>	<b>27,4%</b>	<b>27,1</b>	<b>-30,1%</b>	<b>52,9</b>	<b>82,4</b>	<b>-35,8%</b>
Rendimento de aplicação financeira	18,1	14,0	28,9%	24,8	-27,3%	49,6	57,3	-13,5%
Operações de Hedge - SWAP (Provisão)	0,0	0,0	-	0,0	-	0,0	19,8	-
Outras	0,9	0,8	1,9%	2,2	-61,5%	3,3	5,3	-37,4%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>-56,6</b>	<b>-60,1</b>	<b>-5,8%</b>	<b>-70,0</b>	<b>-19,1%</b>	<b>-177,2</b>	<b>-131,8</b>	<b>34,4%</b>
Encargos de empréstimos, financiamentos e debêntures	-33,7	-29,9	13,0%	-32,8	2,9%	-97,9	-95,1	3,0%
Operações de Hedge - SWAP (Incorrido)	-1,2	-11,1	-89,0%	-2,0	-39,8%	-13,9	-21,4	-34,9%
Operações de Hedge - SWAP (Provisão)	-4,3	-1,3	244,2%	-30,0	-85,6%	-13,0	0,0	-
Juros de arrendamento	-14,4	-14,5	-1,0%	-1,9	676,0%	-43,0	-5,7	657,3%
Outras	-2,9	-3,3	-12,0%	-3,3	-12,5%	-9,4	-9,6	-2,2%
<b>Varição cambial</b>	<b>-1,6</b>	<b>6,0</b>	<b>-</b>	<b>2,2</b>	<b>-</b>	<b>6,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>-</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>-39,3</b>	<b>-39,2</b>	<b>0,2%</b>	<b>-40,7</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-118,0</b>	<b>-51,4</b>	<b>129,6%</b>

O resultado financeiro no 3T24 foi uma despesa de R\$39,3 milhões, mesmo patamar do 2T24. As principais variações neste período comparativo foram: (i) maior rendimento com aplicações financeiras no 3T24, em linha com o maior caixa médio no período, uma vez que a captação de R\$200,0 milhões com as debêntures verdes (ver seção “Endividamento e Alavancagem Financeira”) foi liquidada somente no final do 2T24 e (ii) menor despesa financeira com marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI, tendo em contrapartida (iii) menor receita financeira com variação cambial e (iii) maiores despesas com juros das debêntures.

Em relação ao 3T23, a variação no resultado financeiro se deve, principalmente, ao (i) menor rendimento com aplicações financeiras no 3T24, acompanhando o menor caixa no período e (ii) maior despesa com juros de arrendamento, devido aumento das áreas arrendadas, efeito contábil para atendimento ao CPC06, por outro lado, houve (iii) menor despesa financeira com marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI.

## | Lucro Líquido Ajustado

O lucro líquido ajustado atingiu R\$106,9 milhões no 3T24, aumento de 350,6% em relação ao 2T24 devido, principalmente, ao aumento da receita líquida no período. Já a margem líquida ajustada foi de 18,1%, aumento 12,1 p.p. devido aos melhores preços no período. Em relação ao 3T23, houve aumento de 36,1% no lucro líquido ajustado e 1,5 p.p. na margem líquida ajustada.





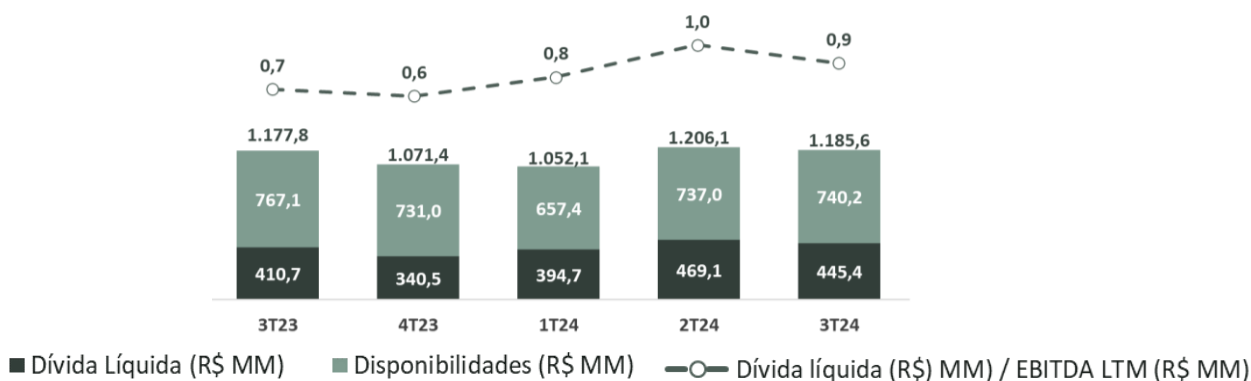
O lucro líquido ajustado é calculado como o lucro líquido excluindo os efeitos não recorrentes<sup>2</sup>. A conciliação do lucro líquido com o lucro líquido ajustado é como segue:

R\$ MM	3T24	2T24	Varição	3T23	Varição	9M24	9M23	Varição
<b>Lucro Líquido</b>	<b>106,9</b>	<b>23,7</b>	<b>350,6%</b>	<b>105,8</b>	<b>1,0%</b>	<b>151,7</b>	<b>293,5</b>	<b>-48,3%</b>
Margem Líquida (%)	18,1%	6,0%	+ 12,1 p.p.	22,3%	- 4,2 p.p.	11,3%	22,2%	- 11,0 p.p.
(+) Efeitos Não Recorrentes	0,0	0,0	n.m.	-27,3	n.m.	0,0	-27,3	-100,0%
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>	<b>106,9</b>	<b>23,7</b>	<b>350,6%</b>	<b>78,5</b>	<b>36,1%</b>	<b>151,7</b>	<b>266,2</b>	<b>-43,0%</b>
Margem Líquida Ajustada (%)	18,1%	6,0%	+ 12,1 p.p.	16,6%	+ 1,5 p.p.	11,3%	20,2%	- 8,9 p.p.

## | Endividamento e Alavancagem Financeira

A Companhia manteve sua sólida estrutura de capital no 3T24, apresentando uma dívida líquida de R\$445,4 milhões e alavancagem líquida (Dívida Líquida / EBITDA LTM) em 0,9x. A partir do 2T24, a Companhia passou a incluir em Disponibilidades, as aplicações financeiras de curto e longo prazo garantidoras de dívida, e em Dívida Líquida, a rubrica de instrumentos financeiros (SWAP), seguindo a metodologia vigente de cálculo dos *covenants* de dívida da Companhia.

### Endividamento e Alavancagem Financeira



A Companhia realizou, em junho de 2024, a primeira emissão de Debêntures Verdes do setor siderúrgico nacional. Os recursos serão aplicados em projetos vinculados a ações ambientais e climáticas nas operações da companhia, dentro do tripé ESG. As Debêntures Verdes representaram, no 3T24, cerca de 16,5% da dívida bruta total da Companhia.

Já as operações de debêntures realizadas em abril de 2021 e junho de 2022, que dão lastro à 1ª e 2ª emissão de CRAs da Companhia (R\$250 milhões e R\$400 milhões de valor de principal, respectivamente), representavam 47,4% da dívida bruta total no 3T24.

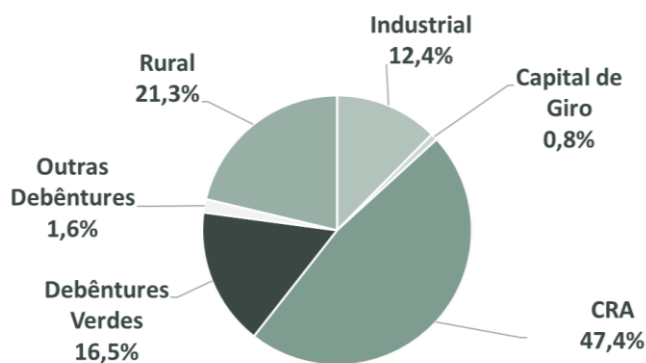
<sup>2</sup> No 3T23 os efeitos não recorrentes referem-se a (i) receita relativa ao encerramento dos contratos de arrendamento de terras com partes relacionadas; e (ii) receita proveniente de acordo extrajudicial, arbitrado pela corte de Nova Iorque (EUA). Para maiores informações, ver item "Outras receitas (despesas) operacionais".



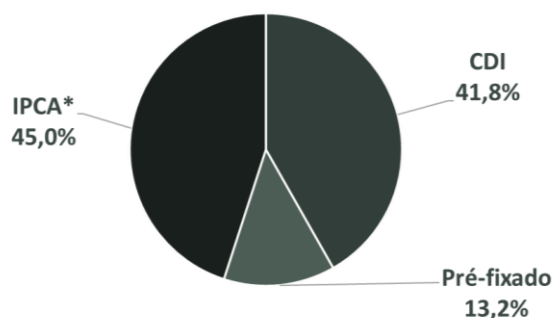
A modalidade de crédito rural, incluindo as captações de R\$260 milhões em Cédulas do Produtor Rural (CPR) realizadas no 2T23, representavam cerca de 21,3% da dívida bruta da Companhia.

Atualmente, 13,2% da dívida bruta total encontra-se em taxas pré-fixadas e 86,8% em taxas pós-fixadas, a um custo total médio equivalente a 112% do CDI.

### Tipo de Dívida Financeira - 3T24

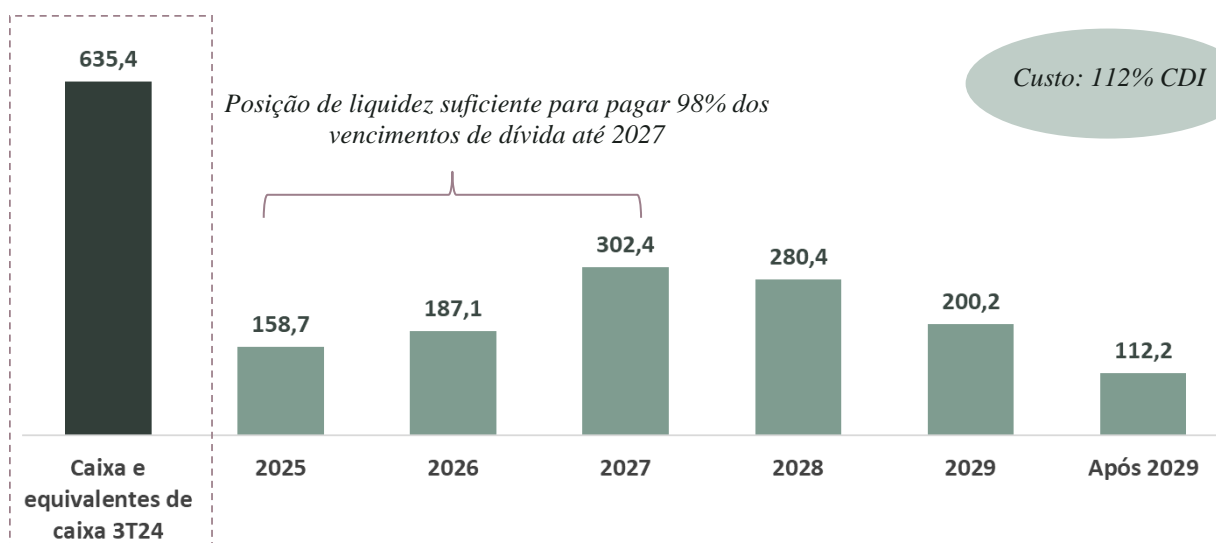


### Indexadores Dívida Financeira Bruta - 3T24



\*IPCA transformado em CDI via operação SWAP

### Cronograma de Amortização de Dívida (R\$ MM)

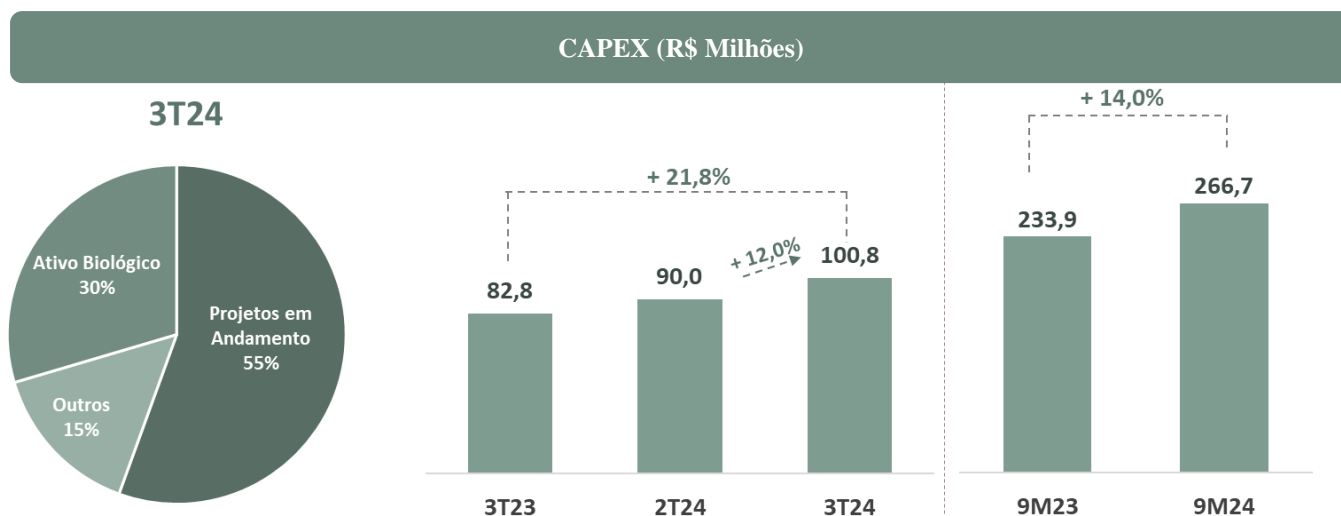






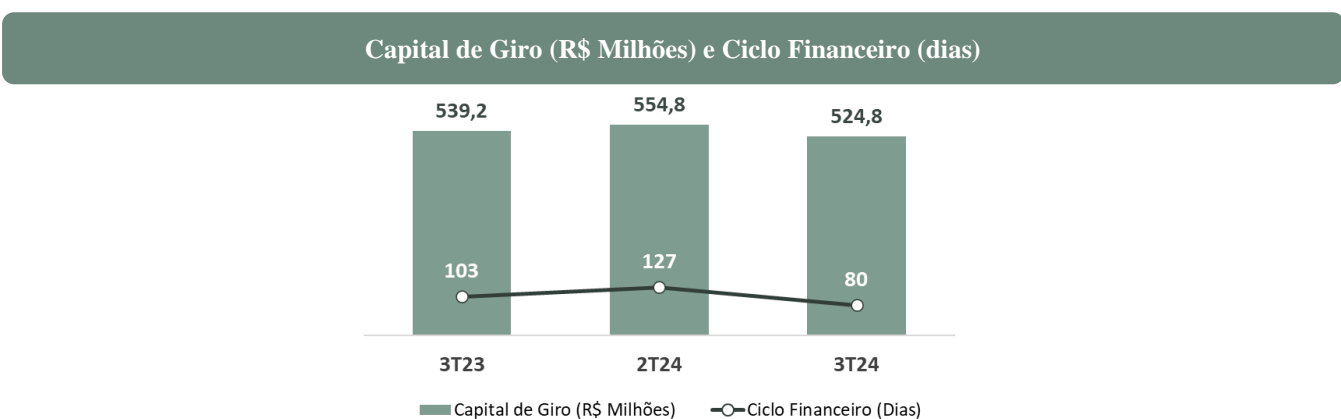
## | CAPEX

A Companhia investiu o montante de R\$100,8 milhões em CAPEX no 3T24, sendo (i) R\$29,8 milhões em ativo biológico, (ii) R\$56,0 milhões em projetos de melhoria da usina, como planta de briquetes e melhorias no processo produtivo, e (iii) R\$15,0 milhões em outros investimentos.



## | Capital de Giro

O Capital de Giro da Companhia no 3T24 foi de R\$524,8 milhões, redução de 5,4% em relação ao 2T24 e redução de 2,7% em relação ao 3T23 devido, principalmente, pelo aumento na rubrica de fornecedores (passivo), tendo em contrapartida um aumento na rubrica de contas a receber (ativo).



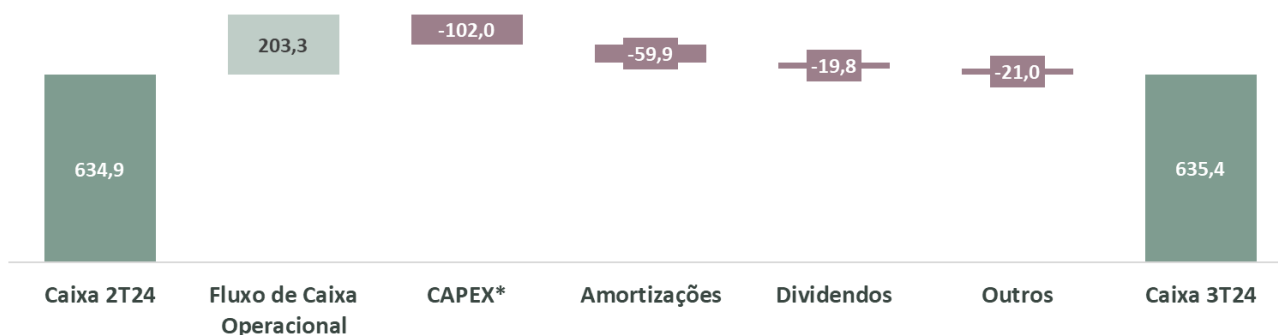
Já o ciclo financeiro (capital de giro dividido pela receita líquida) foi de 80 dias no 3T24. A melhoria do ciclo financeiro em relação ao 3T23 e 2T24 se deve, principalmente, ao aumento da receita líquida no 3T24.



## | Caixa e Equivalentes a Caixa

Fechamos o trimestre com uma posição de caixa de R\$635,4 milhões, o equivalente a 4,0x o valor da dívida de curto prazo e estável em relação a posição de caixa do 2T24. As principais variações em relação ao caixa e equivalentes a caixa da Companhia foram (i) geração de caixa operacional na ordem de R\$203,3 milhões, tendo em contrapartida (i) um desembolso de R\$102,0 milhões em CAPEX, (ii) amortização de R\$59,9 milhões de dívidas bancárias e (iii) pagamento de R\$19,8 milhões em dividendos.

Variação Caixa 3T24 (R\$ MM)



\*Inclui as adições de investimentos em CAPEX no 3T24 no valor de R\$100,8 milhões, ajustados pelo efeito não caixa com variação cambial de imobilizado no valor de R\$1,2 milhão.



## **Aço Verde do Brasil S.A.**

### Demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias .....	1
Demonstrações contábeis intermediárias	
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstração dos fluxos de caixa .....	8
Demonstração do valor adicionado .....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias .....	10

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias**

Aos Acionistas, Diretoria e Conselho de Administração da  
**Aço Verde do Brasil S.A.**  
Açailândia - MA

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Aço Verde do Brasil S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

### **Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias**

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

### **Alcance da revisão**

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

## **Conclusão**

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

## **Outros assuntos**

### *Demonstração do valor adicionado*

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 12 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S. Ltda.  
CRC SP-015199/O



Tomás Menezes  
CRC MG-090648/O

## Aço Verde do Brasil S.A.

Balanco patrimonial  
 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023  
 (Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalente de caixa	3	635.436	663.119
Contas a receber	5	231.888	165.197
Estoques	6	438.606	428.904
Impostos a recuperar	7	27.673	30.533
Adiantamentos	8	32.919	39.080
Despesas antecipadas		4.311	2.514
Instrumentos financeiros - Swap	17	55.540	68.496
Outros ativos		300	300
		<b>1.426.673</b>	<b>1.398.143</b>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Aplicações financeiras	4	104.768	67.857
Impostos a recuperar	7	28.667	23.701
Depósitos judiciais	18	451	2.373
Outros ativos		117	97
		<b>134.003</b>	<b>94.028</b>
Ativos biológicos	10	386.748	331.176
Propriedade para investimento	11	21.117	-
Ativo de direito de uso	13	345.295	297.310
Imobilizado	12	1.497.823	1.378.573
Intangível		3.422	2.561
		<b>2.254.405</b>	<b>2.009.620</b>
		<b>2.388.408</b>	<b>2.103.648</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>3.815.081</b>	<b>3.501.791</b>

	Nota	30/09/2024	31/12/2023
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	14	133.818	119.378
Passivo de arrendamento	13	2.804	2.366
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	158.694	180.834
Adiantamentos de clientes		9.094	4.922
Obrigações sociais e trabalhistas		34.185	25.449
Obrigações tributárias		29.234	12.037
Dividendos a pagar	9	-	1.194
Parcelamento de impostos	16	25.449	26.345
Outras obrigações		1.007	818
		<b>394.285</b>	<b>373.343</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores	14	7.900	8.469
Passivo de arrendamento	13	356.010	298.281
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	1.082.454	959.108
Parcelamento de impostos	16	76.360	90.354
Tributos diferidos	20	64.978	67.307
Provisão para riscos	18	15.144	12.634
Outras obrigações		1.851	8.101
		<b>1.604.697</b>	<b>1.444.254</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	19	833.709	833.709
Reserva de capital		30.000	30.000
Ajuste de avaliação patrimonial		1.873	2.568
Reservas de incentivos fiscais		666.913	666.913
Reservas de lucros		131.204	151.004
Lucros acumulados		152.400	-
Patrimônio líquido		<b>1.816.099</b>	<b>1.684.194</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>3.815.081</b>	<b>3.501.791</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

### Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
Receita líquida de vendas	21	589.841	1.346.944	473.432	1.319.276
Custo dos produtos vendidos	22	(410.631)	(994.998)	(325.035)	(907.090)
Lucro bruto		179.210	351.946	148.397	412.186
Despesas com vendas	22	(55.819)	(131.397)	(43.239)	(114.151)
Despesas gerais administrativas	22	(23.894)	(62.893)	(25.590)	(73.306)
Outras receitas operacionais	23	62.287	131.307	75.263	146.862
Perda sobre ativo biológico	10	(4.329)	(12.205)	(5.236)	(7.860)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		157.455	276.758	149.595	363.731
Receitas financeiras	24	18.917	52.877	27.064	82.357
Despesas financeiras	24	(56.574)	(177.235)	(69.959)	(131.844)
Variações cambiais líquidas	24	(1.599)	6.321	2.161	(1.929)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		118.199	158.721	108.861	312.315
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	20	(9.346)	(9.346)	(3.953)	(8.248)
Diferido	20	(1.936)	2.330	902	(10.595)
Lucro líquido do período		106.917	151.705	105.810	293.472
Lucro líquido básico e diluído por ação (R\$)		86,37	122,54	85,47	237,06

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



## Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
Lucro líquido do período	106.917	151.705	105.810	293.472
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	106.917	151.705	105.810	293.472

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de Lucro			Lucros Acumulados	Total
					Legal	Garantia operacional	Dividendos propostos		
Saldo em dezembro de 2022	483.709	30.000	3.482	707.449	51.127	218.985	30.108	-	1.524.860
Realização de reserva	-	-	(685)	-	-	-	-	685	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	293.472	293.472
Aumento de capital	350.000	-	-	(200.000)	-	(150.000)	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(30.108)	(12.000)	(42.108)
Saldo em setembro de 2023	<u>833.709</u>	<u>30.000</u>	<u>2.797</u>	<u>507.449</u>	<u>51.127</u>	<u>68.985</u>	<u>-</u>	<u>282.157</u>	<u>1.776.224</u>
Saldo em dezembro de 2023	833.709	30.000	2.568	666.913	61.259	89.745	-	-	1.684.194
Realização de reserva	-	-	(695)	-	-	-	-	695	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	151.705	151.705
Dividendos	-	-	-	-	-	(19.800)	-	-	(19.800)
Saldo em setembro de 2024	<u>833.709</u>	<u>30.000</u>	<u>1.873</u>	<u>666.913</u>	<u>61.259</u>	<u>69.945</u>	<u>-</u>	<u>152.400</u>	<u>1.816.099</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 (Em milhares de reais)

	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Resultado do período	151.705	293.472
Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa		
Depreciação e amortização	73.255	64.605
Exaustão ativo biológico	12.653	5.788
Juros, derivativos e variações cambiais líquidas	167.829	103.440
Avaliação a valor justo	12.205	7.860
Resultado da baixa de imobilizado e arrendamento	(1.622)	(7.046)
Tributos diferidos	(2.330)	12.018
Provisões para riscos	2.510	6.310
Provisão para obsolescência de estoques	288	(1.164)
Outros	698	5.945
	417.191	491.228
(Aumento) redução de ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(66.691)	(69.545)
Estoques	(8.493)	(23.873)
Impostos a recuperar	(1.986)	(6.764)
Adiantamentos	6.400	(13.562)
Despesas antecipadas	(1.797)	(754)
Depósitos judiciais	1.606	39
Outras contas a receber	(21)	1.607
	(70.982)	(112.852)
Aumento (redução) de passivos operacionais		
Fornecedores	1.910	2.879
Adiantamentos de clientes	4.172	1.772
Obrigações sociais	8.736	6.688
Obrigações tributárias	17.197	19.946
Parcelamento de impostos	-	2.735
Provisão para riscos	-	(2.471)
Outras contas a pagar	(6.057)	(8.547)
	25.958	23.002
Caixa gerado nas operações	372.167	401.378
Pagamento de juros	(68.676)	(71.386)
Caixa líquido provenientes das atividades operacionais	303.491	329.992
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de propriedade para investimento	(10.559)	-
Aplicações no imobilizado e intangível	(179.355)	(160.265)
Aplicações no ativo biológico	(79.776)	(73.638)
Aplicação financeira	(36.911)	2.610
Alienação de imobilizado e intangível	4.596	-
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(302.005)	(231.293)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(20.994)	(43.249)
Conta corrente entre partes relacionadas	-	(1.299)
Empréstimos tomados	200.000	279.698
Pagamento de instrumento financeiro derivativo	(13.942)	(21.427)
Pagamento de empréstimos e financiamentos e arrendamento	(172.817)	(165.024)
Pagamento de parcelamento de impostos	(21.540)	(6.634)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	(29.293)	42.065
Variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa	124	(400)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(27.683)	140.364
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	663.119	562.812
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	635.436	703.176
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	(27.683)	140.364
Informações complementares		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.841)	(7.960)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do valor adicionado  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais)

	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		
Venda de produtos	1.686.837	1.634.089
Outras receitas	146.394	146.300
Receitas relativas à construção de ativos próprios	185.489	160.253
Provisão para devedores duvidosos – Reversão/Constituição	-	(5.944)
	2.018.720	1.934.698
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos vendidos	(624.323)	(637.075)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(535.472)	(414.288)
Perda/Recuperação de valores ativos, líquidos	(13.888)	(9.096)
	(1.173.683)	(1.060.459)
Valor adicionado bruto	845.037	874.239
Retenções		
Depreciação, amortização e exaustão	(73.257)	(64.639)
	(73.257)	(64.639)
Valor adicionado líquido produzido	771.780	809.600
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita financeira e variações cambiais ativas	56.554	63.879
	56.554	63.879
Valor adicionado a distribuir	828.334	873.479
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	102.763	90.908
Remuneração direta	76.593	71.413
Benefícios	15.332	11.188
Outros	10.838	8.307
Impostos, taxas e contribuição	375.035	366.357
Federais	171.459	184.118
Estaduais	200.234	182.212
Municipais	3.342	27
Remuneração de capital de terceiros	198.831	122.742
Juros e variações cambiais passivas	174.591	115.295
Aluguéis	24.240	7.447
Remuneração de capitais próprios	151.705	293.472
Dividendos	-	12.000
Lucro do período retido	151.705	281.472
Valor adicionado distribuído	828.334	873.479

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A Aço Verde do Brasil S.A. (“AVB” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima, Companhia aberta com registro na categoria B da Comissão de Valores Mobiliários, com sede na Rodovia BR 222, Km 14,5 - Distrito de Pequiá, Açailândia - MA - Brasil e foi constituída em 3 de outubro de 1984, com seus atos constitutivos registrados na Junta Comercial do Estado do Maranhão.

A Companhia tem como objeto social a industrialização, comercialização, inclusive importação e exportação de produtos siderúrgicos, em especial aço e ferro-gusa em todas as suas formas e seus subprodutos; bem como insumos e equipamentos necessários à sua produção, transformação ou beneficiamento, comercialização de florestas próprias e seus produtos, exploração de florestas, extração de madeiras, produção de biocarbono, cultivo de eucalipto, tendo em vista a geração de reduções de emissões e remoções de gases de efeito estufa no âmbito do Mecanismo de Desenvolvimento Limpo do Protocolo de Kyoto, ou de outros sistemas de comercialização de créditos de carbono; fabricação de cimento; extração de minerais metálicos e não metálicos, comércio, exportação e distribuição de produtos agrícolas em geral, próprios ou de terceiros, em seus estados *in natura*, brutos, beneficiados ou industrializados, produtos de qualquer natureza, fabricação de gases industriais; produção e fornecimento de energia elétrica e a participação em outras sociedades observadas as disposições legais.

A Companhia possui o mesmo grupo de acionistas controladores da Empresa de Mecanização Rural Participações e Empreendimentos Imobiliários Ltda. (“MECA”) (anteriormente denominada Empresa de Mecanização Rural Ltda.), sendo esta última uma holding controladora das seguintes subsidiárias integrais: CBF Indústria de Gusa S.A., Ferroeste Industrial Ltda., G5 Agropecuária Ltda., Energia Viva Agroflorestal Ltda., Destilaria Veredas Indústria de Açúcar e Alcool Ltda., Veredas Agro Ltda., Energia Viva de Minas Ltda. e Sentinela Florestas de Minas Ltda. As atividades dessas entidades são, em sua maioria, secundárias à produção de aço.

### **2. Políticas contábeis materiais**

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas conforme o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e o IAS 34 - Interim Financial Reporting, além das normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Desta forma, essas informações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

No período compreendido entre 31 de dezembro de 2023 a 30 de setembro de 2024, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas que tiveram efeito relevante para a Companhia.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Estas demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023 e devem ser lidas em conjunto.

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 30 de setembro de 2024 foram autorizadas para emissão com a aprovação da administração da Companhia em 12 de novembro de 2024.

### 3. Caixa e equivalente de caixa

	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e Bancos	8.716	22.400
Aplicações em bancos de moeda estrangeira	733	1.292
Aplicação financeira	625.987	639.427
	<u>635.436</u>	<u>663.119</u>

Os investimentos classificados como Caixa e Bancos e Aplicação Financeira referem-se substancialmente a aplicações em fundos e bancos de primeira linha com rendimentos majoritariamente atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A Companhia possui uma política de alocação de caixa e risco de contrapartes que estabelece diretrizes, regras e procedimentos para a gestão do seu caixa, priorizando instrumentos com perfil conservador, de baixo risco, com liquidez adequada, visando a preservação do capital e compatível rentabilidade.

### 4. Aplicações financeiras

A Companhia mantém aplicações financeiras de longo prazo em fundos de investimentos e CDB - Certificado de Depósito Bancário, principalmente para garantia de empréstimos junto às instituições financeiras e debêntures. O saldo possui expectativa de realização maior que um ano e serão realizados em conjunto com a liquidação das respectivas obrigações. A seguir apresentamos a composição dos saldos das garantias prestadas:

	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	31.879	29.685
Industrial	69.360	34.909
Rural	803	744
Aplicações financeiras	2.726	2.519
	<u>104.768</u>	<u>67.857</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber

	30/09/2024	31/12/2023
Mercado Interno	237.255	170.274
Partes Relacionadas (Nota 9)	577	867
Provisão para Perdas de Créditos Esperadas	(5.944)	(5.944)
	<u>231.888</u>	<u>165.197</u>

#### Composição por vencimento

	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	201.862	153.738
Vencido até 30 dias	11.335	9.081
Vencido até 180 dias	7.135	2.378
Vencido acima de 180 dias	17.500	5.944
Provisão para perdas de crédito esperadas	(5.944)	(5.944)
	<u>231.888</u>	<u>165.197</u>

A Companhia considera que o risco relativo de contas a receber de clientes é minimizado pelos critérios estabelecidos em sua Política de Crédito, com atribuição de rating aos clientes e sistema próprio de análise e aprovações, respaldados em sua totalidade por contrato de fornecimento e concessão de crédito. Com base nesta avaliação a Companhia entende ser adequado o montante da provisão para perda estimada de suas contas a receber em 30 de setembro de 2024.

### 6. Estoques

	30/09/2024	31/12/2023
Produtos acabados	167.354	186.439
Matéria prima	167.612	152.042
Materiais auxiliares	39.838	31.876
Em trânsito	18.941	20.714
Almoxarifado	47.193	39.784
Outras	229	322
Provisão para obsolescência	(2.561)	(2.273)
	<u>438.606</u>	<u>428.904</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Impostos a recuperar

	30/09/2024	31/12/2023
ICMS	9.440	8.774
PIS/COFINS	24.271	18.358
IPI	-	1.346
IRPJ/CSLL	22.406	25.473
Outros	223	283
	<u>56.340</u>	<u>54.234</u>
Circulante	27.673	30.533
Não Circulante	28.667	23.701

### 8. Adiantamentos

	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	19.890	28.036
Fornecedores internacionais	3.483	10.776
Partes relacionadas (a) (Nota 9)	8.780	-
Outros	766	268
	<u>32.919</u>	<u>39.080</u>

(a) Adiantamento para aquisição de madeira de eucalipto.

### 9. Partes relacionadas

A Companhia e a parte relacionada MECA possuem o mesmo grupo de acionistas controladores. As transações de partes relacionadas da Companhia estão concentradas nas subsidiárias integrais da MECA. A Companhia e suas partes relacionadas possuem atividades complementares tais como: produção de aço, ferro-gusa, atividades de florestamento e reflorestamento, produção de biocarbono, fabricação de cimento, geração de energia elétrica e atividades imobiliárias.



## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Saldos e transações com partes relacionadas

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
<b>Contas a receber</b>		
Cimento Açai S.A.	469	867
CBF Indústria de Gusa S.A.	107	-
Veredas Agro Ltda.	1	-
	<u>577</u>	<u>867</u>
<b>Adiantamentos</b>		
Energia Viva de Minas Ltda.	8.780	-
	<u>8.780</u>	<u>-</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
<b>Direito de uso (a)</b>		
Energia Viva Agroflorestal Ltda.	344.558	295.718
	<u>344.558</u>	<u>295.718</u>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulantes</b>		
<b>Fornecedores</b>		
CBF Indústria de Gusa S.A.	1.146	1.712
Veredas Agro Ltda.	80	-
Cimento Açai S.A.	361	292
Energia Viva Agroflorestal Ltda.	95	-
Energia Viva de Minas Ltda.	-	398
	<u>1.682</u>	<u>2.402</u>
<b>Passivo de arrendamento (a)</b>		
Energia Viva Agroflorestal Ltda.	2.528	1.312
	<u>2.528</u>	<u>1.312</u>
<b>Dividendos a pagar</b>		
Acionistas	-	1.194
	<u>-</u>	<u>1.194</u>
<b>Não circulante (a)</b>		
<b>Passivo de arrendamento</b>		
Energia Viva Agroflorestal Ltda.	355.290	297.678
	<u>355.290</u>	<u>297.678</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Transações</b>		
<b>Vendas</b>		
Cimento Açai S.A.	1.700	3.133
CBF Indústria de Gusa S.A.	173	283
Veredas Agro Ltda.	-	141
Sentinela Florestas de Minas Ltda.	82	214
	<u>1.955</u>	<u>3.771</u>
<b>Compras (a)</b>		
Energia Viva Agroflorestal Ltda.	44.550	33.017
Energia Viva de Minas Ltda.	16.077	5.633
CBF Indústria de Gusa S.A.	24.413	88.921
Cimento Açai S.A.	4.852	3.501
Veredas Agro Ltda.	192	130
Ferroeste Industrial Ltda.	1	-
	<u>90.085</u>	<u>131.202</u>

(a) Os valores correspondem, principalmente, as aquisições de madeira de eucalipto, biocarbono e arrendamento de terras.

Os saldos em aberto no encerramento do período não estão sujeitos a juros e não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas. A Companhia, em conjunto com seus acionistas, figura como avalista e garantidora em contratos de empréstimos tomados pela MECA e suas subsidiárias, conforme composição abaixo:

	30/09/2024	31/12/2023
Dívidas relacionadas a garantias oferecidas pela AVB	50.237	65.309
Dívidas relacionadas a garantias recebidas pela AVB	<u>319.990</u>	<u>447.334</u>

A Companhia não contabilizou qualquer perda por redução ao valor recuperável das contas a receber relacionada com os valores devidos por partes relacionadas.

### Pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia inclui os membros do Conselho de Administração e os diretores estatutários. Abaixo seguem as informações sobre a remuneração dos administradores:

	30/09/2024	31/12/2023
Remuneração total dos administradores	5.408	6.483
	<u>5.408</u>	<u>6.483</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Ativos biológicos

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía 30.570 (não revisado) (em 31 de dezembro de 2023 – 32.413 - não auditado) hectares de florestas plantadas, desconsiderando as áreas de preservação permanente e reserva legal que devem ser mantidas para atendimento à legislação ambiental brasileira.

	Custo	Avaliação	Total
<b>Saldos de dezembro de 2022</b>	295.175	(35.148)	260.027
Adições	73.638	(7.860)	65.778
Exaustão	(2.242)	(3.566)	(5.808)
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	<b>366.571</b>	<b>(46.574)</b>	<b>319.997</b>
<b>Saldos de dezembro de 2023</b>	391.921	(60.745)	331.176
Adições	79.776	(12.205)	67.571
Exaustão	(8.444)	(3.555)	(11.999)
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	<b>463.253</b>	<b>(76.505)</b>	<b>386.748</b>

A avaliação dos ativos biológicos por seu valor justo considera certas estimativas, tais como: preço de madeira, taxa de desconto, plano de colheita das florestas e volume de produtividade, as quais estão sujeitas a incertezas, podendo gerar efeitos nos resultados futuros em decorrência de suas variações.

A variação do valor justo dos ativos biológicos é justificada pela variação dos indicadores acima mencionados, que combinados, resultaram nas variações reconhecidas na rubrica de ganhos (perdas) de valor justo do ativo biológico.

### 11. Propriedade para Investimento

A propriedade para investimento da Companhia consiste em um terreno no valor de R\$ 21.117 adquirido em setembro de 2024, mantido para auferir renda de aluguel, contabilizado inicialmente pelo custo. Na mesma data da aquisição, foi celebrado contrato de aluguel com prazo de 4 anos.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de Informática	Em andamento	Total
<b>Custo:</b>								
<b>Saldos em dezembro de 2022</b>	5.171	559.431	838.950	37.177	1.927	2.412	180.526	1.625.594
Adições	900	-	23.634	1.475	599	563	133.082	160.253
Alienações/baixas	-	-	(2.607)	(602)	-	(7)	(40)	(3.256)
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	6.071	559.431	859.977	38.050	2.526	2.968	313.568	1.782.591
<b>Saldos em dezembro de 2023</b>	6.071	592.063	911.539	44.096	2.639	3.172	275.718	1.835.298
Adições	-	13	35.290	15.889	376	882	133.518	185.968
Alienações/baixas	(1.012)	(6.905)	(342)	(2.003)	(6)	-	(234)	(10.502)
Transferências	-	35.042	18.319	-	19	18	(53.398)	-
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	5.059	620.213	964.806	57.982	3.028	4.072	355.604	2.010.764
<b>Depreciação:</b>								
<b>Saldos em dezembro de 2022</b>	-	(60.393)	(304.145)	(12.126)	(690)	(1.311)	-	(378.665)
Adições	-	(8.799)	(46.212)	(2.189)	(161)	(384)	-	(57.745)
Alienações/baixas	-	-	751	111	-	5	-	867
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	-	(69.192)	(349.606)	(14.204)	(851)	(1.690)	-	(435.543)
<b>Saldos em dezembro de 2023</b>	-	(72.337)	(366.687)	(14.957)	(912)	(1.832)	-	(456.725)
Adições	-	(9.497)	(49.992)	(3.186)	(198)	(504)	-	(63.377)
Alienações/baixas	-	6.284	136	741	-	-	-	7.161
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	-	(75.550)	(416.543)	(17.402)	(1.110)	(2.336)	-	(512.941)
<b>Valor residual líquido</b>								
<b>Saldo em dezembro de 2023</b>	6.071	519.726	544.852	29.139	1.727	1.340	275.718	1.378.573
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	5.059	544.663	548.263	40.580	1.918	1.736	355.604	1.497.823

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2024 não existiam indicações de perdas por desvalorização do ativo imobilizado.

O imobilizado em andamento refere-se a projetos de melhoria nos processos industriais e de desenvolvimento da capacidade produtiva, com estimativa de conclusão até o 2º semestre de 2026. Os saldos são:

Projeto	Previsão de conclusão	30/09/2024	31/12/2023
Aciaria	set/25	80.793	88.621
Loteamento - Metal mecânico	dez/25	30.298	29.376
Planta de Gases	jun/26	157.486	90.864
Briquete	nov/25	36.779	29.201
Altos fornos	jun/25	18.554	17.816
Outros	nov/25	20.783	19.840
Infraestrutura de fazendas	out/25	10.910	-
		<u>355.603</u>	<u>275.718</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Arrendamento

As taxas de desconto foram obtidas com referência a dívidas contratadas pela Companhia e referem-se a taxas nominais.

#### Ativos de direito de uso

Abaixo a movimentação dos ativos de direito de uso:

	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Total
<b>Custo</b>				
<b>Saldo em dezembro de 2022</b>	700	855	88.226	89.781
Adições	1.257	930	3.697	5.884
Baixas	(713)	(855)	(91.923)	(93.491)
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	1.244	930	-	2.174
<b>Saldo em dezembro de 2023</b>	1.601	930	299.282	301.813
Adições	220	183	64.697	65.100
Baixas	(1.821)	-	(4.553)	(6.374)
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	-	1.113	359.426	360.539
<b>Depreciação</b>				
<b>Saldo em dezembro de 2022</b>	(377)	(752)	(25.391)	(26.520)
Depreciação	(1.108)	(218)	(7.446)	(8.772)
Baixas	713	855	32.837	34.405
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	(772)	(115)	-	(887)
<b>Saldo em dezembro de 2023</b>	(766)	(172)	(3.565)	(4.503)
Depreciação	(257)	(204)	(11.470)	(11.931)
Baixas	1.023	-	165	1.188
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	-	(376)	(14.870)	(15.246)
<b>Saldo em dezembro de 2023</b>	835	758	295.717	297.310
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	-	737	344.556	345.293

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Passivos de arrendamento

O passivo de arrendamento reconhecido foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos mínimos exigidos nos contratos, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Companhia. A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada a seguir:

	Total
<b>Saldo em dezembro de 2022</b>	71.315
Adições	5.886
Baixas	(68.521)
Juros Incorridos	5.677
Pagamentos	(13.027)
<b>Saldos em setembro de 2023</b>	<b>1.330</b>
Circulante	658
Não Circulante	672
<b>Saldo em dezembro de 2023</b>	<b>300.647</b>
Adições	65.100
Juros Incorridos	42.993
Baixas	(5.361)
Pagamentos	(44.565)
<b>Saldos em setembro de 2024</b>	<b>358.814</b>
Circulante	2.804
Não Circulante	356.010

Os fluxos de caixa dos contratos de arrendamento são, em sua maioria, atualizados pelo IGPM, anualmente. Os futuros pagamentos mínimos estimados para os contratos de arrendamento são os seguintes:

	30/09/2024	30/09/2023
Em até um ano	61.390	815
Acima de um até cinco anos	244.641	802
Mais de cinco anos	915.337	-
	1.221.368	1.617
Juros a incorrer	(862.554)	(287)
	358.814	1.330
Taxa média ponderada de desconto do passivo de arrendamento - Nominal	17,67%	15,77%

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia, em conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. A Companhia avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas demonstrações contábeis intermediárias.

### Valores reconhecidos no resultado

	30/09/2024	30/09/2023
Despesas de depreciação de ativos de direito de uso	(11.931)	(8.772)
Despesas com juros de passivos de arrendamento	(42.993)	(5.677)
Baixa por cancelamento dos contratos	51	9.435
	<u>(54.873)</u>	<u>(5.014)</u>

Os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor das contraprestações com os fornecedores, ou seja, sem considerar os créditos tributários incidentes após o pagamento. Demonstramos abaixo o direito potencial de PIS e COFINS incluídos no passivo de arrendamento.

	30/09/2024	30/09/2023
Passivo de Arrendamento - Contrato	1.220.379	-
Passivo de Arrendamento - Juros a incorrer	(862.375)	-
	<u>358.004</u>	<u>-</u>
Potencial crédito de PIS e COFINS	33.115	-

## 14. Fornecedores

	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores internacionais	13.001	9.171
Fornecedores nacionais	127.035	116.274
Partes relacionadas (Nota 9)	1.682	2.402
	<u>141.718</u>	<u>127.847</u>
Circulante	133.818	119.378
Não Circulante	7.900	8.469



## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

#### Composição dos saldos

	Vencimento	Moeda	Indexador	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures/CRA (a)	jun/32	Real	CDI/IPCA	812.814	616.703
Rural (b)	nov/30	Real	CDI/Fixa	264.167	264.285
Industrial (c)	dez/26	Real	Fixa	153.972	219.697
Capital de Giro (d)	dez/24	Real	CDI/Fixa	9.959	39.257
Crédito direto ao consumidor	set/25	Real	Fixa	236	-
				<u>1.241.148</u>	<u>1.139.942</u>
Circulante				158.694	180.834
Não circulante				1.082.454	959.108

(a) A Companhia conta com quatro emissões de debêntures, conforme abaixo:

- I. Primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovada em 29 de abril de 2021, de espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, com montante total de distribuição de R\$ 250.000;
- II. Segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovada em 24 de maio de 2022, em duas séries, com montante total de distribuição de R\$ 400.000;
- III. Terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovada em 13 de julho de 2023, de espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com montante total de distribuição de R\$ 20.000.
- IV. Quarta emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovada em 24 de junho de 2024, de espécie quirografária, em série única, com montante total de distribuição de R\$ 200.000.

(b) Recursos destinados ao plantio, corte, colheita, transporte e comercialização de madeira de eucalipto e/ou biocarbono.

(c) Recursos destinados à construção de uma unidade de aciaria e laminação voltada para o processo de transformar o ferro-gusa em aço. Esta modalidade de dívida possui bônus de adimplência de 15% sobre as parcelas de juros pagos. Esses bônus reduzem a taxa de 10% a.a. para 8,5% a.a.

(d) Recursos destinados a capital de giro obtidos de instituições financeiras e recursos recebidos originalmente como adiantamentos para fornecimentos futuros, os quais, por força de alterações contratuais que regulavam ditos fornecimentos deverão ser restituídos pela Companhia aos seus cedentes.

São garantias dos empréstimos, créditos a receber, aplicações, ativo imobilizado e avais de partes relacionadas e dos acionistas. A seguir apresentamos a composição dos empréstimos, financiamentos e debêntures passivos relacionados a essas responsabilidades:

	30/09/2024	31/12/2023
Garantias de partes relacionadas (a)	319.990	447.334
	<u>319.990</u>	<u>447.334</u>

(a) Do montante acima apresentado, R\$ 309.885 (R\$ 408.076 em 2023) possui também garantias próprias.

Alguns dos empréstimos mencionados acima possuem garantias próprias e de terceiros simultaneamente, ocasionando, eventualmente, em uma divulgação da mesma dívida, nas duas modalidades de garantia.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Cláusulas restritivas

#### Medição da Companhia:

A Companhia possui dívidas que contam com *covenants* financeiros restritivos, calculados anualmente e trimestralmente, que limitam a capacidade de endividamento da Companhia e seus fiadores.

Para o período findo em 30 de setembro de 2024, os saldos de dívidas expostas às Cláusulas restritivas eram de R\$ 1.074.258 e a Companhia cumpriu satisfatoriamente os *covenants* financeiros restritivos, conforme demonstrado a seguir:

Indicador	Índice contratado
Dívida Líquida/EBITDA ajustado	Inferior a 2,5x
EBITDA ajustado / despesa financeira líquida	Igual ou superior a 3x

#### Medição do fiador:

Os *covenants* atribuídos ao fiador da Companhia correspondem aos seguintes indicadores de endividamento, calculados com base nos resultados apresentados pelas Demonstrações Contábeis Consolidadas anuais da MECA, holding que possui os mesmos sócios da Companhia.

Em 30 de setembro de 2024, os saldos de dívidas expostas às Cláusulas restritivas eram de R\$ 153.189 Não há requerimento de *covenant* de fiador no trimestre.

Indicador	Índice contratado
Dívida Líquida/EBITDA ajustado	Inferior a 3,5x
EBITDA ajustado / despesa financeira líquida	Igual ou superior a 3x

### Captações e amortizações

	30/09/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	1.139.942	1.038.914
Captações	200.371	279.698
Amortizações	(128.252)	(196.608)
Pagamentos de encargos	(68.676)	(103.252)
Bônus de adimplência	(2.727)	(4.695)
Juros incorridos	100.490	125.885
Saldo final	1.241.148	1.139.942

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo não circulante tem a seguinte composição, por ano.

	30/09/2024
2026	187.140
2027	302.442
2028	280.434
2029	200.244
Após 2029	112.194
	<u>1.082.454</u>

## 16. Parcelamento de impostos

	30/09/2024	31/12/2023
Parcelamento de ICMS (a)	101.809	114.448
Outros	-	2.251
	<u>101.809</u>	<u>116.699</u>
Circulante	25.449	26.345
Não Circulante	76.360	90.354

(a) Refere-se aos valores provenientes do auto de infração recebido pela Companhia.

## 17. Instrumentos financeiros

A Companhia pode utilizar diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades - incluindo aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários - duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos. Adicionalmente, também pode utilizar instrumentos financeiros derivativos, como operações de *swap* cambial e *swap* de juros.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pelo uso de cotações no mercado aberto de capitais do Brasil e Bolsa de Mercadoria e Futuros. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, de curto prazo. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis da Companhia são mensurados pelo custo amortizado, que se aproximam dos valores justo e são classificados, de acordo com a hierarquia de valor justo no nível 2, que considera *inputs* observáveis no mercado, tais como taxas de juros, câmbio etc., mas não são preços negociados em mercados ativos.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia participa em operações de *swap* com o objetivo de proteger e gerenciar, principalmente, o risco dos indexadores que impactam suas operações. Essas operações visam a troca do indexador das Debêntures série IPCA. A Companhia não possui instrumentos financeiros com fins especulativos.

### Mensurados pelo custo amortizado

	30/09/2024	30/09/2023
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalente de caixa	635.436	663.119
Contas a receber	231.888	165.197
	<u>867.324</u>	<u>828.316</u>
<b>Não circulante</b>		
Aplicações financeiras	104.768	67.857
	<u>104.768</u>	<u>67.857</u>
<b>Total do ativo</b>	<u>972.092</u>	<u>896.173</u>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>		
Fornecedores	133.818	119.378
Passivo de arrendamento	2.804	2.366
Empréstimos, financiamentos e debêntures.	158.694	180.834
Dividendos a pagar	-	1.194
	<u>295.316</u>	<u>303.772</u>
<b>Não circulante</b>		
Fornecedores	7.900	8.469
Passivo de arrendamento	356.010	298.281
Empréstimos, financiamentos e debêntures.	1.082.454	959.108
	<u>1.446.364</u>	<u>1.265.858</u>
<b>Total do passivo</b>	<u>1.741.680</u>	<u>1.569.630</u>

### Mensurados pelo valor justo

	30/09/2024	30/09/2023
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
Instrumento financeiro derivativo	55.540	68.496
<b>Total do ativo</b>	<u>55.540</u>	<u>68.496</u>

### Gestão de riscos financeiros

A Companhia segue estratégias de gerenciamento de riscos, com orientações em relação aos riscos incorridos. A natureza e a posição geral dos riscos financeiros são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

A Companhia não possui operações com instrumentos derivativos, associados ou não a qualquer negociação especulativa ou venda a descoberto.

### Risco de taxa de câmbio

A exposição decorre da existência de ativos e passivos denominados em Dólar e Euro, uma vez que a moeda funcional da Companhia é o Real e é denominada exposição cambial natural. A exposição líquida é o resultado da compensação da exposição cambial natural pelos instrumentos adotados pela Companhia.

A exposição líquida consolidada está demonstrada a seguir:

Exposição em Dólar	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
	Valores em US\$ MIL		Valores em R\$ MIL	
Caixa e equivalente de caixa	135	267	733	1.293
Adiantamentos - Estoque	527	1.954	2.873	9.459
Adiantamentos - Imobilizado	15.384	12.722	83.813	61.589
<b>Total do ativo</b>	<b>16.046</b>	<b>14.943</b>	<b>87.419</b>	<b>72.341</b>
Fornecedores	(1.762)	(1.750)	(9.601)	(8.474)
<b>Total do passivo</b>	<b>(1.762)</b>	<b>(1.750)</b>	<b>(9.601)</b>	<b>(8.474)</b>
<b>Exposição em Dólar</b>	<b>14.284</b>	<b>13.193</b>	<b>77.818</b>	<b>63.867</b>

Exposição em Euro	Valores em €\$ MIL		Valores em €\$ MIL	
Adiantamentos - Estoque	100	246	610	1.316
Adiantamentos - Imobilizado	-	1.540	-	8.240
<b>Total do ativo</b>	<b>100</b>	<b>1.786</b>	<b>610</b>	<b>9.556</b>
Fornecedores	(560)	(130)	(3.400)	(697)
<b>Total do passivo</b>	<b>(560)</b>	<b>(130)</b>	<b>(3.400)</b>	<b>(697)</b>
<b>Exposição em Euro</b>	<b>(460)</b>	<b>1.656</b>	<b>(2.790)</b>	<b>8.859</b>

### Análise de sensibilidade da exposição cambial

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2024 a taxa de câmbio do Dólar será de 5,4000. Essa estimativa é baseada no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 27 de setembro de 2024. Em relação ao Euro, a Companhia estima uma desvalorização da moeda com a mesma paridade do Dólar.

A Companhia fez uma análise de sensibilidade de efeitos no resultado advindos de uma baixa na taxa de câmbio de 25% e 50% em relação ao cenário provável.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As moedas utilizadas na análise de sensibilidade e seus respectivos cenários são demonstrados a seguir:

Moeda	Taxa de câmbio	Cenário provável	25%	50%	-25%	-50%
USD	5,4481	5,4000	6,7500	8,1000	4,0500	2,7000
Euro	6,0719	6,0183	7,5229	9,0274	4,5137	3,0091

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Instrumento	Valor de Referência	Cenário provável	25%	50%	-25%	-50%
Caixa e equivalente de caixa	733	727	909	1.091	545	364
Adiantamento - Estoque	2.873	2.848	3.560	4.272	2.136	1.424
Adiantamento - Imobilizado	83.813	83.073	103.841	124.610	62.305	41.537
<b>Total do ativo</b>	<b>87.419</b>	<b>86.648</b>	<b>108.310</b>	<b>129.973</b>	<b>64.986</b>	<b>43.325</b>
Fornecedores	(9.601)	(9.516)	(11.895)	(14.274)	(7.137)	(4.758)
<b>Total do passivo</b>	<b>(9.601)</b>	<b>(9.516)</b>	<b>(11.895)</b>	<b>(14.274)</b>	<b>(7.137)</b>	<b>(4.758)</b>
<b>Exposição cambial líquida em Dólar</b>	<b>77.818</b>	<b>77.132</b>	<b>96.415</b>	<b>115.699</b>	<b>57.849</b>	<b>38.567</b>
Adiantamento - Estoque	610	605	756	908	454	303
<b>Total do ativo</b>	<b>610</b>	<b>605</b>	<b>756</b>	<b>908</b>	<b>454</b>	<b>303</b>
Fornecedores	(3.400)	(3.370)	(4.213)	(5.055)	(2.528)	(1.685)
<b>Total do passivo</b>	<b>(3.400)</b>	<b>(3.370)</b>	<b>(4.213)</b>	<b>(5.055)</b>	<b>(2.528)</b>	<b>(1.685)</b>
<b>Exposição cambial líquida em Euro</b>	<b>(2.790)</b>	<b>(2.765)</b>	<b>(3.457)</b>	<b>(4.147)</b>	<b>(2.074)</b>	<b>(1.382)</b>

### Risco de taxa de juros

Esse risco decorre de passivos de curto e longo prazo com taxas de juros pré ou pós-fixadas e índices de inflação, são utilizadas também, operações de swap e buscando fluxos semelhantes aos das dívidas de acordo com as condições de liquidez de mercado.

### Análise de sensibilidade da exposição a taxas de juros

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2024, as taxas CDI, IPCA e IGPM, serão de 11,75%, 4,37% e 3,96% respectivamente. Essas estimativas são baseadas no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 27 de setembro de 2024. A estimativa da taxa CDI é baseada na Meta Selic divulgada que acompanha o CDI.

A Companhia fez uma análise de sensibilidade de efeitos no resultado advindos de uma variação na taxa de câmbio de 25% e 50% em relação ao cenário provável.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As taxas utilizadas na análise de sensibilidade e seus respectivos cenários, com efeitos de 25% e 50%, são demonstrados a seguir:

Juros	Taxa de Juros	Cenário provável	25%	50%	-25%	-50%
CDI	10,65%	11,75%	14,69%	17,63%	8,81%	5,88%
IPCA	4,42%	4,37%	5,46%	6,56%	3,28%	2,19%
IGPM	4,52%	3,96%	4,95%	5,94%	2,97%	1,98%

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Taxa	% a.a.	Ativo	Passivo	Exposição Líquida	Cenário provável *	25%	50%	-25%	-50%
CDI	10,65%	730.756	(526.352)	204.404	24.017	30.021	36.026	18.013	12.009
IPCA	4,42%	-	(567.216)	(567.216)	(24.787)	(30.984)	(37.181)	(18.590)	(12.394)
IGPM	9,04%	-	(2.152)	(2.152)	(85)	(106)	(128)	(64)	(43)
		<u>730.756</u>	<u>(1.095.720)</u>	<u>(364.964)</u>	<u>(855)</u>	<u>(1.069)</u>	<u>(1.283)</u>	<u>(641)</u>	<u>(428)</u>

(\*) A análise de sensibilidade é baseada nas projeções das taxas conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil em 27 de setembro de 2024.

A Companhia realizou contratações de operações de SWAP de taxas com o objetivo de hedge para as debêntures indexadas pelo IPCA. Nestas operações houve trocas (*swap*) dos índices de remuneração dessas debêntures do IPCA para CDI.

Contrato	Valor de referência	Composição do valor justo do swap - MTM					
		Posição ativa		Posição passiva		Ganho	
		Indexador	Valor	Indexador	Valor	30/09/2024	30/09/2023
SWAP - 1º Debenture	30.715	IPCA + 5,2% a.a.	36.412	CDI + 0,32% a.a.	31.730	4.682	2.400
SWAP - 1º Debenture	76.093	IPCA + 5,2% a.a.	77.351	CDI + 0,36% a.a.	70.729	6.622	2.821
SWAP - 10Y	62.500	IPCA + 7,37% a.a.	88.621	CDI + 2% a.a.	78.713	9.908	4.321
SWAP - 7Y	337.500	IPCA + 7,15 a.a.	401.503	CDI + 1,7% a.a.	367.175	34.328	2.642
	<u>506.808</u>		<u>603.887</u>		<u>548.347</u>	<u>55.540</u>	<u>12.184</u>

### Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria. Os cronogramas de pagamento das parcelas de longo prazo dos empréstimos, financiamentos e debêntures se encontram na Nota 14.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros e passivos de arrendamento, incluindo juros.

	Em setembro de 2024			
	Até um ano	Acima de um até cinco anos	Mais de cinco anos	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	247.124	1.306.963	165.049	1.719.136
Arrendamentos	57.713	230.000	874.096	1.161.809
Fornecedores	2.171	-	-	2.171
	<u>307.008</u>	<u>1.536.963</u>	<u>1.039.145</u>	<u>2.883.116</u>

### Riscos de crédito

A Companhia tem como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, instituições financeiras e fornecedores, através do estabelecimento de políticas específicas e acompanhamento permanente de seu saldo devedor.

Com relação às aplicações financeiras, a Companhia possui uma Política de Alocação de Caixa e Risco de Contrapartes que estabelece diretrizes, regras e procedimentos para a gestão do seu caixa, priorizando instrumentos com perfil conservador, de baixo risco, com liquidez adequada, visando a preservação do capital e compatível rentabilidade. Os rendimentos das aplicações financeiras são majoritariamente atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Uma vez que parte dos recursos é investido em operações compromissadas que são lastreadas em títulos do governo brasileiro, há exposição também ao risco de crédito do Estado brasileiro.

Quanto à exposição ao risco de crédito em contas a receber e outros recebíveis, a Companhia possui uma Política de Crédito que estabelece processos próprios de análise de crédito, com atribuição de rating aos clientes e sistema de análise e aprovações baseado em parâmetros de qualificação financeira e comportamental, com alçadas muito bem definidas de análise e aprovação. Todas as vendas à prazo da Companhia são respaldadas em sua totalidade por contrato de fornecimento e concessão de crédito.

### Gestão de capital

A Companhia busca a otimização da sua estrutura de capital com a finalidade de reduzir seus custos financeiros e maximizar o retorno aos seus acionistas. O quadro a seguir demonstra a evolução da estrutura consolidada de capital da Companhia, com o financiamento por capital próprio e por capital de terceiros:

	30/09/2024	31/12/2023
Patrimônio (Capital próprio)	1.816.099	1.684.194
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.241.148	1.139.942
Passivo de arrendamento	<u>358.814</u>	<u>300.647</u>
Dívida bruta/Patrimônio Líquido	<u>0,88</u>	<u>0,86</u>



## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Provisão para riscos

Estão sendo discutidas nas esferas competentes, ações e reclamações de diversas naturezas. O detalhamento dos valores provisionados e depositados, relacionados a essas ações são apresentadas a seguir:

	Passivo provisionado		Depósitos judiciais	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Cíveis	9.654	8.906	286	1.954
Trabalhistas	4.942	3.182	133	331
Ambiental	504	502	9	54
Outros	44	44	23	34
	<u>15.144</u>	<u>12.634</u>	<u>451</u>	<u>2.373</u>

A movimentação das provisões constituídas e dos depósitos, nos períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 pode ser assim demonstrada:

	Passivo provisionado		Depósitos judiciais	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo no início do exercício	12.634	8.340	2.373	2.344
Adições	2.894	7.906	14	123
Reversões e baixas	(384)	(3.612)	(1.936)	(94)
Saldo no fim do período	<u>15.144</u>	<u>12.634</u>	<u>451</u>	<u>2.373</u>

As provisões para demandas judiciais foram constituídas para fazer face às perdas prováveis em processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais, trabalhistas, cíveis e ambientais, em valor julgado suficiente pela Administração, segundo a avaliação e posição dos seus consultores jurídicos externos.

Adicionalmente, a Companhia figura como parte em processos não provisionados, cuja expectativa da Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, é de perda possível. A totalidade desses processos perfazem o montante de R\$ 81.557 ( R\$ 78.668 em 31 de dezembro de 2023).

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 19. Patrimônio líquido

#### Capital social

Em 30 de setembro de 2024, o capital social da Companhia é de R\$ 833.709 (R\$ 833.709 em 31 de dezembro de 2023), composto por ações ordinárias nominativas e ações preferenciais nominativas, sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

	Ordinárias	Preferenciais	Total
Total de ações	1.031.745	206.231	1.237.976

Cada ação ordinária dá direito a 1 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral e as Ações Preferenciais não terão direito a voto, mas gozarão das seguintes preferências:

- As Ações Preferenciais farão jus a um dividendo prioritário fixo e cumulativo de R\$5,79 por ação, corrigido pela variação positiva do IPCA apurada anualmente nos termos do artigo 17, I e parágrafo 6º da Lei das S.A. obedecendo os limites da Lei das S.A. e o ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo correspondente a 1% do lucro líquido do exercício, conforme estabelecido em Estatuto e Acordo de Acionistas.

#### Reservas

No trimestre findo em 30 de setembro de 2024, não ocorreram alterações na natureza e nas condições das reservas em relação ao descrito das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

#### Ajuste de avaliação patrimonial

Constituída, líquida dos encargos tributários, em decorrência da adoção do custo atribuído (*deemed cost*) para os bens do ativo imobilizado, sendo realizada por depreciação ou baixa.

#### Política de investimentos e distribuição de dividendos propostos

A Companhia adota uma política de distribuição de lucros que, observadas as disposições constantes da Lei nº 6.404/76 alterada pela Lei nº 9.457/97, implicará na destinação de todo o lucro líquido aos seus acionistas, desde que preservadas as seguintes prioridades, independentemente de sua ordem: (i) a estratégia empresarial; (ii) o cumprimento das obrigações; (iii) a realização dos investimentos necessários; e (iv) a manutenção de uma boa situação financeira da Companhia.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### Lucro líquido por ação

O lucro por ação básico foi calculado com base no lucro atribuível aos acionistas da Companhia dividido pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período, excluindo as eventuais ações ordinárias compradas e mantidas como ações em tesouraria existentes, sendo assim demonstrado:

	30/09/2024	30/09/2023
Total de ações ponderadas	1.237.976	1.237.976
Lucro líquido do período	151.705	293.472
Lucro líquido básico e diluído por ação em R\$ (1)	122,54	237,06

(1) Não há efeito de diluição presente no resultado apurado.

## 20. Imposto de renda e contribuição social

### Imposto de renda e contribuição reconhecidos no resultado

O imposto de renda e a contribuição social reconhecido no resultado do período estão demonstrados a seguir:

	30/09/2024	30/09/2023
Corrente	(9.346)	(8.248)
Diferido	2.330	(10.595)

### Tributos diferidos

Os saldos do imposto de renda e contribuição social diferidos podem ser demonstrados como segue:

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Prejuízos fiscais e bases negativas	3.083	5.869
Varição cambial	-	503
Provisão para riscos	3.606	3.218
Avaliação do ativo biológico	11.667	9.263
Arrendamento	2.061	509
	<u>20.417</u>	<u>19.362</u>
<b>Passivo</b>		
Ajuste de avaliação patrimonial	(327)	(462)
Instrumento financeiro derivativo	(8.470)	(10.446)
Diferença de depreciação	(76.191)	(75.761)
Varição cambial	(407)	-
	<u>(85.395)</u>	<u>(86.669)</u>
	<u>(64.978)</u>	<u>(67.307)</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Foi realizada uma análise de sensibilidade de consumo dos créditos tributários considerando uma variação das premissas macroeconômicas, do desempenho operacional e dos eventos de liquidez. Dessa forma, considerando os resultados do estudo realizado, o qual indica que é provável a existência de lucro tributável para utilização do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos.

Conforme as estimativas da Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a realização do ativo fiscal diferido sobre o prejuízo fiscal e base negativa de CSLL existente em 30 de setembro de 2024, conforme abaixo:

Ano	
2024	3.083
	<u>3.083</u>

### Reconciliação do imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>	118.203	158.721	108.859	312.313
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
<b>Despesa</b>	(40.189)	(53.965)	(37.012)	(106.186)
Subvenções	21.492	47.060	11.624	38.878
Adições/exclusões	(114)	(2.394)	6.038	5.079
	<u>(18.811)</u>	<u>(9.299)</u>	<u>(19.350)</u>	<u>(62.229)</u>
Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração	6.725	1.479	15.916	42.247
Deduções incentivadas	414	414	-	-
Programa de alimentação do trabalhador	256	256	376	662
Outros	134	134	7	477
Imposto de renda e contribuição social	<u>(11.282)</u>	<u>(7.016)</u>	<u>(3.051)</u>	<u>(18.843)</u>
Taxa efetiva %	-10%	-4%	-3%	-6%
Corrente	(9.346)	(9.346)	(3.953)	(8.248)
Diferido	(1.936)	2.330	902	(10.595)

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2024  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 21. Receita líquida de vendas

#### Abertura da receita líquida

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
<b>Mercado interno</b>				
Laminados	686.901	1.556.971	577.887	1.615.723
Semiacabados	52.610	129.702	10.028	19.774
Outros	2.339	5.442	1.622	5.256
	<u>741.850</u>	<u>1.692.115</u>	<u>589.537</u>	<u>1.640.753</u>
<b>Impostos e devoluções</b>				
(-) ICMS	(87.756)	(199.131)	(65.066)	(181.824)
(-) PIS/COFINS	(59.949)	(136.678)	(48.067)	(132.290)
(-) IPI	(1.496)	(4.085)	(398)	(699)
(-) Cancelamentos e devoluções	(2.808)	(5.277)	(2.574)	(6.664)
	<u>(152.009)</u>	<u>(345.171)</u>	<u>(116.105)</u>	<u>(321.477)</u>
	<u>589.841</u>	<u>1.346.944</u>	<u>473.432</u>	<u>1.319.276</u>

### 22. Custos e despesas por natureza

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(275.163)	(671.051)	(249.422)	(692.416)
Salários, encargos e benefícios	(43.782)	(113.927)	(30.906)	(92.066)
Exaustão de ativo biológico	(5.271)	(12.653)	(2.252)	(5.788)
Depreciação e amortização	(28.124)	(73.255)	(23.056)	(64.605)
Serviços de terceiros	(16.369)	(39.745)	(11.266)	(34.764)
Manutenção e conservação	(24.435)	(59.112)	(12.127)	(33.929)
Aluguel de equipamentos	(9.460)	(19.293)	(4.247)	(12.483)
Distribuição e logística	(57.555)	(135.354)	(44.061)	(115.194)
Combustíveis e lubrificantes	(6.950)	(16.602)	(3.033)	(9.740)
Outras	(23.235)	(48.296)	(13.494)	(33.562)
	<u>(490.344)</u>	<u>(1.189.288)</u>	<u>(393.864)</u>	<u>(1.094.547)</u>
Custo dos produtos vendidos	(410.631)	(994.998)	(325.035)	(907.090)
Despesas com vendas	(55.819)	(131.397)	(43.239)	(114.151)
Despesas gerais e administrativas	(23.894)	(62.893)	(25.590)	(73.306)
	<u>(490.344)</u>	<u>(1.189.288)</u>	<u>(393.864)</u>	<u>(1.094.547)</u>

### 23. Outras receitas operacionais

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
Incentivos fiscais	63.212	138.410	43.547	124.747
Perdas	(309)	(1.683)	(87)	(1.236)
Constituições e reversões de provisões	(2.055)	(2.798)	(4.606)	(8.621)
Outras	1.439	(2.622)	36.409	31.972
	<u>62.287</u>	<u>131.307</u>	<u>75.263</u>	<u>146.862</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 24. Resultado financeiro

	Jul a Set 2024	Jan a Set 2024	Jul a Set 2023	Jan a Set 2023
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimento de aplicação financeira	18.063	49.558	24.843	57.267
Juros, multas e descontos	854	3.319	2.221	5.302
Operações de hedge - Swap provisão (a)	-	-	-	19.788
	<u>18.917</u>	<u>52.877</u>	<u>27.064</u>	<u>82.357</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Operações de hedge - Swap incorrido (a)	(1.219)	(13.942)	(2.026)	(21.427)
Operações de hedge - Swap provisão (a)	(4.327)	(12.956)	(29.958)	-
Encargos de empréstimos e financiamentos	(11.287)	(35.328)	(15.992)	(33.078)
Encargos de debêntures	(22.461)	(62.606)	(16.807)	(62.036)
Juros, multas e descontos	(1.771)	(6.724)	(151)	(1.814)
Encargos com Câmara de Comercialização de Energia Elétrica	(1.084)	(3.469)	(1.244)	(3.801)
Juros de arrendamento	(14.371)	(42.993)	(1.852)	(5.677)
Outras	(54)	783	(1.929)	(4.011)
	<u>(56.574)</u>	<u>(177.235)</u>	<u>(69.959)</u>	<u>(131.844)</u>
<b>Variação cambial</b>				
Incorrida	(9)	352	(1.482)	(1.549)
Provisão	(1.590)	5.969	3.643	(380)
	<u>(1.599)</u>	<u>6.321</u>	<u>2.161</u>	<u>(1.929)</u>
	<u>(39.256)</u>	<u>(118.037)</u>	<u>(40.734)</u>	<u>(51.416)</u>

(a) Correspondem a operações com o objetivo de proteger e gerenciar, o risco da taxa de juros das debêntures série IPCA. Nota 16. Para fins de apuração do efeito líquido, deve-se analisar em conjunto os resultados de receita e despesa.

### 25. Segmentos operacionais

A Companhia atua no segmento de Siderurgia. Dessa forma, todas as operações de produção, distribuição e comercialização de ferro-gusa e aços longos nas formas de tarugo, vergalhão e fio máquina são consolidadas apenas no segmento de Siderurgia, que atende aos mercados de construção civil, serralheiro, automotivo, indústria e agropecuário. Desta maneira, a Administração acredita que sua demonstração de resultados, e as demais informações constantes nestas notas explicativas, apresentam as informações requeridas sobre seu único segmento operacional.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **26. Seguros**

Visando à adequada mitigação dos riscos e face à natureza de suas operações, a Companhia contrata vários tipos diferentes de apólice de seguros. As apólices são contratadas em linha com a política de Gestão de Riscos e são similares aos seguros contratados por outras empresas do mesmo ramo de atuação da Companhia. As coberturas destas apólices incluem: Transporte Nacional, Transporte Internacional, Seguro de Vida e Acidentes Pessoais, Saúde, Frota de Veículos, D&O (Seguro de Responsabilidade Civil Administradores), Riscos Operacionais Nomeados e “*ALL-RISKS*”, Seguro Garantia Financeira e Judicial. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria e, conseqüentemente, não foram revisadas pelos auditores independentes.

### **27. Eventos subsequentes**

#### Parcelamento de Auto de Infração

Em 29 de outubro de 2024, a Companhia recebeu auto de infração relacionado a falta de pagamento do ICMS/ST nas operações de transmissão de energia elétrica, referente ao período de janeiro de 2020 a julho de 2022. A Companhia entendendo que este auto de infração possuía prognóstico de perda possível, aderiu ao parcelamento do crédito no montante R\$ 10.325 em 60 parcelas.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as Informações trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024.

Açailândia, 12 de novembro de 2024

Silvia Carvalho Nascimento e Silva  
Diretora Presidente

Gustavo Rozenbaum Bcheche  
Diretor Financeiro



## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2024  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Em observância as disposições constantes Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório de revisão do auditor independente, Ernst & Young Auditores Independentes S.S., sobre as Informações Trimestrais - ITR relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024.

Açailândia, 12 de novembro de 2024

Silvia Carvalho Nascimento e Silva  
Diretora Presidente

Gustavo Rozenbaum Bcheche  
Diretor Financeiro