

Demonstrações Contábeis Intermediárias

Aço Verde do Brasil S.A.

30 de setembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente



Açailândia/MA, 07 de novembro de 2022 - A Aço Verde do Brasil S.A. ("AVB" ou "Companhia") divulga seus resultados do terceiro trimestre de 2022 (3T22) em Reais, sendo suas demonstrações financeiras 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").

Os comentários abordam os resultados da Companhia no terceiro trimestre de 2022 (3T22) e as comparações são relativas ao segundo trimestre de 2022 (2T22) e ao terceiro trimestre de 2021 (3T21).

Destaques Operacionais e Financeiros do 3T22

- Recorde histórico de volume de vendas de laminados de aço, atingindo 92,4 mil toneladas, crescimento de 2,6% em relação ao 2T22 e 60,8% em relação ao 3T21.
- Recorde histórico de receita líquida para um terceiro trimestre: R\$462,3 milhões.
- Margem bruta de 38,7%, margem EBITDA ajustada de 41,7% e margem líquida de 31,8%.
- Lucro Líquido de R\$146,8 milhões.
- Manutenção dos níveis de alavancagem em 0,6x no 3T22, na relação Dívida Líquida / EBITDA.
- Conquista, pelo 2º ano consecutivo, do Selo Ouro do programa Brasileiro GHG Protocol, uma ferramenta criada pela FGV EAESP - Escola de Administração de Empresas de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas para calcular as estimativas de Emissões de Gases de Efeito Estufa (GEEs) em nosso país.

R\$ MM	3T22	2T22	Variação	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação
Vendas de Laminados (mil toneladas)	92,4	90,1	2,6%	57,5	60,8%	258,0	189,7	36,0%
Resultados (R\$ milhões)								
Receita líquida	462,3	601,7	-23,2%	355,5	30,0%	1.433,7	1.067,0	34,4%
Lucro Bruto	179,1	259,4	-31,0%	183,7	-2,5%	580,0	533,9	8,6%
Margem Bruta (%)	38,7%	43,1%	-4,4 p.p.	51,7%	-12,9 p.p.	40,5%	50,0%	-9,6 p.p.
EBITDA Ajustado	192,9	278,8	-30,8%	192,9	0,0%	628,6	590,0	6,5%
Margem EBITDA ajustada (%)	41,7%	46,3%	-4,6 p.p.	54,3%	-12,5 p.p.	43,8%	55,3%	-11,4 p.p.
Lucro Líquido	146,8	212,3	-30,9%	144,7	1,5%	445,9	430,7	3,5%
Margem Líquida (%)	31,8%	35,3%	-3,5 p.p.	40,7%	-8,9 p.p.	31,1%	40,4%	-9,3 p.p.
Dívida Líquida	496,5	443,2	12,0%	663,0	-25,1%	496,5	663,0	-25,1%
Caixa/disponibilidades	588,5	691,4	-14,9%	217,9	170,1%	588,5	217,9	170,1%
Dívida Líquida / EBITDA ajustado LTM	0,6	0,6	12,0%	0,9	-28,2%	0,6	0,9	-28,2%

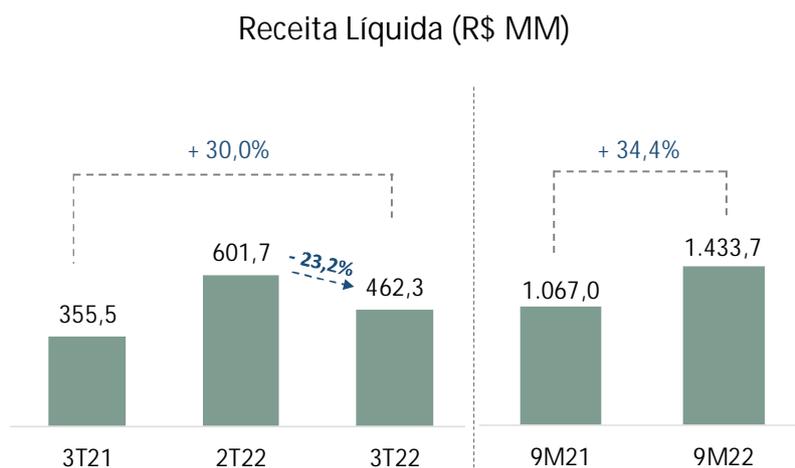


Volume de Vendas

Produto	Volume de Vendas (toneladas)					9M22	9M21	Variação
	3T22	2T22	Variação	3T21	Variação			
Venda de Laminados (mercado interno)	92.430	90.123	+ 2,6%	57.475	+ 60,8%	257.957	189.712	+ 36,0%
Venda de Semiacabados:	869	28.027	- 96,9%	1.837	- 52,7%	30.551	4.538	+ 573,2%
Mercado Interno	869	3.027	- 71,3%	1.837	- 52,7%	5.551	4.538	+ 22,3%
Mercado Externo	0	25.000	- 100,0%	0	n.m	25.000	0	n.m
Volume Total	93.299	118.150	- 21,0%	59.312	+ 57,3%	288.508	194.250	+ 48,5%

A venda total de laminados de aço no 3T22 apresentou crescimento de 2,6% quando comparado ao trimestre anterior devido, principalmente, ao volume maior de vendas de vergalhão. Em relação ao 3T21, o volume total de venda de laminados de aço apresentou crescimento de 60,8% devido ao aumento no volume de vendas em todo o mix de produtos da Companhia, tanto no vergalhão quanto fio máquina.

Receita Líquida

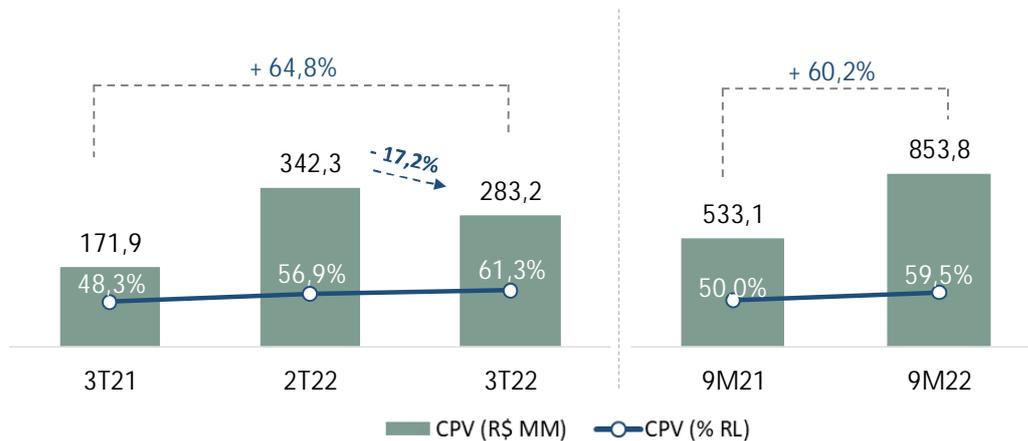


A receita líquida do 3T22 apresentou redução de 23,2% em relação ao 2T22, devido, principalmente, ao menor volume de venda de semiacabados, além da queda do preço no período analisado. Em relação ao 3T21, houve crescimento de 30,0% na receita líquida devido, principalmente, ao maior volume de vendas no 3T22, sendo parcialmente compensado pela queda do preço.



Custo do Produto Vendido (CPV)

Custo do Produto Vendido (R\$ Milhões e % RL)

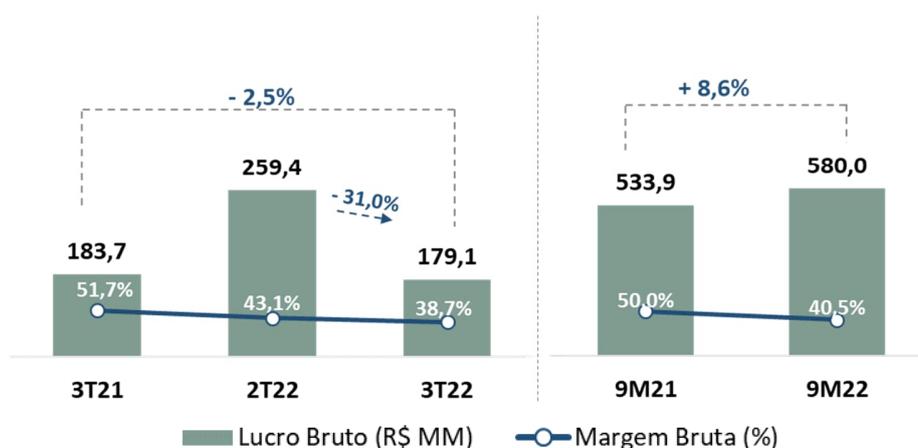


O custo do produto vendido (CPV), em valores absolutos, no 3T22 apresentou redução de 17,2% quando comparado com o trimestre anterior devido, principalmente, ao menor volume de vendas de semiacabados. Em relação ao 3T21, houve aumento de 64,8% no CPV devido, principalmente, ao aumento no volume de vendas no período.

Em relação ao CPV em percentual da receita líquida, houve aumento de 4,4 p.p. em relação ao 2T22 e 12,9 p.p. em relação ao 3T21 devido, principalmente, à redução do preço e aumento dos custos das matérias primas no 3T22.

Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R\$ MM) e Margem Bruta (%)

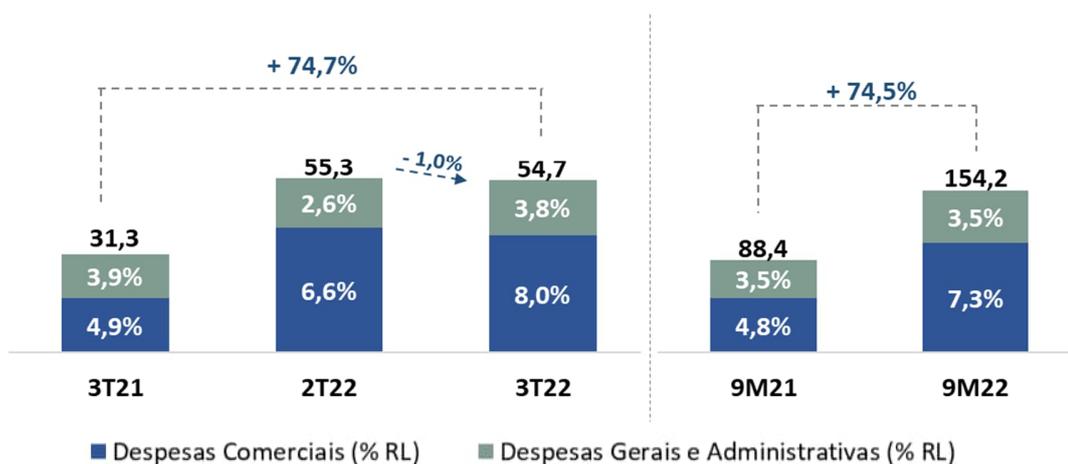




O lucro bruto no 3T22 apresentou queda de 31,0% em comparação com o 2T22. A margem bruta, por sua vez, apresentou redução de 4,4 p.p. Em relação ao 3T21, houve redução de 2,5% no lucro bruto e queda de 12,9 p.p. na margem bruta. A queda da margem bruta em ambos os períodos analisados se deve, principalmente, ao aumento do CPV por tonelada e redução do preço no 3T22.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (DVGA)

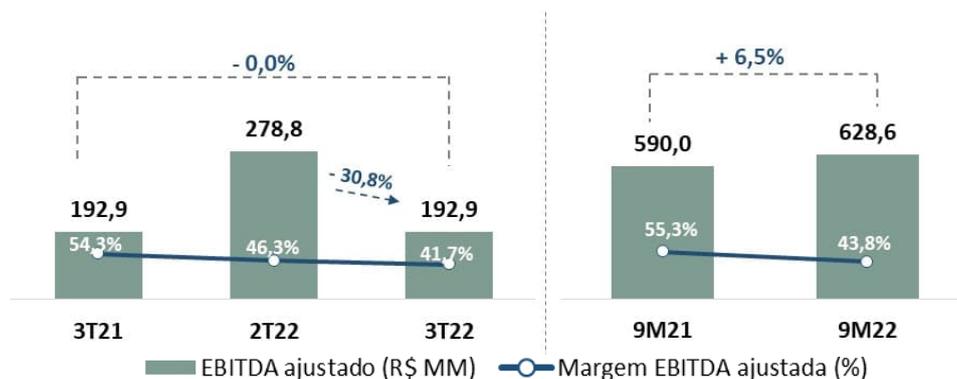
DVGA (R\$ Milhões e % RL)



As despesas com vendas, gerais e administrativas (DVGA) foram de R\$54,7 milhões no 3T22, uma redução de 1,0% em relação ao 2T22. Em percentual da receita líquida, houve aumento de 2,6 p.p., devido, principalmente, à menor alavancagem operacional. Já em relação ao 3T21, houve aumento de 74,7% nas despesas com DVGA devido, principalmente, (i) ao aumento nas despesas com frete e (ii) dissídio salarial praticado no 1T22. Em percentual da receita líquida, houve aumento de 3,0 p.p.

EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada

EBITDA Ajustado (R\$ MM) e Margem EBITDA ajustada (%)





O EBITDA ajustado atingiu R\$192,9 milhões no 3T22, redução de 30,8% em relação ao 2T22. A margem EBITDA ajustada apresentou redução de 4,6 p.p., devido, principalmente, à (i) redução do preço, (ii) aumento dos custos das matérias primas, e (iii) aumento das despesas DVGA em percentual da receita líquida. Já em relação ao 3T21 o EBITDA ajustado permaneceu estável em R\$192,9 milhões, sendo que a margem EBITDA ajustada sofreu queda de 12,5 p.p. devido, principalmente (i) ao aumento dos custos das matérias primas no período, (ii) redução do preço e (iii) maiores despesas com frete.

A conciliação do lucro líquido com o EBITDA é como segue:

R\$ MM	3T22	2T22	Variação	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação
Lucro Líquido	146,8	212,3	-30,9%	144,7	1,5%	445,9	430,7	3,5%
Resultado Financeiro	14,5	15,3	-5,4%	20,7	-30,0%	60,6	57,9	4,7%
Depreciação e amortização	18,2	24,2	-24,8%	7,5	141,3%	63,1	37,7	67,1%
Exaustão ativo biológico	2,3	1,9	22,9%	1,1	111,3%	5,5	5,1	8,0%
IR/CSLL	6,3	28,3	-77,9%	16,8	-62,8%	41,7	54,9	-24,1%
EBITDA	188,0	282,0	-33,3%	190,8	-1,5%	616,7	586,3	5,2%
margem (%)	40,7%	46,9%	- 6,2 p.p.	53,7%	- 13,0 p.p.	43,0%	55,0%	- 11,9 p.p.
Efeitos Não Recorrentes/Não Operacionais*	4,9	-3,8	-226,8%	1,5	218,1%	9,8	1,8	439,0%
Resultado de equivalência patrimonial	0,0	0,7	-94,2%	0,6	-93,2%	2,1	1,8	15,2%
EBITDA Ajustado	192,9	278,8	-30,8%	192,9	0,0%	628,6	590,0	6,5%
margem (%)	41,7%	46,3%	- 4,6 p.p.	54,3%	- 12,5 p.p.	43,8%	55,3%	- 11,4 p.p.

*Efeitos não recorrentes/não operacionais referem-se a 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.

Resultado Financeiro

R\$ MM	3T22	2T22	Variação	3T21	Variação	9M22	9M21	Variação
Resultado Financeiro	-14,5	-15,3	-5,4%	-20,7	-30,0%	-60,6	-57,9	4,7%
Receitas Financeiras	23,6	9,0	161,7%	2,6	802,8%	39,3	4,2	828,2%
Rendimento de aplicação financeira	22,2	8,8	151,6%	2,3	876,9%	37,0	3,7	895,6%
Outras	1,4	0,2	610,0%	0,3	312,8%	2,3	0,5	345,7%
Despesas Financeiras	-40,0	-33,1	20,7%	-21,5	85,9%	-105,8	-57,4	84,4%
Encargos de empréstimos e financiamentos	-9,4	-14,8	-36,8%	-13,5	-30,6%	-37,7	-37,0	1,8%
Encargos de debêntures	-11,8	-11,0	7,8%	-4,0	199,4%	-31,7	-5,2	513,4%
Operações de Hedge - SWAP	-14,1	-2,5	457,9%	0,0	n.m.	-16,7	0,0	n.m.
Outras	-4,7	-4,8	-2,3%	-4,1	15,3%	-19,7	-15,2	29,5%
Variação cambial	1,8	8,8	-78,9%	-1,8	-200,5%	5,9	-4,8	-223,6%

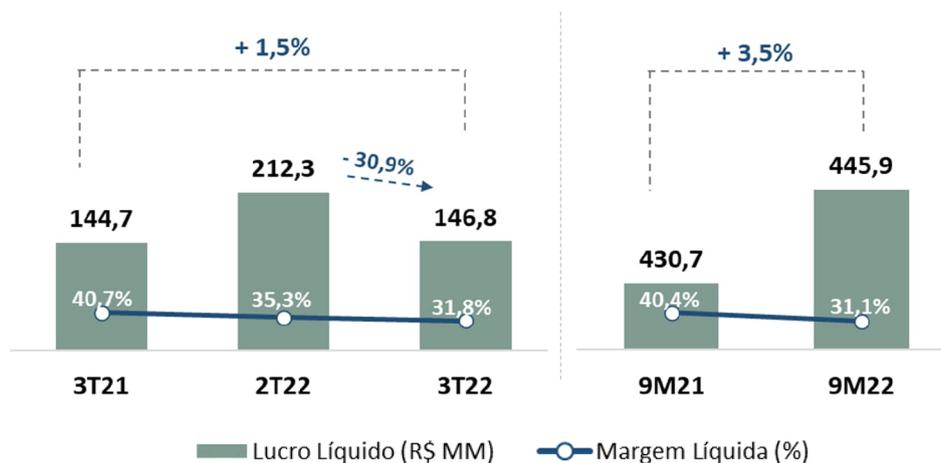
O resultado financeiro foi de -R\$14,5 milhões no 3T22, redução de 5,4% em relação ao trimestre anterior. O resultado financeiro foi impactado pela maior receita com aplicações financeiras, tendo em contrapartida o impacto da (i) marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI e (ii) variação cambial.

Já em relação ao 3T21, houve redução de 30,0% no resultado financeiro, sendo impactado, principalmente, pela maior receita com aplicações financeiras e parcialmente compensado pela marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI no 3T22.



Lucro Líquido e Margem Líquida

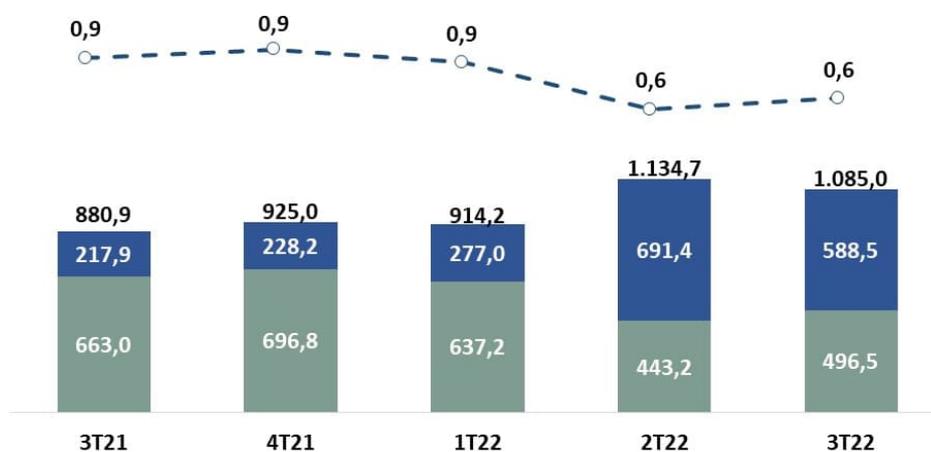
Lucro Líquido (R\$ MM) e Margem Líquida (%)



O lucro líquido atingiu R\$146,8 milhões no 3T22, redução de 30,9% em comparação com o trimestre anterior. Já a margem líquida foi de 31,8% no 3T22, redução de 3,5 p.p. em relação ao 2T22. Esta redução se deve, principalmente, pela (i) redução do preço, (ii) aumento do CPV por tonelada, (iii) aumento das despesas DVGA em percentual da receita líquida e (iv) marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI. Já em relação ao 3T21 houve aumento de 1,5% no lucro líquido e queda de 8,9 p.p. na margem líquida. A queda na margem líquida se deve, principalmente ao (i) aumento do CPV por tonelada, (ii) redução do preço, e (iii) maiores despesas com frete.

Endividamento e Alavancagem Financeira

Endividamento (R\$ MM) e Alavancagem Financeira (Dívida Líquida / EBITDAaj LTM)

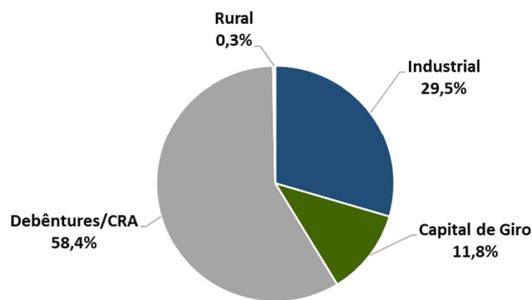




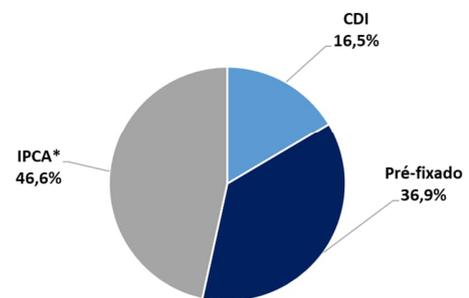
A Companhia manteve sua sólida estrutura de capital no 3T22, apresentando uma dívida líquida de R\$496,5 milhões e manutenção do grau de alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA LTM) em 0,6x.

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 58,4% da dívida bruta total da Companhia no 3T22. Atualmente, 36,9% da dívida bruta total encontra-se em taxas pré-fixadas e 63,1% em taxas pós-fixadas, a um custo total de 96% do CDI e prazo médio de 4,29 anos.

Tipo de Dívida Financeira Bruta - 3T22 (100% = R\$1085 MM)

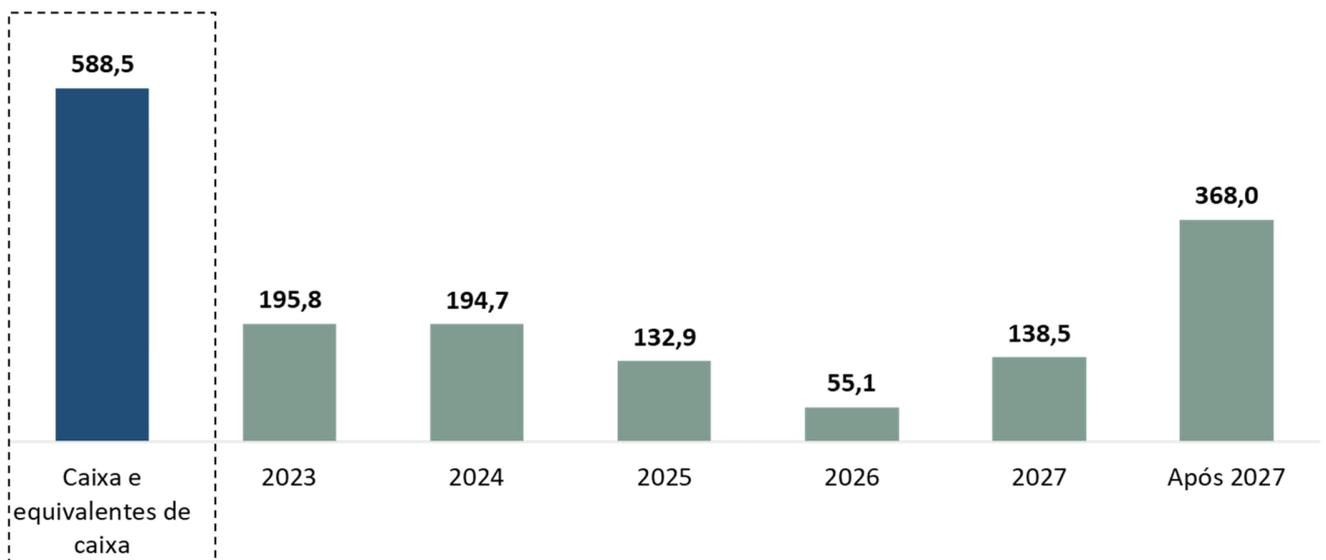


Indexadores da Dívida Financeira Bruta - 3T22 (100% = R\$1085 MM)



*IPCA transformado em CDI via operação SWAP

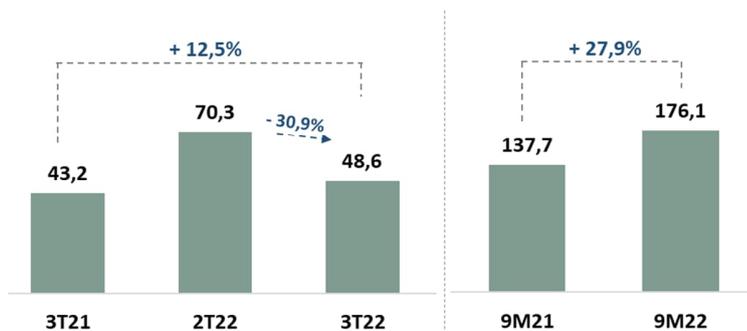
Cronograma de Amortização de Dívida (R\$ MM)



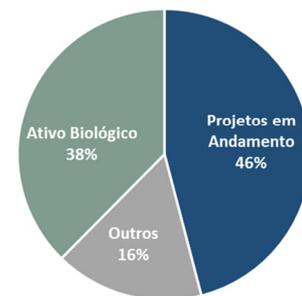


CAPEX

CAPEX (R\$ Milhões)



CAPEX 3T22 (100% = R\$48,5 MM)



A Companhia investiu o montante de R\$48,6 milhões em CAPEX no 3T22, redução de 30,9% em relação ao trimestre anterior. Esta redução se deve, principalmente, ao menor investimento em ativo biológico e projetos de melhoria. Já em relação ao 3T21, houve aumento de 12,5% no CAPEX, devido, principalmente, ao (i) maior investimento em infraestrutura do parque industrial, (ii) investimento na termoelétrica para produção de energia própria pela Companhia e (iii) investimento na formação de ativo biológico da Companhia de forma a sustentar o crescimento de volumes de produção.

Fluxo de Caixa

O Fluxo de Caixa operacional da Companhia no 3T22 foi de R\$15,3 milhões, redução de 95% em relação ao 2T22 e 72% em relação ao 3T21.

Além disso, a Companhia apresentou redução de 15% no caixa e equivalentes a caixa no 3T22 quando comparado com o trimestre anterior, conforme demonstrado abaixo:

Caixa 3T22





Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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, incluindo as notas explicativas.

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 2022, 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, 07 de novembro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Tomás Menezes
CRC-1MG090648/O-0

Aço Verde do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
 (Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	588.493	228.179
Contas a receber	5	166.221	116.608
Estoques	6	343.506	321.534
Impostos a recuperar	7	39.839	4.419
Adiantamentos	8	89.156	63.846
Despesas antecipadas		3.952	193
Outros ativos		295	290
		1.231.462	735.069
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	76.578	66.624
Contas a receber	5	293	94
Impostos a recuperar	7	67.057	40.641
Depósitos judiciais	17	2.356	2.177
Outros ativos		313	63
		146.597	109.599
Ativo Biológico	10	250.124	177.619
Investimentos	11	13.694	15.782
Ativo de direito de uso	13	65.403	61.308
Imobilizado	12	1.195.985	1.158.015
Intangível		2.552	2.588
		1.527.758	1.415.312
		1.674.355	1.524.911
Total do ativo			
		2.905.817	2.259.980

	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	123.384	76.060
Passivo de arrendamento	13	7.823	6.690
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	195.800	194.687
Adiantamentos de clientes		2.815	6.864
Obrigações sociais		19.788	16.447
Obrigações tributárias		35.638	13.036
Dividendos a pagar	9	-	1.079
Parcelamento de impostos		5.167	4.817
Outras obrigações		15.048	3.767
		405.463	323.447
Não circulante			
Fornecedores	14	12.222	18.206
Passivo de arrendamento	13	65.124	60.345
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	889.233	730.332
Parcelamento de impostos		3.210	6.534
Tributos diferidos	19	50.162	30.788
Partes relacionadas	9	1.984	3.279
Provisão para riscos	17	7.619	11.845
Outras obrigações		20.239	16.107
		1.049.793	877.436
Patrimônio líquido	18		
Capital social		504.940	180.000
Reserva de capital		30.000	30.000
Ajuste de avaliação patrimonial		3.711	4.399
Reservas de incentivos fiscais		465.758	465.758
Reservas de lucros		24.000	389.203
Ações em tesouraria		-	(10.263)
Lucros acumulados		422.152	-
Patrimônio líquido		1.450.561	1.059.097
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.905.817	2.259.980

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021 (reclassificado)	Jan a Set 2021) (reclassificado)
Receita líquida de vendas	20	462.277	1.433.711	355.515	1.066.975
Custo dos produtos vendidos	21	(283.216)	(853.756)	(171.860)	(533.065)
Lucro bruto		179.061	579.955	183.655	533.910
Despesas com vendas	21	(37.194)	(104.091)	(17.299)	(51.498)
Despesas gerais administrativas	21	(17.490)	(50.133)	(14.007)	(36.898)
Outras receitas operacionais líquidas	22	44.880	128.556	33.029	99.882
Resultado de equivalência patrimonial	11	(40)	(2.088)	(589)	(1.812)
Perda sobre ativo biológico	10	(1.655)	(4.048)	(2.588)	(54)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		167.562	548.151	182.201	543.530
Receitas financeiras	23	23.634	39.301	2.618	4.234
Despesas financeiras	23	(39.990)	(105.789)	(21.510)	(57.381)
Variações cambiais líquidas	23	1.844	5.885	(1.834)	(4.762)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		153.050	487.548	161.475	485.621
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	19	(1.386)	(22.300)	(8.466)	(28.960)
Diferido	19	(4.864)	(19.374)	(8.327)	(25.975)
Lucro líquido do período		146.800	445.874	144.682	430.686

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 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021	Jan a Set 2021
Lucro do período	146.800	445.874	144.682	430.686
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	146.800	445.874	144.682	430.686

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

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

	Capital Social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de incentivos fiscais	Legal	Garantia operacional	Dividendos Propostos	Lucros acumulados	Ações em tesouraria	Total
Saldo em dezembro de 2020	180.000	30.000	5.558	274.068	12.998	36.745	461	-	(10.263)	529.567
Realização de reserva	-	-	(927)	-	-	-	-	927	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	(461)	-	-	(461)
Dividendos antecipados	-	-	-	-	-	-	-	(10.048)	-	(10.048)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	430.686	-	430.686
Saldo em setembro de 2021	180.000	30.000	4.631	274.068	12.998	36.745	-	421.565	(10.263)	949.744
Saldo em dezembro de 2021	180.000	30.000	4.399	465.758	24.000	335.203	30.000	-	(10.263)	1.059.097
Realização de reserva	-	-	(688)	-	-	-	-	688	-	-
Aumento de capital	324.940	-	-	-	-	(324.940)	-	-	-	-
Cancelamento de ações	-	-	-	-	-	(10.263)	-	-	10.263	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(30.000)	(24.410)	-	(54.410)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	445.874	-	445.874
Saldo em setembro de 2022	504.940	30.000	3.711	465.758	24.000	-	-	422.152	-	1.450.561

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 (Em milhares de reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Resultado do período	445.874	430.686
Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa		
Depreciação, amortização	63.080	37.747
Exaustão ativo biológico	5.472	5.068
Ajuste a valor presente	-	957
Juros e variações cambiais líquidas	69.665	9.853
Avaliação a valor justo	4.048	54
Resultado da alienação de imobilizado, biológico e arrendamento	185	8.092
Tributos diferidos	19.374	25.975
Resultado da equivalência patrimonial	2.088	1.812
Provisões para contingências	1.030	(4.646)
Provisão para obsolescência de estoques	317	627
Outros	701	-
	611.834	516.225
(Aumento) redução de ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(50.513)	(30.728)
Estoques	(22.192)	(166.515)
Impostos a recuperar	(61.836)	(29.746)
Adiantamentos	(23.804)	82.230
Despesas antecipadas	(3.759)	(176)
Depósitos judiciais	(179)	(593)
Outras contas a receber	(255)	91
	(162.538)	(145.437)
Aumento (redução) de passivos operacionais		
Fornecedores	41.594	(42.489)
Adiantamentos de clientes	(4.049)	(143.648)
Obrigações sociais	3.341	3.202
Obrigações tributárias	22.602	32.635
Parcelamento de impostos	(2.974)	(3.216)
Comissão de agentes de exportação	-	(21.109)
Provisão para riscos	(5.256)	(4.022)
Outras contas a pagar	15.413	(822)
	70.671	(179.469)
Caixa gerado nas operações	519.967	191.319
Pagamento de juros	(79.459)	(36.195)
Caixa líquido provenientes das atividades operacionais	440.508	155.124
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações no imobilizado e intangível	(93.653)	(85.658)
Aplicações no ativo biológico	(82.443)	(52.035)
Aplicação financeira	(9.954)	(42.528)
Alienação de imobilizado e intangível	528	4.133
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(185.522)	(176.088)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(55.489)	(11.699)
Pagamentos partes relacionadas	(1.295)	(2.111)
Empréstimos tomados	399.492	216.857
Pagamento de empréstimos e financiamentos e arrendamento	(239.042)	(84.192)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	103.666	118.855
Variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa	1.662	6
	360.314	97.897
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	228.179	120.017
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	588.493	217.914
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	360.314	97.897

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	30/09/2022	30/09/2021
Receitas		
Venda de produtos	1.757.415	1.319.408
Outras receitas	136.750	106.548
Receitas relativas à construção de ativos próprios	93.653	85.658
	1.987.818	1.511.614
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos vendidos	(617.272)	(209.590)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(324.672)	(378.209)
Perda de valores ativos	(4.438)	(8.420)
	(946.382)	(596.219)
Valor adicionado bruto	1.041.436	915.395
Retenções		
Depreciação, amortização e exaustão	(64.465)	(38.403)
	(64.465)	(38.403)
Valor adicionado líquido produzido	976.971	876.992
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de equivalência patrimonial	(2.088)	(1.812)
Receita financeira e variações cambiais ativas	43.058	11.864
	40.970	10.052
Valor adicionado a distribuir	1.017.941	887.044
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	89.341	55.908
Remuneração direta	71.218	40.909
Benefícios	9.533	9.818
Outros	8.590	5.181
Impostos, taxas e contribuição	386.723	320.476
Federais	198.882	177.485
Estaduais	187.841	142.850
Municipais	-	141
Remuneração de capital de terceiros	96.003	79.974
Juros e variações cambiais passivas	103.662	69.773
Aluguéis	(7.659)	10.201
Remuneração de capitais próprios	445.874	430.686
Dividendos	24.410	10.048
Lucro do período retido	421.464	420.638
Valor adicionado distribuído	1.017.941	887.044

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 2022

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

1. Contexto operacional

A Aço Verde do Brasil é uma sociedade anônima de capital aberto 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 Aço Verde do Brasil S.A. (“AVB” ou “Companhia”) tem como atividades preponderantes a industrialização, comercialização, 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.

As empresas Empresa de Mecanização Rural Ltda, Aço Verde do Brasil S.A., CBF Indústria de Gusa S.A., Ferroeste Industrial Ltda., G5 Agropecuária Ltda., Energia Viva Agroflorestal Ltda., Destilaria Veredas Indústria de Açúcar e Álcool Ltda., Veredas Agro Ltda., Energia Viva de Minas Ltda. e Sentinela Florestas de Minas Ltda. possuem o mesmo grupo de acionistas controladores, o Grupo Ferroeste. As atividades dessas entidades são, em sua maioria, complementares à produção de aço.

2. Resumo das principais políticas contábeis

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 2021 a 30 de setembro de 2022, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas que tiveram efeito relevante para a Companhia.

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 2021 e devem ser lidas em conjunto.

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 30 de setembro de 2022 foram autorizadas para emissão com a aprovação da administração da Companhia em 07 de novembro de 2022.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

3. Caixa e equivalente de caixa

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	3.193	7.395
Bancos em moeda estrangeira	32.544	10.965
Aplicação financeira	552.756	209.819
	<u>588.493</u>	<u>228.179</u>

As aplicações financeiras são realizadas com instituições financeiras e não financeiras com grau de investimento, atrelados à baixo risco e alta liquidez. Essas aplicações financeiras têm majoritariamente rendimentos atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Aplicações financeiras

A Companhia mantém conta de aplicação financeira de longo prazo em fundo de investimento e CDB - Certificado de Depósito Bancário para garantia de empréstimos junto às instituições financeiras e aplicações de longo prazo não vinculados. O saldo possui expectativa de realização maior que um ano e serão realizados em conjunto com a liquidação dos respectivos empréstimos, a seguir apresentamos a composição dos saldos das garantias prestadas:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debêntures	23.896	23.896
Industrial	41.563	38.315
Rural	640	588
Aplicação financeira	10.479	3.825
	<u>76.578</u>	<u>66.624</u>

5. Contas a receber

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno	166.247	115.793
Partes relacionadas	267	909
	<u>166.514</u>	<u>116.702</u>
Circulante	166.221	116.608
Não Circulante	293	94

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Composição por vencimento

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	165.660	114.692
Vencido até 30 dias	291	1.916
Vencido até 180 dias	270	-
Vencido acima de 180 dias	293	94
	<u>166.514</u>	<u>116.702</u>

A Companhia considera que o risco relativo às contas a receber de clientes é minimizado pelos critérios estabelecidos pelos processos próprios de análise de crédito de clientes, com atribuição de *rating* aos mesmos e sistema de análise e aprovações baseado em parâmetros de qualificação financeira e comportamental de cada um, com alçadas muito bem definidas de análise e aprovação, originando-se na área comercial, passando pelo crédito, jurídico e aprovado pela Diretoria, além de respaldados em sua totalidade por contrato de fornecimento e concessão de crédito conforme política predefinida.

6. Estoques

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados	177.164	193.662
Matéria prima	95.357	69.130
Materiais auxiliares	27.464	21.178
Em trânsito	16.184	10.925
Almoxarifado	30.028	29.011
Outras	274	277
Provisão para obsolescência	(2.965)	(2.649)
	<u>343.506</u>	<u>321.534</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

7. Impostos a recuperar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS (a)	59.962	29.387
PIS/COFINS	9.349	4.835
IPI (b)	3.457	7.641
IRPJ/CSLL (c)	33.969	3.083
Outros	158	114
	<u>106.895</u>	<u>45.060</u>
Circulante	39.839	4.419
Não Circulante	67.057	40.641

(a) Além dos créditos de ICMS de transações normais de compras da Companhia, nos últimos anos grandes investimentos foram feitos visando à expansão tanto da linha de produtos quanto da capacidade produtiva da AVB, decorrentes da entrada em operação da aciaria e da laminação. Isso gerou créditos ICMS de ativos fixos que serão compensados/utilizados pela Companhia.

(b) Crédito decorrente das operações. Redução decorrente de compensação com demais tributos a pagar.

(c) Os valores de IRPJ/CSLL correspondem basicamente as antecipações ocorridas no período.

8. Adiantamentos

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	47.499	31.923
Fornecedores internacionais	38.930	15.812
Partes relacionadas	2.432	16.025
Outros	295	86
	<u>89.156</u>	<u>63.846</u>

9. Partes relacionadas

A Companhia e a parte relacionada Empresa de Mecanização Rural S.A. estão sob controle societário comum do Grupo Ferroeste. As transações de partes relacionadas da Companhia estão concentradas nas investidas da Empresa de Mecanização Rural S.A. As empresas controladas do Grupo Ferroeste 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 2022

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

Saldos e transações com partes relacionadas

	30/09/2022	31/12/2021
Ativo		
Circulante		
Contas a receber		
Cimento Verde do Brasil S.A.	267	909
	<u>267</u>	<u>909</u>
Adiantamentos (a)		
Energia Viva Agro. Ltda.	2.432	15.925
SFF - Nazaré Investimentos Florestais Ltda	-	100
	<u>2.432</u>	<u>16.025</u>
Não circulante		
Direito de uso		
Energia Viva Agro. Ltda.	65.181	60.515
	<u>65.181</u>	<u>60.515</u>
Passivo		
Circulantes		
Fornecedores		
Energia Viva Agro. Ltda.	55	-
CBF Indústria de Gusa S.A.	10.905	75
Energia Viva de Brasilândia S.A.	-	597
Cimento Verde Brasil S.A.	232	190
Energia Viva de Minas Ltda.	2.507	903
Ferroeste Industrial Ltda.	-	5
	<u>13.699</u>	<u>1.770</u>
Passivo de arrendamento (b)		
Energia Viva Agro. Ltda.	7.574	5.958
	<u>7.574</u>	<u>5.958</u>
Dividendos a pagar		
Acionistas	-	1.079
	<u>-</u>	<u>1.079</u>
Não circulante		
Passivo de arrendamento (b)		
Energia Viva Agro. Ltda.	65.124	60.238
	<u>65.124</u>	<u>60.238</u>
Partes relacionadas		
Outros acionistas	1.984	3.279
	<u>1.984</u>	<u>3.279</u>
Transações		
Vendas		
Cimento Verde Brasil S/A	1.296	2.082
Energia Viva Agro. Ltda.	30	-
CBF Indústria de Gusa S/A	236	174
Destilaria Veredas	71	1
Ferroeste Industrial Ltda	-	258
Veredas Agro	462	7
Energia Viva de Brasilândia S.A.	16	-
	<u>2.111</u>	<u>2.522</u>
Compras (c)		
Ferroeste Industrial Ltda	5	127
Cimento Verde Brasil S/A	3.058	3.180
CBF Indústria de Gusa S.A.	87.636	25.802
Energia Viva Agro. Ltda.	9.353	29.462
Veredas Agro Ltda.	105	400
Energia Viva de Minas Ltda.	11.988	2.808
Energia Viva de Brasilândia S.A.	3.661	4.186
Empresa de Mecanização Rural S.A.	-	3
G5 Agropecuária Ltda.	150	-
	<u>115.956</u>	<u>65.968</u>

(a) Adiantamento para fornecimento de madeira de eucalipto.

(b) Arrendamento de imóvel rural para o cultivo de eucalipto, matéria-prima para a produção de biocarbono que será aplicado no processo do aço. Reconhecimento contábil nos termos do CPC 06.

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

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

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 por outras empresas do Grupo Ferroeste. A seguir apresentamos a composição dos passivos relacionados a essas responsabilidades:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Avalista	134.640	61.390
Aplicação financeira (*)	-	52.016
	<u>134.640</u>	<u>113.406</u>

(*) Até 31 de dezembro de 2021, do total aplicado, o montante garantido pela parte relacionada Aço Verde do Brasil S.A. era de R\$3.825, (nota 4).

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:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração total dos administradores	4.846	3.366
	<u>4.846</u>	<u>3.366</u>

10. Ativos biológicos

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 27.639 (não revisado) (em 31 de dezembro de 2021 - 23.913 - não revisado) hectares de florestas plantadas, desconsiderando as áreas de preservação permanente e reserva legal que devem ser mantidas para atendimento à legislação ambiental brasileira.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

	Custo	Avaliação	Total
Custo:			
Saldo em dezembro de 2020	134.139	(13.750)	120.389
Adições	52.035	(54)	51.981
Exaustão	(5.187)	(614)	(5.801)
Baixas	(6.134)	(927)	(7.061)
Saldo em setembro de 2021	174.853	(15.345)	159.508
Saldo em dezembro de 2021	191.160	(13.541)	177.619
Adições	82.443	(4.048)	78.395
Exaustão	(2.238)	(3.652)	(5.890)
Saldo em setembro de 2022	271.365	(21.241)	250.124

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 abaixo demonstradas e reconhecidas na rubrica de ganhos (perdas) de valor justo do ativo biológico.

	30/09/2022	31/12/2021
Mudanças físicas	4.352	(18.543)
Preço	(304)	19.553
	(4.048)	1.010

11. Investimento

	30/09/2022	31/12/2021
Cimento Verde Brasil S/A	13.694	15.782

A movimentação dos saldos segue conforme abaixo:

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	15.782	16.449
Equivalência patrimonial	(2.088)	(667)
Saldo final	13.694	15.782

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Informações sobre a empresa investida

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo	41.577	41.699
Passivo	14.189	10.135
Patrimônio líquido	31.564	31.564
Resultado	(4.176)	(1.333)
Participação	50%	50%

A Cimento Verde do Brasil S.A. é um empreendimento controlado em conjunto, sociedade anônima de capital fechado domiciliada no Brasil e tem por finalidade as atividades de fabricação e comercialização de cimento e derivados no atacado e varejo com operação fabril no município de Açailândia - MA.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022
 (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
Custo:								
Saldo em dezembro de 2020	12.643	489.157	729.058	14.928	1.052	1.214	101.825	1.349.877
Adições	-	1.292	10.668	11.234	342	479	61.826	85.841
Alienações/baixas	-	(858)	(6.319)	(315)	-	(3)	(1.304)	(8.799)
Transferências	-	39.763	65.547	(23)	2	10	(105.525)	(226)
Saldo em setembro de 2021	12.643	529.354	798.954	25.824	1.396	1.700	56.822	1.426.693
Saldo em dezembro de 2021	12.643	529.657	809.219	28.799	1.480	1.775	79.811	1.463.384
Adições	-	-	15.455	8.193	339	424	69.191	93.602
Alienações/baixas	-	-	(630)	(27)	-	(5)	(288)	(950)
Transferências	-	29.775	10.382	-	-	-	(40.157)	-
Saldo em setembro de 2022	12.643	559.432	834.426	36.965	1.819	2.194	108.557	1.556.036
Depreciação:								
Saldo em dezembro de 2020	-	(38.719)	(194.101)	(7.696)	(394)	(575)	-	(241.485)
Adições	-	(7.981)	(39.824)	(1.392)	(89)	(232)	-	(49.518)
Alienações/baixas	-	441	2.991	174	-	2	-	3.608
Saldo em setembro de 2021	-	(46.259)	(230.934)	(8.914)	(483)	(805)	-	(287.395)
Saldo em dezembro de 2021	-	(49.049)	(245.529)	(9.377)	(518)	(896)	-	(305.369)
Adições	-	(8.411)	(43.940)	(2.137)	(126)	(305)	-	(54.919)
Alienações/baixas	-	-	221	16	-	-	-	237
Saldo em setembro de 2022	-	(57.460)	(289.248)	(11.498)	(644)	(1.201)	-	(360.051)
Valor residual líquido:								
Saldo em dezembro de 2021	12.643	480.608	563.690	19.422	962	879	79.811	1.158.015
Saldo em setembro de 2022	12.643	501.972	545.178	25.467	1.175	993	108.557	1.195.985

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Em 30 de setembro de 2022 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 expansão da capacidade produtiva, com estimativa de conclusão até o 2º semestre de 2023. Os saldos são:

Projeto	30/09/2022	31/12/2021
Alto Forno	5.418	7.810
Infraestrutura Parque Industrial	28.007	33.348
Fábrica de Briquetes	12.453	624
Laminação	1.676	3.751
Aciação	17.956	14.073
Termoelétrica	37.885	18.050
Outros	5.162	2.155
	108.557	79.811

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
Custo				
Saldo em dezembro de 2020	733	808	55.218	56.759
Adições	931	27	25.874	26.832
Baixas	(429)	-	(4.550)	(4.979)
Saldo em setembro de 2021	1.235	835	76.542	78.612
Saldo em dezembro de 2021	1.044	835	76.542	78.421
Adições	164	-	11.684	11.848
Baixas	(946)	-	-	(946)
Saldo em setembro de 2022	262	835	88.226	89.323
Depreciação				
Saldo em dezembro de 2020	(356)	(197)	(8.283)	(8.836)
Depreciação	(728)	(199)	(6.064)	(6.991)
Baixas	430	-	284	714
Saldo em setembro de 2021	(654)	(396)	(14.063)	(15.113)
Saldo em dezembro de 2021	(620)	(466)	(16.027)	(17.113)
Depreciação	(525)	(208)	(7.020)	(7.753)
Baixas	946	-	-	946
Saldo em setembro de 2022	(199)	(674)	(23.047)	(23.920)
Saldo em dezembro de 2021	424	369	60.515	61.308
Saldo em setembro de 2022	63	161	65.179	65.403

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

(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:

	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Total
Saldo em dezembro de 2020	380	636	50.175	51.191
Adições	931	27	25.874	26.832
Juros incorridos	37	47	5.357	5.441
Baixas	-	-	(4.292)	(4.292)
Pagamentos	(758)	(236)	(9.521)	(10.515)
Saldo em setembro de 2021	590	474	67.593	68.657
Circulante				6.687
Não circulante				61.970
Saldo em dezembro de 2021	434	404	66.197	67.035
Adições	164	-	11.684	11.848
Juros incorridos	35	26	5.821	5.882
Baixas	-	-	-	-
Pagamentos	(569)	(246)	(11.003)	(11.818)
Saldo em setembro de 2022	64	184	72.699	72.947
Circulante				7.823
Não circulante				65.124

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:

	30/09/2022	30/09/2021
Em até um ano	14.953	13.430
Acima de um até cinco anos	58.782	50.140
Mais de cinco anos	28.458	36.686
Valores não descontados	102.193	100.256
Juros a incorrer	(29.246)	(31.599)
	72.947	68.657
Taxa média ponderada de desconto do passivo de arrendamento - nominal	10,81%	10,79%

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

(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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Despesas de depreciação de ativos de direito de uso	7.753	6.991
Despesas com juros de passivos de arrendamento	5.882	5.441
	<u>13.635</u>	<u>12.432</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.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Passivo de Arrendamento - Contrato	101.936	99.120
Passivo de Arrendamento - Juros a incorrer	(29.237)	(31.527)
	<u>72.699</u>	<u>67.593</u>
Potencial crédito de PIS e COFINS	6.725	6.252

14. Fornecedores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	112.226	82.476
Partes relacionadas	13.699	1.770
Fornecedores internacionais	9.680	10.020
	<u>135.605</u>	<u>94.266</u>
Circulante	123.384	76.060
Não Circulante	12.222	18.206

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Composição dos saldos

	Vencimento	Moeda	Taxa % a.a.	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures (a)	06/2032	Real	14,8	633.790	244.890
Industrial (b)	12/2026	Real	10,0	320.359	365.537
Capital de Giro (c)	03/2025	Real	8,2	127.615	273.473
Rural (d)	11/2030	Real	3,5	3.269	3.186
Exportação (e)	11/2023	Real	14,1	-	37.933
				1.085.033	925.019
Circulante				195.800	194.687
Não circulante				889.233	730.332

(a) Em Assembleia Geral Extraordinária de 29 de abril de 2021 foram deliberados e aprovados os termos e condições da 1ª emissão de debêntures simples e, em 24 de maio de 2022 houve deliberação e aprovação dos termos e condições da 2ª emissão de debêntures simples não conversíveis em ações, sendo a primeira emissão de espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória e garantia adicional real, em duas séries cada emissão, para colocação privada, da emissora, nos termos do artigo 59, parágrafo primeiro, da Lei das Sociedades por Ações, e a outorga da Cessão Fiduciária de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) pela emissora.

(b) Recursos destinados à construção de uma unidade de aciaria e laminação voltada para o processo de transformar o ferro-gusa em aço.

(c) 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.

(d) Recursos destinados ao plantio, corte, colheita e transporte de madeira.

(e) Recursos destinados a capital de giro, liquidado no 2º trimestre de 2022.

As taxas de juros apresentadas acima, referem-se às taxas médias ponderadas, considerando as taxas vigentes em 30 de setembro de 2022. Essas taxas não contemplam os bônus de adimplência de 15% sobre as parcelas de juros pagos nos empréstimos classificados como industriais. Esses bônus reduzem a taxa de 10% a.a. para 8,5% a.a.

São garantias dos empréstimos créditos a receber, aplicações, ativo imobilizado e avais de partes relacionadas e dos acionistas. A seguir apresentamos os valores dados em garantia dos empréstimos:

	30/09/2022	31/12/2021
Aplicação financeira e Imobilizado da Companhia	357.791	447.968
Contas a receber da Companhia	-	103.857
Imobilizado de partes relacionadas	327.982	349.023
	685.773	900.848

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Cláusulas restritivas

As debêntures 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 2022, a Companhia cumpriu satisfatoriamente os *covenants* financeiros restritivos.

Abaixo é demonstrada a movimentação dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo Inicial	925.019	731.988
Captações	399.492	280.740
Amortizações	(227.224)	(98.712)
Pagamentos de encargos	(79.459)	(50.832)
Bônus de adimplência	(4.802)	(5.863)
Juros incorridos	72.007	67.698
Saldo final	<u>1.085.033</u>	<u>925.019</u>

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

	<u>30/09/2022</u>
2024	194.734
2025	132.909
2026	55.138
2027	138.452
Após 2027	<u>368.000</u>
	<u>889.233</u>

16. Instrumentos financeiros

A Companhia pode operar com 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 operar com instrumentos financeiros derivativos, como operações de *swap* cambial, *swap* de juros e *swap* de *commodity*.

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 Mercadorias 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 2022

(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 da taxa de juros. Essas operações visam reduzir a volatilidade da taxa de juros das debêntures serie IPCA. A Companhia não possui instrumentos financeiros com fins especulativos. A Companhia tem por política não liquidar as suas operações antes dos seus respectivos vencimentos originais, salvo em raras exceções que tragam vantagens ao custo e ao perfil da dívida, e não efetuar pagamentos antecipados de seus instrumentos financeiros derivativos.

Mensurados pelo custo amortizado

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalente de caixa	588.493	228.179
Contas a receber	166.221	116.608
	754.714	344.787
Não circulante		
Aplicações financeiras	76.578	66.624
Contas a receber	293	94
	76.871	66.718
Total do ativo	831.585	411.505
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	123.384	76.060
Passivo de arrendamento	7.823	6.690
Empréstimos, financiamentos e debêntures	195.800	194.687
Dividendos a pagar	-	1.079
	327.007	278.516
Não circulante		
Fornecedores	12.222	18.206
Passivo de arrendamento	65.124	60.345
Empréstimos, financiamentos e debêntures	889.233	730.332
	966.579	808.883
Total do passivo	1.293.586	1.087.399

Mensurados pelo valor justo

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Circulante		
Instrumento financeiro derivativo	-	63
Total do ativo	-	63
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Passivo		
Circulante		
Instrumento financeiro derivativo	13.072	-
Total do passivo	13.072	-

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

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.

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	30/09/2022	31/12/2021	
		Valores em US\$ mil	Valores em R\$ mil
Caixa e equivalente de caixa	6.019	1.965	32.544
Adiantamentos	6.048	1.418	32.697
Total do ativo	12.067	3.383	65.241
Fornecedores	(1.550)	(1.618)	(8.380)
Total do passivo	(1.550)	(1.618)	(8.380)
Exposição em Dólar	10.517	1.765	56.861

Exposição em Euro	Valores em € mil		Valores em R\$ mil	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamentos (Ativo)	1.178	1.250	6.233	7.900
Fornecedores	(246)	(157)	(1.302)	(990)
Exposição em Euro	932	1.093	4.931	6.910

Análise de sensibilidade da exposição cambial

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2022, a taxa de câmbio do Dólar será de 5,20. Essa estimativa é baseada no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 30 de setembro de 2022. Em relação ao Euro, a Companhia estimativa uma desvalorização da moeda com a mesma paridade do Dólar.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

Considerando que a Companhia possui exposição ativa em moeda estrangeira, dispomos abaixo de 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.

A moeda utilizada na análise de sensibilidade e seus respectivos cenários são demonstrados a seguir:

Moeda	Taxa de câmbio	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
USD	5,4066	5,2000	3,9000	2,6000
Euro	5,2904	5,0882	3,8162	2,5441

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Instrumento	Valor de referência	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
Caixa e equivalente de caixa	32.544	31.300	23.474	15.649
Adiantamento	32.697	31.450	23.587	15.725
Total do ativo	65.241	62.750	47.061	31.374
Fornecedores	(8.380)	(8.060)	(6.045)	(4.030)
Total do passivo	(8.380)	(8.060)	(6.045)	(4.030)
Exposição cambial líquida em dólar	56.861	54.690	41.016	27.344
Adiantamento	6.233	5.995	4.495	2.997
Fornecedores	(1.302)	(1.252)	(939)	(626)
Exposição cambial líquida em Euro	4.931	4.743	3.557	2.371

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 2022, as taxas CDI, IPCA e IGPM, serão de 13,75%, 5,74% e 7,95% respectivamente. Essas estimativas são baseadas no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 30 de setembro de 2022. 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 baixa na taxa de juros 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 2022

(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	Cenário 1	Cenário 2
CDI	13,65%	13,75%	10,31%	6,88%
IPCA	7,17%	5,74%	4,31%	2,87%
IGPM	8,25%	7,95%	5,96%	3,98%

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Taxa	% a.a.	Ativo	Passivo	Exposição líquida	Cenário Provável *	Cenário 1	Cenário 2
CDI	13,65%	552.756	(180.564)	372.192	51.176	38.382	25.588
IPCA	7,17%	-	(498.321)	(498.321)	(28.604)	(21.453)	(14.302)
IGPM	8,25%	-	(7.404)	(7.404)	(589)	(441)	(294)
		552.756	(686.289)	(133.533)	21.983	16.488	10.992

(*) A análise de sensibilidade é baseada nas projeções das taxas conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 30 de setembro de 2022.

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 e financiamentos se encontram na Nota 15.

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

	Em 30 de setembro de 2022			Total
	Até um ano.	Acima de um até cinco anos	Mais de cinco anos	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	191.032	506.735	62.011	759.778
Arrendamentos	14.953	58.782	28.458	102.193
Fornecedores	6.894	4.147	-	11.041
	212.879	569.664	90.469	873.012

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Riscos de crédito

A exposição a riscos de crédito das instituições financeiras observa os parâmetros estabelecidos na política financeira. A Companhia tem como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes e fornecedores, o estabelecimento de um limite de crédito e o acompanhamento permanente de seu saldo devedor.

Com relação às aplicações financeiras, para atenuar o risco de crédito, a Companhia mantém suas aplicações em instituições financeiras de primeira linha. 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 um comitê de risco de crédito, na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira, antes da concessão do limite de crédito e termos de pagamento e revisado periodicamente, de acordo com os procedimentos de periodicidade de cada área de negócio.

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. Neste sentido a Companhia obteve rating corporativo de longo prazo 'brAA-' na Escala Nacional Brasil. O quadro a seguir demonstra a evolução da estrutura de capital da Companhia, com o financiamento por capital próprio e por capital de terceiros:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Patrimônio (Capital próprio)	1.450.561	1.059.097
Empréstimos e financiamentos	1.085.033	925.019
Passivo de arrendamento	72.947	67.035
Dívida bruta/Patrimônio líquido	0,80	0,94

A Companhia participa em operações de *swap* com o objetivo de proteger e gerenciar, o risco da taxa de juros. Essas operações visam reduzir a volatilidade da taxa de juros das debêntures série IPCA. A Companhia não possui instrumentos financeiros com fins especulativos.

A Companhia realizou contratações de operações de SWAP de taxas com o objetivo de hedge para as debêntures de série IPCA no montante original de R\$29.347 e R\$70.653, referente as liberações até 09 de setembro de 2021 e 03 de janeiro de 2022 respectivamente. Nestas operações houve trocas (*swap*) dos índices de remuneração dessas debêntures correspondente ao IPCA + 5,2% pela taxa do CDI + 0,32% e IPCA + 5,2% pela CDI + 0,36%. Houve também contratações de operações de *Swap* de taxas com o mesmo objetivo, para as debêntures com liberações em junho de 2022, trocando as remunerações de IPCA + 7,15% pela CDI + 1,7% (série 1, no valor de R\$337.500) e IPCA + 7,37% pela CDI + 2% (série 2, no valor de R\$62.500).

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Indexador	Valor de referência		Valor justo		Resultado do período	Resultado do exercício
			Mercado	Contábil		
2022	30/09/2022	31/12/2021	Posição Banco	Posição Companhia	30/09/2022	31/12/2021
Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Valor MTM Banco	Valor MTM Companhia	Ganho (Perda)	Ganho (Perda)
CDI + 0,32% a.a. IPCA + 5,2% a.a.	30.715	30.715	31.582	33.431	1.849	63
CDI + 0,36% a.a. IPCA + 5,2% a.a.	76.093	-	79.468	78.697	(771)	-
CDI + 2% a.a. IPCA + 7,37% a.a.	62.500	-	72.000	69.927	(2.073)	-
CDI + 1,7% a.a. IPCA + 7,15% a.a.	337.500	-	374.814	362.737	(12.077)	-
			557.864	544.792	(13.072)	63

17. 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Cíveis	3.977	8.377	2.040	1.467
Trabalhistas	2.950	2.974	227	652
Ambiental	502	494	54	50
Outros	190	-	35	8
	7.619	11.845	2.356	2.177

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

	Passivo provisionado		Depósitos judiciais	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	11.845	20.075	2.177	1.374
Adições	565	1.726	1.162	1.209
Reversões e baixas	(4.791)	(9.956)	(983)	(406)
Saldo no fim do período	7.619	11.845	2.356	2.177

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\$163.259 (R\$194.471 em dezembro de 2021). Deste montante, R\$ 112.306 (R\$ 107.846 em dezembro de 2021) referem-se ao auto de infração de ICMS relativos a metodologia de cálculo do incentivo fiscal do SINCOEX.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

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

18. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia é de R\$504.940 (R\$180.000 em 31 de dezembro de 2021), composto por ações ordinárias nominativas e ações preferenciais nominativas, sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Total</u>
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\$5,23 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 segundo trimestre de 2022 houve extinção da reserva de garantia operacional pela integralização do montante total ao Capital Social.

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.

Ações em tesouraria

Conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada, em 27 de maio de 2022 a Companhia decidiu, por unanimidade, cancelar a totalidade das ações em tesouraria que compreendem 400 ações ordinárias e 363.459 ações preferenciais classe A e, conseqüentemente, a extinção das ações preferenciais classe A, passando as ações preferenciais classe B a serem denominadas apenas como “ações preferenciais”.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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.

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:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Total de ações ponderadas	1.237.976	1.237.976
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro líquido do período	445.874	430.686
Lucro líquido básico e diluído por ação em R\$	360,05	347,90

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

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

19. Imposto de renda e contribuição social

Tributos diferidos

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Prejuízos fiscais e bases negativas	12.844	28.484
Varição cambial	(127)	395
Provisão para riscos	1.948	2.528
Avaliação do ativo biológico	3.239	2.065
Arrendamento	1.149	872
Swap	1.994	-
	21.047	34.344
Passivo		
Ajuste de avaliação patrimonial	(668)	(792)
Diferença de depreciação	(70.541)	(64.340)
	(71.209)	(65.132)
	(50.162)	(30.788)

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 2022, conforme abaixo:

	<u>Ano</u>
2022	5.213
2023	7.163
2024	468
	<u>12.844</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

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

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva

	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021	Jan a Set 2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	153.050	487.548	161.475	485.621
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa	(52.037)	(165.766)	(54.901)	(165.111)
Subvenções	16.093	45.415	10.869	34.560
Equivalência	(14)	(710)	(200)	(616)
Adições/exclusões	(808)	(3.497)	(8)	(26)
	(36.766)	(124.558)	(44.240)	(131.193)
Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração	29.652	81.030	27.264	75.983
Programa de alimentação do trabalhador	457	1.436	177	257
Outros	407	418	6	18
Imposto de renda e contribuição social	(6.250)	(41.674)	(16.793)	(54.935)
Taxa efetiva %	(4%)	(9%)	(10%)	(11%)
Corrente	(1.386)	(22.300)	(8.466)	(28.960)
Diferido	(4.864)	(19.374)	(8.327)	(25.975)

20. Receita líquida de vendas

Abertura da receita líquida

	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021	Jan a Set 2021
			(reclassificado)*	(reclassificado)
Mercado interno				
Laminados	571.758	1.628.432	429.652	1.305.611
Semiacabados	4.497	27.453	4.825	18.471
Outros	2.101	7.069	3.745	7.519
	578.356	1.662.954	438.222	1.331.601
Mercado externo				
Semiacabados	-	101.826	-	-
	-	101.826	-	-
Impostos e devoluções				
(-) ICMS	(66.244)	(187.117)	(44.984)	(142.523)
(-) PIS/COFINS	(47.075)	(135.597)	(35.645)	(108.988)
(-) IPI	(141)	(990)	(342)	(922)
(-) Cancelamentos e devoluções	(2.619)	(7.365)	(1.736)	(12.193)
	(116.079)	(331.069)	(82.707)	(264.626)
	462.277	1.433.711	355.515	1.066.975

(*) Alguns valores de receita e custo dos produtos vendidos relativos aos saldos comparativos de 30 de setembro de 2021 foram reclassificados para fins de melhor apresentação, sem efeitos no resultado final da Companhia.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2022

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

21. Custos e despesas por natureza

	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021* (reclassificado)	Jan a Set 2021 (reclassificado)
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(224.934)	(645.717)	(134.008)	(394.059)
Salários, encargos e benefícios	(24.738)	(87.656)	(15.151)	(52.312)
Exaustão de ativo biológico	(2.278)	(5.472)	(1.106)	(5.068)
Depreciação e amortização	(18.167)	(63.080)	(7.531)	(37.747)
Serviços de terceiros	(9.237)	(29.260)	(7.352)	(23.854)
Manutenção e conservação	(8.957)	(29.478)	(6.306)	(19.611)
Aluguel de equipamentos	(3.639)	(13.642)	(2.215)	(5.343)
Distribuição e logística	(38.470)	(108.657)	(16.440)	(46.102)
Combustíveis e lubrificantes	(3.780)	(11.962)	(1.936)	(5.360)
Outras	(3.700)	(13.056)	(11.121)	(32.005)
	(337.900)	(1.007.980)	(203.166)	(621.461)
Custo dos produtos vendidos	(283.216)	(853.756)	(171.860)	(533.065)
Despesas com vendas	(37.194)	(104.091)	(17.299)	(51.498)
Despesas gerais e administrativas	(17.490)	(50.133)	(14.007)	(36.898)
	(337.900)	(1.007.980)	(203.166)	(621.461)

(*) Alguns valores de receita e custo dos produtos vendidos relativos aos saldos comparativos de 30 de setembro de 2021 foram reclassificados para fins de melhor apresentação, sem efeitos no resultado final da Companhia.

22. Outras receitas e despesas operacionais

	Jul a Set 2022	Jan a Set 2022	Jul a Set 2021	Jan a Set 2021
Incentivos fiscais	48.032	134.272	31.969	101.648
Perdas	(161)	(390)	(85)	(8.366)
Constituições e reversões de provisões	20	(2.435)	(328)	1.872
Recuperação de despesas diversas	254	2.370	1.443	4.627
Outras	(3.265)	(5.261)	30	101
	44.880	128.556	33.029	99.882

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2022

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

23. Resultado financeiro

	<u>Jul a Set 2022</u>	<u>Jan a Set 2022</u>	<u>Jul a Set 2021</u>	<u>Jan a Set 2021</u>
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicação financeira	22.214	36.988	2.274	3.715
Juros multas e descontos	1.420	2.313	344	519
	23.634	39.301	2.618	4.234
Despesas financeiras				
Operações de hedge - Swap (a)	(1.834)	(3.589)	-	-
Operações de hedge - Swap provisão (a)	(12.264)	(13.135)	-	-
Encargos de empréstimos e financiamentos	(9.368)	(37.710)	(13.496)	(37.033)
Encargos de debêntures	(11.843)	(31.702)	(3.956)	(5.168)
Juros multas e descontos	(651)	(2.825)	(708)	(4.010)
CCEE	(970)	(9.207)	(1.296)	(4.028)
Juros de arrendamento	(1.911)	(5.882)	(1.796)	(5.441)
Outras	(1.149)	(1.739)	(258)	(1.701)
	(39.990)	(105.789)	(21.510)	(57.381)
Variação cambial				
Incorrida	212	2.462	(10.651)	(42.260)
Provisão	1.632	3.423	8.817	37.498
	1.844	5.885	(1.834)	(4.762)
	(14.512)	(60.603)	(20.726)	(57.909)

(a) Corresponde a operações com o objetivo de proteger e gerenciar, o risco da taxa de juros das debêntures série IPCA. Nota 16.

24. 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 2022

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

25. 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.

26. Eventos subsequentes

Benefício fiscal

Em 01 de outubro de 2022, a Companhia aderiu aos incentivos da Lei estadual nº 10.690, de 26 de setembro de 2017, o qual autoriza a Companhia a receber o correspondente a 98% de crédito presumido sobre o valor mensal de ICMS normal apurado bem como concede diferimento do imposto nas aquisições de bens destinados ao ativo permanente e de matérias primas e produtos intermediários utilizados no processo industrial, pelo prazo de 10 (dez) anos, não podendo o prazo de fruição ultrapassar a data de 31 de dezembro de 2032. A partir dessa adesão, a Companhia extingue os incentivos do SINCOEX.

Silvia Carvalho Nascimento e Silva
Diretora Presidente
CPF: 004.855.976-83

Gustavo Rozenbaum Bcheche
Diretor Financeiro
CPF: 037.234.056-30

Lucilla Abdala Miranda Ferreira
Controller
CRCMG-69727/O