

Demonstrações Contábeis Intermediárias

Aço Verde do Brasil S.A.

31 de março de 2022
com Relatório do Auditor Independente



RELEASE
DE RESULTADOS
1T22



Açailândia/MA, 10 de maio de 2022 – A Aço Verde do Brasil S.A. (“AVB” ou “Companhia”) divulga seus resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22) 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 primeiro trimestre de 2022 (1T22) e as comparações são relativas ao primeiro trimestre de 2021 (1T21) e ao quarto trimestre de 2021 (4T21).

Destaques Operacionais e financeiros do 1T22

- Volume de vendas de aço de 77,1 mil toneladas, crescimento de 10,3% em relação ao 4T21 e 28,9% em relação ao 1T21.
- Recorde de receita líquida para um primeiro trimestre: R\$369,8 milhões.
- Manutenção de margens elevadas: margem bruta de 38,3%, margem EBITDA ajustada de 42,4% e margem líquida de 23,5%.
- Manutenção dos níveis de alavancagem: 0,8x.
- Fluxo de Caixa Operacional: R\$124,5 milhões, crescimento de 111,4% em relação ao 4T21 e 105,7% em relação ao 1T21.

R\$ MM	1T22	4T21	Variação	1T21	Variação
Vendas de Aço (mil toneladas)	77,1	69,9	10,3%	59,8	28,9%
Resultados (R\$ milhões)					
Receita Líquida	369,8	351,2	5,3%	291,0	27,1%
Lucro Bruto	141,5	137,4	3,0%	135,3	4,6%
Margem Bruta (%)	38,3%	39,1%	- 0,9 p.p.	46,5%	- 8,2 p.p.
EBITDA ajustado	156,9	153,3	2,4%	160,0	- 1,9%
Margem EBITDA ajustada (%)	42,4%	43,6%	- 1,2 p.p.	55,0%	- 12,5 p.p.
Lucro Líquido	86,7	112,9	-23,2%	91,7	-5,4%
Margem Líquida (%)	23,5%	32,2%	- 8,7 p.p.	31,5%	- 8,1 p.p.
Dívida Líquida	637,2	696,8	-8,6%	608,2	4,8%
Caixa/disponibilidades	277,0	228,2	21,4%	106,4	160,4%
Dívida Líquida / EBITDA ajustado LTM	0,8	0,9	-8,2%	1,4	-38,2%



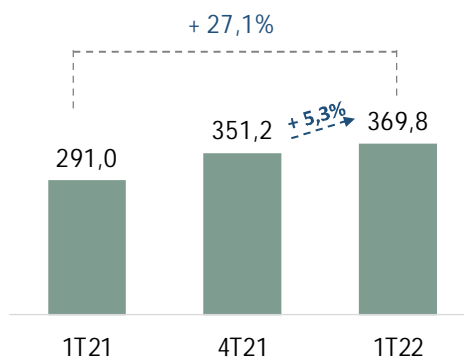
Volume de Vendas

Produto	Volume de Vendas (toneladas)			1T21	1T22 vs. 1T21
	1T22	4T21	1T22 vs. 4T21		
Venda de Laminados	75.404	68.474	+ 10,1%	58.438	+ 29,0%
Fio Máquina (mercado interno)	36.201	25.328	+ 42,9%	34.654	+ 4,5%
Vergalhão (mercado interno)	39.203	43.146	- 9,1%	23.784	+ 64,8%
Venda de Semiacabados de Aço	1.655	1.412	+ 17,2%	1.349	+ 22,7%
Tarugo (mercado interno)	1.655	1.412	+ 17,2%	1.349	+ 22,7%
Venda Total de Aço	77.059	69.886	+ 10,3%	59.787	+ 28,9%

A venda total de aço no 1T22 apresentou crescimento de 10,3% quando comparado ao trimestre anterior devido, principalmente, ao volume maior de vendas de fio máquina (+42,9%). Em relação ao 1T21, o volume total de venda de aço apresentou crescimento de 28,9% devido, principalmente, ao maior volume de vendas de vergalhão (+64,8%).

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ Milhões)

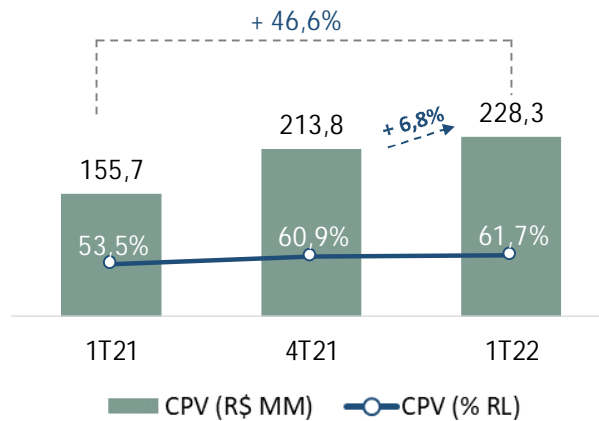


A receita líquida do 1T22 apresentou crescimento de 5,3% em relação ao 4T21 devido e 27,1% em relação ao 1T21 devido, principalmente, ao maior volume de vendas em ambos os períodos analisados.



Custo do Produto Vendido (CPV)

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

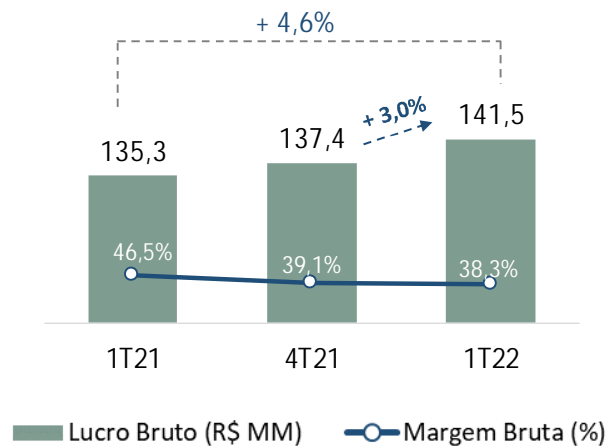


O custo do produto vendido no 1T22 apresentou crescimento de 6,8% quando comparado com o trimestre anterior e 46,6% quando comparado com o 1T21, influenciado pelo aumento no volume de vendas e dos custos das matérias primas.

Em termos de percentual da receita líquida, houve aumento de 0,9 p.p. em relação ao 4T21 e 8,2 p.p. em relação ao 1T21. O aumento em ambos os períodos analisados se deve ao aumento do custo das matérias primas da Companhia, principalmente minério de ferro e carvão vegetal.

Lucro Bruto e Margem Bruta

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

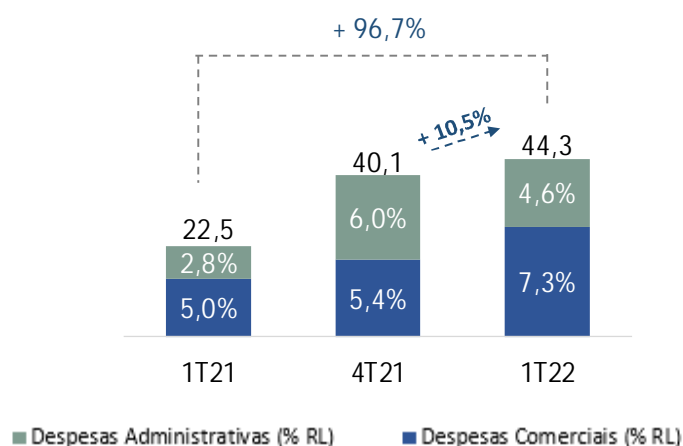




O lucro bruto no 1T22 apresentou crescimento de 3,0% quando comparado com o 4T21, devido, principalmente, ao aumento da receita líquida. A margem bruta, por sua vez, apresentou queda de 0,9 p.p. devido ao aumento do custo das matérias primas. Em relação ao 1T21, houve aumento de 4,6% no lucro bruto e queda de 8,2 p.p. na margem bruta.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (DVGA)

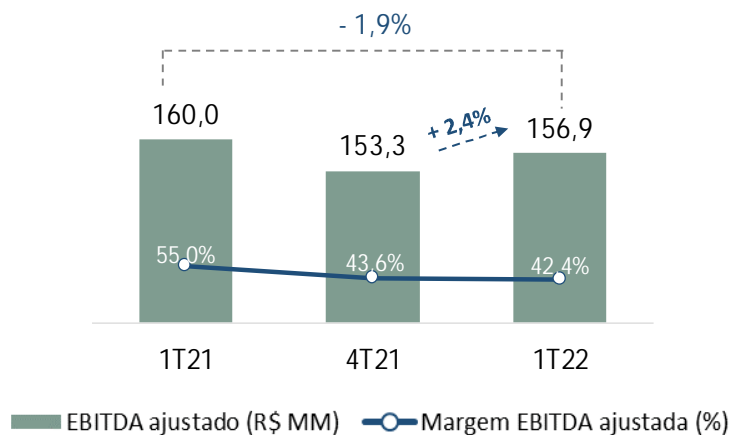
DVGA (R\$ Milhões e % RL)



As despesas com vendas, gerais e administrativas (DVGA) foram de R\$44,3 milhões no 1T22, um aumento de 10,5% em relação ao 4T21. Este aumento se deve, principalmente, ao (i) dissídio salarial praticado no 1T22 e (ii) aumento no custo com frete. Já em relação ao 1T21, houve aumento de 96,7% nas despesas com DVGA e 4,2 p.p. em relação a receita líquida.

EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada

EBITDA Ajustado (R\$ Milhões) e Margem EBITDA Ajustada (%)





O EBITDA ajustado atingiu R\$156,9 milhões no 1T22, crescimento de 2,4% em relação ao 4T21. A margem EBITDA ajustada apresentou queda de 1,2 p.p., devido, principalmente, ao aumento do custo com matérias primas e despesas com frete no período analisado. Já em relação ao 1T21 houve queda de 1,9% no EBITDA ajustado e queda de 12,5 p.p. na margem EBITDA ajustada.

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

R\$ MM	1T22	4T21	Varição	1T21	Varição
Lucro Líquido	86,7	112,9	-23,2%	91,7	-5,4%
Resultado Financeiro	30,8	22,5	36,9%	35,3	-12,8%
Depreciação e amortização	20,8	20,4	2,0%	17,5	18,3%
Exaustão ativo biológico	1,3	0,6	134,4%	2,1	-36,0%
IR/CSLL	7,2	9,4	-23,6%	10,0	-28,2%
EBITDA	146,7	165,7	-11,4%	156,6	-6,3%
margem (%)	39,7%	47,2%	- 7,5 p.p.	53,8%	- 14,1 p.p.
Efeitos não recorrentes/não operacionais	8,8	-11,2	-178,2%	2,9	198,2%
Resultado de equivalência patrimonial	1,4	-1,1	-219,0%	0,4	214,3%
EBITDA ajustado	156,9	153,3	2,4%	160,0	-1,9%
margem (%)	42,4%	43,6%	- 1,2 p.p.	55,0%	- 12,5 p.p.

Resultado Financeiro

R\$ MM	1T22	4T21	Varição	1T21	Varição
Resultado Financeiro	-30,8	-22,5	36,9%	-35,3	-12,8%
Receitas financeiras	6,9	4,1	68,6%	0,5	1358,7%
Rendimento de aplicação financeira	5,9	3,6	65,2%	0,4	1404,8%
Outras	0,9	0,5	94,0%	0,1	1122,1%
Despesas Financeiras	-32,9	-26,0	26,5%	-15,6	111,6%
Encargos de empréstimos e financiamentos	-13,5	-15,2	-11,1%	-9,6	41,4%
Encargos de debêntures	-8,9	-5,0	78,5%	0,0	n.m.
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE)	-6,6	-3,3	101,7%	-1,9	257,3%
Juros de arrendamento	-2,0	-1,8	13,8%	-1,8	11,2%
Outras	-1,9	-0,8	138,8%	-2,4	-19,0%
Varição cambial	-4,7	-0,5	815,1%	-20,2	-76,7%
Incorrida	0,1	-10,2	-100,7%	-6,4	-101,2%
Provisão	-4,8	9,7	-149,6%	-13,8	-65,2%

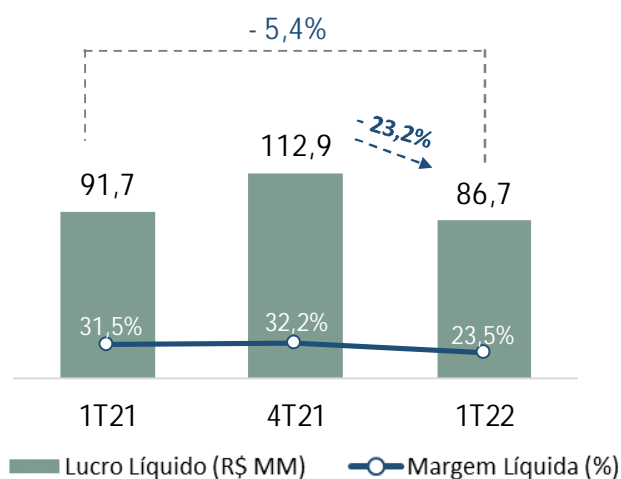


O resultado financeiro foi de -R\$30,8 milhões no 1T22, aumento de 36,9% em relação ao trimestre anterior. Este aumento se deve, principalmente, (i) maior despesa com encargos de debêntures, (ii) maior despesa com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), e (iii) maior variação cambial no período. Este aumento foi parcialmente compensado pelo maior rendimento com aplicações financeiras.

Já em relação ao 1T21, houve queda de 12,8% no resultado financeiro, devido, principalmente, (i) maior rendimento com aplicações financeiras e (ii) menor despesa com variação cambial. Estes valores foram parcialmente compensados pela maior despesa com (i) encargos de debêntures, (ii) encargos de empréstimos e financiamentos, e (iii) despesas com CCEE.

Lucro Líquido e Margem Líquida

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

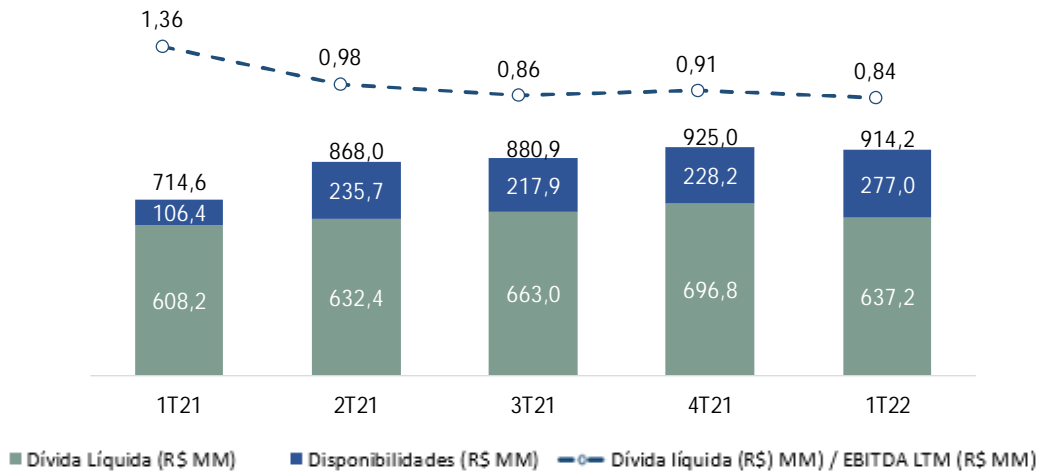


O lucro líquido atingiu R\$86,7 milhões no 1T22, queda de 23,2% em comparação com o trimestre anterior. Já a margem líquida foi de 23,5% no 1T22, queda de 8,7 p.p. em relação ao 4T21. Esta queda se deve, principalmente, (i) maiores despesas com frete, (ii) maior perda na avaliação do volume de produtividade de ativo biológico e (iii) aumento dos custos com matérias primas. Já em relação ao 1T21 houve queda de 5,4% no lucro líquido e queda de 8,1 p.p. na margem líquida.



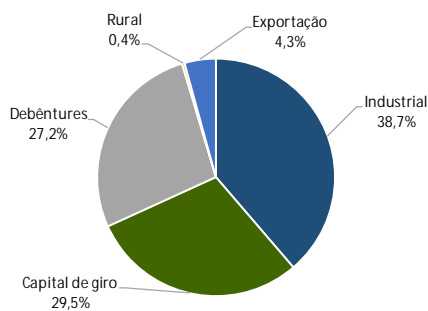
Endividamento e Alavancagem Financeira

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

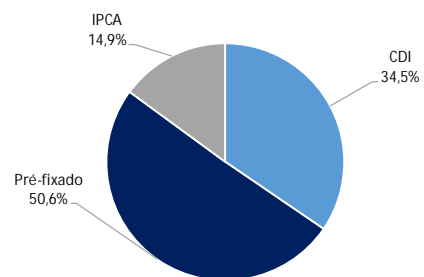


No 1T22, a Companhia apresentou dívida líquida de R\$637,2 milhões, representando um grau de alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA LTM) de 0,8x, valor este que a Companhia vem reduzindo ao longo dos períodos.

Tipo de Dívida Financeira Bruta - 1T22 (100% = R\$914,2 MM)



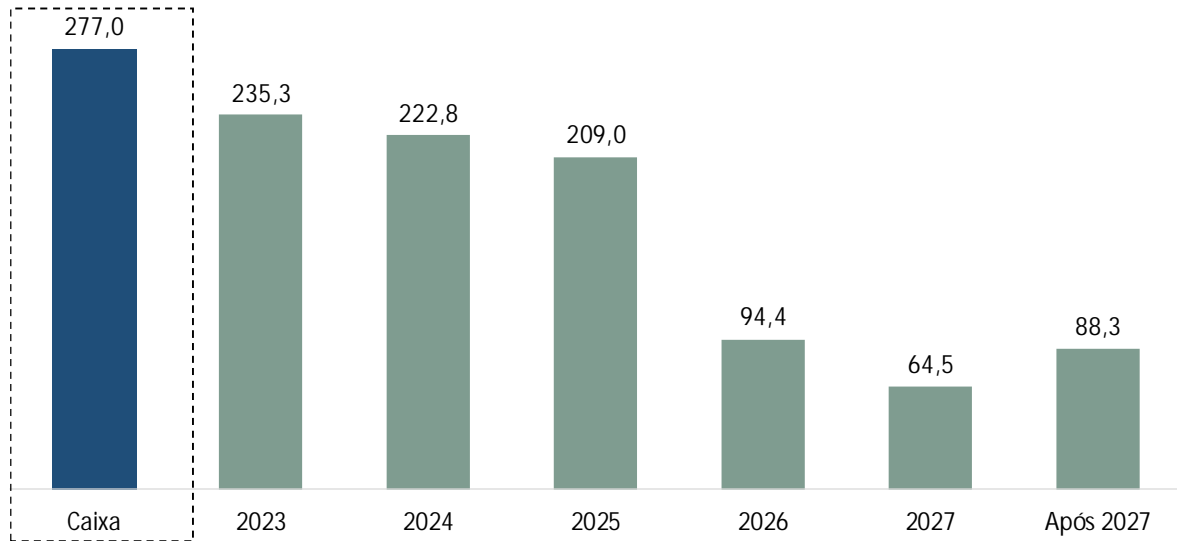
Indexadores da Dívida Financeira Bruta - 1T22 (100% = R\$914,2 MM)



A operação de debêntures realizada em abril de 2021, que dão lastro à emissão de CRAs (R\$250 milhões de valor de principal) representava 27,2% da dívida bruta total da Companhia no 1T22. Atualmente, 51% da dívida bruta total encontra-se em taxas pré-fixadas e 49% em taxas pós-fixadas (IPCA + CDI).

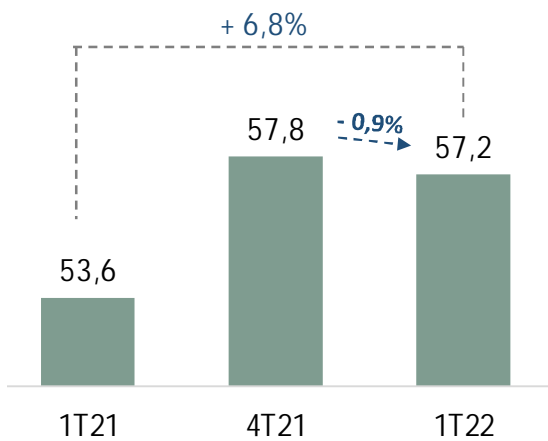


Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ MM)

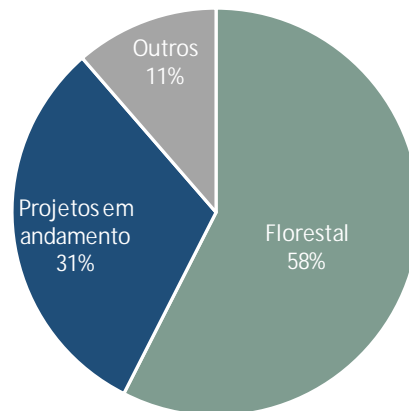


CAPEX

CAPEX (R\$ Milhões)



CAPEX 1T22 (100% = R\$57,2MM)



A Companhia investiu o montante de R\$57,2 milhões em CAPEX no 1T22, mesmo patamar do trimestre anterior. A maior parte dos investimentos foi destinada à formação do ativo biológico de forma a sustentar o crescimento de volumes de produção. Em relação ao 1T21, houve aumento de 6,8% no CAPEX.

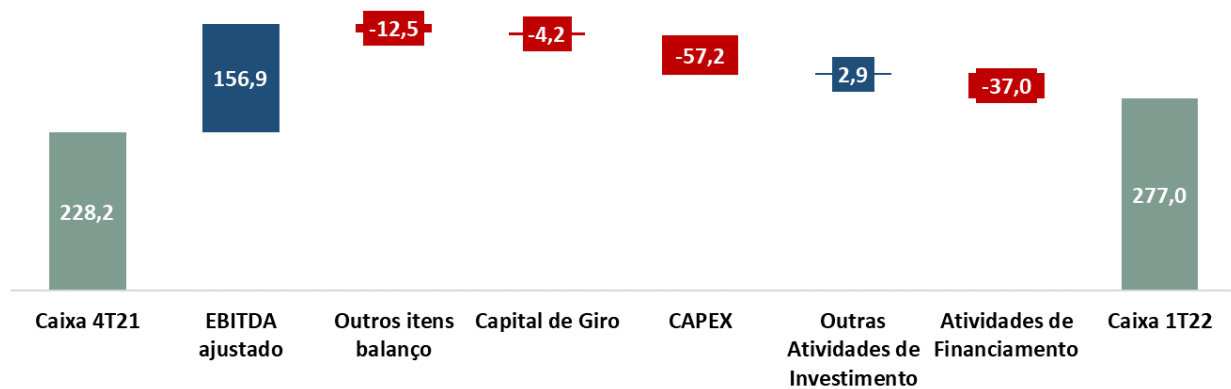


Fluxo de Caixa

O Fluxo de Caixa operacional da Companhia no 1T22 foi de R\$124,5 milhões, crescimento de 111,4% em relação ao 4T21 e 105,7% em relação ao 1T21.

Além disso, a Companhia apresentou crescimento de 21,4% no caixa e equivalentes a caixa no 1T22 quando comparado com o trimestre anterior, conforme demonstrado abaixo:

Fluxo de Caixa 1T22 (R\$ MM)





Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias.....	1
Demonstrações contábeis intermediárias	
Balço 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 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 (R1) 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 três meses findo em 31 de março 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, 10 de maio de 2022.

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



Tomás L. A. Menezes
CRC-1MG090648/O-0

Aço Verde do Brasil S.A.

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

	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	277.048	228.179
Contas a receber	5	129.061	116.608
Estoques	6	323.239	321.534
Impostos a recuperar	7	8.296	4.419
Adiantamentos	8	57.004	63.846
Despesas antecipadas		336	193
Outros ativos		291	290
		795.275	735.069
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	63.726	66.624
Contas a receber	5	94	94
Impostos a recuperar	7	41.315	40.641
Depósitos judiciais	17	2.305	2.177
Outros ativos		311	63
		107.751	109.599
Ativo Biológico			
Investimentos	10	201.868	177.619
Ativo de direito de uso	11	14.418	15.782
Imobilizado	13	70.367	61.308
Intangível	12	1.164.231	1.158.015
		2.573	2.588
		1.453.457	1.415.312
		1.561.208	1.524.911
Total do ativo			
		2.356.483	2.259.980

	Nota	31/03/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	80.074	76.060
Passivo de arrendamento	13	7.707	6.690
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	235.265	194.687
Adiantamentos de clientes		11.028	6.864
Obrigações sociais		18.120	16.447
Obrigações tributárias		15.676	13.036
Dividendos a pagar	9	1.079	1.079
Parcelamento de impostos		4.912	4.817
Outras obrigações		1.761	3.767
		375.622	323.447
Não circulante			
Fornecedores	14	16.659	18.206
Passivo de arrendamento	13	69.035	60.345
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	678.967	730.332
Parcelamento de impostos		5.459	6.534
Tributos Diferidos	19	33.714	30.788
Partes relacionadas	9	2.847	3.279
Provisão para riscos	17	10.803	11.845
Outras obrigações		17.541	16.107
		835.025	877.436
Patrimônio líquido	18		
Capital social		180.000	180.000
Reserva de capital		30.000	30.000
Ajuste de avaliação patrimonial		4.173	4.402
Reservas de incentivos fiscais		465.758	465.758
Reservas de lucros		389.200	389.200
Ações em Tesouraria		(10.263)	(10.263)
Lucros acumulados		86.968	-
Patrimônio líquido		1.145.836	1.059.097
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.356.483	2.259.980

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do resultado
 Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2022	31/03/2021
Receita líquida de vendas	20	369.772	291.015
Custo dos produtos vendidos	21	(228.286)	(155.714)
Lucro bruto		141.486	135.301
Despesas com vendas	21	(27.166)	(14.417)
Despesas gerais administrativas	21	(17.116)	(8.094)
Outras receitas (despesas) operacionais	22	36.115	22.591
Resultado de equivalência patrimonial	11	(1.364)	(434)
Ganho/(perda) sobre Ativo Biológico	10	(7.316)	2.017
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		124.639	136.964
Receitas financeiras	23	6.885	472
Despesas financeiras	23	(32.922)	(15.560)
Variações cambiais líquidas	23	(4.713)	(20.193)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		93.889	101.683
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	19	(4.224)	(6.222)
Diferido	19	(2.926)	(3.737)
Lucro líquido do período		86.739	91.724



Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro líquido do período	86.739	91.724
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	<u>86.739</u>	<u>91.724</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
 (Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de Lucro				Ações em tesouraria	Total
					Legal	Garantia operacional	Dividendos Propostos	Lucros acumulados		
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	-	-	(238)	-	-	-	-	238	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	91.724	-	91.724
Saldo em março de 2021	180.000	30.000	5.320	274.068	12.998	36.745	461	91.962	(10.263)	621.291
Saldo em dezembro de 2021	180.000	30.000	4.402	465.758	24.000	335.200	30.000	-	(10.263)	1.059.097
Realização de reserva	-	-	(229)	-	-	-	-	229	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	86.739	-	86.739
Saldo em março de 2022	180.000	30.000	4.173	465.758	24.000	335.200	30.000	86.968	(10.263)	1.145.836

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
 Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Resultado do período	86.739	91.724
Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa		
Depreciação, amortização e exaustão	20.754	17.546
Exaustão ativo biológico	1.341	2.095
Ajuste a valor presente	-	612
Juros e cambiais líquidas	28.610	25.125
Avaliação a valor justo	7.316	(2.017)
Resultado da alienação de imobilizado, biológico e arrendamento	-	7.061
Tributos diferidos	2.926	3.737
Resultado da equivalência patrimonial	1.364	434
Provisões para riscos	(1.042)	(1.963)
	148.008	144.354
(Aumento) redução de ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(12.453)	7.769
Estoques	(1.705)	(36.388)
Impostos a recuperar	(4.551)	(8.275)
Adiantamentos	4.254	(417)
Despesas antecipadas	(143)	(115)
Depósitos judiciais	(128)	54
Outras contas a receber	(248)	-
	(14.974)	(37.372)
Aumento (redução) de passivos operacionais		
Fornecedores	3.842	(30.788)
Adiantamentos de clientes	4.164	(4.868)
Obrigações sociais	1.673	(137)
Obrigações tributárias	2.640	3.581
Parcelamento de impostos	(980)	(1.098)
Comissão de agentes de exportação	-	(920)
Outras contas a pagar	(574)	(1.279)
	10.765	(35.509)
Caixa gerado nas operações	143.799	71.473
Pagamento de juros	(19.291)	(10.933)
Caixa líquido aplicado nas (provenientes das) atividades operacionais	124.508	60.540
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações no imobilizado e intangível	(24.336)	(34.717)
Aplicações no ativo biológico	(32.906)	(18.885)
Aplicação financeira	2.898	(606)
Alienação de imobilizado e intangível	5	258
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	(54.339)	(53.950)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	-	(36)
Conta corrente entre partes relacionadas	(432)	(762)
Pagamento de empréstimos, financiamentos e arrendamento	(17.294)	(19.420)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(17.726)	(20.218)
Variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa	(3.574)	13
	48.869	(13.615)
Aumento (redução) 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	277.048	106.402
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	48.869	(13.615)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do valor adicionado
 Períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Em milhares de reais)

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas		
Venda de produtos	460.600	359.284
Outras receitas	39.117	28.320
Receitas relativas à construção de ativos próprios	24.336	35.153
	524.053	422.757
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos vendidos	(163.645)	(65.746)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(79.607)	(104.755)
Perda/Recuperação de valores ativos	(7.347)	(5.675)
	(250.599)	(176.176)
Valor adicionado bruto	273.454	246.581
Retenções		
Depreciação, amortização e exaustão	(19.729)	(15.183)
	(19.729)	(15.183)
Valor adicionado líquido produzido	253.725	231.398
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de equivalência patrimonial	(1.364)	(434)
Receita financeira e variações cambiais ativas	7.133	1.020
	5.769	586
Valor adicionado a distribuir	259.494	231.984
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	27.514	18.114
Remuneração direta	20.685	14.439
Benefícios	5.032	1.860
Outros	1.797	1.815
Impostos taxas e contribuição	103.301	82.484
Federais	50.308	43.769
Estaduais	52.993	38.640
Municipais	-	75
Remuneração de capital de terceiros	41.940	39.662
Juros e variações cambiais passivas	37.883	36.300
Aluguéis	4.057	3.362
Remuneração de capitais próprios	86.739	91.724
Lucro do período retido	86.739	91.724
Valor adicionado distribuído	259.494	231.984

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março 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 Energia Viva de Brasilândia S.A. 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 31 de março de 2022, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

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, emitidas em 28 de março de 2022, e devem ser lidas em conjunto.

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 31 de março de 2022 foram autorizadas para emissão com a aprovação da administração da Companhia em 10 de maio de 2022.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

3. Caixa e equivalente de caixa

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e Bancos	2.047	7.395
Bancos em moeda estrangeira	17.495	10.965
Aplicação financeira	257.506	209.819
	<u>277.048</u>	<u>228.179</u>

Os recursos financeiros disponíveis são aplicados basicamente em operações compromissadas e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) com rendimentos atrelados à variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDIs).

4. Aplicações financeiras

A Companhia mantém conta de aplicação financeira em CDB - Certificado de Depósito Bancário para garantia de empréstimos junto a instituições financeiras. 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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debêntures	23.896	23.896
Industrial	39.228	38.315
Rural	602	588
Rural - Partes relacionadas	-	3.825
	<u>63.726</u>	<u>66.624</u>

5. Contas a receber

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mercado interno	127.874	115.793
Partes relacionadas	1.281	909
	<u>129.155</u>	<u>116.702</u>
Circulante	129.061	116.608
Não Circulante	94	94

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Composição por vencimento:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	128.157	114.692
Vencido até 30 dias	590	1.916
Vencido até 180 dias	314	-
Vencido acima de 180 dias	94	94
	<u>129.155</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. Não há histórico de perdas registradas em contas a receber, portanto, não se constituiu provisão alguma para perdas na realização das contas a receber.

6. Estoques

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados	171.608	193.662
Matéria prima	91.162	69.130
Materiais auxiliares	22.008	21.178
Em trânsito	13.421	10.925
Almoxarifado	27.441	29.011
Outras	248	277
Provisão para obsolescência	(2.649)	(2.649)
	<u>323.239</u>	<u>321.534</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

7. Impostos a recuperar

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS (a)	28.828	29.387
PIS/COFINS	6.009	4.835
IPI (b)	8.131	7.641
IRPJ/CSLL (c)	6.536	3.083
Outros	107	114
	49.611	45.060
Circulante	8.296	4.419
Não Circulante	41.315	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.

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

8. Adiantamentos

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	28.024	31.923
Fornecedores internacionais	18.458	15.812
Partes relacionadas	10.304	16.025
Outros	218	86
	57.004	63.846

9. Partes relacionadas

A Companhia e a Empresa de Mecanização Rural S.A. estão sob controle societário comum do Grupo Ferroeste. As empresas controladas do Grupo Ferroeste possuem atividades complementares tais como: produção de aço, ferro-gusa, atividades de florestamento e reflorestamento, produção de carvão, fabricação de cimento, geração de energia elétrica e atividades imobiliárias.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

Saldos e transações com partes relacionadas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Circulante		
Contas a receber		
Cimento Verde do Brasil S.A.	1.233	909
Veredas Agro Ltda.	48	-
	<u>1.281</u>	<u>909</u>
Adiantamentos (a)		
Energia Viva Agro. Ltda.	10.304	15.925
SFF - Nazaré Investimentos Florestais Ltda	-	100
	<u>10.304</u>	<u>16.025</u>
Não circulante		
Direito de uso (b)		
Energia Viva Agro. Ltda.	69.868	60.515
	<u>69.868</u>	<u>60.515</u>
Passivo		
Circulantes		
Fornecedores		
CBF Indústria de Gusa S.A.	994	75
Energia Viva de Brasilândia S.A.	581	597
Cimento Verde Brasil S.A.	201	190
Energia Viva de Minas Ltda.	1.313	903
Ferroeste Industrial Ltda.	5	5
	<u>3.094</u>	<u>1.770</u>
Passivo de arrendamento (b)		
Energia Viva Agro. Ltda.	7.194	5.958
	<u>7.194</u>	<u>5.958</u>
Dividendos a pagar		
Acionistas	1.079	1.079
	<u>1.079</u>	<u>1.079</u>
Não circulante		
Passivo de arrendamento (b)		
Energia Viva Agro. Ltda.	69.008	60.238
	<u>69.008</u>	<u>60.238</u>
Partes relacionadas		
Outros acionistas	2.847	3.279
	<u>2.847</u>	<u>3.279</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Transações		
Vendas		
Cimento Verde Brasil S/A	878	2.082
CBF Indústria de Gusa S/A	19	174
Destilaria Veredas	-	1
Ferroeste Industrial Ltda	-	258
Veredas Agro	91	7
	988	2.522
Compras (c)		
Ferroeste Industrial Ltda	-	127
Cimento Verde Brasil S/A	963	3.180
CBF Indústria de Gusa S.A.	4.586	25.802
Energia Viva Agro. Ltda.	6.359	29.462
Veredas Agro Ltda.	75	400
Energia Viva de Minas Ltda.	3.217	2.808
Energia Viva de Brasilândia S.A.	1.497	4.186
Empresa de Mecanização Rural S.A.	-	3
	16.697	65.968

(a) Adiantamento para fornecimento de madeira de eucalipto.

(b) Arrendamento de imóvel rural para o cultivo de eucalipto, matéria-prima para a produção de carvão 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, carvão vegetal 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 por outras empresas do Grupo Ferroeste. A seguir a apresentamos a composição dos passivos relacionados a essas responsabilidades:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Avalista	58.960	61.390
Aplicação financeira (*)	-	52.016
	58.960	113.406

(*) 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.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
31 de março de 2022

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

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>31/03/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Remuneração total dos administradores	<u>2.648</u>	3.366
	<u>2.648</u>	<u>3.366</u>

10. Ativos biológicos

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía 21.230 (em 31 de dezembro de 2021 - 21.443) hectares de florestas plantadas, desconsiderando as áreas de preservação permanente e reserva legal que devem ser mantidas para atendimento à legislação ambiental brasileira.

	<u>Custo</u>	<u>Avaliação</u>	<u>Total</u>
<u>Custo:</u>			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	134.139	(13.750)	120.389
Adições	18.885		18.885
Exaustão	(1.876)	(219)	(2.095)
Avaliação	-	2.017	2.017
Baixas	(6.134)	(927)	(7.061)
Saldos em 31 de março de 2021	145.014	(12.879)	132.135
Saldos em 31 de dezembro de 2021	191.160	(13.541)	177.619
Adições	32.906	-	32.906
Avaliação	-	(7.316)	(7.316)
Exaustão	(571)	(770)	(1.341)
Saldos em 31 de março de 2022	223.495	(21.627)	201.868

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 biológico.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Mudanças físicas	(15.722)	(18.543)
Preço	8.406	19.553
	<u>(7.316)</u>	<u>1.010</u>

11. Investimento

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cimento Verde Brasil S/A	14.418	15.782

A movimentação dos saldos segue conforme abaixo:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	15.782	16.449
Equivalência patrimonial	(1.364)	(667)
Saldo final	<u>14.418</u>	<u>15.782</u>

Informações sobre a empresa investida:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo	41.276	41.699
Passivo	12.440	10.135
Patrimônio líquido	28.836	31.564
Resultado	(2.728)	(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
 31 de dezembro de 2021
 (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 31 dezembro de 2020	12.643	489.157	729.058	14.928	1.052	1.214	101.825	1.349.877
Adições	-	1.143	2.174	4.925	101	124	26.250	34.717
Alienações/baixas	-	-	(188)	(130)	-	-	-	(318)
Transferências	-	-	313	-	-	-	(313)	-
Saldo em 31 março de 2021	12.643	490.300	731.357	19.723	1.153	1.338	127.762	1.384.276
Saldo em 31 dezembro de 2021	12.643	529.657	809.219	28.799	1.480	1.775	79.811	1.463.384
Adições	-	22	3.117	3.029	82	256	17.830	24.336
Alienações/baixas	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Transferências	-	6	-	-	-	(12)	(7)	(13)
Saldo em 31 março de 2022	12.643	529.685	812.336	31.828	1.562	2.019	97.629	1.487.702
Depreciação:								
Saldo em 31 dezembro de 2020	-	(38.719)	(194.101)	(7.696)	(394)	(575)	-	(241.485)
Adições	-	(2.426)	(12.436)	(369)	(28)	(66)	-	(15.325)
Alienações/baixas	-	-	29	31	-	-	-	60
Saldo em 31 março de 2021	-	(41.145)	(206.508)	(8.034)	(422)	(641)	-	(256.750)
Saldo em 31 dezembro de 2021	-	(49.049)	(245.529)	(9.377)	(518)	(896)	-	(305.369)
Adições	-	(2.787)	(14.489)	(689)	(43)	(94)	-	(18.102)
Alienações/baixas	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 março de 2022	-	(51.836)	(260.018)	(10.066)	(561)	(990)	-	(323.471)
Valor residual líquido:								
Saldo em 31 dezembro de 2021	12.643	480.608	563.690	19.422	962	879	79.811	1.158.015
Saldo em 31 março de 2022	12.643	477.849	552.318	21.762	1.001	1.029	97.629	1.164.231

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Em 31 de março de 2022 não existiam indicações de perdas por desvalorização do ativo imobilizado e intangível.

O imobilizado em andamento refere-se a projetos de melhoria nos processos industriais e de expansão da capacidade produtiva. Os saldos são:

Projeto	31/03/2022	31/12/2021
Alto-Forno	11.803	8.434
Infraestrutura Parque Industrial	39.888	33.348
Laminação	4.161	3.751
Aciaria	15.867	14.073
Termoelétrica	23.301	18.050
Outros	2.609	2.155
	97.629	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	126	-	24.689	24.815
Baixas	(228)	-	-	(228)
Saldo em março de 2021	631	808	79.907	81.346
Saldo em dezembro de 2021	1.044	835	76.542	78.421
Adições	-	-	11.683	11.683
Baixas	(347)	-	-	(347)
Saldo em março de 2022	697	835	88.225	89.757

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Total
Depreciação				
Saldo em dezembro de 2020	(356)	(197)	(8.283)	(8.836)
Depreciação	(149)	(66)	(2.005)	(2.220)
Baixas	228	-	-	228
Saldo em março de 2021	(277)	(263)	(10.288)	(10.828)
Saldo em dezembro de 2021	(620)	(466)	(16.027)	(17.113)
Depreciação	(225)	(69)	(2.330)	(2.624)
Baixas	347	-	-	347
Saldo em março de 2022	(498)	(535)	(18.357)	(19.390)
Saldo em dezembro de 2021	424	369	60.515	61.308
Saldo em março de 2022	199	300	69.868	70.367

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 e são demonstrados a seguir:

Saldo em dezembro de 2020	51.191
Adições	24.814
Juros incorridos	1.800
Baixas	-
Pagamentos	(3.366)
Saldo em março de 2021	74.439
Circulante	10.751
Não circulante	63.688
Saldo em dezembro de 2021	67.035
Adições	11.683
Juros incorridos	2.001
Baixas	-
Pagamentos	(3.977)
Saldo em março de 2022	76.742
Circulante	7.707
Não circulante	69.035

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

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:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Em até um ano	15.238	14.885
Acima de um até cinco ano	58.809	52.595
Mais de cinco anos	35.807	42.072
	109.854	109.552
Juros a incorrer	(33.112)	(35.113)
	76.742	74.439
Taxa Média ponderada de desconto do passivo de arrendamento e direito de uso- Nominal	10,80%	10,66%

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.

Valores reconhecidos no resultado

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Despesas de depreciação de ativos de direito de uso	2.624	2.220
Despesas com juros de passivos de arrendamento	2.001	1.800
	4.625	4.020

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>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Passivo de Arrendamento - Contrato	109.283	108.543
Passivo de Arrendamento - Juros a incorrer	(33.081)	(35.034)
	76.202	73.509
Potencial crédito de PIS e COFINS	7.049	6.800

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

14. Fornecedores

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores internacionais	8.170	10.020
Fornecedores nacionais	85.469	82.476
Partes relacionadas	3.094	1.770
	<u>96.733</u>	<u>94.266</u>
Circulante	80.074	76.060
Não Circulante	16.659	18.206

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Composição dos saldos

	<u>Vencimento</u>	<u>Moeda</u>	<u>Taxa % a.a.</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Industrial (a)	12/2026	Real	10,3	354.066	365.537
Capital de Giro (b)	07/2026	Real	7,3	269.409	273.473
Debêntures (c)	06/2031	Real	13,2	248.485	244.890
Rural (d)	11/2030	Real	3,5	3.213	3.186
Exportação (e)	11/2023	Real	13,7	39.059	37.933
				<u>914.232</u>	<u>925.019</u>
Circulante				235.265	194.687
Não circulante				678.967	730.332

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

(b) Recursos destinados a capital de giro obtido de instituição financeira e a montantes 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.

(c) Em Assembleia Geral Extraordinária de 29 de abril de 2021 foram deliberados e aprovados os termos e condições da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória e garantia adicional real, em duas séries, 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 Recebíveis pela Emissora.

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

(e) Recursos destinados a capital de giro.

As taxas de juros apresentadas acima, referem-se às taxas médias ponderadas, considerando as taxas vigentes em 31 de março 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.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicação financeira e Imobilizado da Companhia	437.505	447.968
Contas a receber da Companhia	102.109	103.857
Imobilizado de partes relacionadas	352.618	349.023
	892.232	900.848

Cláusulas restritivas

A Companhia possui contratos de empréstimos e debêntures com *covenants* financeiros restritivos que limitam a capacidade de endividamento da Companhia e seus fiadores. Em 31 de março de 2022 não houve a necessidade da medição dos índices financeiros, tendo em vista que os mesmos são medidos anualmente.

Captações e amortizações

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo Inicial	925.019	731.988
Captações	-	280.740
Amortizações	(13.317)	(98.712)
Pagamentos de encargos	(19.291)	(50.832)
Bônus de adimplência	(1.411)	(5.863)
Juros incorridos	23.232	67.698
Saldo final	914.232	925.019

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

ANO	<u>Empréstimos e financiamentos</u>	<u>Debêntures</u>	<u>TOTAL</u>
2024	175.068	47.726	222.794
2025	161.294	47.680	208.974
2026	83.381	11.060	94.441
2027	49.510	14.958	64.468
Após 2027	1.319	86.971	88.290
	470.572	208.395	678.967

16. Instrumentos financeiros

A Companhia pode operar com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, duplicatas a

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

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 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.

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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalente de caixa	277.048	228.179
Contas a receber	129.061	116.608
	406.109	344.787
Não circulante		
Ativos financeiros	63.726	66.624
	63.726	66.624
Total do ativo	469.835	411.411
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	80.074	76.060
Passivo de arrendamento	7.707	6.690
Empréstimos e financiamentos	235.265	194.687
Dividendos a pagar	1.079	1.079
	324.125	278.516
Não circulante		
Fornecedores	16.659	18.206
Passivo de arrendamento	69.035	60.345
Empréstimos e financiamentos	678.967	730.332
Total do passivo	1.088.786	1.087.399

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

Mensurados pelo valor justo

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Não circulante		
Instrumento financeiro derivativo	311	63
Total do ativo	311	63

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	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	valores em US\$ mil		valores em R\$ mil	
Caixa e equivalente de caixa	3.693	1.965	17.495	10.965
Adiantamentos	2.589	1.418	12.265	7.912
Total do ativo	6.282	3.383	29.760	18.877
Fornecedores	(1.612)	(1.618)	(7.635)	(9.030)
Total do passivo	(1.612)	(1.618)	(7.635)	(9.030)
Exposição em Dólar	4.670	1.765	22.125	9.847
Exposição em Euro	valores em € mil		valores em R\$ mil	
Adiantamentos (Ativo)	1.178	1.250	6.193	7.900
Fornecedores (Passivo)	(102)	(157)	(535)	(990)
Exposição em Euro	1.076	1.093	5.658	6.910

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

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 5,25. Essa estimativa é baseada no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 25 de março de 2022. Em relação ao Euro, a Companhia estimativa uma desvalorização da moeda com a mesma paridade do Dólar.

A Companhia fez uma análise de sensibilidade de efeitos no resultado advindos de uma alta 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	4,7378	5,2500	6,5625	7,8750
Euro	5,2561	5,8243	7,2804	8,7365

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Instrumento	Valor de referência	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
Caixa e equivalente de caixa	17.495	19.386	24.233	29.080
Adiantamento	12.265	13.592	16.990	20.388
Total do ativo	29.760	32.978	41.223	49.468
Fornecedores	(7.635)	(8.463)	(10.579)	(12.695)
Total do passivo	(7.635)	(8.463)	(10.579)	(12.695)
Exposição cambial líquida em dólar	22.125	24.515	30.644	36.773
Adiantamento	6.193	6.863	8.578	10.294
Fornecedores	(535)	(593)	(741)	(889)
Exposição cambial líquida em Euro	5.658	6.270	7.837	9.405

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 cambial e 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 13,00%, 6,86% e 10,88% respectivamente. Essas estimativas são baseadas no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 28 de março de 2022, A estimativa da taxa CDI é baseada na Meta Selic divulgada que acompanha o CDI.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

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

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	11,65%	13,00%	16,25%	19,50%
IPCA	11,30%	6,86%	8,58%	10,29%
IGPM	14,77%	10,88%	13,60%	16,32%

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Taxa	% a.a.	Ativo	Passivo	Exposição líquida	Cenário Provável *	Cenário 1	Cenário 2
CDI	11,65%	281.402	(315.393)	(33.991)	(4.419)	(5.524)	(6.628)
IPCA	11,30%	-	(143.679)	(143.679)	(9.856)	(12.328)	(14.785)
IGPM	14,77%	-	(5.597)	(5.597)	(609)	(761)	(913)
		281.402	(464.669)	(183.267)	(14.884)	(18.613)	(22.326)

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

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 Nota 15.

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

	Em 31 de março de 2022			Total
	Até um ano.	Acima de um até cinco anos	Mais de cinco anos	
Empréstimos e financiamentos	297.986	706.177	148.769	1.152.932
Arrendamentos	15.238	58.809	35.807	109.854
Fornecedores	3.239	13.974	-	17.213

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março 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, a Companhia somente realiza aplicações em instituições com baixo risco de crédito avaliado por agências de *rating*. 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 consolidada de capital da Companhia, com o financiamento por capital próprio e por capital de terceiros:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Patrimônio (Capital próprio)	1.145.836	1.059.097
Empréstimos e financiamentos	914.232	925.019
Passivo de arrendamento	76.742	67.035
Dívida bruta/Patrimônio líquido	0,86	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 serie IPCA. A Companhia não possui instrumentos financeiros com fins especulativos.

Em 20 de outubro de 2021 e 03 de janeiro de 2022, a Companhia realizou a contratação de operações de SWAP de taxas com o objetivo de proteção 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 03/01/2022 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%.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Indexador	Valor de referência	Valor justo		Resultado do trimestre	Resultado do exercício		
		Mercado - Contábil					
2022	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	
Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Ganho (Perda)	Ganho (Perda)	
CDI+0,32% a.a.	IPCA + 5,2% a.a.	30.715	30.715	827	63	540	63
CDI+0,36% a.a.	IPCA + 5,2% a.a.	76.093		(517)	-	(639)	-
				310	63	(99)	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	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Cíveis	7.335	8.377	1.366	1.467
Trabalhistas	2.974	2.974	851	652
Ambiental	494	494	54	50
Outros	-	-	34	8
	10.803	11.845	2.305	2.177

A movimentação das provisões constituídas e dos depósitos, nos períodos findos em 31 de março pode ser assim demonstrada:

	Passivo provisionado		Depósitos judiciais	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	11.845	20.075	2.177	1.374
Adições	400	1.726	210	1.209
Reversões e baixas	(1.442)	(9.956)	(82)	(406)
Saldo no fim do período	10.803	11.845	2.305	2.177

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. As causas mais relevantes em 31 de março de 2022 estão descritas a seguir:

Processos tributários

A Companhia não possui contingências com perda prováveis em março de 2022 e dezembro de 2021.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Processos trabalhistas

A Companhia figura como reclamada, em 31 de março de 2022, em 20 reclamações trabalhistas, sendo a classificação de perda provável em 16 dessas reclamações, com alteração do valor provisionado em 31/12/2021. Os pleitos dessas ações estão relacionados com a responsabilidade subsidiária e/ou solidária, adicionais de insalubridade e periculosidade, horas extras, ações indenizatórias decorrentes de suposto acometimento de doenças ocupacionais ou acidentes do trabalho, intervalo inter e intrajornada, e horas *in itinere*.

Processos cíveis

A Companhia figura como ré, em 31 de março de 2022, em 86 ações cíveis, sendo a classificação de perda provável em 26 dessas reclamações. As ações possuem objetos diversos, com indenizações decorrentes de suposta poluição, discussões contratuais, pagamentos de sobrestadias, questões imobiliárias, indenizações por acidente, dentre outros.

As causas mais relevantes estão descritas na tabela mais abaixo.

Descrição	Posição	31/03/2022	31/12/2021
Ações de indenização por danos morais e materiais decorrentes de suposta poluição, sendo 21 ações com o mesmo objeto, distribuídas em 2005.	3 ações em fase recursal, no STJ, e 18 em fase de execução	5.057	6.138
Ação de indenização por danos materiais, lucros cessantes e danos morais decorrentes de uma discussão contratual movida por um prestador de serviços.	Recursal, aguardando julgamento de recurso de apelação pelo TJMA	1.175	1.175
Ação de cobrança de sobrestadias referente aos contêineres desembarcados no Porto de Pecem em dez/2011.	Recursal, aguardando julgamento de recurso de apelação pelo TJCE	417	395
Total		6.649	7.708

Processos ambientais

Dentre os processos judiciais ambientais em que a Companhia figura como ré, encontram-se ações de execução de multas impostas em decorrência de supostas irregularidades e ações civis públicas com pedido de regularização cumulada com indenizações, que consistem em recomposições ambientais, na maioria dos casos. Tais processos, em geral, são decorrentes de discussões de supostos impactos ao meio ambiente relacionados às atividades industriais da Companhia.

Os processos de natureza ambiental apresentam alta complexidade para a estimativa do valor em risco, pois devem ser levados em consideração, entre vários aspectos, a evolução processual, a extensão dos eventuais danos e a projeção dos custos de reparação.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Processos administrativos e judiciais possíveis

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.

Dentre os processos classificados como risco de perda possível, os mais relevantes de natureza cível, ambiental e trabalhista são:

Descrição	Posição	31/12/2022	31/12/2021
Ações de indenização por danos morais e materiais decorrentes de suposta poluição, sendo 34 ações com o mesmo objeto, distribuídas em 2016.	Fase de conhecimento	4.607	4.607
Ação de regresso movida pelo INSS visando o ressarcimento dos gastos advindos com o acidente de trabalho.	Fase de conhecimento	250	250
Ação de cobrança de sobrestadia no <i>Port of Spain (Trinidad Tobago)</i> .	Fase de conhecimento	106	106
Execução de multa prevista no contrato de arrendamento feito entre a Companhia x Jamil.	Fase de conhecimento	1.154	1.554
Outras ações de natureza trabalhista.	-	158	236
Total		6.275	6.753

Os principais processos considerados pelos consultores jurídicos externos como probabilidade de perda possível na esfera tributária são:

Descrição	Posição	31/03/2022	31/12/2021
Autos de infração de ICMS relativos à metodologia do cálculo do incentivo fiscal do SINCOEX	Aguarda julgamento na esfera administrativa	109.065	107.846
Indeferimento de pedidos de compensação de PIS e COFINS vinculados à exportação em decorrência da glosa de créditos dessas contribuições sobre insumos, tais como: frete de insumos entre estabelecimentos da Companhia, aquisição de carvão, serviços aduaneiros necessários à importação de insumos, dentre outros	Aguarda julgamento na esfera administrativa	2.940	2.907
PIS e COFINS importação - utilização RECAP	Aguarda julgamento na esfera administrativa	15.873	15.715
Autos de infração pela aplicação da multa de 50% sobre compensações não homologadas	Aguarda julgamento na esfera administrativa	870	886
Auto de infração relacionado a FUMACOP sobre aquisição de energia elétrica	Aguarda julgamento na esfera administrativa	5.090	5.026
Auto de infração relacionado a ICMS sobre aquisição de energia elétrica	Aguarda julgamento na esfera administrativa	36.934	36.466
Total		170.772	168.846

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
31 de março de 2022

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

18. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$180.000, composto por (incluindo ações em tesouraria) ações ordinárias nominativas, ações preferenciais nominativas, classe A e ações preferenciais nominativas, classe B sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

	Ordinárias	Preferenciais Classe A	Preferenciais Classe B	Total
Total de ações	1.032.145	363.459	206.231	1.601.835
(-) Em tesouraria	(400)	(363.459)	-	(363.859)
Excluído as ações em tesouraria	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 Classe A e Classe B não terão direito a voto, mas gozarão das seguintes preferencias:

- As Ações Preferenciais Classe A (todas em tesouraria) terão direito a prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, nos termos do artigo 17, inciso II da Lei das S.A.;
- As Ações Preferenciais Classe B 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

Em 31 de março de 2022, não ocorreram alterações na natureza e nas condições das reservas em relação ao descrito das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Ações em tesouraria

Conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada, em 9 de agosto de 2010 a Companhia decidiu, por unanimidade, adquirir, para manutenção em tesouraria, na forma da alínea “b”, do parágrafo 1º, do artigo 30 da Lei nº 6.404/76, 400 ações ordinárias e 363.459 ações preferenciais de acionista, ao custo de R\$10.263.

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 ações ordinárias compradas e mantidas como ações em tesouraria, sendo assim demonstrado:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Total Geral de Ações	1.237.976	1.237.976
Total de ações ponderadas	1.237.976	1.237.976
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro líquido do período	86.739	91.724
Lucro líquido básico e diluído por ação em R\$	70,07	74,09

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março 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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Prejuízos fiscais e bases negativas	25.698	28.484
Variação cambial	1.125	395
Provisão para riscos	2.378	2.528
Avaliação do ativo biológico	3.298	2.065
Arrendamento	972	872
	33.471	34.344
Passivo		
Ajuste de avaliação patrimonial	(751)	(792)
Diferença de depreciação	(66.387)	(64.340)
Ajuste a valor presente - Swap	(47)	-
	(67.185)	(65.132)
	(33.714)	(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 31 de dezembro de 2021, conforme abaixo:

	<u>Ano</u>
2022	9.277
2023	15.953
2024	468
	<u>25.698</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

31 de março de 2022

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

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	93.889	101.683
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa	(31.922)	(34.572)
Subvenções	12.792	9.369
Equivalência	(464)	(147)
Adições/exclusões	(1.426)	
	(21.020)	(25.350)
Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração	13.321	15.356
Programa de alimentação do trabalhador	542	29
Outros	7	6
Imposto de renda e contribuição social	(7.150)	(9.959)
Taxa efetiva %	-8%	-10%
Corrente	(4.224)	(6.222)
Diferido	(2.926)	(3.737)
	(7.150)	(9.959)

20. Receita líquida de vendas

Abertura da receita líquida

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Mercado interno		
Fio Máquina	233.765	177.307
Vergalhão	219.827	174.642
Tarugo	7.334	7.632
Energia Elétrica	5	-
Outros	3.313	1.500
	464.244	361.081
Impostos e devoluções		
(-) ICMS	(52.637)	(38.523)
(-) PIS/COFINS	(37.791)	(29.483)
(-) IPI	(400)	(263)
(-) Cancelamentos e devoluções	(3.644)	(1.797)
	(94.472)	(70.066)
	369.772	291.015

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

21. Custos e despesas por natureza

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(168.912)	(110.040)
Salários, encargos e benefícios	(27.813)	(17.065)
Exaustão de ativo biológico	(1.329)	(1.859)
Depreciação e amortização	(19.474)	(14.991)
Serviços de terceiros	(10.094)	(8.420)
Manutenção e conservação	(7.051)	(5.940)
Aluguel de equipamentos	(4.735)	(1.481)
Distribuição e logística	(28.137)	(14.416)
Combustíveis e lubrificantes	(3.180)	(1.304)
Outras	(1.843)	(2.709)
	<u>272.568</u>	<u>(178.225)</u>
Custo dos produtos vendidos	(228.286)	(155.714)
Despesas com vendas	(27.166)	(14.417)
Despesas gerais e administrativas	(17.116)	(8.094)
	<u>(272.568)</u>	<u>(178.225)</u>

22. Outras receitas e despesas operacionais

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Incentivos fiscais	37.622	27.556
Perdas	(31)	(7.433)
Constituições e reversões de provisões	(1.626)	1.963
Recuperação de despesas diversas	472	-
Outras	(322)	505
	<u>36.115</u>	<u>22.591</u>

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 31 de março de 2022

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

23. Resultado financeiro

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicação financeira	5.944	395
Juros multas e descontos	693	77
Operações de Swap (a)	248	-
	<u>6.885</u>	<u>472</u>
Despesas financeiras		
Encargos de empréstimos e financiamentos	(13.515)	(9.556)
Juros de parcelamento	(240)	(66)
Encargos de debêntures	(8.878)	-
Juros multas e descontos	(1.273)	(1.641)
Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE)	(6.625)	(1.854)
Juros de arrendamento	(2.001)	(1.800)
Ajuste a valor presente	-	(612)
Operações de Swap (a)	(347)	-
Outras	(43)	(31)
	<u>(32.922)</u>	<u>(15.560)</u>
Variação cambial		
Incorrida	75	(6.424)
Provisão	(4.788)	(13.769)
	<u>(4.713)</u>	<u>(20.193)</u>
	<u>(30.750)</u>	<u>(35.281)</u>

(a) Correspondem 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

31 de março 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 auditadas pelos auditores independentes.

26. Eventos Subsequentes

Em 08 de abril de 2022, a AVB celebrou com sua parte relacionada Energia Viva Agroflorestal Ltda. contrato para a compra de 168.261 m³ de madeira de eucalipto (com casca), no valor de R\$11.726 mil, plantado em imóvel rural localizado na Fazenda Vargem Bonita e Monte Alegre, situada no Município de Grajaú, Estado do Maranhão.

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