

Demonstrações Contábeis Intermediárias

Aço Verde do Brasil S.A.

30 de setembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente



Resultados do 3T23 reforçam crescimento consistente e geração de valor mesmo em um cenário desafiador

Açailândia/MA, 13 de novembro de 2023 – A Aço Verde do Brasil S.A. (“**AVB**” ou “**Companhia**”) divulga seus resultados do terceiro trimestre de 2023 (3T23), e as comparações são relativas ao segundo trimestre de 2023 (2T23) e ao terceiro trimestre de 2022 (3T22).

Destaques 3T23



Recorde de vendas de laminados de aço para um trimestre de 116,3 mil toneladas, crescimento de 15,9% em relação ao 2T23.



Receita líquida de R\$473,4 milhões, crescimento de 6,1% em relação ao 2T23.



EBITDA ajustado de R\$150,1 milhões, com margem EBITDA ajustada de 31,7%.



Lucro Líquido de R\$105,8 milhões e margem líquida de 22,3%.



Manutenção da alavancagem, na relação Dívida Líquida / EBITDA, de 0,8x no 3T23.



A AVB foi a grande vencedora do **Prêmio ECO 2023**, que celebra a excelência em práticas de sustentabilidade e gestão empresarial, realizado pela Amcham-Brasil e Capitalismo Consciente Brasil.

| R\$ MM | 3T23 | 2T23 | Variação | 3T22 | Variação | 9M23 | 9M22 | Variação |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Vendas de Laminados (mil toneladas) | 116,3 | 100,3 | 15,9% | 92,4 | 25,8% | 305,7 | 258,0 | 18,5% |
| Resultados (R\$ milhões) | | | | | | | | |
| Receita líquida | 473,4 | 446,2 | 6,1% | 462,3 | 2,4% | 1.319,3 | 1.433,7 | -8,0% |
| Lucro Bruto | 148,4 | 140,9 | 5,3% | 179,1 | -17,1% | 412,2 | 580,0 | -28,9% |
| Margem Bruta (%) | 31,3% | 31,6% | -0,2 p.p. | 38,7% | -7,4 p.p. | 31,2% | 40,5% | -9,2 p.p. |
| EBITDA Ajustado | 150,1 | 145,2 | 3,4% | 192,9 | -22,2% | 421,5 | 629,1 | -33,0% |
| Margem EBITDA ajustada (%) | 31,7% | 32,5% | -0,8 p.p. | 41,7% | -10,0 p.p. | 31,9% | 43,9% | -11,9 p.p. |
| Lucro Líquido | 105,8 | 108,1 | -2,1% | 146,8 | -27,9% | 293,5 | 445,9 | -34,2% |
| Margem Líquida (%) | 22,3% | 24,2% | -1,9 p.p. | 31,8% | -9,4 p.p. | 22,2% | 31,1% | -8,9 p.p. |
| Dívida Líquida | 486,8 | 506,7 | -3,9% | 496,5 | -2,0% | 486,8 | 496,5 | -2,0% |
| Caixa/disponibilidades | 703,2 | 719,9 | -2,3% | 588,5 | 19,5% | 703,2 | 588,5 | 19,5% |
| Dívida Líquida / EBITDA ajustado LTM | 0,8 | 0,8 | 3,0% | 0,6 | 30,1% | 0,8 | 0,6 | 30,1% |

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

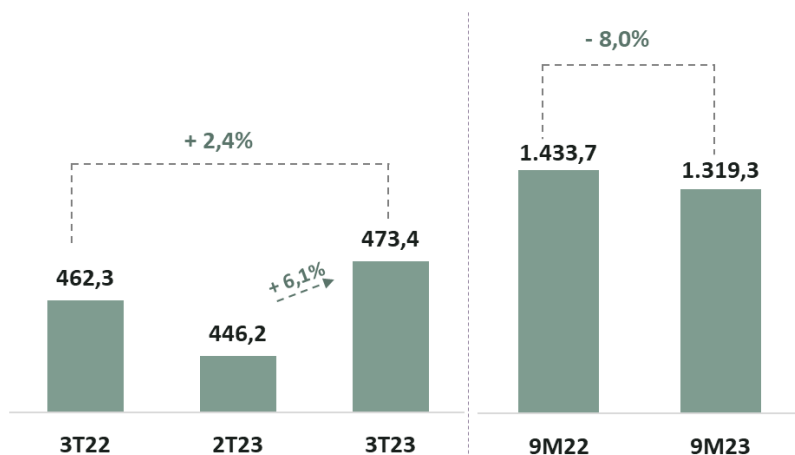


| Volume de Vendas

| Toneladas | 3T23 | 2T23 | Varição | 3T22 | Varição | 9M23 | 9M22 | Varição |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Venda de Laminados (mercado interno) | 116.269 | 100.296 | + 15,9% | 92.430 | + 25,8% | 305.732 | 257.957 | + 18,5% |
| Venda de Semiacabados: | 2.291 | 1.247 | + 83,7% | 869 | + 163,6% | 4.367 | 30.551 | - 85,7% |
| <i>Mercado Interno</i> | 2.291 | 1.247 | + 83,7% | 869 | + 163,6% | 4.367 | 5.551 | - 21,3% |
| <i>Mercado Externo</i> | 0 | 0 | n.m | 0 | n.m | 0 | 25.000 | - 100,0% |
| Volume Total | 118.560 | 101.543 | + 16,8% | 93.299 | + 27,1% | 310.099 | 288.508 | + 7,5% |

A venda total de laminados de aço no 3T23 apresentou crescimento de 15,9% em comparação com o 2T23, devido ao maior volume de vendas tanto de fio máquina quanto vergalhão, impulsionado principalmente pelas maiores vendas na região Nordeste. Em relação ao 3T22, o volume de vendas apresentou aumento de 25,8%, impactado pela maior venda de vergalhão principalmente nas regiões Nordeste e Sudeste, nos setores de corte e dobra, ampliados e distribuição. O crescimento no volume de vendas também foi impulsionado pelo crescimento na base de clientes da AVB, sendo de 6,1% em relação ao 2T23 e 15,4% em relação ao 3T22, confirmando a solidez e assertividade na estratégia comercial da Companhia.

| Receita Líquida



A receita líquida do 3T23 apresentou crescimento de 6,1% em relação ao 2T23, beneficiada pelo maior volume de vendas da Companhia. Em relação ao 3T22, a receita líquida apresentou aumento de 2,4% devido, principalmente, ao maior volume de vendas, sendo parcialmente compensado pela queda do preço do aço.



Lucro Bruto

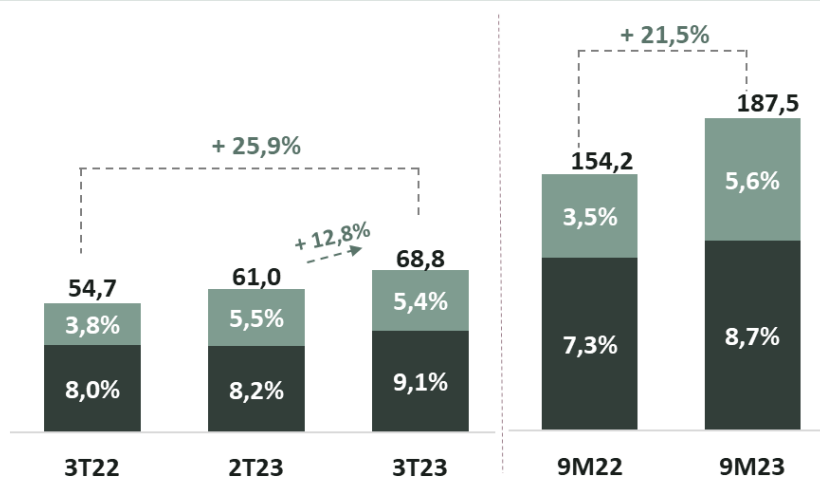
| R\$ MM | 3T23 | 2T23 | Variação | 3T22 | Variação | 9M23 | 9M22 | Variação |
|--------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Receita Líquida | 473,4 | 446,2 | 6,1% | 462,3 | 2,4% | 1.319,3 | 1.433,7 | -8,0% |
| Custo do Produto Vendido | -325,0 | -305,4 | 6,4% | -283,2 | 14,8% | -907,1 | -853,8 | 6,2% |
| Lucro Bruto | 148,4 | 140,9 | 5,3% | 179,1 | -17,1% | 412,2 | 580,0 | -28,9% |
| margem bruta (%) | 31,3% | 31,6% | -0,2 p.p. | 38,7% | -7,4 p.p. | 31,2% | 40,5% | -9,2 p.p. |

O lucro bruto no 3T23 apresentou aumento de 5,3% em comparação com o 2T23 devido à maior receita líquida e menores custos das matérias primas apresentados no período. A margem bruta, por sua vez, apresentou estabilidade e ficou em 31,3%. Já em relação ao 3T22, houve redução de 17,1% no lucro bruto e 7,4 p. p. na margem bruta. A queda apresentada no lucro bruto e na margem bruta se deve ao menor preço do aço no período, sendo parcialmente compensada pelos menores custos das matérias primas no 3T23.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas (DVGA)

As despesas com vendas, gerais e administrativas (DVGA) foram de R\$68,8 milhões no 3T23, alta de 12,8% em relação ao 2T23 e impactada principalmente pelo aumento nas despesas com frete devido ao aumento dos volumes transacionados. Em percentual da receita líquida houve aumento de 0,9 p.p. Em relação ao 3T22, as DVGA aumentaram em 25,9% devido, principalmente, ao aumento de despesas com pessoal, serviços de terceiros e frete. Em percentual da receita líquida houve aumento de 2,7 p.p. devido à menor alavancagem operacional.

Despesas DVGA



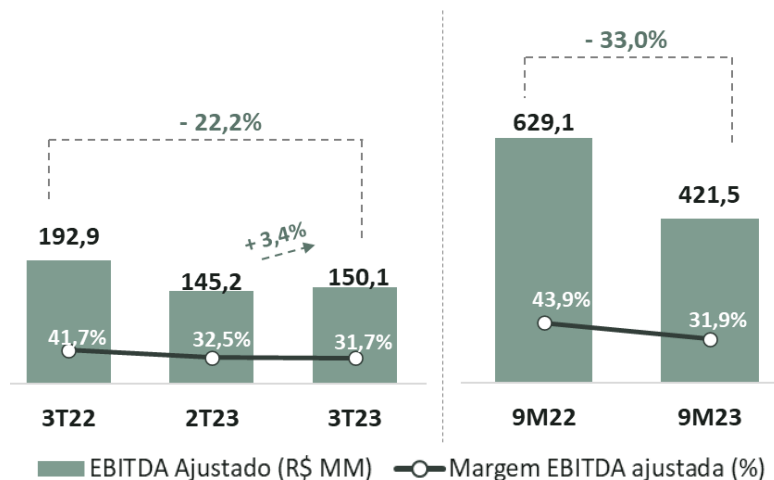
■ Despesas Comerciais (% RL) ■ Despesas Gerais e Administrativas (% RL)



EBITDA

O EBITDA ajustado atingiu R\$150,1 milhões no 3T23, aumento de 3,4% em relação ao 2T23, devido principalmente ao aumento no volume de vendas da Companhia e menor CPV por tonelada. Já a margem EBITDA ajustada foi de 31,7%, redução de 0,8 p.p.

Em relação ao 3T22, o EBITDA ajustado apresentou redução de 22,2% e a margem EBITDA ajustada teve queda de 10,0 p.p. decorrente principalmente da redução do preço de venda do aço, aumento das DVGA e menor alavancagem operacional.



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

| R\$ MM | 3T23 | 2T23 | Variação | 3T22 | Variação | 9M23 | 9M22 | Variação |
|--|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Lucro Líquido | 105,8 | 108,1 | -2,1% | 146,8 | -27,9% | 293,5 | 445,9 | -34,2% |
| Resultado Financeiro | 40,7 | -2,3 | - | 14,5 | 180,7% | 51,4 | 60,6 | -15,2% |
| Depreciação e amortização | 23,1 | 21,9 | 5,5% | 18,2 | 26,9% | 64,6 | 63,1 | 2,4% |
| Exaustão ativo biológico | 2,3 | 1,8 | 28,3% | 2,3 | -1,1% | 5,8 | 5,5 | 5,8% |
| IR/CSLL | 3,1 | 10,0 | -69,4% | 6,3 | -51,2% | 18,8 | 41,7 | -54,8% |
| EBITDA | 174,9 | 139,4 | 25,5% | 188,0 | -7,0% | 434,1 | 616,7 | -29,6% |
| margem (%) | 36,9% | 31,2% | + 5,7 p.p. | 40,7% | - 3,7 p.p. | 32,9% | 43,0% | - 10,1 p.p. |
| Efeitos Não Recorrentes/Não Operacionais* | -24,8 | 5,8 | - | 4,9 | - | -12,6 | 10,3 | - |
| Ganho/perda de ativo biológico | 5,2 | 1,8 | 196,3% | 1,7 | 216,4% | 7,9 | 4,0 | 94,2% |
| Receitas Diversas | -19,1 | -1,1 | n.d. | 0,0 | n.d. | -21,2 | -1,3 | n.d. |
| Provisão, perdas e ganhos em contingências | 4,7 | 5,0 | -6,5% | 1,9 | 145,2% | 11,0 | 4,5 | 141,8% |
| Outros | -15,7 | 0,1 | - | 1,3 | - | -10,2 | 3,0 | - |
| Resultado de equivalência patrimonial | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 2,1 | - |
| EBITDA Ajustado | 150,1 | 145,2 | 3,4% | 192,9 | -22,2% | 421,5 | 629,1 | -33,0% |
| margem (%) | 31,7% | 32,5% | - 0,8 p.p. | 41,7% | - 10,0 p.p. | 31,9% | 43,9% | - 11,9 p.p. |

*Efeitos não recorrentes/não operacionais referem-se à adição ou exclusão do valor justo de ativos biológicos, a perda (ganho) na baixa de ativo imobilizado e constituição (reversão) de provisão para contingências e receitas e despesas não recorrentes, tais como: indenizações, ganhos (perdas) em demandas judiciais, créditos extemporâneos e despesas doações e multas de atuações.



Resultado Financeiro

| R\$ MM | 3T23 | 2T23 | Variação | 3T22 | Variação | 9M23 | 9M22 | Variação |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Receitas Financeiras | 27,1 | 57,1 | -52,6% | 23,6 | 14,5% | 82,4 | 39,3 | 109,6% |
| Rendimento de aplicação financeira | 24,8 | 18,0 | 38,2% | 22,2 | 11,8% | 57,3 | 37,0 | 54,8% |
| Operações de Hedge - SWAP | 0,0 | 37,0 | - | 0,0 | - | 19,8 | 0,0 | - |
| Outras | 2,2 | 2,1 | 3,4% | 1,4 | 56,4% | 5,3 | 2,3 | 129,2% |
| Despesas Financeiras | -70,0 | -52,0 | 34,6% | -40,0 | 74,9% | -131,8 | -105,8 | 24,6% |
| Encargos de empréstimos, financiamentos e debêntures | -32,8 | -29,4 | 11,7% | -21,2 | 54,6% | -95,1 | -69,4 | 37,0% |
| Operações de Hedge - SWAP | -32,0 | -17,3 | 85,0% | -14,1 | 126,9% | -21,4 | -16,7 | 28,1% |
| Outras | -5,2 | -5,3 | -2,9% | -4,7 | 10,6% | -15,3 | -19,7 | -22,1% |
| Variação cambial | 2,2 | -2,8 | - | 1,8 | 17,2% | -1,9 | 5,9 | - |
| Resultado Financeiro | -40,7 | 2,3 | - | -14,5 | 180,7% | -51,4 | -60,6 | -15,2% |

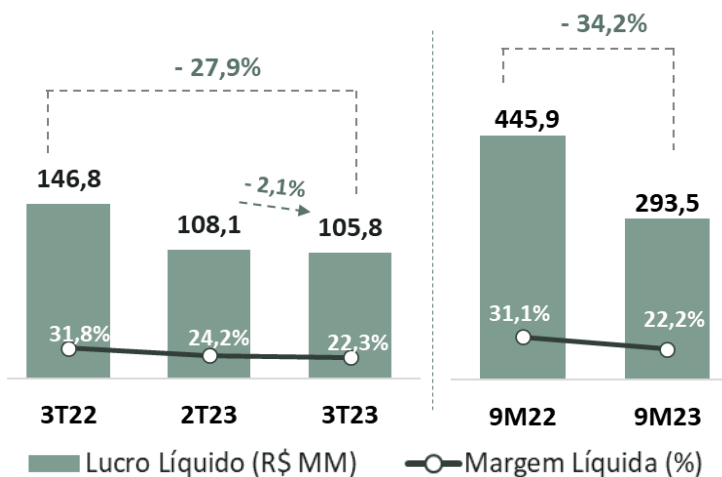
O resultado financeiro no 3T23 foi uma despesa de R\$40,7 milhões, contra uma receita de R\$2,3 milhões apresentada no 2T23. A variação no resultado financeiro se deve, principalmente pelo (i) efeito da marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI e (ii) maior despesa com juros de empréstimos, financiamentos e debêntures e atualização monetária das debêntures atreladas ao IPCA, sendo parcialmente compensados pelo (i) maior rendimento com aplicações financeiras e (ii) impacto positivo da variação cambial.

Em relação ao 3T22, a redução no resultado financeiro decorreu principalmente pelo (i) efeito da marcação a mercado do SWAP de IPCA para CDI e (ii) maior despesa com juros de empréstimos, financiamentos e debêntures e atualização monetária das debêntures atreladas ao IPCA, sendo parcialmente compensados pelo maior rendimento com aplicações financeiras.

Lucro Líquido

O lucro líquido atingiu R\$105,8 milhões no 3T23, redução de 2,1% em relação ao 2T23 devido, principalmente, à maior despesa financeira e aumento das DVGA, sendo parcialmente compensados pela maior receita com outros resultados operacionais e menor CPV por tonelada. Já a margem líquida foi de 22,3%, redução de 1,9 p.p. Em relação ao 3T22, houve redução de 27,9% no lucro líquido e 9,4 p.p. na margem líquida, reflexo da redução do preço de venda do aço, aumento das despesas DVGA e maior despesa financeira, sendo parcialmente compensados pela maior receita com outros resultados operacionais e menor CPV por tonelada.

ri.avb.com.br

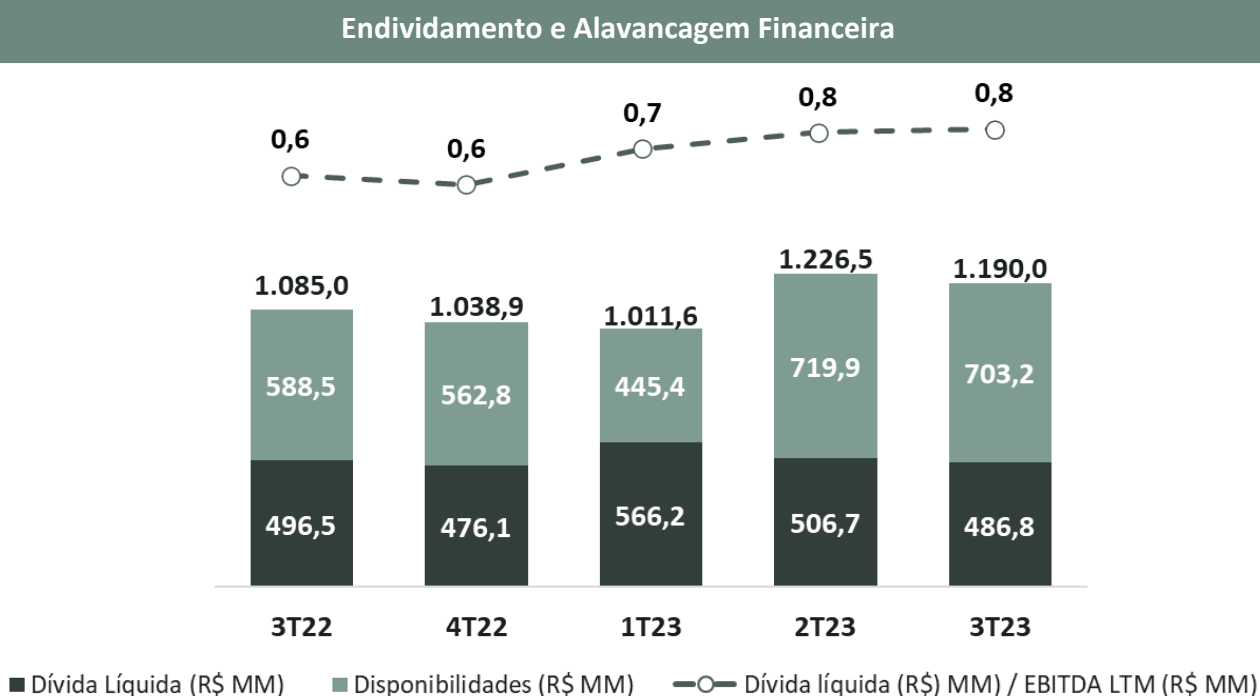


Release de Resultados 3T23



Endividamento e Alavancagem Financeira

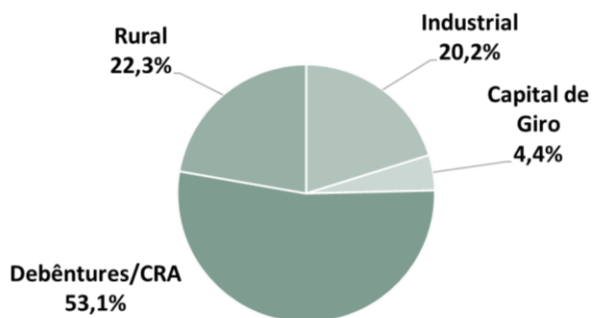
A Companhia manteve sua sólida estrutura de capital no 3T23, apresentando uma dívida líquida de R\$486,8 milhões e manutenção da alavancagem líquida (Dívida Líquida / EBITDA LTM) em 0,8x.



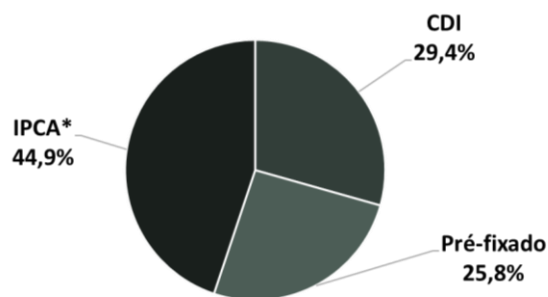
As operações de debêntures realizadas em abril de 2021 e junho de 2022, que dão lastro à 1ª e 2ª emissão de CRAs da Companhia (R\$250 milhões e R\$400 milhões de valor de principal, respectivamente), e a captação de R\$20 milhões de debêntures realizada em julho de 2023, representavam 53,1% da dívida bruta total no 3T23. Já a modalidade de crédito rural, incluindo as captações de R\$260 milhões em Cédulas do Produtor Rural (CPR) realizadas no 2T23, representavam cerca de 22,3% da dívida bruta da Companhia. Atualmente, 25,8% da dívida bruta total encontra-se em taxas pré-fixadas e 74,2% em taxas pós-fixadas, a um custo total médio equivalente a 104% do CDI e prazo médio de 3,47 anos.



Tipo de Dívida Financeira – 3T23

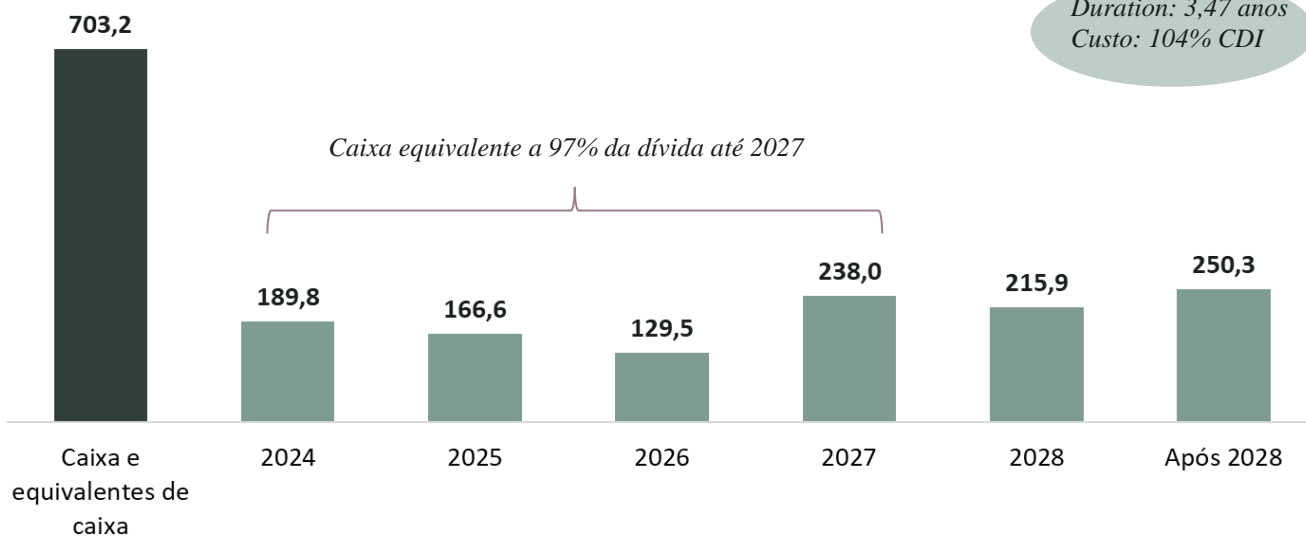


Indexadores Dívida Financeira Bruta – 3T23



*IPCA transformado em CDI via operação SWAP

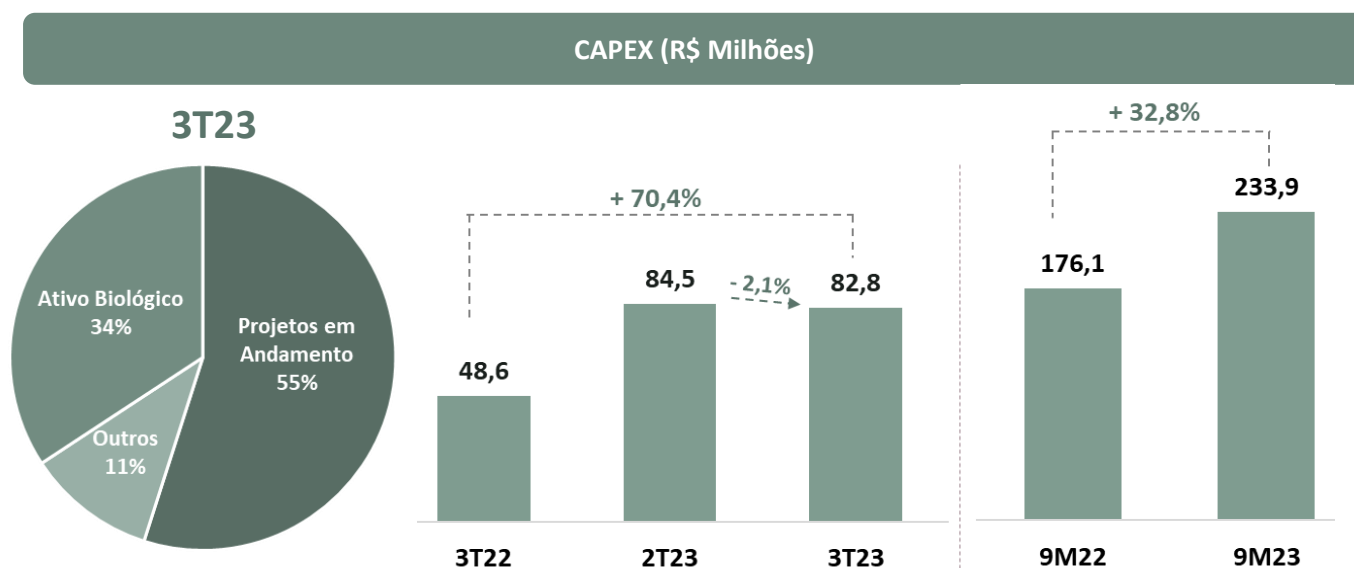
Cronograma de Amortização de Dívida (R\$ MM)





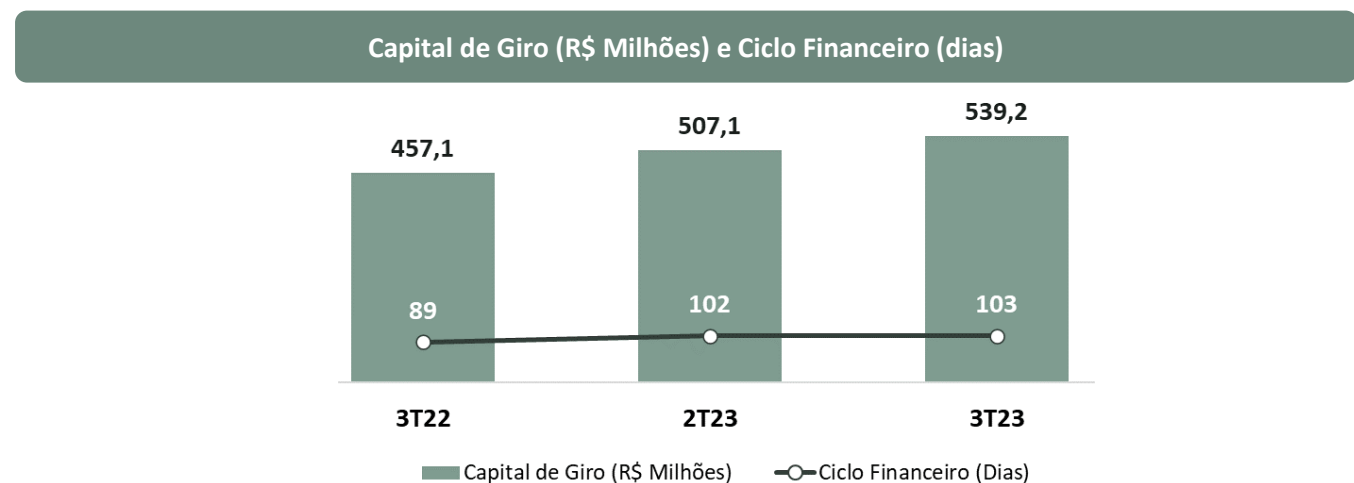
CAPEX

A Companhia investiu o montante de R\$82,8 milhões em CAPEX no 3T23, concentrados principalmente em ativo biológico (34%) e projetos de melhoria da usina (55%), como uma nova planta de gás, planta de briquetes e melhorias no processo produtivo.



Capital de Giro

O Capital de Giro da Companhia no 3T23 foi de R\$539,2 milhões, aumento de 6,3% em relação ao 2T23 devido, principalmente, ao aumento na rubrica de contas a receber. Já em relação ao 3T22, houve aumento 18,0% no capital de giro devido, principalmente, ao aumento na rubrica de contas a receber e maior formação de estoques.

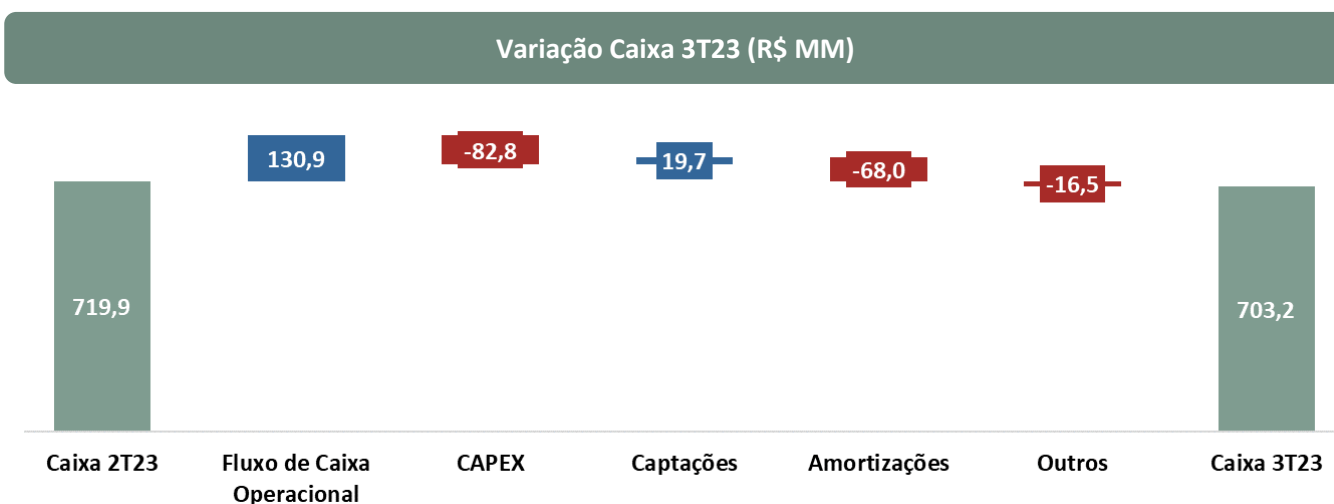




Já o ciclo financeiro (capital de giro dividido pela receita líquida) permaneceu estável em 103 dias no 3T23.

Caixa e Equivalentes a Caixa

Fechamos o trimestre com uma posição de caixa de R\$703,2 milhões, o equivalente a 3,7x o valor da dívida de curto prazo. A redução de 2,3% no caixa e equivalentes a caixa da Companhia se deve principalmente ao desembolso de R\$82,8 milhões em CAPEX e à amortização de R\$68,0 milhões de dívidas bancárias, sendo parcialmente compensados pelo maior fluxo de caixa operacional e captação de R\$20 milhões em debêntures realizada em julho de 2023.





Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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 2023, 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, 13 de novembro de 2023.

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



Tomás Menezes
CRC MG-090648/O

Aço Verde do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
 (Em milhares de reais)

| | Nota | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 3 | 703.176 | 562.812 |
| Contas a receber | 5 | 203.975 | 140.081 |
| Estoques | 6 | 432.133 | 405.084 |
| Impostos a recuperar | 7 | 30.054 | 29.705 |
| Adiantamentos | 8 | 47.408 | 33.975 |
| Despesas antecipadas | | 3.717 | 2.963 |
| Instrumentos financeiros - Swap | 15 | 12.184 | - |
| Outros ativos | | 301 | 1.709 |
| | | 1.432.948 | 1.176.329 |
| Não circulante | | | |
| Realizável a longo prazo | | | |
| Aplicações financeiras | 4 | 63.961 | 66.571 |
| Contas a receber | 5 | - | 293 |
| Impostos a recuperar | 7 | 75.575 | 69.160 |
| Depósitos judiciais | 16 | 2.305 | 2.344 |
| Outros ativos | | 113 | 312 |
| Ativos biológicos | 10 | 319.997 | 260.027 |
| Ativo de direito de uso | 12 | 1.287 | 63.261 |
| Imobilizado | 11 | 1.347.048 | 1.246.929 |
| Intangível | | 2.454 | 2.521 |
| | | 1.812.740 | 1.711.418 |
| Total do ativo | | 3.245.688 | 2.887.747 |

| | Nota | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---|------|------------------|------------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | 13 | 113.649 | 108.475 |
| Passivo de arrendamento | 12 | 658 | 8.210 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 14 | 189.752 | 191.180 |
| Adiantamentos de clientes | | 8.301 | 6.529 |
| Obrigações sociais | | 26.283 | 19.595 |
| Obrigações tributárias | | 26.143 | 6.197 |
| Dividendos a pagar | 9 | - | 1.141 |
| Parcelamento de impostos | | 3.931 | 5.300 |
| Instrumentos financeiros - Swap | | - | 7.606 |
| Outras obrigações | | 923 | 2.951 |
| | | 369.640 | 357.184 |
| Não circulante | | | |
| Fornecedores | 13 | 9.331 | 11.350 |
| Passivo de arrendamento | 12 | 672 | 63.105 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 14 | 1.000.256 | 847.734 |
| Parcelamento de impostos | | - | 1.988 |
| Tributos diferidos | 18 | 65.289 | 53.271 |
| Partes relacionadas | 9 | 253 | 1.552 |
| Provisão para riscos | 16 | 12.179 | 8.340 |
| Outras obrigações | | 11.844 | 18.363 |
| | | 1.099.824 | 1.005.703 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Patrimônio líquido | 17 | | |
| Capital social | | 833.709 | 483.709 |
| Reserva de capital | | 30.000 | 30.000 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | 2.797 | 3.482 |
| Reservas de incentivos fiscais | | 507.449 | 707.449 |
| Reservas de lucros | | 120.112 | 300.220 |
| Lucros acumulados | | 282.157 | - |
| Patrimônio líquido | | 1.776.224 | 1.524.860 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 3.245.688 | 2.887.747 |

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

| | Nota | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Receita líquida de vendas | 19 | 473.432 | 1.319.276 | 462.277 | 1.433.711 |
| Custo dos produtos vendidos | 20 | (325.035) | (907.090) | (283.216) | (853.756) |
| Lucro bruto | | 148.397 | 412.186 | 179.061 | 579.955 |
| Despesas com vendas | 20 | (43.239) | (114.151) | (37.194) | (104.091) |
| Despesas gerais administrativas | 20 | (25.590) | (73.306) | (17.490) | (50.133) |
| Outras receitas operacionais | 21 | 75.263 | 146.862 | 44.880 | 128.556 |
| Resultado de equivalência patrimonial | | - | - | (40) | (2.088) |
| Perda sobre ativo biológico | 10 | (5.236) | (7.860) | (1.655) | (4.048) |
| Resultado antes das receitas e despesas financeiras | | 149.595 | 363.731 | 167.562 | 548.151 |
| Receitas financeiras | 22 | 27.064 | 82.357 | 23.634 | 39.301 |
| Despesas financeiras | 22 | (69.959) | (131.844) | (39.990) | (105.789) |
| Variações cambiais líquidas | 22 | 2.161 | (1.929) | 1.844 | 5.885 |
| Resultado antes dos tributos sobre o lucro | | 108.861 | 312.315 | 153.050 | 487.548 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 18 | (3.953) | (8.248) | (1.386) | (22.300) |
| Diferido | 18 | 902 | (10.595) | (4.864) | (19.374) |
| Lucro líquido do período | | 105.810 | 293.472 | 146.800 | 445.874 |
| Lucro líquido básico e diluído por ação (R\$) | | 85,47 | 237,06 | 118,58 | 360,16 |

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 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Lucro líquido do período | 105.810 | 293.472 | 146.800 | 445.874 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Total dos resultados abrangentes do período | <u>105.810</u> | <u>293.472</u> | <u>146.800</u> | <u>445.874</u> |

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 | Reserva de lucros | | | Lucros acumulados | Ações em tesouraria | Total |
|---------------------------|----------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|-----------|
| | | | | | Legal | Garantia operacional | Dividendos propostos | | | |
| 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 |
| Saldo em dezembro de 2022 | 483.709 | 30.000 | 3.482 | 707.449 | 51.127 | 218.985 | 30.108 | - | - | 1.524.860 |
| Realização de reserva | - | - | (685) | - | - | - | - | 685 | - | - |
| Aumento de capital | 350.000 | - | - | (200.000) | - | (150.000) | - | - | - | - |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | (30.108) | (12.000) | - | (42.108) |
| Lucro líquido do período | - | - | - | - | - | - | - | 293.472 | - | 293.472 |
| Saldo em setembro de 2023 | 833.709 | 30.000 | 2.797 | 507.449 | 51.127 | 68.985 | - | 282.157 | - | 1.776.224 |

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)

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|---|------------|------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais: | | |
| Resultado do período | 293.472 | 445.874 |
| Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa | | |
| Depreciação e amortização | 64.605 | 63.080 |
| Exaustão ativo biológico | 5.788 | 5.472 |
| Juros, derivativos e variações cambiais líquidas | 102.898 | 69.665 |
| Avaliação a valor justo | 7.860 | 4.048 |
| Resultado da baixa de imobilizado e arrendamento | (7.046) | 185 |
| Tributos diferidos | 12.018 | 19.374 |
| Resultado da equivalência patrimonial | - | 2.088 |
| Provisões para riscos | 6.310 | 1.030 |
| Provisão para obsolescência de estoques | (1.164) | 317 |
| Outras provisões | 5.945 | 701 |
| | 490.686 | 611.834 |
| (Aumento) redução de ativos operacionais | | |
| Contas a receber de clientes | (69.545) | (50.513) |
| Estoques | (23.873) | (22.192) |
| Impostos a recuperar | (6.764) | (61.836) |
| Adiantamentos | (13.562) | (23.804) |
| Despesas antecipadas | (754) | (3.759) |
| Depósitos judiciais | 39 | (179) |
| Outras contas a receber | 1.607 | (255) |
| | (112.852) | (162.538) |
| Aumento (redução) de passivos operacionais | | |
| Fornecedores | 2.879 | 41.594 |
| Adiantamentos de clientes | 1.772 | (4.049) |
| Obrigações sociais | 6.688 | 3.341 |
| Obrigações tributárias | 19.946 | 22.602 |
| Parcelamento de impostos | (3.357) | (2.974) |
| Provisão para riscos | (2.471) | (5.256) |
| Outras contas a pagar | (8.547) | 15.413 |
| | 16.910 | 70.671 |
| Caixa gerado nas operações | 394.744 | 519.967 |
| Pagamento de juros | (71.386) | (79.459) |
| Caixa líquido provenientes das atividades operacionais | 323.358 | 440.508 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aplicações no imobilizado e intangível | (160.265) | (93.653) |
| Aplicações no ativo biológico | (73.638) | (82.443) |
| Aplicação financeira | 2.610 | (9.954) |
| Alienação de imobilizado e intangível | - | 528 |
| Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos | (231.293) | (185.522) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | |
| Pagamento de dividendos | (43.249) | (55.489) |
| Conta corrente entre partes relacionadas | (1.299) | (1.295) |
| Empréstimos tomados | 279.698 | 399.492 |
| Pagamento de instrumentos financeiros derivativos | (21.427) | (3.569) |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos e arrendamento | (165.024) | (235.473) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos | 48.699 | 103.666 |
| Variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa | (400) | 1.662 |
| Aumento no caixa e equivalentes de caixa | 140.364 | 360.314 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 562.812 | 228.179 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 703.176 | 588.493 |
| Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa | 140.364 | 360.314 |
| Informações complementares | | |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (7.960) | (22.674) |

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
 (Em milhares de reais)

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|---|--------------------|------------------|
| Receitas | | |
| Venda de produtos | 1.634.089 | 1.757.415 |
| Outras receitas | 146.300 | 136.750 |
| Receitas relativas à construção de ativos próprios | 160.253 | 93.653 |
| Provisão para devedores duvidosos – Reversão/Constituição | (5.944) | - |
| | <u>1.934.698</u> | <u>1.987.818</u> |
| Insumos adquiridos de terceiros | | |
| Custo dos produtos vendidos | (637.075) | (617.272) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (414.288) | (324.672) |
| Perda/Recuperação de valores ativos | (9.096) | (4.438) |
| | <u>(1.060.459)</u> | <u>(946.382)</u> |
| Valor adicionado bruto | <u>874.239</u> | <u>1.041.436</u> |
| Retenções | | |
| Depreciação, amortização e exaustão | (64.639) | (64.465) |
| | <u>(64.639)</u> | <u>(64.465)</u> |
| Valor adicionado líquido produzido | <u>809.600</u> | <u>976.971</u> |
| Valor adicionado recebido em transferência | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | (2.088) |
| Receita financeira e variações cambiais ativas | 63.879 | 43.058 |
| Outros | - | - |
| | <u>63.879</u> | <u>40.970</u> |
| Valor adicionado a distribuir | <u>873.479</u> | <u>1.017.941</u> |
| Distribuição do valor adicionado | | |
| Pessoal e encargos | 90.908 | 89.341 |
| Remuneração direta | 71.413 | 71.218 |
| Benefícios | 11.188 | 9.533 |
| Outros | 8.307 | 8.590 |
| Impostos taxas e contribuição | 366.357 | 386.723 |
| Federais | 184.118 | 198.882 |
| Estaduais | 182.212 | 187.841 |
| Municipais | 27 | - |
| Remuneração de capital de terceiros | 122.742 | 96.003 |
| Juros e variações cambiais passivas | 115.295 | 103.662 |
| Aluguéis | 7.447 | (7.659) |
| Remuneração de capitais próprios | 293.472 | 445.874 |
| Dividendos | 12.000 | 24.410 |
| Lucro do período retido | <u>281.472</u> | <u>421.464</u> |
| Valor adicionado distribuído | <u>873.479</u> | <u>1.017.941</u> |

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 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

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

2. 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 2022 a 30 de setembro de 2023, 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 2022 e devem ser lidas em conjunto.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 30 de setembro de 2023 foram autorizadas para emissão com a aprovação da administração da Companhia em 13 de novembro de 2023.

3. Caixa e equivalente de caixa

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Caixa e bancos | 6.140 | 10.963 |
| Aplicações em bancos de moeda estrangeira | 19.313 | 15.382 |
| Aplicação financeira | 677.723 | 536.467 |
| | <u>703.176</u> | <u>562.812</u> |

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

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

4. Aplicações financeiras

A Companhia mantém aplicações financeiras de longo prazo em fundos de investimentos e CDB - Certificado de Depósito Bancário 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:

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Debêntures | 29.144 | 23.896 |
| Industrial | 34.093 | 31.187 |
| Rural | 724 | 660 |
| Aplicação financeira | - | 10.828 |
| | <u>63.961</u> | <u>66.571</u> |

5. Contas a receber

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| Mercado interno | 209.033 | 139.532 |
| Partes relacionadas (Nota 9) | 886 | 842 |
| Provisão para perdas de crédito esperadas | (5.944) | - |
| | <u>203.975</u> | <u>140.374</u> |
| Circulante | 203.975 | 140.081 |
| Não circulante | - | 293 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição por vencimento

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|----------------|
| A vencer | 197.668 | 137.415 |
| Vencido até 30 dias | 6.084 | 2.659 |
| Vencido até 180 dias | 1.324 | 9 |
| Vencido acima de 180 dias | 4.843 | 291 |
| Provisão para perdas de crédito esperadas | (5.944) | - |
| | <u>203.975</u> | <u>140.374</u> |

A Companhia considera que o risco relativo de contas a receber de clientes é minimizado pelos critérios estabelecidos em sua Política de Crédito, com atribuição de rating aos clientes e sistema próprio de análise e aprovações, respaldados em sua totalidade por contrato de fornecimento e concessão de crédito. Com base nesta avaliação a Companhia entende ser adequado o montante da provisão para perda estimada de suas contas a receber em 30 de setembro de 2023.

6. Estoques

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Produtos acabados | 236.538 | 226.698 |
| Matéria prima | 130.427 | 100.261 |
| Materiais auxiliares | 27.716 | 28.865 |
| Em trânsito | 1.616 | 13.137 |
| Almoxarifado | 37.533 | 38.928 |
| Outras | 208 | 264 |
| Provisão para obsolescência | (1.905) | (3.069) |
| | <u>432.133</u> | <u>405.084</u> |

7. Impostos a recuperar

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|----------------|----------------|---------------|
| ICMS (a) | 62.604 | 60.640 |
| PIS/COFINS | 16.695 | 20.480 |
| IPI | 1.276 | 1.840 |
| IRPJ/CSLL (b) | 24.861 | 15.755 |
| Outros | 193 | 150 |
| | <u>105.629</u> | <u>98.865</u> |
| Circulante | 30.054 | 29.705 |
| Não circulante | 75.575 | 69.160 |

(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 de ICMS de ativos fixos que serão compensados/utilizados pela Companhia no decurso normal de suas atividades.

(b) Correspondem a antecipações e saldos negativos.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Adiantamentos

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Fornecedores nacionais | 40.272 | 30.432 |
| Fornecedores internacionais | 6.653 | 3.347 |
| Outros | 483 | 196 |
| | <u>47.408</u> | <u>33.975</u> |

9. Partes relacionadas

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

Saldos e transações com partes relacionadas

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Contas a receber | | |
| CBF Indústria de Gusa S.A. | 21 | - |
| Cimento Açai S.A. | 865 | 842 |
| | <u>886</u> | <u>842</u> |
| Partes relacionadas | | |
| Direito de uso (a) | | |
| Energia Viva Agroflorestal Ltda. | - | 62.837 |
| | <u>-</u> | <u>62.837</u> |
| Passivo | | |
| Circulantes | | |
| Fornecedores | | |
| Energia Viva Agroflorestal Ltda. | - | 1.348 |
| CBF Indústria de Gusa S.A. | 3.712 | 1.968 |
| Cimento Açai S.A. | 267 | 339 |
| Energia Viva de Minas Ltda. | 805 | 1.645 |
| | <u>4.784</u> | <u>5.300</u> |
| Passivo de arrendamento (a) | | |
| Energia Viva Agroflorestal Ltda. | - | 7.772 |
| | <u>-</u> | <u>7.772</u> |
| Dividendos a pagar | | |
| Acionistas | - | 1.141 |
| | <u>-</u> | <u>1.141</u> |
| Não circulante (a) | | |
| Passivo de arrendamento | | |
| Energia Viva Agroflorestal Ltda. | - | 63.105 |
| | <u>-</u> | <u>63.105</u> |
| Partes relacionadas | | |
| Outros acionistas | 253 | 1.552 |
| | <u>253</u> | <u>1.552</u> |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Transações | | |
| Vendas | | |
| Cimento Açai S.A. | 2.251 | 2.138 |
| CBF Indústria de Gusa S.A. | 283 | 461 |
| Destilaria Veredas Ltda. | - | 71 |
| Energia Viva de Minas Ltda. | - | 275 |
| Energia Vida Agroflorestal Ltda. | - | 30 |
| Veredas Agro Ltda. | 141 | 547 |
| Sentinela Florestas de Minas Ltda. | 214 | - |
| | <u>2.889</u> | <u>3.522</u> |
| Compras (b) | | |
| Energia Viva Agroflorestal Ltda. | 18.688 | 28.232 |
| Energia Viva de Minas Ltda. | 4.431 | 24.593 |
| CBF Indústria de Gusa S.A. | 72.970 | 111.132 |
| Cimento Açai S.A. | 2.326 | 4.047 |
| Veredas Agro Ltda. | 90 | 164 |
| G5 Agropecuária Ltda. | - | 150 |
| | <u>98.505</u> | <u>168.318</u> |

(a) Os contratos de arrendamento foram encerrados em setembro.

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

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

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--|----------------|----------------|
| Dívidas relacionadas a garantias oferecidas pela AVB | 70.393 | 130.901 |
| Dívidas relacionadas a garantias recebidas pela AVB | <u>493.317</u> | <u>617.419</u> |

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

Pessoal-chave da administração

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

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Remuneração total dos administradores | <u>5.306</u> | <u>4.945</u> |
| | <u>5.306</u> | <u>4.945</u> |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Ativos biológicos

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía 27.884 (não revisado) (em 31 de dezembro de 2022 - 29.234 - não auditado) hectares de florestas plantadas, desconsiderando as áreas de preservação permanente e reserva legal que devem ser mantidas para atendimento à legislação ambiental brasileira.

| | Custo | Avaliação | Total |
|----------------------------------|---------|-----------|---------|
| 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 |
| Saldo em dezembro de 2022 | 295.175 | (35.148) | 260.027 |
| Adições | 73.638 | (7.860) | 65.778 |
| Exaustão | (2.242) | (3.566) | (5.808) |
| Saldo em setembro de 2023 | 366.571 | (46.574) | 319.997 |

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

| | Terrenos | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos | Veículos | Móveis e utensílios | Equipamentos de Informática | Em andamento | Total |
|----------------------------------|----------|---------------------------|-------------------------|----------|---------------------|-----------------------------|--------------|-----------|
| Custo: | | | | | | | | |
| 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 |
| Saldo em dezembro de 2022 | 5.171 | 559.431 | 838.950 | 37.177 | 1.927 | 2.412 | 180.526 | 1.625.594 |
| Adições | 900 | - | 23.634 | 1.475 | 599 | 563 | 133.082 | 160.253 |
| Alienações/baixas | - | - | (2.607) | (602) | - | (7) | (40) | (3.256) |
| Saldo em setembro de 2023 | 6.071 | 559.431 | 859.977 | 38.050 | 2.526 | 2.968 | 313.568 | 1.782.591 |
| Depreciação: | | | | | | | | |
| 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) |
| Saldo em dezembro de 2022 | - | (60.393) | (304.145) | (12.126) | (690) | (1.311) | - | (378.665) |
| Adições | - | (8.799) | (46.212) | (2.189) | (161) | (384) | - | (57.745) |
| Alienações/baixas | - | - | 751 | 111 | - | 5 | - | 867 |
| Saldo em setembro de 2023 | - | (69.192) | (349.606) | (14.204) | (851) | (1.690) | - | (435.543) |
| Valor residual líquido | | | | | | | | |
| Saldo em setembro de 2022 | 12.643 | 501.972 | 545.178 | 25.467 | 1.175 | 993 | 108.557 | 1.195.985 |
| Saldo em setembro de 2023 | 6.071 | 490.239 | 510.371 | 23.846 | 1.675 | 1.278 | 313.568 | 1.347.048 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
 30 de setembro de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2023 não existiam indicações de perdas por desvalorização do ativo imobilizado.

O imobilizado em andamento refere-se a projetos de melhoria nos processos industriais e de desenvolvimento da capacidade produtiva, com estimativa de conclusão até o 2º semestre de 2024. Os saldos são:

| Projeto | Previsão de conclusão | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Termoelétrica | dez/23 | 52.741 | 37.885 |
| Aciaria | dez/23 | 74.586 | 19.632 |
| Loteamento - Metal mecânico | dez/23 | 28.690 | - |
| Parque industrial - Infraestrutura | dez/23 | 99.826 | 28.007 |
| Briquete | jun/24 | 25.979 | 12.453 |
| Altos fornos | dez/24 | 22.884 | 5.418 |
| Outros | dez/23 | 8.862 | 5.162 |
| | | 313.568 | 108.557 |

12. 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 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 |
| Saldo em dezembro de 2022 | 700 | 855 | 88.226 | 89.781 |
| Adições | 1.257 | 930 | 3.697 | 5.884 |
| Baixas (a) | (713) | (855) | (91.923) | (93.491) |
| Saldo em setembro de 2023 | 1.244 | 930 | - | 2.174 |
| Depreciação | | | | |
| 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 2022 | (377) | (752) | (25.391) | (26.520) |
| Depreciação | (1.108) | (218) | (7.446) | (8.772) |
| Baixas (a) | 713 | 855 | 32.837 | 34.405 |
| Saldo em setembro de 2023 | (772) | (115) | - | (887) |
| Saldo em dezembro de 2022 | 323 | 103 | 62.835 | 63.261 |
| Saldo em setembro de 2023 | 472 | 815 | - | 1.287 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos de arrendamento

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

| | Total |
|----------------------------------|----------|
| Saldo em dezembro de 2021 | 67.035 |
| Adições | 11.848 |
| Juros incorridos | 5.882 |
| Baixas | - |
| Pagamentos | (11.818) |
| Saldo em setembro de 2022 | 72.947 |
| Circulante | 7.823 |
| Não circulante | 65.124 |
| Saldo em dezembro de 2022 | 71.315 |
| Adições | 5.886 |
| Juros incorridos | 5.677 |
| Baixas (a) | (68.521) |
| Pagamentos | (13.027) |
| Saldo em setembro de 2023 | 1.330 |
| Circulante | 658 |
| Não circulante | 672 |

(a) As baixas apresentadas no direito de uso e no passivo de arrendamento referem-se ao encerramento dos contratos de arrendamento de terras com partes relacionadas, com efeito em resultado no montante de R\$ 9.435, sem efeito caixa. A Companhia está firmando novos contratos que irão vigorar a partir de outubro de 2023, vide nota explicativa de eventos subsequentes.

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:

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|---|--------------|----------------|
| Em até um ano | 815 | 14.953 |
| Acima de um até cinco anos | 802 | 58.782 |
| Mais de cinco anos | - | 28.458 |
| | 1.617 | 102.193 |
| Juros a incorrer | (287) | (29.246) |
| | 1.330 | 72.947 |
| Taxa média ponderada de desconto do passivo de arrendamento - Nominal | 15,77% | 10,81% |

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.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Valores reconhecidos no resultado

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|---|----------------|-----------------|
| Despesas de depreciação de ativos de direito de uso | (8.772) | (7.753) |
| Despesas com juros de passivos de arrendamento | (5.677) | (5.882) |
| Baixa por cancelamento dos contratos de terras | 9.435 | - |
| | (5.014) | (13.635) |

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

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|--|------------|---------------|
| Passivo de Arrendamento - Contrato | - | 101.936 |
| Passivo de Arrendamento - Juros a incorrer | - | (29.237) |
| | - | 72.699 |
| Potencial crédito de PIS e COFINS | - | 6.725 |

13. Fornecedores

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores internacionais | 10.626 | 9.520 |
| Fornecedores nacionais | 107.570 | 105.005 |
| Partes relacionadas (Nota 9) | 4.784 | 5.300 |
| | 122.980 | 119.825 |
| Circulante | 113.649 | 108.475 |
| Não Circulante | 9.331 | 11.350 |

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Composição dos saldos

| | Vencimento | Moeda | Indexador | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------|------------|-------|-----------|------------------|------------------|
| Debêntures/CRA (a) | jun/32 | Real | CDI/IPCA | 632.155 | 620.531 |
| Rural (b) | nov/30 | Real | CDI/Fixa | 264.782 | 2.932 |
| Industrial (c) | dez/26 | Real | Fixa | 240.342 | 301.414 |
| Capital de giro (d) | dez/24 | Real | CDI/Fixa | 52.729 | 114.037 |
| | | | | 1.190.008 | 1.038.914 |
| Circulante | | | | 189.752 | 191.180 |
| Não circulante | | | | 1.000.256 | 847.734 |

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

- Primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovado em 29 de abril de 2021, de espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, com montante total de distribuição de R\$ 250.000;

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- b. Segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovado em 24 de maio de 2022, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, com montante total de distribuição de R\$ 400.000;
 - c. Terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, aprovado em 13 de julho de 2023, de espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, com montante total de distribuição de R\$ 20.000.
- (b) Recursos destinados ao plantio, corte, colheita e transporte de madeira.
- (c) Recursos destinados à construção de uma unidade de aciaria e laminação voltada para o processo de transformar o ferro-gusa em aço. Esta modalidade de dívida possui bônus de adimplência de 15% sobre as parcelas de juros pagos. Esses bônus reduzem a taxa de 10% a.a. para 8,5% a.a.
- (d) Recursos destinados a capital de giro obtidos de instituições financeiras e recursos recebidos originalmente como adiantamentos para fornecimentos futuros, os quais, por força de alterações contratuais que regulavam ditos fornecimentos deverão ser restituídos pela Companhia aos seus cedentes.

As taxas de juros apresentadas acima, referem-se às taxas médias ponderadas, considerando as taxas vigentes em 30 de setembro de 2023.

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

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Garantias de partes relacionadas (a) | 493.317 | 617.419 |
| | 493.317 | 617.419 |

(a) Do montante acima apresentado, R\$ 449.432 (R\$ 334.973 em 2022) possui também garantias próprias.

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

Cláusulas restritivas

Medição da Companhia:

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

Para o período findo em 30 de setembro de 2023, os saldos de dívidas expostas às Cláusulas restritivas eram de R\$ 915.947 e a Companhia cumpriu satisfatoriamente os *covenants* financeiros restritivos, conforme demonstrado a seguir:

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

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Medição do fiador:

Os *covenants* atribuídos ao fiador da Companhia correspondem aos seguintes indicadores de endividamento, calculados com base nos resultados apresentados pelas Demonstrações Contábeis Consolidadas anuais da MECA, holding que possui os mesmos sócios da Companhia. Em 30 de setembro de 2023, os saldos de dívidas expostas às Cláusulas restritivas eram de R\$ 209.094 e o fiador da Companhia cumpriu satisfatoriamente os *covenants* financeiros.

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

Captações e amortizações

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------|------------|------------|
| Saldo Inicial | 1.038.914 | 925.019 |
| Captações | 279.698 | 399.294 |
| Amortizações | (151.997) | (272.360) |
| Pagamentos de encargos | (67.799) | (106.913) |
| Bônus de adimplência | (3.587) | (6.183) |
| Juros incorridos | 94.779 | 100.057 |
| Saldo final | 1.190.008 | 1.038.914 |

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

| | 30/09/2023 |
|-----------|------------------|
| 2025 | 166.581 |
| 2026 | 129.541 |
| 2027 | 237.996 |
| 2028 | 215.880 |
| Após 2028 | 250.258 |
| | 1.000.256 |

15. Instrumentos financeiros

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

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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 dos indexadores que impactam suas operações. Essas operações visam a troca do indexador das Debêntures série IPCA. A Companhia não possui instrumentos financeiros com fins especulativos.

Mensurados pelo custo amortizado

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|------------------|
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 703.176 | 562.812 |
| Contas a receber | 203.975 | 140.081 |
| | 907.151 | 702.893 |
| Não circulante | | |
| Aplicações financeiras | 63.961 | 66.571 |
| Contas a receber | - | 293 |
| | 63.961 | 66.864 |
| Total do ativo | 971.112 | 769.757 |
| Passivo | | |
| Circulante | | |
| Fornecedores | 113.649 | 108.475 |
| Passivo de arrendamento | 658 | 8.210 |
| Empréstimos e financiamentos | 189.752 | 191.180 |
| Dividendos a pagar | - | 1.141 |
| | 304.059 | 309.006 |
| Não circulante | | |
| Fornecedores | 9.331 | 11.350 |
| Passivo de arrendamento | 672 | 63.105 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.000.256 | 847.734 |
| | 1.010.259 | 922.189 |
| Total do passivo | 1.314.318 | 1.231.195 |

Mensurados pelo valor justo

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Ativo | | |
| Circulante | | |
| Instrumento financeiro derivativo | 12.184 | - |
| Total do ativo | 12.184 | - |
| Passivo | | |
| Circulante | | |
| Instrumento financeiro derivativo | - | 7.606 |
| Total do passivo | - | 7.606 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(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 | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | Valores em US\$ mil | | Valores em R\$ mil | |
| Caixa e equivalente de caixa | 3.857 | 2.948 | 19.313 | 15.382 |
| Adiantamentos - Estoque | 1.077 | 606 | 5.392 | 3.160 |
| Adiantamentos - Imobilizado | 12.161 | 7.418 | 60.898 | 38.703 |
| Total do ativo | 17.095 | 10.972 | 85.603 | 57.245 |
| Fornecedores | (1.690) | (1.716) | (8.465) | (8.952) |
| Total do passivo | (1.690) | (1.716) | (8.465) | (8.952) |
| Exposição em Dólar | 15.405 | 9.256 | 77.138 | 48.293 |
| Exposição em Euro | Valores em €\$ mil | | Valores em R\$ mil | |
| Adiantamentos - Estoque | 245 | 81 | 1.301 | 453 |
| Adiantamentos - Imobilizado | 1.438 | 1.097 | 7.624 | 6.107 |
| Total do ativo | 1.683 | 1.178 | 8.925 | 6.560 |
| Fornecedores | (408) | (102) | (2.162) | (567) |
| Total do passivo | (408) | (102) | (2.162) | (567) |
| Exposição em Euro | 1.275 | 1.076 | 6.763 | 5.993 |

Análise de sensibilidade da exposição cambial

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2023, a taxa de câmbio do Dólar será de 5,0. Essa estimativa é baseada no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 29 de setembro de 2023. Em relação ao Euro, a Companhia estima uma valorização da moeda com a mesma paridade do Dólar.

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

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

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 | 5,0076 | 4,9500 | 3,7125 | 2,4750 |
| Euro | 5,3000 | 5,2390 | 3,923 | 2,6195 |

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

| Instrumento | Valor de referência | Cenário provável | Cenário 1 | Cenário 2 |
|---|---------------------|------------------|----------------|----------------|
| Caixa e equivalente de caixa | 19.313 | 19.091 | 14.318 | 9.545 |
| Adiantamentos - Estoque | 5.392 | 5.330 | 3.997 | 2.665 |
| Adiantamentos - Imobilizado | 60.898 | 60.198 | 45.148 | 30.099 |
| Total do ativo | 85.603 | 84.619 | 63.463 | 42.309 |
| Fornecedores | (8.465) | (8.368) | (6.276) | (4.184) |
| Total do passivo | (8.465) | (8.368) | (6.276) | (4.184) |
| Exposição cambial líquida em Dólar | 77.138 | 76.251 | 57.187 | 38.125 |
| | | - | - | - |
| Adiantamentos - Estoque | 1.301 | 1.286 | 965 | 643 |
| Adiantamento - Imobilizado | 7.624 | 7.536 | 5.652 | 3.768 |
| Total do ativo | 8.925 | 8.822 | 6.617 | 4.411 |
| Fornecedores | (2.162) | (2.137) | (1.603) | (1.069) |
| Total do passivo | (2.162) | (2.137) | (1.603) | (1.069) |
| Exposição cambial líquida em Euro | 6.763 | 6.685 | 5.014 | 3.342 |

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 2023, as taxas CDI, IPCA e IGPM, serão de 11,75%, 4,86% e -3,69% respectivamente. Essas estimativas são baseadas no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 29 de setembro de 2023. 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 alta na taxa de juros 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 | 12,65% | 11,75% | 14,69% | 17,63% |
| IPCA | 5,19% | 4,86% | 6,08% | 7,29% |
| IGPM | -5,96% | -3,69% | -2,77% | -1,85% |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

| Taxa | % a.a. | Ativo | Passivo | Exposição líquida | Cenário Provável * | Cenário 1 | Cenário 2 |
|------|--------|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| CDI | 12,65% | 517.882 | (374.423) | 143.459 | 16.856 | 21.071 | 25.285 |
| IPCA | 5,19% | | (526.015) | (526.015) | (25.564) | (31.955) | (38.346) |
| IGPM | -5,96% | | (4.754) | (4.754) | 175 | 132 | 88 |
| | | 517.882 | (905.192) | (387.310) | (8.533) | (10.752) | (12.973) |

(*) A análise de sensibilidade é baseada nas projeções das taxas conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 29 de setembro de 2023.

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

| Contrato | Valor de referência | Composição do valor justo do swap | | | | | |
|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|-----------------|
| | | Posição ativa | | Posição passiva | | Ganho (perda) | |
| | | Indexador | Valor | Indexador | Valor | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| SWAP - Itaú 1ª Debênture | 30.715 | IPCA + 5,2% a.a. | 34.338 | CDI + 0,32% a.a. | 31.938 | 2.400 | 1.849 |
| SWAP - BRP 1ª Debênture | 76.093 | IPCA + 5,2% a.a. | 74.848 | CDI + 0,36% a.a. | 72.027 | 2.821 | (771) |
| SWAP - BRP 10Y | 62.500 | IPCA + 7,37% a.a. | 83.572 | CDI + 2% a.a. | 79.251 | 4.321 | (2.073) |
| SWAP - BRP 7Y | 337.500 | IPCA + 7,15% a.a. | 376.782 | CDI + 1,7% a.a. | 374.140 | 2.642 | (12.077) |
| | 506.808 | | 569.540 | | 557.356 | 12.184 | (13.072) |

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 14.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

| | Em 30 de setembro de 2023 | | | |
|--|---------------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | Até um ano | Acima de um até cinco anos | Mais de cinco anos | Total |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 274.066 | 1.065.758 | 352.543 | 1.692.367 |
| Arrendamentos | 817 | 802 | - | 1.619 |
| Fornecedores | 6.503 | 2.138 | - | 8.641 |
| | <u>281.386</u> | <u>1.068.698</u> | <u>352.543</u> | <u>1.702.627</u> |

Riscos de crédito

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

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

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

Gestão de capital

A Companhia busca a otimização da sua estrutura de capital com a finalidade de reduzir seus custos financeiros e maximizar o retorno aos seus acionistas. Neste sentido a Companhia obteve rating corporativo de longo prazo 'brAA' na Escala Nacional Brasil emitido pela Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") em 19 de maio de 2023. O quadro a seguir demonstra a evolução da estrutura consolidada de capital da Companhia, com o financiamento por capital próprio e por capital de terceiros:

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------|------------|
| Patrimônio (Capital próprio) | 1.776.224 | 1.524.860 |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.190.008 | 1.038.914 |
| Passivo de arrendamento | 1.330 | 71.315 |
| Dívida bruta/Patrimônio líquido | 0,67 | 0,73 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. 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 | |
|--------------|----------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Cíveis | 8.672 | 4.806 | 2.024 | 2.029 |
| Trabalhistas | 2.962 | 2.988 | 227 | 227 |
| Ambiental | 501 | 502 | 54 | 54 |
| Outros | 44 | 44 | - | 34 |
| | <u>12.179</u> | <u>8.340</u> | <u>2.305</u> | <u>2.344</u> |

A movimentação das provisões constituídas e dos depósitos, nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 pode ser assim demonstrada:

| | Passivo provisionado | | Depósitos judiciais | |
|------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 30/09/2023 | 31/12/2022 | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
| Saldo no início do exercício | 8.340 | 11.845 | 2.344 | 2.177 |
| Adições | 6.088 | 1.258 | - | 1.158 |
| Reversões e baixas | (2.249) | (4.763) | (39) | (991) |
| Saldo no fim do período | <u>12.179</u> | <u>8.340</u> | <u>2.305</u> | <u>2.344</u> |

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

Adicionalmente, a Companhia figura como parte em processos não provisionados, cuja expectativa da Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, é de perda possível. A totalidade desses processos perfazem o montante de R\$46.792 (R\$165.923 em 31 de dezembro de 2022). Essa redução refere-se, substancialmente ao auto de infração de ICMS relativos à metodologia de cálculo do incentivo fiscal do SINCOEX no montante de R\$113.984.

17. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$833.709 (R\$483.709 em 31 de dezembro de 2022), composto por ações ordinárias nominativas e ações preferenciais nominativas, sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

| | Ordinárias | Preferenciais | Total |
|----------------|------------|---------------|-----------|
| Total de ações | 1.031.745 | 206.231 | 1.237.976 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em 2023 houve aumento de Capital Social com utilização da Reserva de Incentivos Fiscais, no montante de R\$ 200.000, e com utilização da Reserva de Garantia Operacional, no montante de R\$ 150.000, ambas sem emissão de novas ações. Não ocorreram alterações na natureza e nas demais condições das reservas em relação ao descrito das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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.

Regras para investimentos e distribuição de dividendos propostos

A Companhia adota uma regra de distribuição de lucros estabelecida em seu Estatuto Social e em Acordo de Acionistas 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:

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|--|------------------|------------------|
| Total de ações ponderadas | 1.237.976 | 1.237.976 |
| Lucro líquido do período | 293.472 | 445.874 |
| Lucro líquido básico e diluído por ação em R\$ (¹) | 237,06 | 360,05 |

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

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição reconhecidos no resultado

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

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|----------|------------|------------|
| Corrente | (8.248) | (22.300) |
| Diferido | (10.595) | (19.374) |

Tributos diferidos

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

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ativo | | |
| Prejuízos fiscais e bases negativas | 2.235 | 10.071 |
| Variação cambial | 178 | 120 |
| Provisão para riscos | 3.381 | 2.067 |
| Avaliação do ativo biológico | 7.102 | 5.360 |
| Arrendamento | 7 | 1.228 |
| Outras adições | - | 1.159 |
| | <u>12.903</u> | <u>20.005</u> |
| Passivo | | |
| Ajuste de avaliação patrimonial | (503) | (627) |
| Instrumento financeiro derivativo | (1.858) | - |
| Diferença de depreciação | (75.831) | (72.649) |
| | <u>(78.192)</u> | <u>(73.276)</u> |
| | <u>(65.289)</u> | <u>(53.271)</u> |

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 2023, conforme abaixo:

| | Ano | |
|------|-----|--------------|
| 2023 | | 2.235 |
| | | <u>2.235</u> |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 108.859 | 312.313 | 153.050 | 487.548 |
| Alíquota nominal | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Despesa | (37.012) | (106.186) | (52.037) | (165.766) |
| Subvenções | 11.624 | 38.878 | 16.093 | 45.415 |
| Equivalência | - | - | (14) | (710) |
| Adições/exclusões | 6.038 | 5.079 | (808) | (3.497) |
| | (19.350) | (62.229) | (36.766) | (124.558) |
| Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração | 15.916 | 42.247 | 29.652 | 81.030 |
| Programa de alimentação do trabalhador | 376 | 662 | 457 | 1.436 |
| Outros | 7 | 477 | 407 | 418 |
| Imposto de renda e contribuição social | (3.051) | (18.843) | (6.250) | (41.674) |
| Taxa efetiva % | (3%) | (6%) | (4%) | (9%) |
| Corrente | (3.953) | (8.248) | (1.386) | (22.300) |
| Diferido | 902 | (10.595) | (4.864) | (19.374) |

19. Receita líquida de vendas

Abertura da receita líquida

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Mercado interno | | | | |
| Laminados | 577.887 | 1.615.723 | 571.758 | 1.628.432 |
| Semiacabados | 10.028 | 19.774 | 4.497 | 27.453 |
| Outros | 1.622 | 5.256 | 2.101 | 7.069 |
| | 589.537 | 1.640.753 | 578.356 | 1.662.954 |
| Mercado externo | | | | |
| Semiacabados | - | - | - | 101.826 |
| | - | - | - | 101.826 |
| Impostos e devoluções | | | | |
| (-) ICMS | (65.066) | (181.824) | (66.244) | (187.117) |
| (-) PIS/COFINS | (48.067) | (132.290) | (47.075) | (135.597) |
| (-) IPI | (398) | (699) | (141) | (990) |
| (-) Cancelamentos e devoluções | (2.574) | (6.664) | (2.619) | (7.365) |
| | (116.105) | (321.477) | (116.079) | (331.069) |
| | 473.432 | 1.319.276 | 462.277 | 1.433.711 |

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Custos e despesas por natureza

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|--|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Matéria prima e materiais de uso e consumo | (249.422) | (692.416) | (224.934) | (645.717) |
| Salários, encargos e benefícios | (30.906) | (92.066) | (24.738) | (87.656) |
| Exaustão de ativo biológico | (2.252) | (5.788) | (2.278) | (5.472) |
| Depreciação e amortização | (23.056) | (64.605) | (18.167) | (63.080) |
| Serviços de terceiros | (11.266) | (34.764) | (9.237) | (29.260) |
| Manutenção e conservação | (12.127) | (33.929) | (8.957) | (29.478) |
| Aluguel de equipamentos | (4.247) | (12.483) | (3.639) | (13.642) |
| Distribuição e logística | (44.061) | (115.194) | (38.470) | (108.657) |
| Combustíveis e lubrificantes | (3.033) | (9.740) | (3.780) | (11.962) |
| Outras | (13.494) | (33.562) | (3.700) | (13.056) |
| | (393.864) | (1.094.547) | (337.900) | (1.007.980) |
| Custo dos produtos vendidos | (325.035) | (907.090) | (283.216) | (853.756) |
| Despesas com vendas | (43.239) | (114.151) | (37.194) | (104.091) |
| Despesas gerais e administrativas | (25.590) | (73.306) | (17.490) | (50.133) |
| | (393.864) | (1.094.547) | (337.900) | (1.007.980) |

21. Outras receitas operacionais

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Incentivos fiscais | 43.547 | 124.747 | 48.032 | 134.272 |
| Perdas | (87) | (1.236) | (161) | (390) |
| Constituições e reversões de provisões | (4.606) | (8.621) | 20 | (2.435) |
| Outras (a) | 36.409 | 31.972 | (3.011) | (2.891) |
| | 75.263 | 146.862 | 44.880 | 128.556 |

(a) Deste total, o montante de R\$ 17.817 refere-se a receita proveniente de acordo extra-judicial, arbitrado pela corte de Nova Iorque (EUA), que discutia preço de venda de transação comercial ocorrida em 2008, recebido em sua totalidade em setembro de 2023; e, o montante de R\$ 9.435 refere-se ao efeito da rescisão dos contratos de arrendamento entre partes relacionadas (sem efeito caixa) (Nota 12).

22. Resultado financeiro

| | Jul a Set 2023 | Jan a Set 2023 | Jul a Set 2022 | Jan a Set 2022 |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Receitas financeiras | | | | |
| Rendimento de aplicação financeira | 24.843 | 57.267 | 22.214 | 36.988 |
| Juros multas e descontos | 2.221 | 5.302 | 1.420 | 2.313 |
| Operações de hedge - Swap provisão (a) | - | 19.788 | - | - |
| | 27.064 | 82.357 | 23.634 | 39.301 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Operações de hedge - Swap incorrido (a) | (2.026) | (21.427) | (1.834) | (3.589) |
| Operações de hedge - Swap provisão (a) | (29.958) | - | (12.264) | (13.135) |
| Encargos de empréstimos e financiamentos | (15.992) | (33.078) | (9.368) | (37.710) |
| Encargos de debêntures | (16.807) | (62.036) | (11.843) | (31.702) |
| Juros multas e descontos | (151) | (1.814) | (651) | (2.825) |
| Encargos com Câmara de Comercialização de Energia Elétrica | (1.244) | (3.801) | (970) | (9.207) |
| Juros de arrendamento | (1.852) | (5.677) | (1.911) | (5.882) |
| Outras | (1.929) | (4.011) | (1.149) | (1.739) |
| | (69.959) | (131.844) | (39.990) | (105.789) |
| Varição cambial | | | | |
| Incorrida | (1.482) | (1.549) | 212 | 2.462 |
| Provisão | 3.643 | (380) | 1.632 | 3.423 |
| | 2.161 | (1.929) | 1.844 | 5.885 |
| | (40.734) | (51.416) | (14.512) | (60.603) |

(a) (a) Correspondem a operações com o objetivo de proteger e gerenciar, o risco da taxa de juros das debêntures série IPCA. Nota 14.

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. 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.

24. 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.

25. Eventos subsequentes

25.1. Novos contratos de arrendamento

A Companhia firmou novo contrato de arrendamento com sua parte relacionada Energia Viva Agroflorestal Ltda. de terras para plantio de florestas de eucalipto, com vigência de 21 anos, iniciando em 01 de outubro de 2023, com custo contratual de R\$ 1.203.673, o qual será contabilizado em balanço, levando em conta as orientações do CPC 06 (R2) – Arrendamentos (IFRS 16).

25.2. Sincoex

Em 26 de outubro de 2023, a Companhia recebeu auto de infração relacionado ao tema da metodologia de cálculo do incentivo fiscal do SINCOEX, referente ao período compreendido entre janeiro de 2019 a setembro de 2022, no montante de R\$ 221.530 (principal e encargos). A Administração entende que este auto de infração possui prognóstico de perda possível, optando por defender uma parcela deste montante e aderir com outra parcela deste valor ao programa de anistia do Estado do Maranhão, instituído pela lei 11.867/2022.