

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	60
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	61
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	62
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.032.145
Preferenciais	569.690
Total	1.601.835
Em Tesouraria	
Ordinárias	400
Preferenciais	363.459
Total	363.859

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.134.629	1.747.453
1.01	Ativo Circulante	705.839	442.088
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	217.914	120.017
1.01.03	Contas a Receber	80.864	50.136
1.01.03.01	Clientes	80.864	50.136
1.01.04	Estoques	280.725	95.258
1.01.06	Tributos a Recuperar	60.913	29.242
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	60.913	29.242
1.01.07	Despesas Antecipadas	238	62
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	65.185	147.373
1.01.08.03	Outros	65.185	147.373
1.01.08.03.01	Adiantamentos	64.894	146.991
1.01.08.03.02	Outros Ativos	291	382
1.02	Ativo Não Circulante	1.428.790	1.305.365
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	208.739	129.943
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	44.298	1.770
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	44.298	1.770
1.02.01.06	Ativos Biológicos	159.508	120.389
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	1.505
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	1.505
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	14
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	14
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.933	6.265
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	2.966	4.891
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	1.967	1.374
1.02.02	Investimentos	14.637	16.449
1.02.02.01	Participações Societárias	14.637	16.449
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	14.637	16.449
1.02.03	Imobilizado	1.202.797	1.156.315
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.082.476	1.006.567
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	63.499	47.923
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	56.822	101.825
1.02.04	Intangível	2.617	2.658
1.02.04.01	Intangíveis	2.617	2.658
1.02.04.01.02	Intangível	2.617	2.658

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.134.629	1.747.453
2.01	Passivo Circulante	335.100	387.165
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.972	13.770
2.01.01.01	Obrigações Sociais	16.972	13.770
2.01.02	Fornecedores	75.693	100.695
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	66.163	92.882
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	9.530	7.813
2.01.03	Obrigações Fiscais	41.343	8.621
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	41.343	8.621
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	29.674	0
2.01.03.01.02	Obrigações Tributárias	6.915	3.954
2.01.03.01.03	Parcelamento de Impostos	4.754	4.667
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	172.792	87.126
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	151.909	81.177
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	151.909	81.177
2.01.04.02	Debêntures	14.196	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	6.687	5.949
2.01.05	Outras Obrigações	28.300	176.953
2.01.05.02	Outros	28.300	176.953
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	1.190
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	25.213	170.222
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	3.087	5.541
2.02	Passivo Não Circulante	849.785	830.721
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	776.746	696.053
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	549.702	650.811
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	549.702	650.811
2.02.01.02	Debêntures	165.074	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	61.970	45.242
2.02.02	Outras Obrigações	37.161	114.593
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.617	5.742
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	3.617	5.742
2.02.02.02	Outros	33.544	108.851
2.02.02.02.03	Fornecedores	10.668	27.795
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	7.616	10.919
2.02.02.02.05	Comissão de Agentes de Exportação	0	56.509
2.02.02.02.06	Outras Obrigações	15.260	13.628
2.02.03	Tributos Diferidos	24.471	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	24.471	0
2.02.04	Provisões	11.407	20.075
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	11.357	20.025
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.938	2.890
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	8.419	17.135
2.02.04.02	Outras Provisões	50	50
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	50	50
2.03	Patrimônio Líquido	949.744	529.567

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.01	Capital Social Realizado	180.000	180.000
2.03.02	Reservas de Capital	30.000	30.000
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	30.000	30.000
2.03.04	Reservas de Lucros	313.548	314.009
2.03.04.01	Reserva Legal	12.998	12.998
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	274.068	274.068
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	461
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-10.263	-10.263
2.03.04.10	Garantia Operacional	36.745	36.745
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	421.565	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.631	5.558

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	355.754	1.221.677	233.275	596.632
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-172.099	-687.767	-161.360	-453.871
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.299	-51.498	-20.987	-58.371
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-14.007	-36.898	-7.624	-21.877
3.04.04.01	Outras Receitas (Despesas) Operacionais	33.029	99.882	20.902	76.127
3.04.04.02	Ganho sobre Ativo Biológico	-2.588	-54	-2.652	-3.475
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-589	-1.812	836	-804
3.06.01	Receitas Financeiras	2.618	4.234	1.194	7.671
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-21.510	-57.381	-17.629	-55.344
3.06.02.02	Variações Cambiais Líquidas	-1.834	-4.762	-6.419	-95.522
3.08.01	Corrente	-8.466	-28.960	0	0
3.08.02	Diferido	-8.327	-25.975	-2.904	9.152
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	116,86979	347,89527	60,4299	0,52459
3.99.01.02	PN	116,86979	347,89527	60,4299	0,52459
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	116,86979	347,89527	60,4299	0,52459
3.99.02.02	PN	116,86979	347,89527	60,4299	0,52459

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	144.682	430.686	36.632	318
4.03	Resultado Abrangente do Período	144.682	430.686	36.632	318

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	155.124	122.692
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	535.177	159.584
6.01.01.01	Resultado do Exercício	430.686	318
6.01.01.02	Depreciação, Amortização	56.593	51.570
6.01.01.03	Exaustão Ativo Biológico	5.801	5.781
6.01.01.04	Ajuste a Valor Presente	957	2.647
6.01.01.05	Juros e Cambiais Líquidas	9.853	102.658
6.01.01.06	Avaliação a Valor Justo	54	3.432
6.01.01.07	Resultado da Alienação de Imobilizado, Biológico e Arrendamento	8.092	1.516
6.01.01.08	Tributos Diferidos	25.975	-9.152
6.01.01.09	Resultado da Equivalência Patrimonial	1.812	804
6.01.01.10	Provisões para Contingência	-4.646	10
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-343.858	-30.164
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-30.728	-28.730
6.01.02.02	Estoques	-185.467	29.006
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-29.746	-3.134
6.01.02.04	Adiantamentos	82.230	-36.524
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	-176	304
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-593	-64
6.01.02.07	Outras Contas a Receber	91	-266
6.01.02.08	Fornecedores	-42.489	-44.336
6.01.02.09	Adiantamentos de Clientes	-143.648	43.956
6.01.02.10	Obrigações Sociais	3.202	1.484
6.01.02.11	Obrigações Tributárias	32.635	5.523
6.01.02.12	Parcelamento de Impostos	-3.216	-2.137
6.01.02.13	Comissão de Agentes de Exportação	-21.109	-2.866
6.01.02.14	Provisão para riscos	-4.022	0
6.01.02.15	Outras obrigações	-822	7.620
6.01.03	Outros	-36.195	-6.728
6.01.03.01	Pagamento de Juros	-36.195	-6.728
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-176.088	-87.200
6.02.01	Aplicações no Imobilizado e Intangível	-85.658	-57.333
6.02.02	Aplicações no Ativo Biológico	-52.035	-30.179
6.02.03	Aplicação Financeira	-42.528	-738
6.02.04	Alienação de Imobilizado e Intangível	4.133	1.050
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	118.855	-52.032
6.03.01	Pagamento de Dividendos	-11.699	-170
6.03.02	Conta Corrente entre Partes Relacionadas	-2.111	-59.100
6.03.03	Adiantamento de Contrato de Câmbio	0	-62.880
6.03.04	Empréstimos Tomados	216.857	112.890
6.03.05	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos e Arrendamento	-84.192	-42.772
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	6	350
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	97.897	-16.190

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	120.017	19.104
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	217.914	2.914

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	180.000	19.737	329.830	0	0	529.567
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	0	0	0	0	0	0
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.04.08	Dividendos Propostos	0	0	-461	0	0	-461
5.04.09	Dividendos antecipados	0	0	0	-10.048	0	-10.048
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	430.686	0	430.686
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.06.04	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	-927	927	0	0
5.07	Saldos Finais	180.000	19.737	328.442	421.565	0	949.744

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	40.000	-10.263	230.964	0	0	260.701
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	40.000	-10.263	230.964	0	0	260.701
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	318	0	318
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.575	2.575	0	0
5.06.04	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	-2.575	2.575	0	0
5.07	Saldos Finais	40.000	-10.263	228.389	2.893	0	261.019

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.666.316	855.094
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.474.110	719.823
7.01.02	Outras Receitas	106.548	77.938
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	85.658	57.333
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-750.921	-484.228
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-364.292	-304.294
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-378.209	-174.719
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-8.420	-5.215
7.03	Valor Adicionado Bruto	915.395	370.866
7.04	Retenções	-38.403	-56.374
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-38.403	-56.374
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	876.992	314.492
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.052	9.550
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.812	-804
7.06.02	Receitas Financeiras	11.864	10.354
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	887.044	324.042
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	887.044	324.042
7.08.01	Pessoal	55.908	41.823
7.08.01.01	Remuneração Direta	40.909	36.468
7.08.01.02	Benefícios	9.818	3.069
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.181	2.286
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	320.476	127.778
7.08.02.01	Federais	177.485	56.566
7.08.02.02	Estaduais	142.850	71.212
7.08.02.03	Municipais	141	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	79.974	154.123
7.08.03.01	Juros	69.773	153.549
7.08.03.02	Aluguéis	10.201	574
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	430.686	318
7.08.04.02	Dividendos	10.048	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	420.638	318

Comentário do Desempenho

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



Comentário da Administração sobre o Desempenho da Companhia

A Aço Verde do Brasil S.A. (AVB) apresenta seus resultados do período findo em 30 de setembro de 2021 em Reais, sendo suas Demonstrações Contábeis 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). Os comentários abordam os resultados da Companhia no período findo em 30 de setembro de 2021 e as comparações são relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020(09M20).

Destaques operacionais e financeiros

- O **lucro bruto** e a **margem bruta** nos 09M21 e no 3T21 apresentaram crescimento em comparação ao mesmo período de 2020 devido ao aumento de vendas de produtos com um maior valor agregado. Em relação ao 3T21, houve também aumento da margem bruta comparado ao 2T21 de 13%, devido principalmente à queda no preço de insumos (minério e outros) ocorrido no 3T21.
- O **fluxo de caixa livre, antes das atividades de financiamentos e investimentos**, apresentou aumento nos 09M21, atingindo R\$163 milhões, contra R\$ 123 milhões nos 09M20.
- **Lucro líquido de R\$ 144,7 milhões nos 09M21**, contra um lucro líquido de R\$ 36,3 milhões no mesmo período de 2020, devido principalmente ao aumento do preço do aço e venda de produtos com maior valor agregado.
- O **Volume de venda de aço** atingiu 59 mil toneladas no 3T21 e 194 mil toneladas no 9M21, queda de 38% e 14% em comparação ao 3T20 e 9M20 e de 21% em comparação ao 2T21
- A **receita líquida** nos 09M21 foi de R\$1.221 milhões, sendo 105% superior aos 09M20. No 3T21 foi de R\$ 355,8 milhões, sendo superior em 53% ao 3T20 e inferior ao divulgado no 2T21 em 35%, acompanhando o recuo nos preços dos laminados ainda como reflexo dos altos estoques ocasionado, principalmente, pelo abastecimento no mercado brasileiro de aço importado.

Comentário do Desempenho

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Destaques	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	09M21	09M20	Δ
Vendas de Aço (toneladas)	59.312	95.302	-38%	75.151	-21%	194.249	227.039	-14%
<i>Fio Máquina</i>	32.206	38.051	-15%	52.872	-39%	119.732	102.378	17%
Mercado Interno	32.206	38.051	-15%	52.872	-39%	119.732	102.378	17%
<i>Vergalhão</i>	25.227	29.163	-13%	20.861	21%	69.771	91.998	-24%
Mercado Interno	25.227	29.163	-13%	20.861	21%	69.771	91.998	-24%
<i>Ecogranpo</i>	42	-	100%	66	-36%	209	-	100%
Mercado Interno	42	-	100%	66	-36%	209	-	100%
<i>Tarugo</i>	1.837	28.088	-93%	1.352	36%	4.538	32.663	-86%
Mercado Interno	1.837	2.894	-37%	1.352	36%	4.538	7.469	-39%
Mercado Externo	-	25.194	-100%	-	-100%	-	25.194	-100%
Vendas Ferro Gusa (toneladas)	-	-	-100%	-	-100%	-	24.508	-100%
Mercado Interno	-	-	-100%	-	-100%	-	-	-100%
Mercado Externo	-	-	-100%	-	-100%	-	24.508	-100%
Gases (m³)	141.601	425.693	-67%	119.362	19%	896.331	1.303.783	-31%
Oxigênio	141.601	336.133	-58%	101.838	39%	795.850	1.130.110	-30%
Nitrogênio	-	15.473	-100%	17.524	-100%	45.505	15.473	194%
Argônio	-	74.087	-100%	-	-100%	54.976	158.200	-65%
Receita Líquida	355.754	233.275	53%	549.770	-35%	1.221.677	596.632	105%
Lucro Bruto	183.655	71.915	155%	214.954	-15%	533.910	142.761	274%
Margem %	52%	31%	21%	39%	13%	44%	24%	20%
EBITDA	205.091	81.891	150%	244.227	-16%	605.924	191.712	216%
EBITDA Ajustado¹	207.209	81.358	155%	242.361	-15%	609.558	170.782	257%
Dívida Líquida Ajustada	662.967	705.723	-6%	632.350	5%	662.967	705.722	-6%
Caixa / Disponibilidades	217.914	2.914	7.378%	235.681	-8%	217.914	2.914	7.378%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado³	0,87	3,11	(2,24)	0,98	(0,11)	0,87	3,11	(2,24)
Ativos Circulantes	705.839	242.007	193%	615.087	15%	705.839	242.008	193%
Passivos Circulantes	335.100	421.913	-21%	352.580	-5%	335.100	421.913	-21%
CCL⁴	370.739	(179.906)	-308%	262.507	42%	370.739	(179.905)	-308%

1. A Companhia divulga seu EBITDA (lucro do período apurado antes dos juros, do Imposto de Renda, da contribuição social, da depreciação, da amortização e da exaustão) ajustado com a adição ou exclusão do valor justo de ativos biológicos, a perda (ganho) na baixa de ativo imobilizado /e constituição (reversão) de provisão para contingências e outros valores não recorrentes. Em razão de sua relevância, os valores não recorrentes foram devidamente ajustados.

Comentário do Desempenho

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

- 2 A Dívida Líquida Ajustada refere-se ao volume de empréstimos e financiamentos, adiantamento de contrato de câmbio (ACC) e debentures menos o caixa e equivalentes
- 3 O múltiplo DL/EBITDA ajustado é a dívida líquida de uma empresa, que é a dívida bruta menos as disponibilidades e aplicações, dividido pelo EBITDA ajustado dos últimos doze meses que retrata a geração de caixa da companhia que pode ser utilizado para pagar as dívidas.
- 4 Este índice mede a diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante da empresa. Apresenta se existe folga nos ativos de curto prazo em relação aos passivos de curto prazo. Um CCL negativo pode indicar um maior nível de risco. Neste caso, as dívidas de curto prazo da empresa são superiores aos ativos de curto prazo.

Comentário do Desempenho

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



- No 3T21, **as despesas gerais e administrativas** totalizaram R\$14,0 milhões, superior à registrada no mesmo período de 2020 e inferior ao período 2T21. Em relação ao percentual obtido dessas despesas com a receita líquida, no 3T21 representou 3,9% da receita líquida, aumento de 0,6 p.p. em relação ao percentual obtido no mesmo período de 2020 (3,3% da receita líquida) e aumento de 1,2% em comparação com o 2T21 (2,7% da receita líquida).
- As **despesas com vendas** totalizaram R\$17,3 milhões, correspondente a 4,9% da receita líquida, decréscimo de 4,1 p.p em relação a receita líquida do mesmo período de 2020 e aumento de 1,3 p.p. em relação ao 2T21, devido principalmente ao aumento no custo do frete.
- No 3T21, a conta de **outras receitas (despesas) operacionais líquidas** atingiu valor positivo de R\$33,0 milhões, face aos R\$20,9 milhões do 3T20 e R\$44,3 milhões do 2T21, advindo principalmente do ganho registrado a partir de Incentivo Fiscal do Estado do Maranhão, SINCOEX, que prevê o diferimento de 75% do valor do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) sobre as vendas. Com prazo de fruição de doze anos e meio, o regulamento do SINCOEX prevê a redução desse saldo devedor em 95% no momento do pagamento.
- No 3T21, o **resultado financeiro líquido** negativo em R\$20,7 milhões, apresentou uma melhora em comparação ao 3T20 e um aumento em relação ao 2T21, devido a variação cambial negativa de R\$1,8 milhões, acompanhando o aumento do dólar registrada no terceiro trimestre de 2021. As despesas financeiras são decorrentes, principalmente, dos pagamentos de despesas financeiras.

Resultado Financeiro	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	09M21	09M20	Δ
Resultado Financeiro (R\$ milhares)	(20.726)	(22.854)	-9%	(1.902)	990%	(57.909)	(143.195)	-60%
Receitas Financeiras	2.618	1.194	119%	1.144	129%	4.234	7.671	-45%
Rendimentos de aplicação financeira	2.274	75	2.932%	1.046	117%	3.715	336	1.006%
Juros, multas e descontos	344	1.133	-70%	98	251%	519	2.344	-78%
Swap	-	(14)	-100%	-	-100%	-	4.991	-100%
Despesas Financeiras	(21.510)	(17.629)	22%	(20.311)	6%	(57.381)	(55.344)	4%
Encargos de empréstimos e financiamentos	(13.496)	(13.284)	2%	(13.981)	-3%	(37.033)	(40.303)	-8%
Encargos de debentures	(3.956)	-	-100%	(1.212)	226%	(5.168)	-	-100%
Juros multas e descontos	(708)	(1.802)	-61%	(1.661)	-57%	(4.010)	(4.221)	-5%
Encargo CCEE	(1.296)	(365)	255%	(877)	48%	(4.028)	(2.800)	44%
Arrendamentos	(1.796)	(1.406)	28%	(1.845)	-3%	(5.441)	(4.279)	27%
Swap	-	-	-100%	-	-100%	-	-	-100%
Outros	(258)	(772)	-67%	(735)	-65%	(1.701)	(3.741)	-55%
Variações Cambiais (R\$ milhares)	(1.834)	(6.419)	-71%	17.265	-111%	(4.762)	(95.522)	-95%
Variação cambial	(10.651)	(12.268)	-13%	(25.186)	-58%	(42.260)	(31.118)	36%
Provisão para variação cambial	8.817	5.849	51%	42.451	-79%	37.498	(64.404)	-158%

Comentário do Desempenho

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

	3T21	3T20	Δ	2T21	Δ	09M21	09M20	Δ
Lucro Líquido I/(Prejuízo) do período	144.682	36.632	295%	194.279	-26%	430.686	318	135336%
(+) Depreciação/Amortização	21.079	17.249	22%	17.968	17%	56.593	51.570	10%
(+) Exaustão do Biológico	1.811	2.252	-20%	1.895	-4%	5.801	5.781	0%
(+) IR e CSLL	16.793	2.904	478%	28.183	-40%	54.935	(9.152)	-700%
(+) Resultado financeiro líquido	20.726	22.854	-9%	1.902	990%	57.909	143.195	-60%
EBITDA	205.091	81.891	150%	244.227	-16%	605.924	191.712	216%
(+) Equivalência Patrimonial	589	(836)	-170%	790	-25%	1.812	804	125%
(+) Itens não Recorrentes	1.529	303	405%	(2.656)	-158%	1.822	(21.734)	-108%
Perda/(Ganho) Ativo Biológico e Imobilizado	2.437	4.305	-43%	236	933%	7.719	4.948	56%
Recuperação de Despesas	(1.420)	(3.422)	-59%	(2.655)	-47%	(4.573)	(7.806)	-41%
Receitas Diversas	(23)	(600)	-96%	(23)	0%	(54)	(18.946)	-100%
Provisão, perdas e ganhos em contingências	328	-	100%	(237)	-238%	(1.872)	10	-18820%
Outros	207	20	935%	23	801%	602	60	903%
EBITDA Ajustado¹	207.209	81.358	155%	242.361	-15%	609.558	170.782	257%
Margem EBITDA Ajustada (%)	58,2%	34,9%	23,4%	44,1%	14,2%	49,9%	28,6%	21%

1 A Companhia divulga seu EBITDA (lucro do exercício apurado antes dos juros, do Imposto de Renda, da contribuição social, da depreciação, da amortização e da exaustão.) ajustado com adição ou exclusão do valor justo de ativos biológicos, a perda (ganho) na baixa de ativo imobilizado e constituição (reversão) de provisão para contingências. Em razão de sua relevância, os valores não recorrentes foram devidamente ajustados.

- O aumento do EBITDA ajustado no trimestre é reflexo do cenário de alta demanda no setor de aço alcançando R\$207,2 milhões no 3T21, frente a R\$ 81,4 milhões no 3T20. Em comparação ao 2T21, o EBITDA ajustado sofreu redução de 15% devido à redução no preço do aço. A margem EBITDA ajustado atingiu no 3T21 58,2%, face a margem de 34,9% alcançada no 3T20. Esse aumento foi devido a venda de produtos com maior valor agregado. Em relação ao 2T21, a margem EBITDA ajustada teve um aumento de 14,2 p.p, acompanhando da redução do custo ocasionado principalmente pela queda no preço de insumos (minério e outros) ocorrido no 3T21 e controle rígido de custos da Companhia.
- Em setembro de 2021, a dívida líquida ajustada atingiu R\$662,9 milhões, frente R\$705,7 milhões em 2020. A relação Dívida Líquida Ajustada/EBITDA ajustado, calculada com base no EBITDA Ajustado dos últimos doze meses, atingiu 0,87x apresentando melhora, face aos 3,11x alcançado em 2020.



Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Balanço patrimonial
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	217.914	120.017
Contas a receber	5	80.864	50.136
Estoques	6	280.725	95.258
Impostos a recuperar	7	60.913	29.242
Adiantamentos	8	64.894	146.991
Despesas antecipadas		238	62
Outros ativos		291	382
		705.839	442.088
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	44.298	1.770
Impostos a recuperar	7	2.966	4.891
Partes relacionadas	9	-	14
Tributos diferidos	21	-	1.505
Depósitos judiciais	19	1.967	1.374
		49.231	9.554
Ativo Biológico	10	159.508	120.389
Investimentos	11	14.637	16.449
Ativo de direito de uso	13	63.499	47.923
Imobilizado	12	1.139.298	1.108.392
Intangível		2.617	2.658
		1.379.559	1.295.811
		1.428.790	1.305.365
Total do ativo			
		2.134.629	1.747.453

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

	Nota	30/09/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	75.693	100.695
Passivo de arrendamento	13	6.687	5.949
Empréstimos e financiamentos	15	166.105	81.177
Adiantamentos de clientes	17	25.213	170.222
Obrigações sociais		16.972	13.770
Obrigações tributárias		36.589	3.954
Dividendos a pagar	9	-	1.190
Parcelamento de impostos		4.754	4.667
Outras obrigações		3.087	5.541
		335.100	387.165
Não circulante			
Fornecedores	14	10.668	27.795
Passivo de arrendamento	13	61.970	45.242
Empréstimos e financiamentos	15	714.776	650.811
Parcelamento de impostos		7.616	10.919
Tributos Diferidos	21	24.471	-
Partes relacionadas	9	3.617	5.742
Comissão de agentes de exportação	18	-	56.509
Provisão para riscos	19	11.407	20.075
Outras obrigações		15.260	13.628
		849.785	830.721
Patrimônio líquido	20		
Capital social		180.000	180.000
Reserva de capital		30.000	30.000
Ajuste de avaliação patrimonial		4.631	5.558
Reservas de incentivos fiscais		274.068	274.068
Reservas de lucros		49.743	50.204
Ações em Tesouraria		(10.263)	(10.263)
Lucros acumulados		421.565	-
Patrimônio líquido		949.744	529.567
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.134.629	1.747.453

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Receita líquida de vendas	22	355.754	1.221.677	233.275	596.632
Custo dos produtos vendidos	23	(172.099)	(687.767)	(161.360)	(453.871)
Lucro bruto		183.655	533.910	71.915	142.761
Despesas com vendas	23	(17.299)	(51.498)	(20.987)	(58.371)
Despesas gerais administrativas	23	(14.007)	(36.898)	(7.624)	(21.877)
Outras receitas (despesas) operacionais	24	33.029	99.882	20.902	76.127
Resultado de equivalência patrimonial	11	(589)	(1.812)	836	(804)
Ganho sobre Ativo Biológico	10	(2.588)	(54)	(2.652)	(3.475)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		182.201	543.530	62.390	134.361
Receitas financeiras	25	2.618	4.234	1.194	7.671
Despesas financeiras	25	(21.510)	(57.381)	(17.629)	(55.344)
Variações cambiais líquidas	25	(1.834)	(4.762)	(6.419)	(95.522)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		161.475	485.621	39.536	(8.834)
Imposto de renda e contribuição social				-	-
Corrente	21	(8.466)	(28.960)	-	-
Diferido	21	(8.327)	(25.975)	(2.904)	9.152
Lucro líquido (prejuízo) do período		144.682	430.686	36.632	318
Lucro líquido base e diluído por ação ordinária - R\$	20	116,87	347,90	60,43	0,52
Lucro líquido base e diluído por ação preferencial- R\$	20	116,87	347,90	60,43	0,52

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Lucro (prejuízo) do período	144.682	430.686	36.632	318
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	144.682	430.686	36.632	318

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
 (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 2019	40.000	-	25.034	197.623	8.000	307	-	-	(10.263)	260.701
Realização de reserva			(2.575)					2.575		-
Lucro líquido do período								318		318
										-
Saldo em setembro de 2020	40.000	-	22.459	197.623	8.000	307	-	2.893	(10.263)	261.019
Saldo em dezembro de 2020	180.000	30.000	5.558	274.068	12.998	36.745	461	-	(10.263)	529.567
Realização de reserva			(927)					927		-
Distribuição de dividendos							(461)			(461)
Dividendos antecipados								(10.048)		(10.048)
Lucro líquido do período								430.686		430.686
Saldo em setembro de 2021	180.000	30.000	4.631	274.068	12.998	36.745	-	421.565	(10.263)	949.744

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Resultado do exercício	430.686	318
Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa		
Depreciação, amortização e exaustão	56.593	51.570
Exaustão ativo biológico	5.801	5.781
Ajuste a valor presente	957	2.647
Juros e cambiais líquidas	9.853	102.658
Avaliação a valor justo	54	3.432
Resultado da alienação de imobilizado, biológico e arrendamento	8.092	1.516
Tributos diferidos	25.975	(9.152)
Resultado da equivalência patrimonial	1.812	804
Provisões para contingências	(4.646)	10
	535.177	159.584
(Aumento) redução de ativos operacionais		
Contas a receber de clientes	(30.728)	(28.730)
Estoques	(185.467)	29.006
Impostos a recuperar	(29.746)	(3.134)
Adiantamentos	82.230	(36.524)
Despesas antecipadas	(176)	304
Depósitos judiciais	(593)	(64)
Outras contas a receber	91	(266)
	(164.389)	(39.408)
Aumento (redução) de passivos operacionais		
Fornecedores	(42.489)	(44.336)
Adiantamentos de clientes	(143.648)	43.956
Obrigações sociais	3.202	1.484
Obrigações tributárias	32.635	5.523
Parcelamento de impostos	(3.216)	(2.137)
Comissão de agentes de exportação	(21.109)	(2.866)
Provisão para riscos	(4.022)	-
Outras contas a pagar	(822)	7.620
	(179.469)	9.244
Caixa gerado nas operações	191.319	129.420
Pagamento de juros	(36.195)	(6.728)
Caixa líquido aplicado nas (provenientes das) atividades operacionais	155.124	122.692
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações no imobilizado e intangível	(85.658)	(57.333)
Aplicações no ativo biológico	(52.035)	(30.179)
Aplicação financeira	(42.528)	(738)
Alienação de imobilizado e intangível	4.133	1.050
	(176.088)	(87.200)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos		
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(11.699)	(170)
Conta corrente entre partes relacionadas	(2.111)	(59.100)
Adiantamento de contrato de câmbio	-	(62.880)
Empréstimos tomados	216.857	112.890
Pagamento de empréstimos e financiamentos e arrendamento	(84.192)	(42.772)
	118.855	(52.032)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos		
Variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa	6	350
	97.897	(16.190)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	120.017	19.104
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	217.914	2.914
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	97.897	(16.190)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração do valor adicionado
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Jan a Set 2021	Jan a Set 2020
Receitas		
Venda de produtos	1.474.110	719.823
Outras receitas	106.548	77.938
Receitas relativas à construção de ativos próprios	85.658	57.333
	1.666.316	855.094
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos produtos vendidos	(364.292)	(304.294)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(378.209)	(174.719)
Perda/Recuperação de valores ativos	(8.420)	(5.215)
	(750.921)	(484.228)
Valor adicionado bruto	915.395	370.866
Retenções		
Depreciação, amortização e exaustão	(38.403)	(56.374)
	(38.403)	(56.374)
Valor adicionado líquido produzido	876.992	314.492
Valor adicionado recebido em transferência		
Resultado de equivalência patrimonial	(1.812)	(804)
Receita financeira e variações cambiais ativas	11.864	10.354
	10.052	9.550
Valor adicionado a distribuir	887.044	324.042
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e encargos	55.908	41.823
Remuneração direta	40.909	36.468
Benefícios	9.818	3.069
Outros	5.181	2.286
Impostos taxas e contribuição	320.476	127.778
Federais	177.485	56.566
Estaduais	142.850	71.212
Municipais	141	-
Remuneração de capital de terceiros	79.974	154.123
Juros e variações cambiais passivas	69.773	153.549
Aluguéis	10.201	574
Remuneração de capitais próprios	430.686	318
Dividendos	10.048	-
Lucro do período retido	420.638	318
Valor adicionado distribuído	887.044	324.042

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Aço Verde do Brasil é uma sociedade anônima de capital fechado, 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 e produtos agrícolas.

A Companhia realizou a verticalização da produção do ferro gusa através do "aço verde", conceito criado para um aço produzido 100% com energia renovável, sem o consumo de combustível fóssil e com equipamentos de alta tecnologia e elevado nível de automação, com dispositivos de controle ambiental visando minimizar a emissão de efluentes de qualquer natureza.

A primeira fase do processo de verticalização ocorreu com o início da produção de tarugos no mês de dezembro de 2015. A segunda fase ocorreu no segundo semestre de 2018 com a entrada em operação do primeiro alto forno da AVB e da laminação, iniciando o processo de descontinuidade da planta antiga (Gusa Nordeste). Em 10 de setembro de 2019, a Gusa Nordeste S.A. alterou sua denominação social para Aço Verde do Brasil S.A.

O faturamento da AVB é voltado, preferencialmente, para o mercado interno, principalmente para os segmentos da construção civil e da indústria. O ano de 2019, período inicial do *ramp-up* da AVB dos produtos laminados, foi marcado pelo expressivo incremento de produção e vendas dos produtos laminados no portfólio da AVB, aumentando sensivelmente o número de clientes, além do raio médio de atendimento e transporte. Com a entrada do segundo alto forno em maio de 2021, houve aumento da capacidade de produção de gusa, impulsionando a produção em toda a cadeia.

A administração acompanha o desempenho operacional e financeiro da Companhia, incluindo eventuais necessidades de caixa. Durante os períodos de lançamento de novos produtos e conquista de *market share* para os produtos da laminação, caso haja necessidade de caixa, a administração buscará alternativas de injeção de recursos na Companhia.

As empresas Empresa de Mecanização Rural S.A., 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 Alcool Ltda., Veredas Agro Ltda, Energia Viva de Brasilândia S.A e SFF – Nazaré Investimentos Florestais Ltda. possuem o mesmo grupo de acionistas controladores, o Grupo Ferroeste, e mesmo pessoal-chave da administração, sendo responsável pela tomada de decisões. As atividades dessas entidades são, em sua maioria, complementares à produção de aço.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Situação Covid-19

Durante o primeiro semestre de 2020, o vírus Covid-19 se espalhou pelo mundo e foi declarado pandemia pela Organização Mundial da Saúde em 11 de março de 2020. Em resposta, muitos governos impuseram proibições de viagens, quarentenas e outras medidas emergenciais de saúde e segurança pública. Em alguns casos, medidas drásticas foram tomadas com restrições à atividade econômica de alguns setores. Até o final de 2020, muitas dessas medidas ainda estavam em vigor, visto que após um período de declínio nos casos de contaminação, os casos voltaram a aumentar no Brasil, o que alguns especialistas chamam de segunda onda.

Conforme a gravidade da pandemia Covid-19 se tornou aparente, a liderança da Companhia tomou medidas para proteger os funcionários e comunidades, bem como fortalecer nossa posição financeira e limitar o impacto nas operações da Companhia.

A Companhia trabalhou em estreita colaboração com todas as partes interessadas relevantes, incluindo governo, fornecedores e sindicatos, para desenvolver e implementar planos para reiniciar a produção e venda de seus produtos, incluindo o desenvolvimento de procedimentos aprimorados de sanitização, saúde e segurança.

Com o objetivo de ajudar no combate à Covid-19, a Companhia, em janeiro de 2021, fez uma doação de 300 mil m³ de oxigênio, de sua própria planta, para a Secretaria de Estado de Saúde do Amazonas (SUSAM) que vinha sofrendo com a falta deste produto. No mesmo sentido, a partir de abril de 2021, a Companhia iniciou nova doação de 400 mil m³ de oxigênio para Secretaria de Saúde do Estado do Maranhão.

A Companhia aderiu a programas anunciados pelos governos municipais, estaduais e federal relacionados a postergação de empréstimos e financiamentos, tributos e encargos sociais. Todos os efeitos contábeis relacionados a adesão das medidas provisórias estão refletidos adequadamente nas informações contábeis.

A Companhia entende que está tomando as medidas adequadas para prevenir a disseminação da Covid-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período que perdurar a pandemia. A administração não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados à pandemia, sendo certo de que segue avaliando constantemente os impactos sobre as suas operações.

Não obstante o impacto limitado nas operações e resultados financeiros da Companhia, em função da volatilidade e incertezas a respeito do período de duração e potenciais impactos da pandemia, a administração continua monitorando a situação e avaliando os impactos nas premissas e considerações utilizadas na preparação das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação e declaração de conformidade

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.

As principais práticas contábeis nestas demonstrações contábeis intermediárias são consistentes com as políticas e julgamentos descritos na Nota 2 (Resumo das principais políticas contábeis) e Nota 3 (Estimativas e premissas contábeis significativas) das Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Desta forma, estas demonstrações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as Demonstrações Contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) editou em 11 de fevereiro de 2021 a Resolução CVM 18 que aprovou o documento de revisão de pronunciamentos técnicos nº 17 emitido pelo comitê de pronunciamentos contábeis - CPC. Essa resolução aprova e torna obrigatório para as companhias abertas, as alterações em pronunciamentos técnicos em decorrência da fase 2 da reforma da taxa de juros de referência. Os Pronunciamentos afetados por esta revisão são: CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48. A resolução entra em vigor para os exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. A administração da Companhia analisou essa resolução e concluiu que não houve impactos materiais nas suas demonstrações contábeis intermediárias.

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram autorizadas para emissão com a aprovação da administração da Companhia em 10 de novembro de 2021.

2.2. Conversão de moeda estrangeira

Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas Demonstrações Contábeis Intermediárias da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual atua ("a moeda funcional"). As Demonstrações Contábeis Intermediárias estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, nas quais os itens são remensurados.

Os saldos das contas do ativo e passivo são convertidos pela taxa cambial da data do balanço. Conforme taxas extraídas do site do Banco Central do Brasil, US\$1 equivalem a:

- R\$ 5,4394 em 30 de setembro de 2021;
- R\$ 5,1967 em 31 de dezembro de 2020;
- R\$ 5,6407 em 31 de setembro de 2020.

3. Caixa e equivalente de caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e Bancos	8.694	15.002
Aplicação financeira	209.220	105.015
	217.914	120.017

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

	30/09/2021	31/12/2020
CDB - Certificado de Depósito Bancário	44.298	1.770
	44.298	1.770

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.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



5. Contas a receber

	30/09/2021	31/12/2020
Mercado interno	80.185	49.433
Partes relacionadas	679	703
	80.864	50.136

Composição por vencimento:

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	80.593	49.470
Vencido até 30 dias	152	441
Vencido até 180 dias	-	2
Vencido acima de 180 dias	119	223
	80.864	50.136

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

	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	156.917	14.437
Mercadoria para revenda	127	-
Matéria prima	70.634	36.485
Materiais auxiliares	20.045	13.975
Em trânsito	9.656	11.179
Almoxarifado	23.824	19.182
Embalagens	149	-
Provisão para obsolescência	(627)	-
	280.725	95.258

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Impostos a recuperar

	30/09/2021	31/12/2020
ICMS (a)	26.147	25.302
PIS/COFINS (b)	3.278	4.220
IPI	5.961	3.152
IRPJ/CSLL (c)	28.385	1.376
Outros	108	83
	63.879	34.133
Circulante	60.913	29.242
Não Circulante	2.966	4.891

- (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) Em 2020, a Companhia reconheceu o crédito decorrente do trânsito em julgado da ação judicial que questionava a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.
- (c) Os valores de IRPJ/CSLL correspondem basicamente as antecipações ocorridas no ano de 2021.

8. Adiantamentos

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	24.446	136.642
Fornecedores internacionais	16.946	10.258
Partes relacionadas	23.256	-
Outros	246	91
	64.894	146.991

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.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Saldos e transações com partes relacionadas**

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Circulante		
Contas a receber		
Cimento Verde do Brasil S.A.	679	701
Destilaria Veredas Ltda.	-	2
	679	703
Adiantamentos (a)		
Energia Viva Agro. Ltda.	22.656	-
Energia Viva de Minas Ltda.	500	-
SFF - Nazaré Investimentos Florestais Ltda	100	-
	23.256	-
Não circulante		
Partes relacionadas (b)		
CBF Indústria de Gusa S.A.	-	12
Ferroeste Industrial Ltda.	-	2
	-	14
Direito de uso		
Energia Viva Agro. Ltda. (c)	62.480	46.935
	62.480	46.935
Passivo		
Circulantes		
Fornecedores		
Energia Viva Agro. Ltda.	-	19.134
CBF Indústria de Gusa S.A.	1.642	643
Energia Viva de Brasilândia S.A.	321	-
Cimento Verde Brasil S.A.	249	121
Energia Viva de Minas Ltda.	528	-
	2.740	19.898
Passivo de arrendamento		
Energia Viva Agro. Ltda. (c)	5.807	5.316
	5.807	5.316
Dividendos a pagar		
Acionistas	-	1.190
	-	1.190
Não circulante		
Passivo de arrendamento		
Energia Viva Agro. Ltda. (c)	61.785	44.859
	61.785	44.859
Partes relacionadas (b)		
CBF Indústria de Gusa S.A.	-	895
G5 Agropecuária Ltda	-	70

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Ferroeste Industrial Ltda.	-	27
Outros acionistas	3.617	4.750
	3.617	5.742

Transações**Vendas**

Cimento Verde Brasil S/A	1.195	1.628
Ferroeste Industrial Ltda.	258	-
CBF Indústria de Gusa S/A	174	920
Destilaria Veredas Ltda.	1	22
Veredas Agro Ltda.	7	-
	1.635	2.570

Compras (d)

Ferroeste Industrial Ltda	104	259
Cimento Verde do Brasil S/A	1.782	2.643
CBF Indústria de Gusa S.A.	17.253	12.478
Energia Viva Agro. Ltda.	21.902	29.312
Veredas Agro Ltda.	282	-
Energia Viva de Minas Ltda.	528	-
Energia Viva de Brasilândia S.A. (e)	1.935	-
	43.786	44.692

(a) Adiantamento para fornecimento de madeira de eucalipto.

(b) Os valores referem-se a contas a receber e a pagar incluindo transações operacionais e conta corrente compartilhada entre empresas do Grupo, sem remuneração e com data prevista de vencimento.

(c) 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.

(d) Os valores correspondem, principalmente, as aquisições de madeira de eucalipto e carvão vegetal.

(e) Nova denominação da empresa Mistral Agro Florestal S.A.

Os saldos em aberto no encerramento do período não estão sujeitos a juros e não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas. A Companhia, em conjunto com seus acionistas, figura como avalista e garantidora em contratos de empréstimos tomados por outras empresas do Grupo Ferroeste. A seguir apresentamos a composição dos passivos relacionados a essas responsabilidades:

	30/09/2021	31/12/2020
Avalista	61.311	10.840
Garantia com produtos da Companhia*	10.036	16.062
	71.347	26.902

(*) Produtos garantidores das dívidas serão o equivalente a 1.800 toneladas de fio máquina e 4.500 toneladas de tarugo.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

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:

	30/09/2021	31/12/2020
Remuneração total dos administradores	2.477	3.843
	2.477	3.843

10. Ativos biológicos

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía 19.774 (2020-12.772) 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
<u>Custo:</u>			
Saldo em dezembro de 2019	99.323	(2.209)	97.114
Adições	30.179	(3.432)	26.747
Exaustão	(6.036)	255	(5.781)
Baixas	(1.722)	(44)	(1.766)
Saldo em setembro de 2020	121.744	(5.430)	116.314
Saldo em dezembro de 2020	134.139	(13.750)	120.389
Adições	52.035	(54)	51.981
Exaustão	(5.187)	(614)	(5.801)
Baixas	(6.134)	(927)	(7.061)
Saldo em setembro de 2021	174.853	(15.345)	159.508

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.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

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.

	30/09/2021	30/09/2020
Mudanças físicas	(18.528)	(7.867)
Preço	18.474	4.435
	(54)	(3.432)

11. Investimento

	30/09/2021	31/12/2020
Cimento Verde do Brasil S.A.	14.637	16.449

A movimentação dos saldos segue conforme abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	16.449	16.561
Equivalência Patrimonial	(1.812)	(112)
Saldo Final	14.637	16.449

Informações sobre a empresa investida:

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo	38.713	41.417
Passivo	9.439	8.520
Patrimônio líquido	29.274	32.897
Resultado	(3.623)	(221)
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.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro 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 dezembro de 2019	12.643	507.936	767.371	14.940	1.785	1.189	79.281	1.385.145
Adições	-	73	5.701	269	64	229	50.810	57.146
Alienações/baixas	-	-	(688)	(231)	-	(4)	(477)	(1.400)
Transferências	-	2.149	3.951	-	-	-	(6.100)	-
Saldo em setembro de 2020	12.643	510.158	776.335	14.978	1.849	1.414	123.514	1.440.891
Saldo em dezembro de 2020	12.643	489.157	729.058	14.928	1.052	1.214	101.825	1.349.877
Adições	-	1.292	10.668	11.234	342	479	61.826	85.841
Alienações/baixas	-	(858)	(6.319)	(315)	-	(3)	(1.304)	(8.799)
Transferências (a)	-	39.763	65.547	(23)	2	10	(105.525)	(226)
Saldo em setembro de 2021	12.643	529.354	798.954	25.824	1.396	1.700	56.822	1.426.693
Depreciação:								
Saldo em dezembro de 2019		(44.546)	(204.300)	(6.795)	(1.017)	(718)	-	(257.376)
Adições	-	(7.920)	(37.439)	(866)	(106)	(137)	-	(46.468)
Alienações/baixas	-	-	199	53	-	2	-	254
Saldo em setembro de 2020	-	(52.466)	(241.540)	(7.608)	(1.123)	(853)	-	(303.590)
Saldo em dezembro de 2020	-	(38.719)	(194.101)	(7.696)	(394)	(575)	-	(241.485)
Adições	-	(7.981)	(39.824)	(1.392)	(89)	(232)	-	(49.518)
Alienações/baixas	-	441	2.991	174	-	2	-	3.608
Saldo em setembro de 2021	-	(46.259)	(230.934)	(8.914)	(483)	(805)	-	(287.395)
Valor residual líquido:								
Saldo em dezembro de 2020	12.643	450.438	534.957	7.232	658	639	101.825	1.108.392
Saldo em setembro de 2021	12.643	483.095	568.020	16.910	913	895	56.822	1.139.298
Taxa média de depreciação		2,0%	6,6%	7,2%	8,5%	18,2%		

(a) As transferências correspondem principalmente as imobilizações relacionadas ao início das operações do novo alto forno, que ocorreu no primeiro semestre de 2021.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Em 30 de setembro de 2021 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	30/09/2021	31/12/2020
Alto Forno	7.039	83.128
Infraestrutura Parque Industrial	27.410	11.043
Laminação	3.658	3.099
Aciaria	4.688	1.333
Termoelétrica	13.232	2.311
Outros	795	911
	56.822	101.825

13. Arrendamento

A Companhia adotou a partir de 1º de janeiro de 2019 e aplicou a abordagem de retrospectiva modificada e não reapresentou os valores comparativos para o ano anterior à primeira adoção.

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 2019	683	380	55.218	56.281
Adições	552	808	9	1.369
Baixas	(514)	(380)	(10)	(904)
Saldo em setembro de 2020	721	808	55.217	56.746
Saldo em dezembro de 2020	733	808	55.218	56.759
Adições	931	27	25.874	26.832
Baixas	(429)	-	(4.550)	(4.979)
Saldo em setembro de 2021	1.235	835	76.542	78.612
Depreciação				
Saldo em dezembro de 2019	(387)	(285)	(2.761)	(3.433)
Depreciação	(630)	(226)	(4.150)	(5.006)
Baixas	514	380	10	904

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Saldo em setembro de 2020	(503)	(131)	(6.901)	(7.535)
Saldo em dezembro de 2020	(356)	(197)	(8.283)	(8.836)
Depreciação	(728)	(199)	(6.064)	(6.991)
Baixas	430	-	284	714
Saldo em setembro de 2021	(654)	(396)	(14.063)	(15.113)
Saldo em dezembro de 2020	377	611	46.935	47.923
Saldo em setembro de 2021	581	439	62.479	63.499

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 2019	54.030
Adições	1.369
Juros incorridos	4.279
Pagamentos	(7.685)
Saldo em setembro de 2020	51.993
Circulante	5.687
Não circulante	46.306
Saldo em dezembro de 2020	51.191
Adições	26.832
Juros incorridos	5.441
Baixas	(4.292)
Pagamentos	(10.515)
Saldo em setembro de 2021	68.657
Circulante	6.687
Não circulante	61.970

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

(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:

	30/09/2021	31/12/2020
Em até um ano	13.430	9.695
Acima de um até cinco ano	50.140	36.407
Mais de cinco anos	36.686	31.494
	100.256	77.596
Juros a incorrer	(31.599)	(26.405)
	68.657	51.191
Taxa Média ponderada de desconto do passivo de arrendamento - Nominal	10,79%	11,15%

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

Valores reconhecidos no resultado

	30/09/2021	30/09/2020
Despesas de depreciação de ativos de direito de uso	6.991	5.006
Despesas com juros de passivos de arrendamento	5.441	4.279
	12.432	9.285

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.

	30/09/2021	30/09/2020
Passivo de Arrendamento - Contrato	99.120	78.735
Passivo de Arrendamento - Juros a incorrer	(31.527)	(27.660)
	67.593	51.075
Potencial crédito de PIS e COFINS	6.252	4.724

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

14. Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	74.091	100.779
Partes relacionadas	2.740	19.898
Fornecedores internacionais	9.530	7.813
	86.361	128.490
Circulante	75.693	100.695
Não Circulante	10.668	27.795

15. Empréstimos e financiamentos

Composição dos saldos

	Vencimento	Moeda	Taxa % a.a.	30/09/2021	31/12/2020
Industrial (a)	12/2026	Real	10,0	374.462	397.412
Capital de Giro (b)	07/2026	Real	7,0	287.191	277.472
Debêntures (c)	06/2031	Real	10,1	179.270	-
Rural (d)	11/2030	Real	3,5	3.510	3.420
Exportação (e)	11/2023	Real	14,1	36.448	53.684
				880.881	731.988
Circulante				166.105	81.177
Não circulante				714.776	650.811

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

(b) Recursos destinados a capital de giro e 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 eucalipto.

(e) Recursos destinados a capital de giro de exportação.

As taxas de juros apresentadas acima, referem-se às taxas médias ponderadas, considerando as taxas vigentes em 30 de setembro de 2021. 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.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

(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:

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicação financeira e Imobilizado da Companhia	459.781	436.986
Contas a receber da Companhia	101.311	100.046
Imobilizado de partes relacionadas	293.706	135.317
	854.798	672.349

Cláusulas restritivas

As debêntures contam com covenants financeiros restritivos que limitam a capacidade de endividamento da Companhia e seus fiadores. Em 30 de setembro de 2021 não houve a necessidade da medição dos índices financeiros, tendo em vista que os mesmos são medidos anualmente.

Os contratos de empréstimos e financiamentos não possuem cláusulas restritivas (covenants).

Captações e amortizações

	30/09/2021	31/12/2020
Saldo Inicial	731.988	516.101
Captações	216.857	257.114
Amortizações	(73.677)	(78.492)
Pagamentos de encargos	(36.195)	(8.338)
Bônus de adimplência	(4.371)	(910)
Juros incorridos	46.279	46.513
Saldo final	880.881	731.988

O saldo não circulante tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	30/09/2021	31/12/2020
Entre um e três anos	562.476	531.433
Entre três e cinco anos	122.288	117.758
Acima de 5 anos	30.012	1.620
	714.776	650.811

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



16. Instrumentos financeiros

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

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

Mensurados pelo custo amortizado

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalente de caixa	217.914	120.017
Contas a receber	80.864	50.136
	298.778	170.153
Não circulante		
Aplicações financeiras	44.298	1.770
	44.298	1.770
Total do ativo	343.076	171.923
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	75.693	100.695
Passivo de arrendamento	6.687	5.949
Empréstimos e financiamentos	166.105	81.177
Dividendos a pagar		1.190
	248.485	189.011
Não circulante		
Fornecedores	10.668	27.795
Passivo de arrendamento	61.970	45.242
Empréstimos e financiamentos	714.776	650.811
Comissão de agentes de exportação		56.509
	787.414	780.357
Total do passivo	1.035.899	969.368

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

(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, no momento, 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, 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:

	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Exposição em Dólar	valores em US\$ mil		valores em R\$ mil	
Caixa e equivalente de caixa	10	26	53	135
Adiantamentos	1.996	1.198	10.856	6.228
Total do ativo	2.006	1.224	10.909	6.363
Fornecedores	(1.752)	(1.503)	(9.530)	(7.813)
Adiantamentos de clientes	(4.000)	(29.186)	(21.758)	(151.670)
Comissão de agentes de exportação	-	(10.874)	-	(56.509)
Total do passivo	(5.752)	(41.563)	(31.288)	(215.992)
Exposição em Dólar	(3.746)	(40.339)	(20.379)	(209.629)
Exposição em Euro	valores em €\$ mil			
Adiantamentos (Ativo)	967	632	6.090	4.030
Exposição em Euro	967	632	6.090	4.030

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

(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 2021, a taxa de câmbio do Dólar será de 5,20. Essa estimativa é baseada no relatório Focus do Banco Central do Brasil de 01 de outubro de 2021. Em relação ao Euro, a Companhia estima uma desvalorização da moeda com a mesma paridade do Dólar.

A Companhia fez uma análise de sensibilidade de efeitos no resultado advindos de uma alta na taxa de câmbio de 25% (Cenário 1) e 50% (Cenário 2) em relação ao cenário provável.

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

Moeda	Taxa de câmbio	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
USD	5,4394	5,2000	6,5000	7,800
Euro	6,2983	6,0211	7,5264	9,0316

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

	30/09/2021			
Instrumento	Valor de referência	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
Caixa e equivalente de caixa	53	51	63	76
Adiantamento	10.856	10.379	12.974	15.569
Total do ativo	10.909	10.430	13.037	15.645
Fornecedores	(9.530)	(9.110)	(11.388)	(13.666)
Adiantamentos de clientes	(21.758)	(20.800)	(26.000)	(31.200)
Total do passivo	(31.288)	(29.910)	(37.388)	(44.866)
Exposição cambial líquida em dólar	(20.379)	(19.480)	(24.351)	(29.221)
Adiantamento	6.090	5.822	7.277	8.733
Exposição cambial líquida em Euro	6.090	5.822	7.277	8.733

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.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Análise de sensibilidade das taxas de juros

A Companhia estima que, em um cenário provável em 31 de dezembro de 2021, as taxas CDI, IPCA e IGPM, serão de 8,25%, 8,51% e 17,67% respectivamente. Essas estimativas são baseadas no relatório Focus do Banco Central do Brasil. 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 câmbio de 25% e 50% em relação ao cenário provável.

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

Juros	Taxa de Juros	Cenário provável	Cenário 1	Cenário 2
CDI	6,15%	8,25%	10,31%	12,38%
IPCA	10,95%	8,51%	10,64%	12,77%
IGPM	31,10%	17,67%	22,09%	26,51%

Os impactos no resultado são assim demonstrados:

Taxa	% a.a	Ativo	Passivo	Exposição líquida	Cenário Provável *	Cenário 1	Cenário 2
CDI	6,15%	253.518	(317.073)	(63.555)	(5.243)	(6.554)	(7.865)
IPCA	10,95%		(74.948)	(74.948)	(6.378)	(7.973)	(9.567)
IGPM	31,10%		(5.992)	(5.992)	(1.059)	(1.323)	(1.588)
		253.518	(398.013)	(144.495)	(12.680)	(15.850)	(19.020)

* 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.

A Companhia apresenta como diferencial qualitativo de liquidez, uma linha de produção verticalizada.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Com seu processo industrial verticalizado, a Companhia, em conjunto com suas partes relacionadas, possui patrimônio florestal que garante o abastecimento de carvão vegetal seguro e que pode ser usado para geração de liquidez em momentos de dificuldades econômicas.

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 30 de setembro de 2021				
	Até um ano.	Acima de um até cinco anos	Mais de cinco anos	Total
Empréstimos e financiamentos	222.144	772.338	77.059	1.071.541
Arrendamentos	13.430	50.140	36.686	100.256
Fornecedores	2.953	12.211		15.164
	238.527	834.689	113.745	1.186.961

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.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



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 'brA' 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:

	30/09/2021	31/12/2020
Patrimônio (Capital próprio)	949.744	529.567
Empréstimos e financiamentos	880.881	731.988
Passivo de arrendamento	68.657	51.191
Dívida bruta/Patrimônio líquido	1,00	1,48

17. Adiantamentos de clientes

	30/09/2021	31/12/2020
Mercado externo	21.758	151.670
Mercado interno	3.455	18.552
	<u>25.213</u>	<u>170.222</u>

O saldo refere-se a adiantamentos recebidos de clientes a serem liquidados com a entrega futura mercadorias.

18. Comissão de agente de exportação

	30/09/2021	31/12/2020
Comissão	-	21.110
Variação cambial	-	36.357
Ajuste a valor presente	-	(958)
	<u>-</u>	<u>56.509</u>

Os saldos dos agentes de exportação referem-se a comissões a serem pagas aos agentes externos de exportação. A remuneração média dos agentes é de 3% do saldo por eles negociado.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme orientado pelo CPC 12 - Ajuste a Valor Presente - a Companhia calculou o Ajuste a Valor Presente (AVP) do saldo de Comissão de Agentes, descontando as parcelas e reconhecendo o AVP na Comissão de Agentes em longo prazo e no resultado na rubrica de "Receitas e despesas financeiras".

19. 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:

	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis	8.419	17.135
Trabalhistas	2.938	2.890
Ambiental	50	50
	11.407	20.075

A movimentação das provisões constituídas e dos depósitos, nos períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021 pode ser assim demonstrada:

	Passivo provisionado		Depósitos judiciais	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do exercício	20.075	17.793	1.374	761
Adições	434	2.282	999	669
Reversões e baixas	(9.102)		(406)	(56)
Saldo no fim do exercício	11.407	20.075	1.967	1.374

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 30 de setembro de 2021 estão descritas a seguir:

Processos tributários

A Companhia não possui contingências com perda prováveis em 2020 e setembro de 2021.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Processos trabalhistas

A Companhia figura como reclamada, em 30 de setembro de 2021, em 21 reclamações trabalhistas, permanecendo a classificação de perda provável para apenas 8 dessas reclamações, com alteração do valor provisionado em 31/12/2020. 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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia figura em 86 ações cíveis, com classificação de perda provável ou possível. 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 classificadas como perda provável mais relevantes estão descritas na tabela mais abaixo.

Descrição	Posição	30/09/2021	31/12/2020
Ações de indenização por danos morais e materiais decorrentes de suposta poluição, sendo 21 ações com o mesmo objeto, distribuídas em 2005.	17 ações em fase recursal, no STJ, e 4 em fase de execução	6.412	6.330
Ação de indenização por danos materiais, cumulada com indenização por rescisão contratual, movida pela Promon Engenharia.	Acordo entre as partes (a)	-	9.100
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	384	340
Total		7.971	16.945

(a) Em 24 de março de 2021, a Companhia formalizou um acordo com a Promon e quitou sua dívida no valor de R\$4.022 mil até agosto de 2021.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

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.

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	30/09/2021	31/12/2020
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	4.189	4.189
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</i> (<i>Trinidad Tobago</i>).	Fase de conhecimento	106	106
Outras ações de natureza trabalhista.		517	371
Total		5.062	4.916

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

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

Descrição	Posição	30/09/2021	31/12/2020
Autos de infração de ICMS relativos à metodologia do cálculo do incentivo fiscal do SINCOEX	Aguarda julgamento na esfera administrativa	107.064	104.151
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	2.885	2.873
PIS e COFINS importação - utilização RECAP	Aguarda julgamento na esfera administrativa	15.613	13.298
Autos de infração pela aplicação da multa de 50% sobre compensações não homologadas	Aguarda julgamento na esfera administrativa	875	781
Auto de infração relacionado a FUMACOP sobre aquisição de energia elétrica	Aguarda julgamento na esfera administrativa	4.985	-
Auto de infração relacionado a ICMS sobre aquisição de energia elétrica	Aguarda julgamento na esfera administrativa	36.165	-
Total		167.587	121.103

20. Patrimônio líquidoCapital social

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia, que totaliza R\$180.000 é composto por (incluindo ações em tesouraria): 1.601.835 ações, sendo 1.032.145 ações ordinárias nominativas, 363.459 ações preferenciais nominativas, classe A e 206.231 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

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

(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 Classe A e Classe B não terão direito a voto, mas gozarão das seguintes preferências:

- 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\$4,7519529071769 por ação, corrigido pela variação positiva do IPCA apurada anualmente, a partir da presente data, 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.

A composição societária em 31 de dezembro de 2020 decorre dos eventos de aumento de capital com a subscrição de novas ações e da criação de nova classe de ações preferenciais ocorridos no decorrer do ano-calendário de 2020.

Em AGE realizada 22 de junho de 2020, a Companhia aprovou a conversão de 100.984 ações ordinárias em ações preferenciais Classe A.

Em novembro de 2020, conforme AGE realizada nessa data, a Companhia aprovou o aumento de capital social com a emissão de 631.786 novas ações sendo: (a) 105.247 Ações Preferenciais, sem valor nominal; e (b) 526.539 Ações Ordinárias, sem valor nominal, todas pelo preço de emissão de R\$ 269,08 por ação preço definido com base artigo 170, § 1º da Lei das Sociedades por Ações, sendo o valor de R\$ 221,59 por ação foram destinados à conta de “Capital social; e o valor de R\$ 47,48 por ação foram destinados à conta de “Reserva de capital” prevista no artigo 182, parágrafo 1º da Lei das S.A.

O valor total da subscrição das novas ações foi de R\$170.000, sendo que R\$140.000 foi destinado para a conta de capital social e R\$30.000 para a conta de reserva de capital, conforme artigo 182, parágrafo 1º da Lei das S.A.

Esse aumento foi realizado mediante a capitalização de créditos detidos pelos acionistas contra a Companhia em seu capital social. Considerando que a Companhia e a Empresa de Mecanização Rural S.A. são sociedades sob controle comum, esta última realizou a cessão aos seus acionistas de créditos que possuía contra a Companhia, em pagamento à operação de redução de capital da Empresa de Mecanização Rural S.A. realizada em 30 de novembro de 2020. Ato contínuo, os acionistas deliberaram capitalizar tais créditos em aumento de capital na Companhia.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.



Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

No dia 2 de dezembro de 2020, conforme AGE realizada nessa data, foi criada uma nova classe de ações preferenciais da Companhia denominada “Ações Preferenciais de Classe B” e aprovada a conversão de 206.231 ações preferenciais Categoria A em ações preferenciais Categoria B.

Lucro (prejuízo) 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 exercício, excluindo as ações ordinárias compradas e mantidas como ações em tesouraria, sendo assim demonstrado:

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Quantidade de ações				
Ações Ordinárias	1.032.145	1.032.145	505.606	505.606
Ações Ordinárias em tesouraria	(400)	(400)	(400)	(400)
Total das ações ordinárias	1.031.745	1.031.745	505.206	505.206
Ações Preferencias Classe A	363.459	363.459	363.459	363.459
Ações Preferencias Classe A em tesouraria	(363.459)	(363.459)	(363.459)	(363.459)
Total Ações Preferencias Classe A	-	-	-	-
Ações Preferencias Classe B	206.231	206.231	100.984	100.984
Ações Preferencias Classe B em tesouraria	-	-	-	-
Total Ações Preferencias Classe B	206.231	206.231	100.984	100.984
Total Geral de Ações	1.237.976	1.237.976	606.190	606.190
Média ponderada da quantidade de ações				
Ações Ordinárias	1.031.745	1.031.745	538.744	538.744
Ações Preferencias Classe A				
Ações preferencias Classe B	206.231	206.231	67.446	67.446
Total de ações	1.237.976	1.237.976	606.190	606.190
Lucro líquido (prejuízo) do período	144.682	430.686	36.632	318
Lucro Líquido por Classe de Ação - R\$				
Ações Ordinárias	120.580	358.939	32.556	283
Ações Preferencias Classe A	-	-	-	-
Ações preferencias Classe B	24.102	71.747	4.076	35
Total de ações	144.682	430.686	36.632	318
Lucro Líquido por Ação - R\$ - calculado pelas ações totais				
Ações Ordinárias	116,87	347,90	60,43	0,52
Ações Preferencias Classe A	-	-	-	-
Ações preferencias Classe B	116,87	347,90	60,43	0,52

(*) Todas ações preferenciais Classe A estão em tesouraria e classe B foi constituída em junho 2020.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reservas

Em 30 de setembro de 2021, não ocorreram alterações na natureza e nas condições das reservas em relação ao descrito na Nota 21 das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Dessa forma, a administração decidiu não as repetir nessas informações contábeis intermediárias.

Assembleia Geral Ordinária - AGO

Em 30 de abril de 2021 ocorreu a Assembleia Geral Ordinária ("AGO"), que deliberou a proposta de destinação de resultados da administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, divulgada nas demonstrações financeiras de 2020.

Antecipação de dividendos

Em 19 de agosto de 2021 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a antecipação de dividendos com base nas demonstrações contábeis intermediárias de 30 de junho de 2021, na forma do Parágrafo Segundo do Artigo 35 do Estatuto Social da Companhia, no montante de R\$ 10.048 mil.

21. Imposto de renda e contribuição social**Imposto de renda e contribuição reconhecidos no resultado**

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

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Corrente	(8.466)	(28.960)	-	-
Diferido	(8.327)	(25.975)	(2.904)	9.152
	(16.793)	(54.935)	(2.904)	9.152

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Tributos diferidos

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

	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízos fiscais e bases negativas	31.509	43.581
Variação cambial	1.867	7.440
Provisão para riscos	2.163	3.061
Avaliação do ativo biológico	2.340	2.097
Arrendamento	787	498
Outras adições		2.761
	38.666	59.438
Ajuste de avaliação patrimonial	(833)	(1.000)
Diferença de depreciação	(62.304)	(56.787)
Ajuste a valor presente	-	(146)
	(63.137)	(57.933)
	(24.471)	1.505
Ativo	-	1.505
Passivo	(24.471)	-

Anualmente é realizada uma análise de sensibilidade de consumo dos créditos tributários advindos de prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social considerando uma variação das premissas macroeconômicas, do desempenho operacional e dos eventos de liquidez.

	30/09/2021	31/12/2020
2021	950	13.022
2022	3.465	3.465
2023	4.387	4.387
2024	7.700	7.700
2025	8.839	8.839
2026	6.168	6.168
	31.509	43.581

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Reconciliação do imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	161.475	485.621	39.536	(8.834)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa	(54.901)	(165.111)	(13.442)	3.004
Exclusões (adições) permanentes				
Subvenções	10.869	34.560	6.313	17.317
Equivalência	(200)	(616)	285	(273)
Adições/exclusões	(8)	(26)	(7)	(21)
	(44.240)	(131.193)	(6.851)	20.027
Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração	27.264	75.983	3.908	(10.914)
Baixa de prejuízo fiscal	-	-	-	-
Programa de alimentação do trabalhador	177	257	-	-
Adicional de alíquota	6	18	-	-
Ajuste de períodos anteriores	-	-	39	39
Imposto de renda e contribuição social	(16.793)	(54.935)	(2.904)	9.152
Taxa efetiva %	-10%	-11%	-7%	-104%

22. Receita líquida de vendas**Abertura da receita líquida**

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Mercado interno				
Fio Máquina	280.078	850.837	122.791	315.546
Vergalhão	147.471	454.774	97.437	282.443
Tarugo	6.928	18.471	8.469	19.869
Outros	3.745	7.519	3.687	10.173
	438.222	1.331.601	232.384	628.031
Mercado externo				
Tarugo	-	-	46.691	46.691
Ferro gusa	-	-	-	41.900
Revenda de produtos (*)	239	154.702	-	5.754
	239	154.702	46.691	94.345
Impostos e devoluções				
(-) ICMS	(44.984)	(142.523)	(25.918)	(71.064)
(-) PIS/COFINS	(35.645)	(108.988)	(19.038)	(51.181)
(-) IPI	(342)	(922)	(403)	(946)
(-) Cancelamentos e devoluções	(1.736)	(12.193)	(441)	(2.553)
	(82.707)	(264.626)	(45.800)	(125.744)
	355.754	1.221.677	233.275	596.632

I(*) A Companhia auferiu receita de R\$ 154.702 no período de janeiro a setembro de 2021 advinda de revenda de produtos agrícolas, em sua totalidade com um único cliente, tendo superado em 10% a receita total do período. Os valores encontram-se integralmente recebidos.

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

a) Informações geográficas - receita bruta de clientes no exterior

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Europa	239	154.702	-	-
América	-	-	46.691	88.591
Ásia	-	-	-	5.754
	239	154.702	46.691	94.345

23. Custos e despesas por natureza

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(134.247)	(548.761)	(106.428)	(298.140)
Salários, encargos e benefícios	(15.151)	(52.312)	(18.712)	(51.101)
Exaustão de ativo biológico	(1.106)	(5.068)	(2.475)	(7.681)
Depreciação e amortização	(7.531)	(37.747)	(21.714)	(53.782)
Serviços de terceiros	(7.352)	(23.854)	(5.605)	(16.693)
Manutenção e conservação	(6.306)	(19.611)	(4.928)	(15.904)
Aluguel de equipamentos	(2.215)	(5.343)	(2.109)	(6.184)
Distribuição e logística	(16.440)	(46.102)	(18.862)	(55.867)
Combustíveis e lubrificantes	(1.936)	(5.360)	(1.849)	(5.932)
Outras	(11.121)	(32.005)	(7.289)	(22.835)
	(203.405)	(776.163)	(189.971)	(534.119)
Custo dos produtos vendidos	(172.099)	(687.767)	(161.360)	(453.871)
Despesas com vendas	(17.299)	(51.498)	(20.987)	(58.371)
Despesas gerais administrativas	(14.007)	(36.898)	(7.624)	(21.877)
	(203.405)	(776.163)	(189.971)	(534.119)

Notas Explicativas**Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

24. Outras receitas e despesas operacionais

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Incentivos fiscais	31.969	101.648	18.567	50.933
Perdas	(85)	(8.366)	(1.737)	(1.740)
Constituições e reversões de provisões	(328)	1.872	-	(10)
Recuperação de despesas diversas	1.443	4.627	4.022	26.752
Outras	30	101	50	192
	33.029	99.882	20.902	76.127

25. Resultado financeiro

	Jun a Set 2021	Jan a Set 2021	Jun a Set 2020	Jan a Set 2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicação financeira	2.274	3.715	75	336
Juros multas e descontos	344	519	1.133	2.344
Operações de hedge - Swap	-	-	(14)	4.991
	2.618	4.234	1.194	7.671
Despesas financeiras				
Encargos de empréstimos e financiamentos	(13.496)	(37.033)	(13.284)	(40.303)
Encargos de debêntures	(3.956)	(5.168)	-	-
Juros multas e descontos	(708)	(4.010)	(1.802)	(4.221)
CCEE	(1.296)	(4.028)	(365)	(2.800)
Juros de arrendamento	(1.796)	(5.441)	(1.406)	(4.279)
Outras	(258)	(1.701)	(772)	(3.741)
	(21.510)	(57.381)	(17.629)	(55.344)
Variação cambial				
Incorrida	(10.651)	(42.260)	(12.268)	(31.118)
Provisão	8.817	37.498	5.849	(64.404)
	(1.834)	(4.762)	(6.419)	(95.522)
	(20.726)	(57.909)	(22.854)	(143.195)

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



26. Segmentos operacionais

A Companhia tem um segmento operacional, que é a forma como os principais tomadores de decisão da Companhia gerenciam o negócio. Dessa forma, todas as operações de produção, distribuição e comercialização de ferro gusa e aços longos nas formas de tarugo, vergalhão e fio máquina, assim como os demais produtos comercializados como parte dos negócios da Companhia são gerenciados em apenas um segmento, que atende aos mercados de construção civil, serralheiro, automotivo, indústria e agronegócio. 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.

27. 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, dependendo também da disponibilidade e apetite dos mercados seguradores e resseguradores em comprar, absorver ou dividir os riscos da Companhia 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.

28. Eventos subsequentes

Em 20 de outubro de 2021 a Companhia realizou a contratação de operações de SWAP de taxas com o objetivo de hedge para as debentures de série IPCA no montante de R\$29.347. Nesta operação houve troca (swap) dos índices de remuneração dessas debentures correspondente ao IPCA + 5,2% pela taxa do CDI + 0,32%.

Notas Explicativas

Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Ricardo Carvalho Nascimento
Diretor Presidente
CPF: 004.855.936-96

Gustavo Rozenbaum Bcheche
Diretor Financeiro
CPF: 037.234.056-30

Lucilla Abdala Miranda Ferreira
Controller
CRCMG-69727/O

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores 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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração 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 novembro de 2021.

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

Tomás L. A. Menezes
CRC-1MG090648/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as Informações Trimestrais relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

Açailândia, 10 de novembro de 2021

Ricardo Carvalho Nascimento
Diretor Presidente

Gustavo Rozenbaum Bcheche
Diretor Financeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em observância as disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório de revisão do auditor independente, Ernst & Young Auditores Independentes S.S., sobre as Informações Trimestrais - ITR relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

Açailândia, 10 de novembro de 2021

Ricardo Carvalho Nascimento
Diretor Presidente

Gustavo Rozenbaum Bcheche
Diretor Financeiro