

# **Demonstrações Contábeis Intermediárias**

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

30 de setembro de 2020  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

## Relatório da Administração

### Aço Verde do Brasil S.A.

30 de setembro de 2020



## Comentário da Administração sobre o Desempenho da Companhia

A Aço Verde do Brasil S.A (GN - AVB) apresenta seus resultados do período findo em 30 de setembro de 2020 em reais, sendo suas Demonstrações Contábeis Intermediárias apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Os comentários abordam os resultados da Companhia no período findo em 30 de setembro (09M20) e as comparações são relativas ao período findo em 30 de setembro de 2019 (09M19).

### Destaques operacionais e financeiros

- **O Volume de venda de aço** atingiu 227 mil toneladas (09M20), redução de 7% em comparação ao mesmo período de 2019.
- **Lucro líquido de R\$ 318 mil nos 09M20**, contra um lucro líquido de R\$ 50,4 milhões no mesmo período de 2019, devido ao impacto da variação cambial sobre contratos de Adiantamento de Contrato de Câmbio.
- **A receita líquida** acumulou nos 09M20 R\$ 596,6 milhões, valor 8% superior ao auferido no acumulado comparado aos 09M2019. A melhora no desempenho em comparação aos 09M19, foi decorrente do aumento da demanda do setor de construção civil e infraestrutura, mercado consumidor de aços longos, mesmo em meio a pandemia do COVID-19 no Brasil.
- **No período de 09 meses findos em 30 de setembro de 2020**, o lucro bruto acumulou R\$ 142,8 milhões e 24% de margem, face aos 09M19 com R\$ 130,1 milhões e com a mesma margem bruta de 24%.

## Relatório da Administração

### Aço Verde do Brasil S.A.

30 de setembro de 2020



Destaque	09M20	09M19	Variação	
			09M20	x 09M19
<b>Vendas de Aço (toneladas)</b>	<b>227.039</b>	<b>243.654</b>		<b>-7%</b>
<i>Tarugo</i>	<b>32.663</b>	<b>85.165</b>		-62%
Mercado Interno	7.469	42.333		-82%
Mercado Externo	25.194	42.832		-41%
<i>Fio Máquina</i>	<b>102.378</b>	<b>101.322</b>		1%
Mercado Interno	102.378	101.322		1%
<i>Vergalhão</i>	<b>91.998</b>	<b>57.167</b>		61%
Mercado Interno	91.998	57.167		
<b>Vendas Ferro Gusa (toneladas)</b>	<b>24.508</b>	-		<b>100%</b>
Mercado Externo	24.508	-		
<b>Gases (m<sup>3</sup>)</b>	<b>1.303.783</b>	<b>782.613</b>		<b>67%</b>
<b>Energia Elétrica (mwh)</b>	<b>6.952</b>	<b>31.069</b>		<b>-78%</b>
Energia Elétrica	6.952	31.069		-78%
<b>Sub produtos (toneladas)</b>	<b>29.053</b>	55.784		<b>-48%</b>
<b>Resultado Consolidado (R\$ milhares)</b>				
Receita Líquida	596.632	552.070		8%
Lucro Bruto	142.761	130.085		10%
Margem %	24%	24%		2%
EBITDA Ajustado <sup>1</sup>	169.978	170.074		-0,1%
Dívida Líquida Ajustada	705.722	542.791		2226%
Caixa / Disponibilidades	2.914	30.338		100%
Dívida Líquida /EBITDA <sup>3</sup>	<b>3,11</b>	<b>2,39</b>		30%
Ativos Circulantes	242.008	202.585		19%
Passivos Circulantes	421.913	261.939		61%
CCL <sup>4</sup>	(179.905)	(59.354)		203%

- 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. Em razão de sua relevância, os valores não recorrentes foram devidamente ajustados.
- 2 A Dívida Líquida Ajustada refere-se ao volume de empréstimos e financiamentos, adiantamento de contrato de câmbio (ACC) menos o caixa e equivalentes
- 3 O múltiplo DL/EBITDA é a dívida líquida de uma empresa, que é a dívida bruta menos as disponibilidades e aplicações, dividido pelo EBITDA 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.

## Relatório da Administração

### Aço Verde do Brasil S.A.

30 de setembro de 2020



- Nos 09M20, **as despesas gerais e administrativas** totalizaram R\$ 21,9 milhões, correspondente a 3,7% da receita líquida, com pequeno aumento em relação a receita líquida do mesmo período de 2019 (3,5% da receita líquida). As **despesas com vendas** totalizaram R\$ 58,3 milhões, correspondente a 9,8% da receita líquida, com pequeno aumento em relação a receita líquida do mesmo período de 2019 (9,5% da receita líquida).
- Nos 09M20, a conta de **outras receitas (despesas) operacionais líquidas** atingiu valor positivo de R\$ 76,1 milhões, face aos R\$ 49,1 milhões de 2019, advindo principalmente do recebimento de indenização de seguro e do ganho registrado a partir de Incentivo Fiscal do Estado do Maranhão, SINCOEX, que prevê o diferimento de 75% do valor do recolhimento 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.
- Nos 09M20, o **resultado financeiro líquido** foi negativo em R\$ 143,2 milhões. As despesas financeiras, no montante de 55,3 milhões, são decorrentes, principalmente, dos pagamentos de juros relativos ao fornecimento de matérias primas e das liquidações de juros do financiamento junto ao Banco do Nordeste do Brasil (BNB). As variações cambiais negativas no montante de R\$ 95,5 milhões são decorrentes, na maioria, de contratações de câmbio para as exportações.

Resultado Financeiro	09M20	09M19	Variação	
			09M20	x 09M19
<b>Resultado Financeiro (R\$ milhares)</b>	<b>(143.195)</b>	<b>(55.231)</b>		<b>159%</b>
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>7.671</b>	<b>1.341</b>		<b>472%</b>
Rendimentos de aplicação financeira	336	122		176%
Juros multas e descontos	2.344	343		583%
Swap	4.991	876		470%
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(55.344)</b>	<b>(43.276)</b>		<b>28%</b>
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(40.303)	(27.153)		48%
Despesas com juros e multas	(4.221)	(8.803)		-52%
Arrendamentos	(4.279)	(3.653)		17%
Ajuste a valor presente	(2.647)	(1.568)		69%
Outros	(3.894)	(2.099)		86%
<b>Variações Cambiais (R\$ milhares)</b>	<b>(95.522)</b>	<b>(13.296)</b>		<b>618%</b>
Variação cambial	(31.118)	(3.363)		825%
Provisão para variação cambial	(64.404)	(9.933)		548%

- O EBITDA ajustado somou R\$ 169,9 milhões, frente a R\$ 170,1 milhões nos 09M19 e a margem EBITDA ajustada atingiu 28,5%, face a margem de 30,8% alcançada em 2019. Esse decréscimo foi devido aumento no custo de produção ocasionado, principalmente, pelo aumento do custo do minério de ferro.

## Relatório da Administração

### Aço Verde do Brasil S.A.

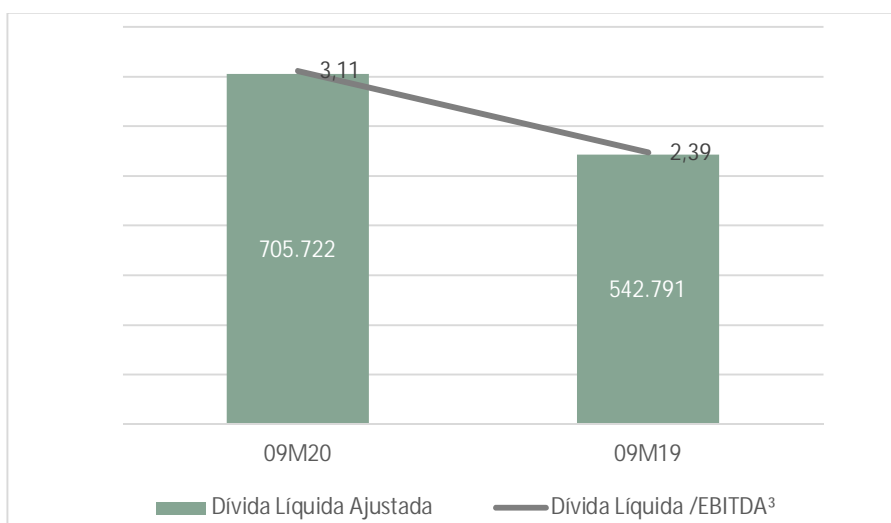
30 de setembro de 2020



EBITDA Ajustado	09M20	09M19	Variação	
			09M20	x 09M19
<b>Lucro Líquido /(Prejuízo) do período</b>	<b>318</b>	<b>50.434</b>		<b>(99%)</b>
(+) Depreciação/Exaustão	57.351	59.695		(4%)
(+) IR e CSLL	(9.152)	(1.308)		600%
(+) Resultado financeiro líquido	143.195	55.231		159%
<b>EBITDA</b>	<b>191.712</b>	<b>164.052</b>		<b>17%</b>
(+) Itens não Recorrentes	(21.734)	6.022		(461%)
<b>EBITDA Ajustado<sup>1</sup></b>	<b>169.978</b>	<b>170.074</b>		<b>-0,1%</b>
<b>Margem EBITDA Ajustada (%)</b>	<b>28,5%</b>	<b>30,8%</b>		<b>-8%</b>

<sup>1</sup> 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 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.

- Em 2020, a **dívida líquida ajustada** atingiu R\$ 705,7 milhões, frente R\$ 542,8 milhões, decorrente principalmente por força de contratos de câmbio contratados. A relação Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado, calculada com base no EBITDA Ajustado dos últimos doze meses, atingiu 3,11x apresentando piora, face aos 2,39x alcançado em 2019.



## **Aço Verde do Brasil S.A.**

### Demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das demonstrações contábeis intermediárias .....	1
Demonstrações contábeis intermediárias	
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias....	9

## **Relatório do auditor independente sobre a revisão das demonstrações contábeis intermediárias**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Aço Verde do Brasil S.A.**  
Açailândia - MA

### **Introdução**

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias da Aço Verde do Brasil S.A. (“Companhia”), referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade). 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.



Edifício Phelps Offices Towers  
Rua Antônio de Albuquerque, 156  
11º andar - Savassi  
30112-010 - Belo Horizonte - MG - Brasil  
Tel: +55 31 3232-2100  
Fax: +55 31 3232-2106  
ey.com.br

## **Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1).

Belo Horizonte, 04 de dezembro de 2020.

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

  
Tomás L. A. Menezes  
CRC-1MG090648/O-0



## Aço Verde do Brasil S.A.

Balanço patrimonial  
30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		2.914	19.104
Contas a receber de clientes	3	70.726	41.996
Estoques	4	89.179	118.185
Impostos a recuperar	5	24.038	20.576
Adiantamentos a fornecedores		54.641	17.725
Despesas antecipadas		152	456
Outras contas a receber		358	92
		<b>242.008</b>	<b>218.134</b>
<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo		1.065	327
Aplicações financeiras			
Impostos a recuperar	5	4.891	4.891
Tributos diferidos	18	13.868	4.716
Depósitos judiciais		825	761
		<b>20.649</b>	<b>10.695</b>
Ativo biológico	7	116.314	97.114
Investimentos	8	15.757	16.561
Ativo de direito de uso	10	49.211	52.848
Imobilizado	9	1.137.301	1.127.769
Intangível		3.107	2.998
		<b>1.321.690</b>	<b>1.297.290</b>
		<b>1.342.339</b>	<b>1.307.985</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.584.347</b>	<b>1.526.119</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

	Nota	30/09/2020	31/12/2019
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	11	91.376	94.537
Arrendamento	10	5.687	6.049
Empréstimos e financiamentos	12	89.635	29.429
Adiantamento de contrato de câmbio	13	87.488	122.175
Adiantamentos de clientes	14	114.727	52.605
Obrigações sociais		13.902	12.418
Obrigações tributárias		6.759	1.236
Dividendos a pagar	6	180	350
Parcelamento de tributos		5.419	4.553
Outras contas a pagar		6.740	3.016
		<b>421.913</b>	<b>326.368</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores	11	50.514	89.504
Arrendamento	10	46.306	47.981
Empréstimos e financiamentos	12	531.514	486.672
Parcelamento de tributos		12.021	15.024
Partes relacionadas	6	167.812	226.912
Comissão de agentes de exportação	15	64.320	47.935
Provisão para riscos	16	17.803	17.793
Outras contas a pagar		11.125	7.229
		<b>901.415</b>	<b>939.050</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	17		
Capital social		40.000	40.000
Ajuste de avaliação patrimonial		22.459	25.034
Reserva de incentivos fiscais		197.623	197.623
Reserva de lucros		8.307	8.307
Ações em tesouraria		(10.263)	(10.263)
Lucros acumulados		2.893	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>261.019</b>	<b>260.701</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.584.347</b>	<b>1.526.119</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

### Demonstração do resultado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Receita líquida de vendas	19	<b>596.632</b>	552.070
Custo das vendas	20	<b>(453.871)</b>	(421.985)
Resultado bruto		<b>142.761</b>	130.085
Vendas e distribuição	20	<b>(58.371)</b>	(52.320)
Gerais e administrativas	20	<b>(21.877)</b>	(19.253)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	20	<b>76.127</b>	49.124
Resultado de equivalência patrimonial	8	<b>(804)</b>	(2.688)
Avaliação de ativo biológico	7	<b>(3.475)</b>	(591)
Resultado operacional		<b>134.361</b>	104.357
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	21	<b>7.671</b>	1.341
Despesas financeiras	21	<b>(55.344)</b>	(43.276)
Variação cambial líquida	21	<b>(95.522)</b>	(13.296)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		<b>(8.834)</b>	49.126
Imposto de renda e contribuição social			
Diferido	18	<b>9.152</b>	1.308
Lucro do período		<b>318</b>	50.434

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



## Aço Verde do Brasil S.A

Demonstração do resultado abrangente  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Lucro do período	318	50.434
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	<u>318</u>	<u>50.434</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros			Ações em tesouraria	Total
				Legal	Garantia operacional	Lucros acumulados		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	40.000	28.654	128.273	11.144	307	-	(10.263)	198.115
Realização de reserva	-	(2.715)	-	-	-	2.715	-	-
Reversão de reserva	-	-	-	(3.144)	-	3.144	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	50.434	-	50.434
Saldos em 30 de setembro de 2019	<b>40.000</b>	<b>25.939</b>	<b>128.273</b>	<b>8.000</b>	<b>307</b>	<b>56.293</b>	<b>(10.263)</b>	<b>248.549</b>

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros			Ações em tesouraria	Total
				Legal	Garantia operacional	Lucros acumulados		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	40.000	25.034	197.623	8.000	307	-	(10.263)	260.701
Realização de reserva	-	(2.575)	-	-	-	2.575	-	-
Reversão de reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	318	-	318
Saldos em 30 de setembro de 2020	<b>40.000</b>	<b>22.459</b>	<b>197.623</b>	<b>8.000</b>	<b>307</b>	<b>2.893</b>	<b>(10.263)</b>	<b>261.019</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Aço Verde do Brasil S.A.

### Demonstração do fluxo de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	30/09/2020	30/09/2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
Resultado do período	318	50.434
<b>Itens que não afetam caixa e equivalente de caixa</b>		
Depreciação, amortização e exaustão	51.570	49.800
Exaustão ativo biológico	5.781	9.895
Ajuste a valor presente	2.647	1.568
Juros e cambiais líquidas	103.008	40.454
Avaliação a valor justo	3.432	591
Resultado de investimentos	1.516	2.254
Tributos diferidos	(9.152)	(1.308)
Resultado da equivalência patrimonial	804	2.688
Provisões para contingências	10	1.207
	<b>159.934</b>	<b>157.580</b>
<b>(Aumento) redução de ativos operacionais</b>		
Contas a receber de clientes	(28.730)	(23.049)
Estoques	29.006	(28.584)
Impostos a recuperar	(3.134)	(2.484)
Adiantamentos	(36.524)	7.796
Despesas antecipadas	304	651
Depósitos judiciais	(64)	(190)
Outras contas a receber	(266)	-
	<b>(39.408)</b>	<b>(45.860)</b>
<b>Aumento (redução) de passivos operacionais</b>		
Fornecedores	(44.336)	(2.081)
Adiantamentos de clientes	43.956	(5.342)
Obrigações sociais	1.484	906
Obrigações tributárias	5.523	(3.782)
Parcelamento de impostos	(2.137)	20.037
Comissão de agentes de exportação	(2.866)	(1)
Outras contas a pagar	7.620	3.521
	<b>9.244</b>	<b>13.258</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas (provenientes das) atividades operacionais</b>	<b>129.770</b>	<b>124.981</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aplicações no imobilizado e intangível	(57.333)	(55.593)
Aplicações no ativo biológico	(30.179)	(34.404)
Aplicação financeira	(738)	(15)
Alienação de imobilizado e intangível	1.050	450
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos</b>	<b>(87.200)</b>	<b>(89.562)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Pagamento de dividendos	(170)	(105)
Conta corrente entre partes relacionadas	(59.100)	(10.365)
Adiantamento de contrato de câmbio	(62.880)	12.083
Empréstimos tomados	112.890	21.400
Amortizações	(42.772)	(13.212)
Pagamento de juros	(6.728)	(18.970)
<b>Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos</b>	<b>(58.760)</b>	<b>(9.169)</b>
<b>Aumento (redução) líquido no caixa e equivalente de caixa</b>	<b>(16.190)</b>	<b>26.250</b>
<b>Demonstração do aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	19.104	4.088
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	2.914	30.338
<b>Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(16.190)</b>	<b>26.250</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

### **1. Contexto operacional**

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, aços longos 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.

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 Companhia vem trabalhando na verticalização de sua produção, em que se destaca a construção de uma aciaria com laminação, denominada AVB - Aço Verde do Brasil, uma usina siderúrgica 100% verde, 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 iniciou a produção em dezembro de 2015. A segunda fase, que consiste na laminação, entrou em operação no 2º semestre do ano de 2018, encontrando-se em estágio de “*ramp up*”, estando este empreendimento voltado, preferencialmente, para o mercado interno, principalmente para os segmentos da construção civil e da indústria. Em 2019 houve 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.

A Aço Verde do Brasil apresentou excesso de passivos sobre ativos circulantes no encerramento do período, no montante de R\$179.905 (R\$108.234 em 31 de dezembro de 2019). Esse aumento foi decorrente, principalmente, pela prorrogação nos prazos de pagamento de financiamentos concedidos pelas instituições financeiras por força do COVID 19 e pelo efeito do câmbio sobre os passivos sujeitos a essas oscilações. Os investimentos da Companhia, naturais para um projeto dessa natureza, refletem seu excesso de passivo circulante. O agente financiador da verticalização, Banco do Nordeste do Brasil (BNB), através do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), financiou R\$437.759 com liberações ocorridas até o exercício de 2015, do total investido até 30 de setembro de 2020 foi de aproximadamente R\$1.200.000, aproximadamente. O início da operação da laminação propiciou uma situação financeira mais confortável e menos onerosa.

A Administração acompanha o desempenho operacional e financeiro da Companhia, incluindo eventuais necessidades de caixa. Durante o período de lançamento 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.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

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., FIESA - Ferroeste Industrial do Espírito Santo S.A. e Carvalho Projetos, Empreendimentos e Consultoria Ltda. são entidades controladas pelos mesmos acionistas e possuem atividades complementares. O controle das empresas é mantido pelo mesmo grupo de acionistas e mesmo pessoal-chave da Administração, sendo responsável pela tomada de decisões.

As demonstrações contábeis intermediárias da AVB, para o período findo em 30 de setembro de 2020 foram autorizadas para emissão com a aprovação da Administração da Companhia em 04 de dezembro de 2020.

## **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 as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. Essas demonstrações contábeis intermediárias estão em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária.

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 2019.

Desta forma, as demonstrações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 devem ser lidas juntamente com as demonstrações contábeis da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme nos períodos apresentados, exceto quando indicado de outra forma.



## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

### Impactos COVID-19

Em dezembro de 2019, um surto de uma doença contagiosa, Coronavírus 2019 (COVID-19), começou na China continental e, desde o início de 2020, o vírus se espalhou pela Europa, Estados Unidos e vários outros países, incluindo o Brasil.

O surto de COVID-19 se desenvolveu rapidamente em 2020 e as medidas tomadas para conter o vírus afetaram a atividade econômica que, por sua vez, tiveram implicações nos resultados operacionais e nos fluxos de caixa da Companhia. Embora o COVID-19 já existisse em 31 de dezembro de 2019, a gravidade do vírus e as respostas ao surto tiveram um impacto nas operações da Entidade ocorridas no Brasil após 16 de março de 2020.

Para mitigação das incertezas relacionadas aos desdobramentos da crise no longo prazo, a Companhia tem sido diligente no sentido de proteger a sua liquidez, implementando as seguintes medidas, entre outras: negociação de seus contratos com as instituições financeiras e diferimento dos recolhimentos de tributos e encargos trabalhistas, conforme autorização legal.

A Companhia decidiu antecipar a suspensão das atividades de um alto forno, evento este que estava previsto para 1º semestre de 2021, vide maiores detalhes na nota explicativa de eventos subsequentes.

No momento, não há indicação de redução ao valor recuperável de ativos ou riscos associados ao cumprimento de obrigações, uma vez que a Companhia possui linhas de crédito disponíveis para serem utilizadas em caso de redução significativa do volume de caixa.

Apesar das incertezas relacionadas aos impactos do COVID 19, a Companhia não tem a expectativa que os efeitos negativos sobre as projeções de mercado possam comprometer a viabilidade de realização de seus negócios. Cabe salientar que o setor do aço é considerado atividade essencial, por ser um insumo estratégico na construção civil e infraestrutura.

A Companhia está cumprindo os protocolos de saúde e segurança estabelecidos pelas autoridades e agências, está monitorando a evolução da situação e avaliando de perto o impacto do COVID-19 em seus negócios.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020

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

### 3. Contas a receber de clientes

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Mercado interno	69.794	40.104
Partes relacionadas	932	1.892
	<u>70.726</u>	<u>41.996</u>

#### Composição por vencimento

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	70.453	35.483
Valores vencidos		
Até 30 dias	-	4.553
Entre 31 e 60 dias	-	526
Entre 61 e 90 dias	27	343
Entre 91 e 180 dias	-	572
Acima de 180	246	519
	<u>70.726</u>	<u>41.996</u>

A Administração acredita que o risco relativo às contas a receber de clientes é minimizado pelo fato de que a sua carteira é composta, na sua grande maioria, por clientes de grande porte. Não há histórico de perdas registradas em contas a receber, portanto, não se constituiu nenhuma provisão para perdas na realização das contas a receber de clientes.

### 4. Estoques

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Produtos acabados	27.076	66.759
Matéria-prima	22.902	27.886
Material para revenda	4.335	-
Materiais auxiliares	15.459	11.295
Almoxarifado	19.407	12.245
	<u>89.179</u>	<u>118.185</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Impostos a recuperar

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ICMS(a)	<b>24.587</b>	21.774
IRPJ/CSLL	<b>1.854</b>	2.173
PIS/COFINS	<b>674</b>	1.375
IPI	<b>1.728</b>	44
Outros	<b>86</b>	101
	<b><u>28.929</u></b>	<b><u>25.467</u></b>
Circulante	<b>24.038</b>	20.576
Não circulante	<b>4.891</b>	4.891

(a) Refere-se, principalmente, ao crédito oriundo de Ativo Imobilizado decorrente da entrada em operação da aciaria e laminação.

### 6. Partes relacionadas

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.

Os saldos em aberto no encerramento do período não têm garantias, não estão sujeitos a juros e são liquidados em dinheiro.

Não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas. A Companhia não contabilizou qualquer perda por redução ao valor recuperável do contas a receber relacionado com os valores devidos por partes relacionadas.

As transações com a Empresa de Mecanização Rural S.A. no montante de R\$160.383 em 30/09/2020 (R\$217.540 em 31/12/2019) referem-se à "Conta corrente compartilhada". Os demais valores referem-se a contas a receber e a pagar entre empresas do Grupo, sem remuneração e com data prevista de vencimento.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2020

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

	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>		
<b>Circulante</b>		
<b>Contas a receber</b>		
Cimento Verde Brasil S/A	441	1.863
CBF Industria de Gusa S/A	459	-
Ferroeste Industrial Ltda	26	-
Destilaria Veredas	6	29
	<b>932</b>	<b>1.892</b>
<b>Passivo</b>		
<b>Circulantes</b>		
<b>Fornecedores</b>		
CBF Industria de Gusa S/A	893	3.256
Cimento Verde Brasil S/A	109	1.332
Energia Viva Agro. Ltda	12.383	8.643
Ferroeste Industrial Ltda	290	-
Veredas Agro	18	15
	<b>13.693</b>	<b>13.246</b>
<b>Dividendos a pagar</b>		
Outros acionistas	180	350
	<b>180</b>	<b>350</b>
<b>Não circulante</b>		
<b>Partes relacionadas*</b>		
Ferroeste Industrial Ltda	21	2
Empresa Mec. Rural Ltda	160.383	217.540
CBF Indústria de Gusa S.A.	895	-
Energia Viva Agro. Ltda	57	-
Outros acionistas	6.456	9.370
	<b>167.812</b>	<b>226.912</b>
<b>Transações</b>		
<b>Vendas</b>		
Cimento Verde Brasil S/A	1.059	2.177
Energia Viva Agro. Ltda	-	1.733
CBF Industria de Gusa S/A	876	135
Destilaria Veredas	32	34
G5 Agropecuária Ltda	-	5
Veredas Agro	-	48
	<b>1.967</b>	<b>4.132</b>
<b>Compras</b>		
Ferroeste Industrial Ltda	290	1.591
CBF Indústria de Gusa S.A.	9.346	18.806
G5 Agropecuária Ltda.	-	2.144
Energia Viva Agro. Ltda.	23.262	23.189
Empresa de Mecanização Rural S.A.	-	8
	<b>32.898</b>	<b>45.738</b>

(\*) Conta corrente compartilhada entre empresas do Grupo

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020

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

### 7. Ativos biológicos

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía 8.353 (2019 – 3.996) hectares de florestas plantadas, desconsiderando as áreas de preservação permanente e reserva legal que devem ser mantidas para atendimento à legislação ambiental brasileira.

	<b>Custo</b>	<b>Avaliação</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	64.535	(3.954)	60.581
Adições	34.404	(591)	33.813
Exaustão	(9.722)	(173)	(9.895)
Saldos em 30 de setembro de 2019	89.217	(4.718)	84.499
Saldos em 31 dezembro de 2019	99.323	(2.209)	97.114
Adições	<b>30.179</b>	<b>(3.432)</b>	<b>26.747</b>
Exaustão	<b>(6.036)</b>	<b>255</b>	<b>(5.781)</b>
Baixas	<b>(1.722)</b>	<b>(44)</b>	<b>(1.766)</b>
Saldos em 30 setembro de 2020	<b>121.744</b>	<b>(5.430)</b>	<b>116.314</b>

### 8. Investimento

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Cimento Verde do Brasil S.A.	<b>15.757</b>	16.561
	<b>15.757</b>	16.561

A movimentação dos saldos segue conforme abaixo:

	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Saldo inicial	<b>16.561</b>	19.834
Equivalência patrimonial	<b>(804)</b>	(3.273)
Saldo final	<b>15.757</b>	16.561

Em 30 de setembro de 2020, o patrimônio líquido da investida totaliza R\$31.514 (R\$33.120 em 31 de dezembro de 2019) e um prejuízo no período de R\$1.608 (R\$6.547 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia manteve a participação de 50% na investida.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Imobilizado

	Terrenos	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Em andamento	Total
<u>Custo:</u>								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>7.471</b>	<b>506.522</b>	<b>755.263</b>	<b>1.607</b>	<b>15.133</b>	<b>968</b>	<b>27.478</b>	<b>1.314.442</b>
Adições	-	55	4.840	154	263	176	50.055	55.543
Alienações/baixas	-	-	(3.506)	-	(532)	-	-	(4.038)
Transferências	-	1.359	6.837	-	-	-	(8.650)	(454)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b>	<b>7.471</b>	<b>507.936</b>	<b>763.434</b>	<b>1.761</b>	<b>14.864</b>	<b>1.144</b>	<b>68.883</b>	<b>1.365.493</b>
<u>Depreciação:</u>								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>(34.022)</b>	<b>(156.363)</b>	<b>(876)</b>	<b>(5.774)</b>	<b>(581)</b>	-	<b>(197.616)</b>
Adições		(15.056)	(29.588)	(78)	(972)	(104)	-	(45.798)
Alienações/baixas		-	1.140	-	242	-	-	1.382
Transferências		-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(49.078)</b>	<b>(184.811)</b>	<b>(954)</b>	<b>(6.504)</b>	<b>(685)</b>	<b>-</b>	<b>(242.032)</b>
<u>Valor residual líquido:</u>								
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>7.471</b>	<b>472.500</b>	<b>598.900</b>	<b>731</b>	<b>9.359</b>	<b>387</b>	<b>27.478</b>	<b>1.116.826</b>
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>	<b>7.471</b>	<b>458.858</b>	<b>578.623</b>	<b>807</b>	<b>8.360</b>	<b>459</b>	<b>68.883</b>	<b>1.123.461</b>
<u>Custo:</u>								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.643</b>	<b>507.936</b>	<b>767.371</b>	<b>1.785</b>	<b>14.940</b>	<b>1.189</b>	<b>79.281</b>	<b>1.385.145</b>
Adições		73	5.701	64	269	229	50.810	57.146
Alienações/baixas		-	(688)	-	(231)	(4)	(477)	(1.400)
Transferências		2.149	3.951	-	-	-	(6.100)	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>12.643</b>	<b>510.158</b>	<b>776.335</b>	<b>1.849</b>	<b>14.978</b>	<b>1.414</b>	<b>123.514</b>	<b>1.440.891</b>
<u>Depreciação:</u>								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>(44.546)</b>	<b>(204.300)</b>	<b>(1.017)</b>	<b>(6.795)</b>	<b>(718)</b>	-	<b>(257.376)</b>
Adições		(7.920)	(37.439)	(106)	(866)	(137)	-	(46.468)
Alienações/baixas		-	199	-	53	2	-	254
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(52.466)</b>	<b>(241.540)</b>	<b>(1.123)</b>	<b>(7.608)</b>	<b>(853)</b>	<b>-</b>	<b>(303.590)</b>
<u>Valor residual líquido:</u>								
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>12.643</b>	<b>463.390</b>	<b>563.071</b>	<b>768</b>	<b>8.145</b>	<b>471</b>	<b>79.281</b>	<b>1.127.769</b>
<b>Em 30 de setembro de 2020</b>	<b>12.643</b>	<b>457.692</b>	<b>534.795</b>	<b>726</b>	<b>7.370</b>	<b>561</b>	<b>123.514</b>	<b>1.137.301</b>

Em 30 de setembro de 2020 não existiam indicações de perdas por desvalorização do ativo imobilizado e intangível.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Arrendamento

#### a) Ativos de direito de uso

Os ativos de direito de uso estão segregados por categoria, como segue:

	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018				
Adoção inicial	258	380	-	638
Adições	361	-	135.829	136.190
Baixas	(48)	-	-	(48)
Depreciação	(266)	(214)	(3.439)	(3.919)
Saldo em 30 de setembro de 2019	<b>305</b>	<b>166</b>	<b>132.390</b>	<b>132.861</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	296	95	52.457	52.848
Adições	552	808	9	1.369
Depreciação	(630)	(226)	(4.150)	(5.006)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>218</b>	<b>677</b>	<b>48.316</b>	<b>49.211</b>

#### b) Passivos de arrendamento

Os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período são demonstrados a seguir:

	Veículos	Equipamentos	Imóveis	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018				
Adoção inicial	258	380	-	638
Adições (a)	361	-	135.829	136.190
Juros incorridos	26	26	3.601	3.653
Pagamentos	(284)	(233)	(5.626)	(6.143)
Saldo em 30 de setembro de 2019	<b>361</b>	<b>173</b>	<b>133.804</b>	<b>134.338</b>
Circulante	309	174	8.348	8.831
Não circulante	2	-	125.505	125.507
Saldo em 31 de dezembro de 2019	303	101	53.626	54.030
Adições (b)	552	808	9	1.369
Juros incorridos	38	44	4.197	4.279
Pagamentos	(669)	(259)	(6.757)	(7.685)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>224</b>	<b>694</b>	<b>51.075</b>	<b>51.993</b>
Circulante				5.687
Não circulante				46.306

(a) As taxas de empréstimo incremental da Companhia aplicadas foram de 11,66% a.a. a 12,74% a.a.

(b) As taxas de empréstimo incremental da Companhia aplicadas foram de 9,63% a.a. a 10,67% a.a.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020

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

Os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Em até um ano	5.687	6.049
Acima de um até cinco anos	36.485	22.088
Mais de cinco anos	9.821	25.893
	<b>51.993</b>	<b>54.030</b>

### c) Valores reconhecidos no resultado

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Despesas de depreciação de ativos de direito de uso	5.006	3.919
Despesas com juros de passivos de arrendamento	4.279	3.653
	<b>9.285</b>	<b>7.572</b>

## 11. Fornecedores

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Nacionais	114.901	159.207
Internacionais	13.296	11.588
Partes relacionadas	13.693	13.246
	<b>141.890</b>	<b>184.041</b>
Circulante	91.376	94.537
Não circulante	50.514	89.504

## 12. Empréstimos e financiamentos

	<u>Vencimento</u>	<u>Moeda</u>	<u>Taxa a.a.</u>	<u>Indexador</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
BNB Industrial (b)	dez/26	Real	10,00%		387.849	369.150
Capital de giro (c) (d)	dez/24	Real	4,17%*	CDI/IPCA	173.604	142.036
BNB Rural (a)	nov/30	Real	3,50%		3.391	3.305
FINAME		Real	10,50%		-	1.610
CCE (d)	nov/23	Real	3,58%*	CDI/IPCA	56.305	-
					<b>621.149</b>	<b>516.101</b>
Circulante					89.635	29.429
Não circulante					531.514	486.672



## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

(\*) Taxa anual média ponderada em 30/09/2020

(a) Banco do Nordeste - rural - recursos destinados ao plantio de eucalipto.

(b) Banco do Nordeste - industrial - recursos destinados à construção de uma unidade de aciaria e laminação voltada para o processo de transformar o ferro gusa em aço.

(c) Capital de giro - refere-se, substancialmente, a montantes recebidos originalmente como adiantamentos para fornecimentos futuros, os quais, por força de alterações contratuais que regulavam ditos fornecimentos deverão ser restituídos pela Companhia aos seus cedentes. Como garantia do cumprimento de dita obrigação, foi outorgada garantia de bens imóveis da Companhia a favor dos cedentes.

(d) No período de janeiro a setembro a Companhia realizou a captação para capital de giro de aproximadamente R\$ 113 milhões nas linhas de CCE e Capital de giro. Com vencimento mínimo em 120 dias e máximo 2 anos.

São garantias dos empréstimos, taxas, aplicações, aval e ativo imobilizado.

Os montantes registrados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

Ano 2021	12.662
Ano 2022	138.392
Ano 2023	123.594
Ano 2024	126.745
Ano 2025	72.047
Ano 2026	56.718
Após ano 2027	1.356
	<b>531.514</b>

Por força da Pandemia do COVID-19, a Companhia renegociou parte de suas dívidas, no montante de R\$34.488 vencíveis no período de março a dezembro de 2020 para pagamento a partir de novembro de 2020, com isso o vencimento final dos contratos renegociados chega até setembro 2025.

### 13. Adiantamento de contrato de câmbio

Os Adiantamentos de Contrato de Câmbio ("ACCs") são financiamentos tomados com o objetivo de financiar a produção a ser exportada. As taxas de juros variam de 4,3% a 6,7% ao ano e os vencimentos são em até 360 dias.

### 14. Adiantamentos de clientes

	30/09/2020	31/12/2019
Mercado interno	14.770	5.375
Mercado externo	99.957	47.230
	<b>114.727</b>	<b>52.605</b>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

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

### 15. Comissão de agente de exportação

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Comissão	<b>22.327</b>	25.192
Variação cambial	<b>43.208</b>	26.606
Ajuste a valor presente	<b>(1.215)</b>	(3.863)
	<b><u>64.320</u></b>	<u>47.935</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.

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 pela Taxa LIBOR USD e reconhecendo o AVP na Comissão de Agentes em longo prazo e no resultado na rubrica de "Receitas e despesas financeiras".

### 16. Provisão para riscos

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cível	<b>15.446</b>	15.436
Trabalhista	<b>2.357</b>	2.357
	<b><u>17.803</u></b>	<u>17.793</u>

A provisão para processos cível e trabalhistas foi estimada pela Administração consubstanciada significativamente na avaliação de assessores jurídicos, sendo registradas apenas as causas classificadas como risco de perda provável. As provisões são revisadas, periodicamente, com base na evolução dos processos e no histórico de perdas das ações cíveis demonstrar a melhor estimativa corrente.

A Companhia identifica a existência de processos judiciais cujo risco de perda foi classificado por sua assessoria jurídica como possível, com contingência no montante de R\$6.356 (2019 - R\$6.356), não sendo provisionados em conformidade com o julgamento da Administração e das práticas contábeis de acordo com as normas do CPC.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, a movimentação para riscos trabalhistas e cíveis é assim resumida:

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020  
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldo no início do período	<b>17.793</b>	13.645
Adições	<b>10</b>	8.954
Reversões/baixas	-	(4.806)
Saldo no fim do período	<b>17.803</b>	17.793

## 17. Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado, é de R\$40.000, representado por 970.049 ações, sendo 505.606 ações ordinárias nominativas e 464.443 ações preferenciais nominativas. Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

### b) Reservas de lucro

#### *Reserva legal*

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

#### *Garantia operacional*

Lucros excedentes aos dividendos obrigatórios destinados a suportar os investimentos e a operação da Companhia.

### c) Reservas de incentivos fiscais

A Companhia possui com a SUDENE (antiga ADENE), incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda tendo como base de cálculo o lucro da exploração, limitado à produção de 360.000 toneladas/ano (limite máximo). O término do prazo de vigência da redução é de 10 (dez) anos, com término em 31 de dezembro de 2024.

A Companhia possui com o Estado do Maranhão, o Sistema de Apoio à Indústria e ao Comércio Exterior do Estado do Maranhão ("SINCOEX") que é um incentivo fiscal sob a forma de financiamento subsidiado, destinado às Empresas Industriais e Agroindustriais (EIA) com projetos de implantação, ampliação e realocação, bem como às Empresas Especializadas em Comércio Exterior (ECEX).

A Companhia pode diferir pelo prazo de três anos até 75% do valor do recolhimento do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS). Com prazo de fruição de 10 anos, o Regulamento do SINCOEX prevê a redução do saldo devedor em 95%.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

A redução do imposto de renda (SUDENE) e o SINCOEX são incentivos contabilizados no resultado do período. A parcela do lucro líquido, decorrente desses incentivos, são destinadas para reserva de incentivos fiscais e excluídas da base de cálculo do dividendo obrigatório.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

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

e) Ações em tesouraria

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

f) Dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis intermediárias da Companhia ao final do exercício, com base em seu estatuto social. É assegurado dividendo mínimo correspondente a 1% do lucro líquido do exercício, conforme estabelecido em acordo de acionistas.

## 18. Imposto de renda e contribuição social

a) Tributos diferidos

	30/09/2020	31/12/2019
<b>Ativo</b>		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social	52.053	43.283
Variação cambial e Contingências	18.742	8.919
Arrendamento	424	180
Avaliação do ativo biológico	828	337
	<b>72.047</b>	<b>52.719</b>
<b>Passivo</b>		
Ajuste de avaliação patrimonial	(4.041)	(4.504)
Diferença de depreciação	(53.953)	(42.910)
Ajuste a valor presente	(185)	(589)
	<b>(58.179)</b>	<b>(48.003)</b>
	<b>13.868</b>	<b>4.716</b>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
30 de setembro de 2020

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

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

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	<b>(8.835)</b>	49.126
Alíquota nominal	<b>34%</b>	34%
Despesa	<b>3.004</b>	(16.703)
Exclusões (adições) permanentes		
Subvenções	<b>17.317</b>	16.675
Equivalência	<b>(273)</b>	(914)
Adições/exclusões	<b>(21)</b>	25
	<b>20.027</b>	<b>(917)</b>
Diferencial de alíquota oriundo do lucro da exploração	<b>(10.914)</b>	506
Ajuste ano-base 2019	<b>39</b>	(411)
Imposto de renda e contribuição social	<b>9.152</b>	<b>(1.308)</b>

## 19. Receita líquida de vendas

### a) Abertura da receita líquida

	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
<b>Mercado interno</b>		
Fio Máquina	<b>315.546</b>	318.589
Vergalhão	<b>282.443</b>	165.793
Tarugo	<b>19.869</b>	103.831
Energia Elétrica	<b>3.526</b>	6.563
Outros	<b>6.647</b>	4.766
	<b>628.031</b>	599.542
<b>Mercado externo</b>		
Tarugo	<b>46.691</b>	70.032
Ferro gusa	<b>41.900</b>	-
Performance (*)	<b>5.754</b>	7.721
	<b>94.345</b>	77.753
	<b>722.376</b>	677.295
<b>Impostos e devoluções</b>		
(-) ICMS	<b>(71.064)</b>	(68.190)
(-) PIS/COFINS	<b>(51.181)</b>	(48.327)
(-) IPI	<b>(946)</b>	(4.863)
(-) Cancelamentos e devoluções	<b>(2.553)</b>	(3.845)
	<b>(125.744)</b>	(125.225)
	<b>596.632</b>	552.070

(\*) Exportação realizada para fins de cumprimento de contrato de câmbio.

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

### b) Informações geográficas - receita bruta de clientes no exterior

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
América	88.591	-
Europa	-	50.806
Ásia	5.754	26.947
	<u>94.345</u>	<u>77.753</u>

## 20. Custos e despesas por natureza

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Matéria prima e material intermediário	(301.335)	(262.210)
Salários, encargos e benefícios	(51.102)	(51.310)
Exaustão de ativo biológico	(7.681)	(9.498)
Depreciação e amortização	(53.782)	(37.829)
Serviços de terceiros	(16.693)	(11.202)
Manutenção e conservação	(15.904)	(19.641)
Aluguel de equipamentos	(6.184)	(8.766)
Distribuição e logística	(55.866)	(53.692)
Combustíveis e lubrificantes	(6.026)	(7.907)
Incentivos fiscais	50.933	49.044
Outras receitas e despesas	5.648	(31.423)
	<u>(457.992)</u>	<u>(444.434)</u>
Custo dos produtos vendidos	(453.871)	(421.985)
Despesas com vendas	(58.371)	(52.320)
Despesas gerais administrativas	(21.877)	(19.253)
Outras receitas (despesas) operacionais	76.127	49.124
	<u>(457.992)</u>	<u>(444.434)</u>

## Aço Verde do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias  
 30 de setembro de 2020

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

### 21. Resultado financeiro

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimento de aplicação financeira	336	122
Juros multas e descontos	2.344	343
Swap	4.991	876
	<u>7.671</u>	<u>1.341</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Encargos de empréstimos e financiamentos	(40.303)	(27.153)
Juros multas e descontos	(4.221)	(8.803)
Arrendamentos	(4.279)	(3.653)
Ajuste a Valor presente	(2.647)	(1.568)
Encargo CCEE	(2.800)	(1.263)
Outros	(1.094)	(836)
	<u>(55.344)</u>	<u>(43.276)</u>
Variação cambial	(31.118)	(3.363)
Provisão para variação cambial	(64.404)	(9.933)
<b>Variação cambial líquida (a)</b>	<u>(95.522)</u>	<u>(13.296)</u>

(a) Variação cambial líquida de ativos a receber, contratos de câmbio, empréstimos e financiamentos e outras obrigações com terceiros.

### 22. Segmentos operacionais

A Companhia atua no segmento de Siderurgia, consolidando todas as operações relacionadas à produção, distribuição e comercialização de ferro gusa e aços nas formas de tarugo, vergalhão e fio máquina com operação no Brasil. O segmento atende aos mercados de construção civil, serralheiro, automotivo, indústria e agropecuário.

### 23. Gestão de riscos e instrumentos financeiros

A Administração da Companhia é responsável pela gestão de riscos garantindo que todos os riscos financeiros sejam identificados, avaliados e gerenciados de forma apropriada. É política da Companhia não participar de quaisquer negociações de derivativos para fins especulativos.

A Companhia está exposta a risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com a taxa de juros, risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

### a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado e pode ser segurado em: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço de *commodities*.

#### i) *Risco de taxa de juros*

A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

#### ii) *Risco de câmbio*

A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais, uma vez que as vendas da Companhia são, em sua maioria, destinadas ao mercado externo.

### b) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

#### i) *Contas a receber*

O risco de crédito do cliente é feito de forma individualizada, conforme política previamente estabelecida. Adicionalmente, as operações de vendas muitas vezes são suportadas por cartas de crédito emitidas por instituições financeiras de primeira linha ou através de adiantamentos realizados pelos clientes.

A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes.

#### ii) *Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro*

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por este estabelecida.



## **Aço Verde do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

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

c) Risco de liquidez

A Companhia mantém a continuidade dos recursos financeiros e a flexibilidade através de contas garantidas, Adiantamento de Contratos de Câmbio (ACC), empréstimos bancários e financiamentos destinados a investimentos.

## **24. Evento subsequente**

Em outubro de 2020 Companhia iniciou a desmobilização de uma unidade de Alto Forno que teve as atividades suspensas em abril de 2020, no início da pandemia do COVID 19. Essa desmobilização ocorrerá pelo fato de que em outra unidade (Aciaria) encontra-se em fase de construção um novo alto forno que irá permitir a completa operação da Companhia. O montante envolvido na baixa desse ativo será de aproximadamente R\$ 39 milhões

Em 30 de novembro de 2020, a Companhia aprovou a o aumento de capital social da Companhia em R\$ 170 milhões com a emissão de 631.786 novas ações e integralizadas.

Ricardo Carvalho Nascimento  
Diretor  
CPF: 004.855.936-96

Lucilla Abdala Miranda Ferreira  
Controller  
CRCMG-69727/O