

Mais de 20km de mata ciliar recuperada pela Usiminas em Ipatinga. Ao fundo, o Hospital Márcio Cunha, da FSFX

RELEASE DE RESULTADOS 1T22

DESTAQUES

- » Vendas de aço de 1,1 milhão de toneladas;
- » Vendas de minério de ferro de 1,6 milhão de toneladas;
- » Receita líquida de R\$7,8 bilhões;
- » EBITDA Ajustado de R\$1,6 bilhão;
- » Lucro Líquido de R\$1,3 bilhão;
- » Caixa de R\$6,6 bilhões, R\$1,0 bilhão superior à dívida bruta.

Dados de mercado 31/03/2022

| | | |
|---------|-------|---------------|
| B3 | USIM5 | R\$13,97/ação |
| | USIM3 | R\$13,04/ação |
| EUA/OTC | USNZY | US\$2,99/ADR |
| LATIBEX | XUSI | €2,72/ação |
| | XUSIO | €2,58/ação |

| Consolidado - R\$ milhões | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|----------------------------------|---------|--------|-----------|-------|-----------|
| Volume de Vendas Aço (mil t) | 1.135 | 1.064 | 7% | 1.254 | -10% |
| Volume de Vendas Minério (mil t) | 1.610 | 2.602 | -38% | 1.949 | -17% |
| Receita Líquida | 7.845 | 8.049 | -3% | 7.066 | 11% |
| EBITDA Ajustado | 1.560 | 2.458 | -37% | 2.420 | -36% |
| Margem EBITDA Ajustado | 20% | 31% | - 11 p.p. | 34% | - 14 p.p. |
| Lucro Líquido | 1.263 | 2.488 | -49% | 1.205 | 5% |
| Investimentos (CAPEX) | 285 | 605 | -53% | 239 | 19% |
| Capital de Giro | 8.775 | 7.840 | 12% | 4.898 | 79% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 6.604 | 7.024 | -6% | 4.601 | 44% |
| Dívida Líquida | (1.049) | (720) | 46% | 1.674 | - |
| Dívida Líquida/EBITDA Ajustado | -0,09x | -0,06x | -0,03x | 0,32X | -0,41x |

Informação Pública - Belo Horizonte, 20 de abril de 2022. A USIMINAS - Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. (B3: USIM3, USIM5 e USIM6; OTC: USDMY e USNZY; Latibex: XUSIO e XUSI) divulga hoje os resultados do primeiro trimestre do exercício de 2022 (1T22). As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto quando indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em Reais, em conformidade com o IFRS (*International Financial Reporting Standards*). As comparações realizadas neste comunicado levam em consideração o quarto trimestre de 2022 (4T21), exceto quando especificado em contrário. Declarações contidas neste comunicado relativas às perspectivas dos negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros e referências ao potencial de crescimento da Companhia constituem meras previsões, baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Essas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais, portanto estão sujeitas a mudanças.

Desempenho Operacional e Econômico-Financeiro

Resultados Operacionais Consolidados

| R\$ mil | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Receita Líquida de Vendas | 7.844.648 | 8.049.214 | -3% | 7.065.832 | 11% |
| Mercado Interno | 5.822.354 | 5.747.538 | 1% | 5.474.316 | 6% |
| Mercado Externo | 2.022.294 | 2.301.676 | -12% | 1.591.516 | 27% |
| Custo dos Produtos Vendidos | (6.129.398) | (6.015.932) | 2% | (4.602.450) | 33% |
| Lucro Bruto | 1.715.250 | 2.033.282 | -16% | 2.463.382 | -30% |
| Margem Bruta | 21,9% | 25,3% | - 3,4 p.p. | 34,9% | - 13,0 p.p. |
| Receitas e Despesas Operacionais | (419.977) | 144.429 | - | (337.822) | 24% |
| Vendas | (171.117) | (152.843) | 12% | (98.709) | 73% |
| Gerais e Administrativas | (130.480) | (163.092) | -20% | (115.412) | 13% |
| Outras Receitas e Despesas | (118.380) | 460.364 | - | (123.701) | -4% |
| Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras | 1.295.273 | 2.177.711 | -41% | 2.125.560 | -39% |
| Margem Operacional | 16,5% | 27,1% | - 10,5 p.p. | 30,1% | - 13,6 p.p. |
| Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas | 35.008 | 54.102 | -35% | 36.704 | -5% |
| Depreciação e amortização | 222.750 | 239.983 | -7% | 248.637 | -10% |
| EBITDA (Instrução CVM 527) | 1.553.031 | 2.471.796 | -37% | 2.410.901 | -36% |
| Margem EBITDA | 19,8% | 30,7% | - 10,9 p.p. | 34,1% | - 14,3 p.p. |
| EBITDA Ajustado | 1.559.920 | 2.458.119 | -37% | 2.419.761 | -36% |
| Margem EBITDA Ajustado | 19,9% | 30,5% | - 10,7 p.p. | 34,2% | - 14,4 p.p. |
| Principais Efeitos Não Recorrentes | - | 619.397 | - | 31.530 | - |
| EBITDA Ajustado sem Efeitos Não Recorrentes | 1.559.920 | 1.838.722 | -15% | 2.388.231 | -35% |
| Margem EBITDA Ajustado sem efeitos não recorrentes | 19,9% | 22,8% | - 3,0 p.p. | 33,8% | - 13,9 p.p. |

Receita Líquida

A receita líquida do 1T22 alcançou R\$7,8 bilhões, 2,5% inferior ao 4T21 (R\$8,0 bilhões), com redução da receita líquida na Unidade de Mineração. Os fatores que levaram a essa variação são explicados nas seções das Unidades de Negócios neste documento.

Custos dos Produtos Vendidos - CPV

O custo dos produtos vendidos - CPV no 1T22 totalizou R\$6,1 bilhões, um aumento de 1,9% em relação ao 4T21 (R\$6,0 bilhões), com aumento nas Unidades de Siderurgia e Transformação do Aço, parcialmente compensado por redução na Unidade de Mineração. As variações são explicadas nas seções das Unidades de Negócios neste documento.

Lucro Bruto

O lucro bruto foi de R\$1,7 bilhão no 1T22, uma redução de 15,6% em relação ao 4T21 (R\$2,0 bilhões).

Despesas e Receitas Operacionais

As Despesas com vendas do 1T22 foram de R\$171 milhões, 12,0% superiores ao trimestre anterior (4T21: R\$153 milhões), com maiores despesas na Unidade de Siderurgia.

As Despesas gerais e administrativas do 1T22 totalizaram R\$130 milhões, 20,0% inferiores ao trimestre anterior (4T21: R\$163 milhões), com menores despesas nas Unidades de Siderurgia e de Mineração.

Outras receitas (despesas) operacionais totalizaram R\$118 milhões negativos no 1T22, contra R\$460 milhões positivos no 4T21, quando houve reconhecimento de créditos tributários no valor de R\$335 milhões e receita de R\$331 milhões relativa à reversão de passivo atuarial.

Assim, as Receitas (despesas) operacionais foram de R\$420 milhões negativos no 1T22, contra R\$144 milhões positivos no 4T21.

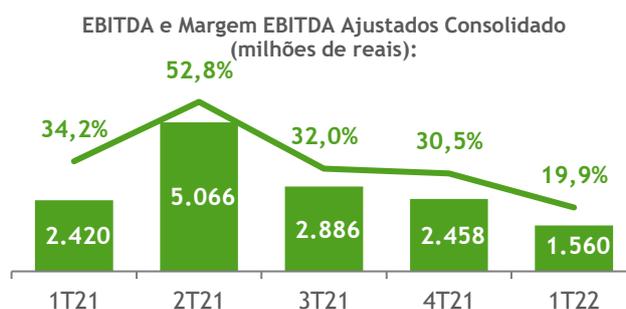
O EBITDA Ajustado alcançou R\$1,6 bilhão no 1T22, 36,5% inferior ao registrado no 4T21 (R\$2,5 bilhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 19,9% no 1T22, frente à margem de 30,5% no 4T21.

Não foram registrados Efeitos Não Recorrentes no 1T22, ante registro de R\$619 milhões no 4T21.

EBITDA Ajustado

| Consolidado (R\$ mil) | 1T22 | 4T21 | 1T21 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Lucro ou prejuízo líquido do exercício | 1.263.169 | 2.488.105 | 1.204.897 |
| Imposto de renda / Contribuição social | 568.820 | 53.018 | 581.626 |
| Resultado financeiro | (501.708) | (309.310) | 375.741 |
| Depreciação e amortização | 222.750 | 239.983 | 248.637 |
| EBITDA - Instrução CVM - 527 | 1.553.031 | 2.471.796 | 2.410.901 |
| (-) Resultado da Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas em Conjunto | (35.008) | (54.102) | (36.704) |
| (+) EBITDA proporcional de controladas em conjunto | 41.897 | 40.425 | 45.564 |
| (-) Impairment de Ativos não financeiros líquido de realização | - | - | - |
| EBITDA Ajustado | 1.559.920 | 2.458.119 | 2.419.761 |
| Margem EBITDA Ajustado | 19,9% | 30,5% | 34,2% |

O EBITDA Ajustado é calculado a partir do lucro (prejuízo) líquido do exercício, revertendo: (a) o imposto de renda e contribuição social; (b) o resultado financeiro; (c) a depreciação, amortização e exaustão; (d) a participação no resultado de controladas em conjunto e coligadas; (e) o impairment de ativos; e incluindo o EBITDA proporcional de 70% da Unigal e outras controladas em conjunto.



Resultado Financeiro Consolidado

| Resultado Financeiro - Consolidado (R\$ mil) | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|--|------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Receitas Financeiras | 239.470 | 576.361 | -58% | 76.040 | 215% |
| Juros Sobre Aplicações Financeiras e Efeitos Monetários | 126.489 | 102.073 | 24% | 31.706 | 299% |
| Correção dos créditos fiscais PIS/COFINS | 13.778 | 11.496 | 20% | 20.183 | -32% |
| Correção monetária sobre ativos | 7.447 | 8.968 | -17% | 4.170 | 79% |
| Reversão de juros sobre passivos contingentes | 10.688 | 10.243 | 4% | 4.867 | 120% |
| PIS/COFINS sobre depreciação | - | 377.475 | - | - | - |
| Demais Receitas Financeiras | 81.068 | 66.106 | 23% | 15.114 | 436% |
| Despesas Financeiras | (171.754) | (177.308) | -3% | (96.456) | 78% |
| Juros e Efeitos Monetários s/ Financiamentos e Tributos Parcelados | (96.046) | (99.883) | -4% | (76.445) | 26% |
| Correção monetária sobre passivos | (13.263) | (9.223) | 44% | (4.130) | 221% |
| Comissões sobre financiamentos e outros | (7.661) | (4.836) | 58% | (7.232) | 6% |
| Correção sobre provisões para demandas judiciais | (16.940) | (16.522) | 3% | (2.608) | 550% |
| Demais Despesas Financeiras | (37.844) | (46.844) | -19% | (6.041) | 526% |
| Ganhos e Perdas Cambiais líquidos | 433.992 | (89.743) | - | (355.325) | - |
| Variação cambial sobre ativos | (341.025) | 51.787 | - | 86.938 | - |
| Variação cambial sobre passivos | 775.017 | (141.530) | - | (442.263) | - |
| RESULTADO FINANCEIRO | 501.708 | 309.310 | 62% | (375.741) | - |
| + Valorização / - Desvalorização do Câmbio (R\$/US\$) | 15,1% | -2,6% + 17,7 p.p. | | -9,6% + 24,7 p.p. | |

O Resultado Financeiro do 1T22 foi de R\$502 milhões, frente a um resultado de R\$309 milhões no 4T21, devido a ganhos cambiais líquidos de R\$434 milhões no trimestre, ante perdas cambiais

líquidas de R\$90 milhões e atualização monetárias de créditos tributários de R\$377 milhões no trimestre anterior.

Lucro (Prejuízo) Líquido

| R\$ mil | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|--|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras | 1.295.273 | 2.177.711 | -41% | 2.125.560 | -39% |
| Margem Operacional | 16,5% | 27,1% | - 10,5 p.p. | 30,1% | - 13,6 p.p. |
| Receitas e Despesas Financeiras | 501.708 | 309.310 | 62% | (375.741) | - |
| Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas | 35.008 | 54.102 | -35% | 36.704 | -5% |
| Lucro ou Prejuízo Operacional | 1.831.989 | 2.541.123 | -28% | 1.786.523 | 3% |
| Imposto de Renda / Contribuição Social | (568.820) | (53.018) | 973% | (581.626) | -2% |
| Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício | 1.263.169 | 2.488.105 | -49% | 1.204.897 | 5% |
| Margem Líquida | 16,1% | 30,9% | - 14,8 p.p. | 17,1% | - 1,0 p.p. |

No 1T22, a Companhia registrou **lucro líquido** de R\$1,3 bilhão, 40,5% inferior ao lucro líquido apresentado no trimestre anterior (4T21: R\$2,5 bilhões), em razão dos efeitos não recorrentes, operacionais e financeiros, registrados no 4T21, bem como pelo menor resultado operacional registrado no período.

Capital de Giro

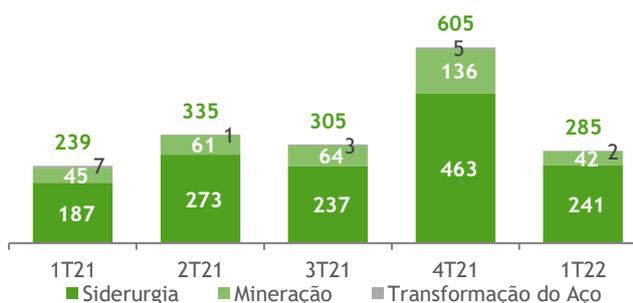
No 1T22, o **capital de giro** foi de R\$8,8 bilhões, 11,9% superior ao 4T21 (R\$7,8 bilhões). As principais variações são apresentadas a seguir:

- Redução de **Impostos a Recolher** em R\$705 milhões, devido ao pagamento e compensação de Imposto de Renda e Contribuição Social;
- Aumento de **Contas a Receber** em R\$233 milhões.



Investimentos (CAPEX)

No 1T22, o **CAPEX** totalizou R\$285 milhões, 52,9% inferior ao 4T21 (R\$605 milhões), sendo 84,6% na Unidade de Siderurgia, 14,9% na Unidade de Mineração, e 0,6% na Unidade de Transformação.

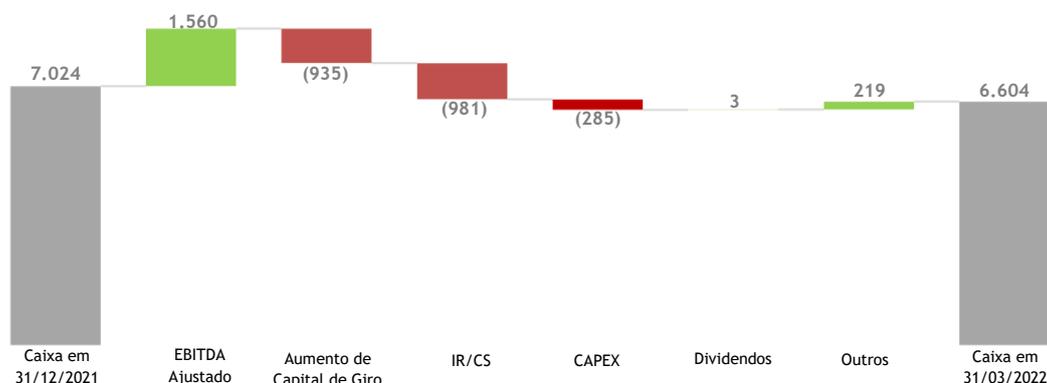


Caixa e Endividamento Financeiro

O **Caixa e Equivalente de Caixa** consolidado em 31/03/22 era de R\$6,6 bilhões, inferior em 6,0% em comparação com a posição em 31/12/21 (R\$7,0 bilhões), principalmente em razão do

pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social referentes a 2021 na Mineração Usiminas e efeito da desvalorização do dólar frente ao real no trimestre no caixa em dólares da Companhia.

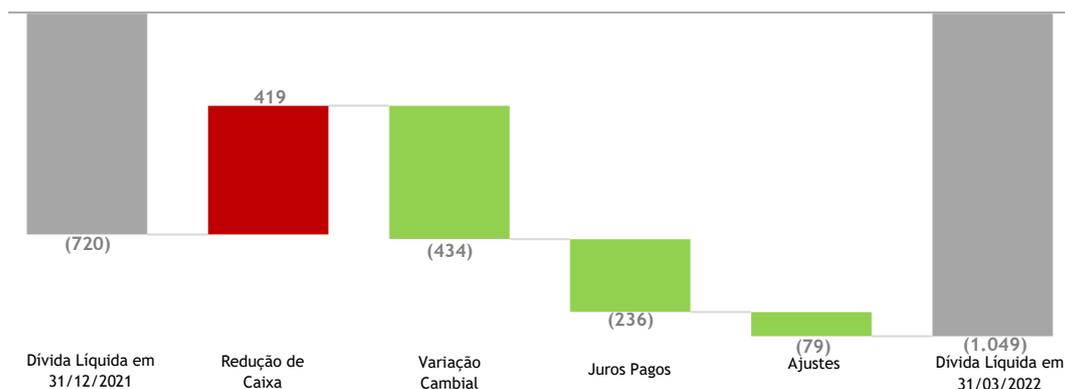
O gráfico a seguir mostra a evolução do caixa no trimestre:



**"Outros" detalhados no Fluxo de Caixa na seção anexos.

A **Dívida bruta** consolidada em 31/03/22 era R\$5,6 bilhões, 11,9% inferior em relação à posição de 31/12/21 (R\$6,3 bilhões) principalmente pela desvalorização do dólar frente ao real em 15,1% no período.

Assim, em 31/03/22, o Caixa e Equivalente de Caixa consolidado era superior à Dívida bruta consolidada em R\$1,1 bilhão, 45,8% superior na comparação com 31/12/21 (R\$720 milhões). A variação entre os períodos deve-se à variação cambial e pagamento de juros no período, parcialmente compensado pela redução do caixa consolidado da Companhia, conforme mostrado abaixo:



Quanto à composição da dívida por prazo de vencimento, em 31/03/22, 1% da dívida era de curto prazo e 99% de longo prazo, ante 3% e 97%, respectivamente, em 31/12/21.

A tabela a seguir demonstra dados da dívida consolidada:

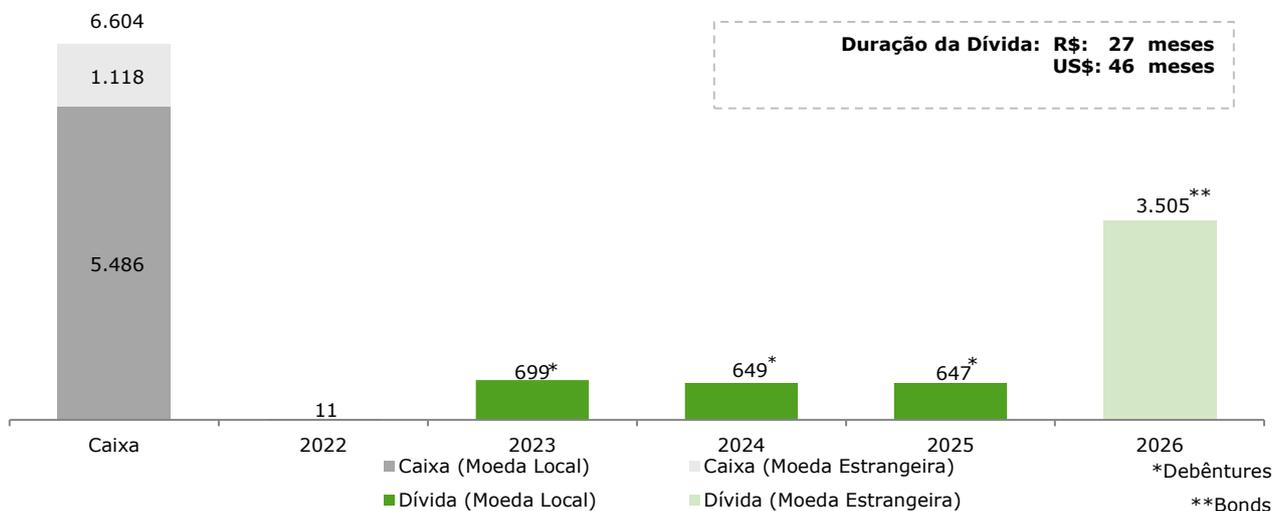
| R\$ mil | 31-mar-22 | | | | 31-dez-21 TOTAL | Var. Mar22/ Dez21 | 31-mar-21 TOTAL | Var. Mar22/ Mar21 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|------|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| | Curto Prazo | Longo Prazo | TOTAL | % | | | | |
| Moeda Nacional | 11.821 | 1.994.274 | 2.006.095 | 36% | 2.052.583 | -2% | 2.009.053 | 0% |
| CDI | 1.035 | 1.990.408 | 1.991.443 | - | 2.036.153 | -2% | 1.986.766 | 0% |
| Outras | 10.786 | 3.866 | 14.652 | - | 16.430 | -11% | 22.287 | -34% |
| Moeda Estrangeira* | 44.453 | 3.504.501 | 3.548.954 | 64% | 4.251.459 | -17% | 4.266.071 | -17% |
| Dívida Bruta | 56.274 | 5.498.775 | 5.555.049 | 100% | 6.304.042 | -12% | 6.275.124 | -11% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | - | - | 6.604.129 | - | 7.023.549 | -6% | 4.601.103 | 44% |
| Dívida Líquida | - | - | (1.049.080) | - | (719.507) | 46% | 1.674.021 | - |
| Dívida Bruta (Somente Principal) | - | - | 5.509.372 | - | 6.139.240 | -10% | 6.234.405 | -12% |

*100% do total de moedas estrangeiras são em US dólar no 1T22

O indicador **Dívida líquida/EBITDA** encerrou o 1T22 em -0,09x (4T21: -0,06x).

O gráfico a seguir demonstra a posição de caixa e o perfil da dívida (somente principal) em milhões de reais em 31/03/22.

Dívida Bruta (somente principal)



Desempenho Operacional das Unidades de Negócios

As operações entre a Companhia e suas controladas são apuradas em preços e condições de mercado e as vendas entre as Unidades de Negócios são consideradas como vendas entre partes independentes.

Demonstração de Resultado por Unidades de Negócios - Pro forma não auditado - Trimestral

| R\$ milhões | Mineração | | Siderurgia* | | Transformação do Aço | | Ajustes | | Consolidado | |
|--|-----------|-------|-------------|---------|----------------------|---------|---------|---------|-------------|---------|
| | 1T22 | 4T21 | 1T22 | 4T21 | 1T22 | 4T21 | 1T22 | 4T21 | 1T22 | 4T21 |
| Receita Líquida de Vendas | 812 | 930 | 6.937 | 6.914 | 2.136 | 1.998 | (2.041) | (1.793) | 7.845 | 8.049 |
| Mercado Interno | 245 | 221 | 5.486 | 5.323 | 2.132 | 1.996 | (2.041) | (1.793) | 5.822 | 5.748 |
| Mercado Externo | 567 | 709 | 1.451 | 1.591 | 4 | 2 | - | - | 2.022 | 2.302 |
| Custo Produtos Vendidos | (409) | (596) | (5.820) | (5.457) | (2.043) | (1.940) | 2.142 | 1.978 | (6.129) | (6.016) |
| Lucro ou Prejuízo Bruto | 403 | 334 | 1.118 | 1.457 | 94 | 58 | 101 | 185 | 1.715 | 2.033 |
| Receitas e Despesas Operacionais | (112) | (135) | (279) | 342 | (33) | (65) | 5 | 3 | (420) | 144 |
| Despesas com Vendas | (70) | (72) | (89) | (64) | (13) | (17) | - | - | (171) | (153) |
| Despesas Gerais e Administrativas | (10) | (14) | (108) | (136) | (17) | (17) | 4 | 5 | (130) | (163) |
| Outras Receitas e Despesas | (32) | (49) | (83) | 542 | (4) | (31) | 0 | (2) | (118) | 460 |
| Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras | 291 | 198 | 839 | 1.799 | 60 | (7) | 105 | 188 | 1.295 | 2.178 |
| Depreciação e Amortização | 53 | 57 | 172 | 185 | 7 | 6 | (8) | (9) | 223 | 240 |
| Resultado de Equivalência Patrimonial | 12 | 11 | 306 | 370 | - | - | (284) | (327) | 35 | 54 |
| EBITDA (Instrução CVM 527) | 356 | 266 | 1.317 | 2.355 | 67 | (1) | (187) | (148) | 1.553 | 2.472 |
| Margem EBITDA | 43,9% | 28,6% | 19,0% | 34,1% | 3,1% | -0,1% | 9,1% | 8,3% | 19,8% | 30,7% |
| EBITDA Ajustado | 345 | 257 | 1.011 | 1.985 | 67 | (1) | 137 | 217 | 1.560 | 2.458 |
| Margem EBITDA Ajustado | 42,5% | 27,6% | 14,6% | 28,7% | 3,1% | -0,1% | -6,7% | -12,1% | 19,9% | 30,5% |

* Consolidado 70% do Resultado da Unigal e 100% do Resultado da Usiminas Mecânica



Unidade de Negócio - Mineração

Desempenho Operacional e de Vendas

No 1T22, o volume de produção foi de 1,7 milhão de toneladas, uma redução de 29,6% em comparação ao 4T21 (2,5 milhões de toneladas). O menor volume de produção se deu pelo impacto de maiores chuvas no período para a região Sudeste, o que levou a uma

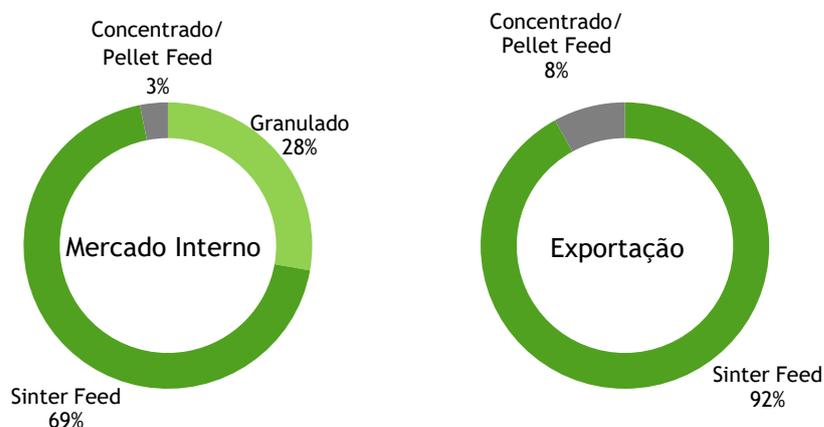
paralisação operacional e restringiu o acesso a frentes de lavra, e à planta de filtragem de rejeitos (*dry stacking*), que se encontra em fase de *ramp up*.

O volume de vendas atingiu 1,6 milhão de toneladas no 1T22, inferior em 38,1% em relação ao 4T21 (2,6 milhões de toneladas), igualmente afetado por paralisações na cadeia logística devido às chuvas no período.

Os volumes de produção e vendas estão demonstrados a seguir:

| Mil toneladas | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|------------------------------|-------|-------|--------|-------|------|
| Produção de minério de ferro | 1.732 | 2.460 | -30% | 1.983 | -13% |
| Vendas total | 1.610 | 2.602 | -38,1% | 1.949 | -17% |
| Exportações | 1.000 | 1.841 | -46% | 1.530 | -35% |
| Mercado Interno - Usiminas | 463 | 592 | -22% | 357 | 30% |
| Mercado Interno - Terceiros | 147 | 169 | -13% | 62 | 138% |

Os tipos de minério vendidos por mercado estão demonstrados abaixo:



As vendas para Exportação no 1T22 totalizaram 1,0 milhão de toneladas, equivalente a 6 embarques, ante 11 embarques realizados no 4T21.

No 1T22, a distribuição por condição foi de 67% das exportações na modalidade CFR e 33% FOB, contra 46% e 54% no 4T21, respectivamente.

Comentários dos Resultados da Mineração

A receita líquida totalizou R\$812 milhões no 1T22, uma redução de 12,7% em relação ao 4T21 (R\$930 milhões). Tal redução ocorreu, principalmente, em função do menor volume vendido no trimestre e a depreciação do Dólar. Esses fatores foram parcialmente compensados por uma elevação no preço de referência (PLATTS IODEX 62% Fe) do minério de ferro de 29,2% em relação ao trimestre anterior e redução nos descontos aplicados no mercado internacional.

O *cash cost* total de produção por tonelada foi de R\$112,7/t (US\$21,5/t) no 1T22 contra R\$92,6/t (US\$16,6/t) no 4T21. Excluindo-se as despesas com plantas de beneficiamento temporariamente inativas, o *cash cost* foi de R\$110,2/t (US\$21,1/t) no 1T22 (R\$91,4/t, ou US\$16,4/t, no 4T21), um aumento de 20,6% entre os períodos. Essa variação decorre da menor diluição de custos fixos em

função do volume produzido, de reajustes de contratos operacionais e da nova configuração operativa com a entrada da planta de filtragem de rejeitos.

O **Custo do produto vendido - CPV** do 1T22 foi de R\$409 milhões, inferior em 31,4% contra o trimestre anterior (4T21: R\$596 milhões), principalmente devido ao menor volume de vendas para exportação.

Em termos unitários, o **CPV/t** no 1T22 foi de R\$253,9/t, uma elevação de 10,8% em relação ao trimestre anterior (4T21: R\$229,2/t), com o maior custo de produção por tonelada, comentado anteriormente, além de maior participação da modalidade *CFR (cost and freight)* no total das vendas para exportação, e maiores custos com fretes terrestres.

As **Despesas com Vendas** totalizaram R\$70 milhões no 1T22, uma redução de 3,9% em relação ao trimestre anterior (4T21: R\$72 milhões).

As **Despesas Gerais e Administrativas** totalizaram R\$10 milhões, inferior em 26,5% contra o trimestre anterior (4T21: R\$14 milhões), por menores despesas com pessoal e encargos sociais, tipicamente maiores no final do ano.

As **Outras Receitas (Despesas) Operacionais** apresentaram resultado R\$32 milhões negativos, 33,7% inferior ao registrado no trimestre anterior (4T21: R\$48 milhões negativos), principalmente por doações como incentivo fiscal registradas no 4T21.

O **EBITDA Ajustado** alcançou R\$345 milhões no 1T22, representando uma elevação de 34,4% em relação ao 4T21 (R\$256 milhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 42,4% no 1T22 (4T21: 27,6%).

Investimentos (CAPEX)

O **CAPEX** totalizou R\$42 milhões no 1T22, ante R\$136 milhões registrados no 4T21, uma redução de 68,7% nos investimentos. Os principais investimentos foram em *sustaining* CAPEX, segurança, saúde e meio ambiente.

Unidade de Negócio - Siderurgia

Produção - Usinas de Ipatinga e Cubatão

A **produção de aço bruto** na usina de Ipatinga foi de 677 mil toneladas no 1T22, inferior em 6,4% em relação ao 4T21 (723 mil toneladas). A **produção de laminados** nas usinas de Ipatinga e Cubatão totalizou 1.091 mil toneladas no 1T22 uma redução de 6,4% em relação ao trimestre anterior (4T21: 1.166 mil toneladas). No 1T22, foram processadas 451 mil toneladas de **placas adquiridas** (4T21: 462 mil toneladas).

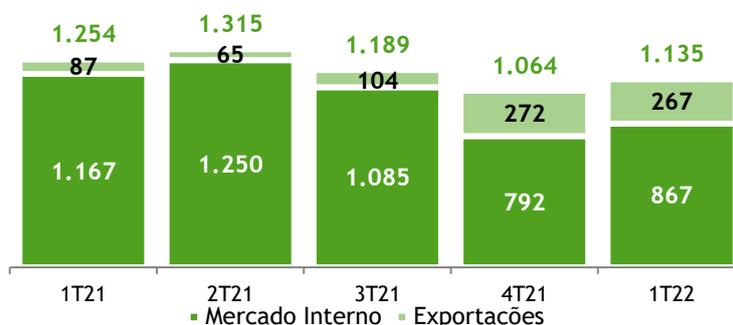


| Mil toneladas | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|-------------------|-------|-------|-----|-------|------|
| Aço Bruto Total | 677 | 723 | -6% | 780 | -13% |
| Placas Adquiridas | 451 | 462 | -3% | 670 | -33% |
| Laminados Total | 1.091 | 1.166 | -6% | 1.292 | -16% |

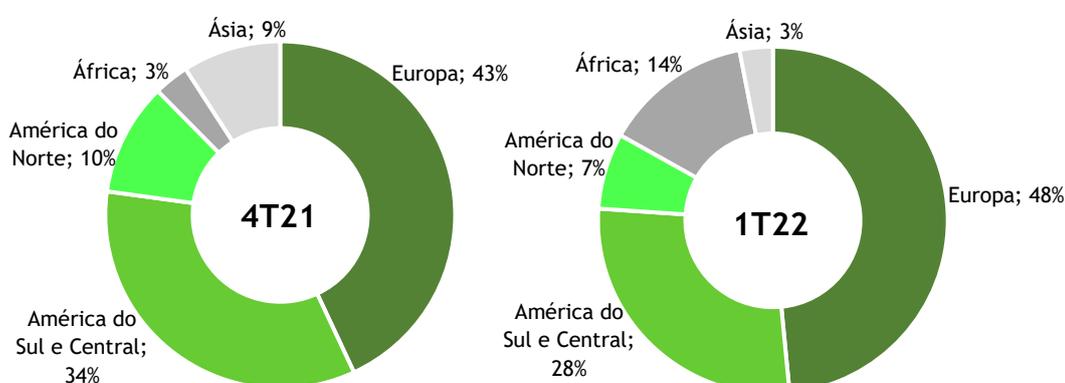
Vendas

No 1T22, as **vendas totais** somaram 1.135 mil toneladas de aço, 6,6% superiores em relação ao 4T21 (1.064 mil de toneladas). No **mercado interno**, as vendas foram de 867 mil toneladas no 1T22, uma elevação de 9,5% em relação ao 4T21 (792 mil toneladas). As **exportações** no 1T22

foram de 267 mil toneladas, 1,8% inferior ao 4T21 (272 mil toneladas). O volume de vendas foi 76% destinado ao mercado interno e 24% às exportações (ante 74% e 26% no 4T21). A evolução trimestral está demonstrada no gráfico abaixo (em milhares de toneladas):



Os principais destinos das exportações no trimestre foram:



As vendas para o Mercado Interno foram distribuídas nos seguintes segmentos:

| | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|-------------|-------|-------|----------|-------|----------|
| Automotivo | 38,1% | 33,3% | + 5 p.p. | 35,5% | + 3 p.p. |
| Grande Rede | 29,4% | 25,4% | + 4 p.p. | 32,5% | - 3 p.p. |
| Indústria | 32,5% | 41,3% | - 9 p.p. | 31,9% | + 1 p.p. |

Comentários dos Resultados da Siderurgia

No 1T22, a **Receita líquida** da Unidade de Siderurgia foi de R\$6,9 bilhões, em linha com o registrado no 4T21 (R\$6,9 bilhões). A receita líquida/tonelada vendida foi de R\$6.114/t, 5,9% inferior ao trimestre anterior (4T21: R\$6.497/t).

O **Cash cost por tonelada** foi de R\$4.425/t no 1T22, superior em 5,1% em relação ao 4T21 (R\$4.208/t). Dentre as principais variações, destacam-se maiores custos com carvão e coque, e energia e combustíveis.

O **Custo dos Produtos Vendidos - CPV** foi de R\$5,8 bilhões no 1T22, 6,6% superior ao registrado no 4T21 (R\$5,5 bilhões), em linha com o volume de vendas 6,6% superior ao trimestre anterior. O CPV por tonelada foi de R\$5.129/t no 1T22, em linha com o trimestre anterior (4T21: R\$5.128/t).

As **Despesas com vendas** totalizaram R\$89 milhões no 1T22, 39,8% superior ao 4T21 (R\$64 milhões), com maiores despesas de exportação.

As **Despesas gerais e administrativas** totalizaram R\$108 milhões no 1T22, 21,1% inferior ao 4T21 (R\$136 milhões), com menores despesas com pessoal e encargos sociais, tipicamente maiores no final do ano.

Outras receitas (despesas) operacionais foram de R\$83 milhões negativos no 1T22, R\$625 milhões inferiores ao 4T21 (R\$542 milhões positivas), por reconhecimento de créditos tributários e receita relativa à reversão de passivo atuarial registrados no 4T21, sem efeito similar no 1T22.

Assim, o **EBITDA Ajustado** alcançou R\$1,0 bilhão no 1T22, 49,1% inferior ao registrado no 4T21 (R\$2,0 bilhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 14,6% no 1T22, ante margem de 28,7% no 4T21. Não foram registrados efeitos não recorrentes no 1T22. No 4T21, o **EBITDA** desconsiderando os efeitos não recorrentes foi de R\$1,3 bilhão e margem EBITDA Ajustado de 19,1%.

Investimentos (CAPEX)

No 1T22, o CAPEX totalizou R\$285 milhões, 52,9% inferior ao apresentado no 4T21 (R\$605 milhões).



Unidade de Negócio - Transformação do Aço

Comentários dos Resultados - Soluções Usiminas

A **Receita líquida** no 1T22 totalizou R\$2,1 bilhões, 6,9% superior ao registrado no 4T21 (R\$1,9 bilhão), em função de volumes de vendas 11,4% superiores ao trimestre anterior. As vendas das unidades de negócio Distribuição, Serviços/JIT e Tubos foram responsáveis por respectivos 28,9%, 64,1% e 7,0% do volume vendido no 1T22.

O **Custo dos produtos vendidos** foi de R\$2,0 bilhões no 1T22, 5,3% superior ao registrado no 4T21 (R\$1,9 bilhão), com os maiores volumes vendidos no período. O CPV/t foi de R\$6.321/t no 1T22, uma redução de 5,5% em relação ao 4T21 (R\$6.688/t).

As **Receitas (despesas) operacionais** foram negativas em R\$33 milhões no 1T22, 48,9% inferior na comparação com 4T21 (R\$65 milhões), em função de provisão para não recuperabilidade de créditos fiscais em R\$20 milhões registrada no 4T21, sem efeito similar no 1T22.

O **EBITDA Ajustado** no 1T22 foi de R\$67 milhões, R\$68 milhões superior ao registrado no trimestre anterior (4T21: R\$1 milhão negativo). A margem EBITDA Ajustado foi de 3,1% no 1T22 (4T21: -0,1%). Não foram registrados efeitos não recorrentes no 1T22. O **EBITDA** desconsiderando os efeitos não recorrentes no 4T21 foi de R\$46 milhões, e margem EBITDA Ajustado de 2,3%.

Resultado de Equivalência Patrimonial

No 1T22, o resultado da equivalência patrimonial foi de R\$35 milhões, ante R\$54 milhões no 4T21.

Outros

Conforme divulgado em Fato Relevante em 19/04/2022, o Conselho de Administração da Usiminas aprovou a 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 2 séries, da Companhia, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM nº 476/09, em montante total de até R\$700 milhões. Os recursos obtidos pela Usiminas por meio da Oferta Restrita serão destinados para o resgate antecipado parcial das debêntures da 7ª emissão de debêntures simples da Companhia. As condições e prazos da Oferta Restrita estão divulgados na ata da referida Reunião do Conselho de Administração, disponível no site de Relações com Investidores da Companhia, da CVM e da B3.

Agenda ESG - Temas de Sustentabilidade

Durante o primeiro trimestre de 2022, a Usiminas apresentou sólidos avanços em sua trajetória da sustentabilidade.

Como destaque no trimestre, alinhada à estratégia da Usiminas e suportando a agenda de Combate à Mudança Climática, temos a parceria para autoprodução de energia renovável firmada com a *Canadian Solar*, uma das maiores empresas de energia solar do mundo. Esta iniciativa possibilita uma produção mais sustentável através da melhor utilização dos recursos naturais e da redução de impactos ambientais, além da redução dos custos de energia.

Também nos primeiros meses do ano, a Usiminas assinou a nova Carta de Sustentabilidade da *World Steel Association (WSA)*, se comprometendo com uma série de princípios que devem embasar suas ações e posicionamentos relacionados às questões de sustentabilidade na indústria do aço.

Em relação às metas aprovadas e divulgadas, seguem abaixo as evoluções no 1T22.

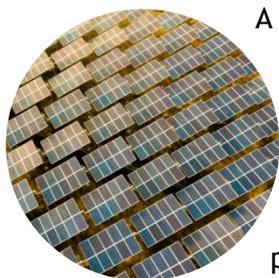
| Tema | Indicador | Metas 2022 Meta | ODS | Status | Comentários |
|--|---|--|--------|--------|---|
| Recursos Hídricos | Eficiência Hídrica | Atingir a recirculação de 94,6% de média anual até 31/12/22; | 6 e 12 | ● | O nível de recirculação de água no 1T22 atingiu 94,7%. |
| Eficiência Energética e Uso de Energias Renováveis | Autogeração de energia renovável | Contratar ao menos 10% do consumo total de energia da Usiminas a partir de energia limpa e renovável para 2025; | 7 | ● | Meta atingida com parceria confirmada com a Canadian para autoprodução de cerca de 12% da energia consumida pela companhia. |
| Combate à Mudança Climática | Inventário de Emissões | Realização de inventário GEE nas unidades da Mineração Usiminas e Soluções Usiminas até 31/12/22; | 13 | ● | Evolução do projeto em linha com o planejado. |
| | Emissão de carbono escopo 3 | Engajamento de 75% dos Fornecedores Críticos para Escopo 3 à agenda climática da Usiminas até 31/12/22; | 13 | ● | Evolução do projeto em linha com o planejado. |
| Segurança do Trabalho | Taxa de frequência de acidentes | Objetivo de Zero Acidentes. Taxa de frequência de acidentes com perda de tempo (CPT) registrada abaixo ou igual a 0,3 em 2022; | 3 e 8 | ● | A taxa acumulada de 0,60. A Companhia está adotando diversas ações preventivas para reverter este resultado. |
| Diversidade e Inclusão | Mulheres nos cursos de formação de aprendizes | Atingir ao menos 55% de mulheres nas turmas de formação de aprendizes até 31/12/22; | 3 e 8 | ● | Em linha com o planejado. No 1T22, o número de mulheres nas turmas de formação de aprendizes já alcançou 51,4%. |
| Inovação | Pilotos para redução de risco de segurança. | Executar 80% dos pilotos de inovação com potencial de redução no risco de segurança; | 9 e 12 | ● | Avança com 7 projetos, correspondente a 100% dos projetos identificados. Previsão de conclusão no segundo semestre de 2022. |
| Posicionamento de Portfolio | Índice Geral de Satisfação dos Clientes | Índice Geral de Satisfação dos Clientes igual ou superior a 89,7% em 2022; | 9 e 12 | ● | 95,5%*. Meta móvel para o período de 95,4%. |
| | Produtos com certificações RoHS e ELV | 100% da produção de laminados, certificada nas Normas RoHS e ELV ; | 9 e 12 | ● | 100%. |
| Ética e transparência | Programa de Compliance Ambiental | Implementação do Programa de Compliance Ambiental até 31/12/2022. | 16 | ● | Evolução do projeto em linha com o planejado. |

● Em linha com o planejamento ● Atrasado em relação ao planejamento

* Resultado apurado levando em consideração a consecução da pesquisa de satisfação.

Os principais avanços de sustentabilidade do trimestre são detalhados a seguir:

Parceria em energia renovável fotovoltaica (ODS 7, 12 e 13)



A Usiminas firmou parceria com uma das maiores empresas de energia solar do mundo, a *Canadian Solar*, para autoprodução de 30 megawatts médios de energia renovável por 15 anos a partir de 2025, o que representa cerca de 12% do volume de energia consumida pela companhia. A energia será produzida em parque solar fotovoltaico a ser instalado em Luziânia (GO), com investimento estimado em R\$ 1,35 bilhão e sua construção está prevista para começar no primeiro trimestre de 2024.

Saiba mais em: <https://bit.ly/USI-ENERSOL>



Nova Carta de Desenvolvimento Sustentável (ODS 17)

A Usiminas assinou, no dia 3 de março de 2022, a nova Carta de Sustentabilidade da *World Steel Association* (WSA). Dessa forma, a Usiminas se compromete com uma série de princípios que devem embasar suas ações e posicionamentos relacionados às questões de sustentabilidade. No total, a nova carta traz nove princípios, abrangendo temas de meio ambiente, social, governança e econômicos, entre outros.



Saiba mais em: <https://bit.ly/USI-SUSWSA>

Dia Mundial da Água (ODS 6 e 15)



Na semana em que é comemorado o Dia Mundial da Água (22 de março), aconteceram atividades com diferentes públicos da comunidade do Vale do Aço (MG) dentro da plataforma Usiminas Mobiliza, com o programa Todos Pela Água, coordenadas pela equipe técnica do Instituto Interagir. Essa data é também o marco do projeto Mina D'Água, desenvolvido pela Mineração Usiminas. A iniciativa, que visa recuperar e proteger nascentes, acaba de completar um ano, com resultados significativos.

Saiba mais em: <https://bit.ly/USI-DIAAGUA>



Mercado de Capitais

| | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|----------------------------------|-----------|-----------|------|-----------|-----|
| Número de Negócios | 1.835.232 | 2.057.510 | -11% | 1.394.907 | 32% |
| Média Diária | 30.086 | 32.149 | -6% | 22.867 | 32% |
| Quantidade Negociada - mil ações | 1.360.106 | 1.460.993 | -7% | 1.106.915 | 23% |
| Média Diária | 22.297 | 22.828 | -2% | 18.146 | 23% |
| Volume Financeiro - R\$ milhões | 19.533 | 26.192 | -25% | 13.636 | 43% |
| Média Diária | 320 | 409 | -22% | 224 | 43% |
| Cotação Máxima | 17,37 | 22,43 | -23% | 15,20 | 14% |
| Cotação Mínima | 11,85 | 13,10 | -10% | 9,82 | 21% |
| Cotação Unitária Final | 15,16 | 16,12 | -6% | 14,61 | 4% |
| Valor de Mercado - R\$ milhões | 18.997 | 20.200 | -6% | 18.307 | 4% |

As ações da Usiminas são negociadas no mercado brasileiro, com ações preferenciais e ordinárias na B3, assim como nos Estados Unidos, no mercado de balcão americano (denominado OTC - *over-the-counter*) e na Europa, na LATIBEX - Seção da Bolsa de Madri. Abaixo, desempenho das ações da Companhia nos respectivos mercados:

| | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|--------------------------------|----------|----------|------|----------|------|
| Preferenciais (USIM5) - B3 | R\$13,97 | R\$15,16 | -8% | R\$17,10 | -18% |
| Ordinárias (USIM3) - B3 | R\$13,04 | R\$14,51 | -10% | R\$17,89 | -27% |
| ADR (USNZY) - OTC | \$2,99 | \$2,65 | 13% | \$3,01 | -1% |
| Preferenciais (XUSI) - LATIBEX | € 2,72 | € 2,30 | 18% | € 2,54 | 7% |
| Ordinárias (XUSIO) - LATIBEX | € 2,58 | € 2,10 | 23% | € 2,60 | -1% |

1T22 Live de Resultados - 20 de abril de 2022 (quarta-feira)

11:00 Brasília | 9:00 Nova Iorque

Live via Zoom com streaming via YouTube

[Clique aqui para se inscrever no evento do Zoom](#)

[Clique aqui para acompanhar pelo Youtube](#)

O replay em ambos os idiomas estará disponível no site de Relações com investidores: www.usiminas.com/ri



RELAÇÕES COM INVESTIDORES - USIMINAS

| | | |
|-----------------------------------|--|--------------|
| Leonardo Karam Rosa | leonardo.rosa@usiminas.com | 31 3499-8550 |
| Felipe Gabriel Pinheiro Rodrigues | f.gabriel@usiminas.com | 31 3499-8710 |
| João Victor Tofani Ferreira | joao.vferreira@usiminas.com | 31 3499-8178 |

Anexos (Tabelas em Excel disponíveis no Guia de Modelagem no Site de RI)

Balço Patrimonial - Ativo - Consolidado | IFRS - R\$ mil

| Ativo | 31/mar/22 | 31/dez/21 | 31/mar/21 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Circulante | 19.652.621 | 19.999.470 | 13.678.033 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 6.604.129 | 7.023.549 | 4.601.103 |
| Contas a Receber | 3.795.645 | 3.563.328 | 3.231.783 |
| Impostos a Recuperar | 1.433.716 | 1.714.289 | 533.960 |
| Estoques | 7.519.481 | 7.516.240 | 4.850.314 |
| Adiantamento a fornecedores | 131.483 | 2.464 | 199.829 |
| Outros Títulos e Valores a Receber | 168.167 | 179.600 | 261.044 |
| Não Circulante | 19.451.023 | 19.482.099 | 18.187.236 |
| Realizável a Longo Prazo | 5.267.974 | 5.448.312 | 4.334.320 |
| Tributos Diferidos | 2.695.295 | 2.982.251 | 2.938.218 |
| Depósitos Judiciais | 489.212 | 489.316 | 544.628 |
| Impostos a Recuperar | 1.244.133 | 1.129.778 | 177.231 |
| Valores a receber de seguradora - Gasômetro | 355.807 | 349.031 | 295.387 |
| Outros | 483.527 | 497.936 | 378.856 |
| Participações Societárias | 1.170.461 | 1.138.402 | 1.091.514 |
| Propriedade para Investimentos | 159.054 | 159.054 | 164.219 |
| Imobilizado | 11.206.157 | 11.085.685 | 10.997.265 |
| Intangível | 1.647.377 | 1.650.646 | 1.599.918 |
| Total do Ativo | 39.103.644 | 39.481.569 | 31.865.269 |

Balço Patrimonial - Passivo - Consolidado | IFRS - R\$ mil

| Passivo | 31/mar/22 | 31/dez/21 | 31/mar/21 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Circulante | 5.329.348 | 6.331.989 | 4.509.443 |
| Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados | 56.274 | 176.291 | 65.157 |
| Fornecedores, Empreiteiros e Fretes | 2.734.336 | 2.630.292 | 2.137.223 |
| Salários e Encargos Sociais | 228.214 | 221.950 | 193.981 |
| Tributos e Impostos a Recolher | 305.621 | 1.010.852 | 642.217 |
| Títulos a Pagar Forfaiting | 563.859 | 718.054 | 820.738 |
| Dividendos e JCP a Pagar | 966.934 | 968.984 | 276.536 |
| Adiantamento de Clientes | 154.056 | 154.267 | 152.468 |
| Outros | 320.054 | 451.299 | 221.123 |
| Não Circulante | 8.155.793 | 8.791.077 | 9.346.595 |
| Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados | 5.498.775 | 6.127.751 | 6.209.967 |
| Passivo Atuarial | 1.167.156 | 1.141.136 | 1.522.646 |
| Provisões para Demandas Judiciais | 909.565 | 919.154 | 772.920 |
| Provisão para Recuperação Ambiental | 227.754 | 233.178 | 233.882 |
| Outros | 352.543 | 369.858 | 607.180 |
| Patrimônio Líquido | 25.618.503 | 24.358.503 | 18.009.231 |
| Capital Social | 13.200.295 | 13.200.295 | 13.200.295 |
| Reservas e Lucro Acumulados | 9.734.159 | 8.549.040 | 2.565.089 |
| Participação dos Acionistas não Controladores | 2.684.049 | 2.609.168 | 2.243.847 |
| Total do Passivo | 39.103.644 | 39.481.569 | 31.865.269 |

Demonstração do Resultado Trimestral - Consolidado | IFRS

| R\$ mil | 1T22 | 4T21 | Δ | 1T21 | Δ |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Receita Líquida de Vendas | 7.844.648 | 8.049.214 | -3% | 7.065.832 | 11% |
| Mercado Interno | 5.822.354 | 5.747.538 | 1% | 5.474.316 | 6% |
| Mercado Externo | 2.022.294 | 2.301.676 | -12% | 1.591.516 | 27% |
| Custo dos Produtos Vendidos | (6.129.398) | (6.015.932) | 2% | (4.602.450) | 33% |
| Lucro ou Prejuízo Bruto | 1.715.250 | 2.033.282 | -16% | 2.463.382 | -30% |
| Margem Bruta | 21,9% | 25,3% | - 3,4 p.p. | 34,9% | - 13,0 p.p. |
| Receitas e Despesas Operacionais | (419.977) | 144.429 | - | (337.822) | 24% |
| Vendas | (171.117) | (152.843) | 12% | (98.709) | 73% |
| (Provisão) Reversão para crédito de liquidação duvidosa | 3.577 | 3.000 | 19% | (2.902) | - |
| Outras Despesas com Vendas | (174.694) | (155.843) | 12% | (95.807) | 82% |
| Gerais e Administrativas | (130.480) | (163.092) | -20% | (115.412) | 13% |
| Outras Receitas e Despesas | (118.380) | 460.364 | - | (123.701) | -4% |
| Ajustes de Estoques | (4.535) | (1.486) | 205% | (55.001) | -92% |
| Créditos fiscais ICMS na base de cálculo PIS e COFINS | - | 38 | - | 42.639 | - |
| Despesas com custas e obrigações judiciais | (5.362) | (6.890) | -22% | (11.006) | -51% |
| Despesas com Ociosidade (Inclui depreciação) | (46.752) | (39.359) | 19% | (70.444) | -34% |
| Plano de aposentadoria e benefício de saúde | (27.816) | 308.024 | - | (24.252) | 15% |
| Provisão créditos ICMS | (11.941) | (36.014) | -67% | (12.086) | -1% |
| Provisões para demandas judiciais | (11.196) | (16.291) | -31% | (12.603) | -11% |
| Recuperação de gastos com sinistro | 6.776 | (512) | - | 33.310 | -80% |
| Recuperação de impostos | - | 335.425 | - | - | - |
| Resultado da venda e baixa de ativos | 8.183 | (1.660) | - | 16.783 | -51% |
| Outras (Despesas) Receitas | (25.737) | (80.911) | -68% | (31.041) | -17% |
| Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras | 1.295.273 | 2.177.711 | -41% | 2.125.560 | -39% |
| Margem Operacional | 16,5% | 27,1% | - 10,5 p.p. | 30,1% | - 13,6 p.p. |
| Receitas e Despesas Financeiras | 501.708 | 309.310 | 62% | (375.741) | - |
| Receitas Financeiras | 239.470 | 576.361 | -58% | 76.040 | 215% |
| Despesas Financeiras | (171.754) | (177.308) | -3% | (96.456) | 78% |
| Ganhos e perdas cambiais, líquidos | 433.992 | (89.743) | - | (355.325) | - |
| Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas | 35.008 | 54.102 | -35% | 36.704 | -5% |
| Lucro ou Prejuízo Operacional | 1.831.989 | 2.541.123 | -28% | 1.786.523 | 3% |
| Imposto de Renda / Contribuição Social | (568.820) | (53.018) | 973% | (581.626) | -2% |
| Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício | 1.263.169 | 2.488.105 | -49% | 1.204.897 | 5% |
| Margem Líquida | 16,1% | 30,9% | - 14,8 p.p. | 17,1% | - 1,0 p.p. |
| Atribuível: | | | | | |
| Aos acionistas da companhia | 1.191.414 | 2.408.466 | -51% | 931.795 | 28% |
| Participação dos não controladores | 71.755 | 79.639 | -10% | 273.102 | -74% |
| EBITDA (Instrução CVM 527) | 1.553.031 | 2.471.796 | -37% | 2.410.901 | -36% |
| Margem EBITDA | 19,8% | 30,7% | - 10,9 p.p. | 34,1% | - 14,3 p.p. |
| EBITDA Ajustado | 1.559.920 | 2.458.119 | -37% | 2.419.761 | -36% |
| Margem EBITDA Ajustado | 19,9% | 30,5% | - 10,7 p.p. | 34,2% | - 14,4 p.p. |
| Depreciação e amortização | 222.750 | 239.983 | -7% | 248.637 | -10% |

Fluxo de Caixa - Consolidado | IFRS

| R\$ mil | 1T22 | 4T21 | 1T21 |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais | | | |
| Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício | 1.263.169 | 2.488.105 | 1.204.897 |
| Encargos e Var. Monetárias/ Cambiais líquidas | (487.973) | (246.975) | 287.538 |
| Despesas de Juros | 60.724 | 68.975 | 69.571 |
| Depreciação e Amortização | 222.750 | 239.983 | 248.637 |
| Resultado na Venda de Imobilizado | (8.183) | 1.660 | (16.783) |
| Resultado Equivalência Patrimonial | (35.008) | (54.102) | (36.704) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 285.098 | (155.577) | (23.882) |
| Constituição (reversão) de Provisões | 299.260 | (65.976) | 396.617 |
| Ganhos e Perdas Atuariais | 27.816 | (308.024) | 24.352 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 104.949 | 44.896 | - |
| Total | 1.732.602 | 2.012.965 | 2.154.243 |
| (Acréscimo)/Decréscimo de Ativos | | | |
| Contas a Receber de Clientes | (286.373) | 375.729 | (911.799) |
| Estoques | 74.987 | (341.823) | (900.390) |
| Impostos a Recuperar | 7.786 | (69.238) | (94.275) |
| Depósitos Judiciais | (5.555) | 15.450 | (3.097) |
| Outros | (123.677) | 68.339 | (205.573) |
| Total | (332.832) | 48.457 | (2.115.134) |
| Acréscimo/(Decréscimo) de Passivos | | | |
| Fornecedores | 85.291 | (51.962) | 219.533 |
| Valores a Pagar a Sociedades Ligadas | (25.450) | 2.995 | 2.711 |
| Adiantamentos de Clientes | (211) | 58.893 | 12.790 |
| Tributos a Recolher | 159.363 | 32.009 | 252.468 |
| Títulos a Pagar <i>Forfaiting</i> | (154.195) | (268.012) | (59.973) |
| Passivo Actuarial pago | (10.621) | (19.252) | (8.396) |
| Outros | (135.432) | 102.149 | 200.691 |
| Total | (81.255) | (143.180) | 619.824 |
| Caixa Proveniente das Atividades Operacionais | 1.318.515 | 1.918.242 | 658.933 |
| Juros Pagos | (236.205) | (365) | (162.357) |
| Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | (981.294) | (192.284) | (493.107) |
| Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais | 101.016 | 1.725.593 | 3.469 |
| Fluxos de caixa das Atividades de Investimentos | | | |
| Títulos e Valores Mobiliários | (471.335) | 924.221 | 1.010.097 |
| Compras de Imobilizado | (282.975) | (532.065) | (229.952) |
| Valor Recebido pela Alienação de Imobilizado | 8.748 | 1.952 | 50.379 |
| Dividendos Recebidos | 2.950 | 116.268 | 4.592 |
| Compras de Software | (1.972) | (72.648) | (8.665) |
| Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos | (744.584) | 437.728 | 826.451 |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos | | | |
| Pagamentos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures | (1.769) | (1.830) | (1.943) |
| Pagamento de passivo de arrendamento | (11.318) | (8.909) | (10.031) |
| Liquidação de Operações de <i>Swap</i> | (98.267) | (23.089) | - |
| Dividendos e Juros sobre Capital Próprio | (9) | (1.480.507) | (48.192) |
| Caixa Líquido Proveniente das (Aplicado nas) Atividades de Financiamentos | (111.363) | (1.514.335) | (60.166) |
| Variação Cambial Sobre Caixa e Equivalentes de Caixa | (135.824) | 5.282 | (26.658) |
| Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | (890.755) | 654.268 | 743.096 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício | 6.341.017 | 5.686.749 | 3.261.288 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício | 5.450.262 | 6.341.017 | 4.004.384 |
| CONCILIAÇÃO COM A LINHA DE DISPONIBILIDADES NO BALANÇO PATRIMONIAL | | | |
| Saldo Inicial Caixa | 6.341.017 | 5.686.749 | 3.261.288 |
| Saldo Inicial de Títulos e Valores Mobiliários | 682.532 | 1.606.753 | 1.606.816 |
| Disponibilidades no Início do Exercício | 7.023.549 | 7.293.502 | 4.868.104 |
| Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | (890.755) | 654.268 | 743.096 |
| Aumento (redução) Líquido de Títulos e valores mobiliários | 471.335 | (924.221) | (1.010.097) |
| Saldo Final Caixa | 5.450.262 | 6.341.017 | 4.004.384 |
| Saldo Final de Títulos e Valores Mobiliários | 1.153.867 | 682.532 | 596.719 |
| Disponibilidades no Final do Exercício | 6.604.129 | 7.023.549 | 4.601.103 |