

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	38
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	90
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	92
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	93
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	705.260.684
Preferenciais	547.818.424
Total	1.253.079.108
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.526.656
Preferenciais	19.609.792
Total	22.136.448

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	36.811.895	34.636.377
1.01	Ativo Circulante	15.674.443	14.191.693
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.610.595	2.156.063
1.01.02	Aplicações Financeiras	240.744	92.243
1.01.03	Contas a Receber	3.493.100	3.606.160
1.01.04	Estoques	8.551.641	6.461.711
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.778.363	1.875.516
1.01.08.03	Outros	1.778.363	1.875.516
1.01.08.03.01	Impostos a Recuperar	794.214	1.199.457
1.01.08.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Antecipados	81.841	0
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	129.285	536.521
1.01.08.03.04	Adiantamentos a Fornecedores	387.552	731
1.01.08.03.07	Outros	385.471	138.807
1.02	Ativo Não Circulante	21.137.452	20.444.684
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.671.040	4.195.213
1.02.01.04	Contas a Receber	220.463	257.967
1.02.01.04.01	Clientes	35.590	57.351
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	184.873	200.616
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.737.874	2.204.696
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	23.652	23.652
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.689.051	1.708.898
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	273.168	293.988
1.02.01.10.04	Imóveis à Venda	27.275	27.275
1.02.01.10.06	Impostos a Recuperar	764.148	787.496
1.02.01.10.07	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	262.231	240.002
1.02.01.10.08	Indenização de Seguro a Receber	351.123	349.031
1.02.01.10.09	Outros	11.106	11.106
1.02.02	Investimentos	7.010.699	6.493.960
1.02.02.01	Participações Societárias	6.918.082	6.401.336
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	53.565	52.321
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.270.407	5.824.935
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	594.110	524.080
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	92.617	92.624
1.02.03	Imobilizado	10.322.165	9.636.845
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.973.477	8.178.331
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.348.688	1.458.514
1.02.04	Intangível	133.548	118.666

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	36.811.895	34.636.377
2.01	Passivo Circulante	4.118.655	4.564.113
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	210.280	160.583
2.01.02	Fornecedores	2.536.825	2.301.514
2.01.03	Obrigações Fiscais	117.951	111.876
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	117.951	111.876
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	24.814
2.01.03.01.02	Tributos a Recolher	117.951	87.062
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	89.697	167.952
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	53.994	121.204
2.01.04.02	Debêntures	35.703	46.748
2.01.05	Outras Obrigações	1.163.902	1.822.188
2.01.05.02	Outros	1.163.902	1.822.188
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	3.631	737.058
2.01.05.02.04	Contas a Pagar	146.268	237.974
2.01.05.02.05	Tributos Parcelados	4.650	4.463
2.01.05.02.07	Adiantamento de Clientes	62.990	119.545
2.01.05.02.08	Títulos a Pagar - Forfaiting	938.149	718.054
2.01.05.02.09	Passivos de Arrendamento	8.214	5.094
2.02	Passivo Não Circulante	8.401.064	8.322.929
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.006.523	6.127.730
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.014.106	4.138.325
2.02.01.02	Debêntures	1.992.417	1.989.405
2.02.02	Outras Obrigações	468.948	311.738
2.02.02.02	Outros	468.948	311.738
2.02.02.02.05	Passivos de Arrendamento	26.144	20.826
2.02.02.02.06	Demais Contas a Pagar	442.804	290.912
2.02.04	Provisões	1.925.593	1.883.461
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.925.593	1.883.461
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.154.637	1.080.322
2.02.04.01.05	Passivos Contingentes	770.956	803.139
2.03	Patrimônio Líquido	24.292.176	21.749.335
2.03.01	Capital Social Realizado	13.200.295	13.200.295
2.03.02	Reservas de Capital	312.665	312.665
2.03.04	Reservas de Lucros	8.324.834	8.324.834
2.03.04.01	Reserva Legal	545.813	545.813
2.03.04.10	Para Investimentos e Capital de Giro	7.779.021	7.779.021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.601.379	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-146.997	-88.459

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	7.481.062	22.153.435	7.932.883	21.421.378
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-7.017.277	-19.066.612	-5.805.112	-16.053.937
3.03	Resultado Bruto	463.785	3.086.823	2.127.771	5.367.441
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	87.561	91.143	-204.742	1.911.810
3.04.01	Despesas com Vendas	-40.719	-173.461	-55.082	-118.990
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-108.436	-324.373	-87.775	-259.224
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	73.672	172.528	53.882	1.589.937
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-189.904	-512.414	-663.642	-1.047.298
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	352.948	928.863	547.875	1.747.385
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	551.346	3.177.966	1.923.029	7.279.251
3.06	Resultado Financeiro	71.514	182.416	-509.861	371.226
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	622.860	3.360.382	1.413.168	7.650.477
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-105.858	-762.698	149.047	-988.419
3.08.01	Corrente	14.529	-295.876	198.967	-802.426
3.08.02	Diferido	-120.387	-466.822	-49.920	-185.993
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	517.002	2.597.684	1.562.215	6.662.058
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	517.002	2.597.684	1.562.215	6.662.058
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,4	2,02	1,22	5,19
3.99.01.02	PN	0,45	2,23	1,34	5,71
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,4	2,02	1,22	5,19
3.99.02.02	PN	0,45	2,23	1,34	5,71

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	517.002	2.597.684	1.562.215	6.662.058
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-13.472	-55.099	-25.771	-87.644
4.02.01	Ganho (perda) Atuarial com Benefícios de Aposentadoria	-13.811	-60.287	-22.830	-84.703
4.02.02	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	339	5.188	-2.941	-2.941
4.03	Resultado Abrangente do Período	503.530	2.542.585	1.536.444	6.574.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	564.467	441.102
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.115.294	5.519.467
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.597.684	6.662.058
6.01.01.02	Encargos e Variações Monetárias/Cambiais, Líquidas	-89.488	-459.409
6.01.01.03	Despesas de Juros	253.377	193.581
6.01.01.04	Depreciação e Amortização	492.307	605.230
6.01.01.05	Resultado na Venda de Imobilizado	-42.735	-50.035
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-928.863	-1.747.385
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	466.822	185.993
6.01.01.10	Constituição (Reversão) de Provisões	-8.186	-1.373.886
6.01.01.11	Ganhos (Perdas) Atuariais	78.500	69.775
6.01.01.12	Perda por Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	0	400.287
6.01.01.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	295.876	1.033.258
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.914.656	-3.961.778
6.01.02.02	Clientes	416.940	-2.686.565
6.01.02.03	Estoques	-2.255.004	-2.880.312
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-216.741	-66.313
6.01.02.05	Valores a Receber de Empresas Ligadas	0	8.059
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	7.038	37.693
6.01.02.08	Outros (Acréscimos) Decréscimos de Ativos	-616.986	-40.643
6.01.02.09	Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	153.849	713.215
6.01.02.10	Adiantamentos de Clientes	-56.555	-19.785
6.01.02.11	Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	0	-5.387
6.01.02.12	Tributos a Recolher	391.294	975.733
6.01.02.13	Títulos a Pagar - Forfaiting	220.095	105.355
6.01.02.14	Outros Acréscimos (Decréscimos) Passivos	41.414	-102.828
6.01.03	Outros	-636.171	-1.116.587
6.01.03.01	Juros Pagos	-478.142	-350.410
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-93.540	-734.131
6.01.03.03	Pagamento de Passivo Atuarial	-64.489	-32.046
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-368.672	-254.034
6.02.01	Valor Recebido pela Alienação de Imobilizado	48.395	50.763
6.02.02	Compras de Imobilizado	-1.100.459	-679.740
6.02.04	Dividendos Recebidos	854.971	487.926
6.02.06	Compras de Softwares	-23.078	-17.702
6.02.07	Títulos e valores mobiliários	-148.501	-95.281
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-745.039	-170.769
6.03.01	Ingressos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	700.000	0
6.03.02	Pagamento de empréstimos e Financiamentos e Debêntures	-702.542	-2.982
6.03.05	Dividendos e Juros s/Capital Próprio Pagos	-733.179	-159.562
6.03.08	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-9.318	-8.225
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	3.776	-16.433
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-545.468	-134
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.156.063	1.848.310
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.610.595	1.848.176

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	13.200.295	312.665	8.324.834	0	-88.459	21.749.335
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.200.295	312.665	8.324.834	0	-88.459	21.749.335
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	3.695	-3.439	256
5.04.08	Realização do Ajuste do IAS 29 no Ativo Imobilizado	0	0	0	3.439	-3.439	0
5.04.09	Dividendos Prescritos	0	0	0	256	0	256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.597.684	-55.099	2.542.585
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.597.684	0	2.597.684
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-55.099	-55.099
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	5.188	5.188
5.05.02.06	Ganho (Perda) Atuarial com Benefícios de Aposentadoria	0	0	0	0	-60.287	-60.287
5.07	Saldos Finais	13.200.295	312.665	8.324.834	2.601.379	-146.997	24.292.176

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	13.200.295	311.366	1.472.967	0	-117.162	14.867.466
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.200.295	311.366	1.472.967	0	-117.162	14.867.466
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	477	0	-1.262.104	-15.908	-1.277.535
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-411	0	411	0	0
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	888	0	0	0	888
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-829.883	0	-829.883
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-448.623	0	-448.623
5.04.08	Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado	0	0	0	15.908	-15.908	0
5.04.09	Dividendos Prescritos	0	0	0	83	0	83
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.662.058	-87.644	6.574.414
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.662.058	0	6.662.058
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-87.644	-87.644
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-2.941	-2.941
5.05.02.06	Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria	0	0	0	0	-84.703	-84.703
5.07	Saldos Finais	13.200.295	311.843	1.472.967	5.399.954	-220.714	20.164.345

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	26.408.677	26.134.368
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	26.375.804	26.108.665
7.01.02	Outras Receitas	34.115	23.478
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.242	2.225
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-21.687.337	-17.479.834
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-21.171.564	-17.978.699
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-515.773	498.865
7.03	Valor Adicionado Bruto	4.721.340	8.654.534
7.04	Retenções	-492.307	-605.230
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-492.307	-605.230
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.229.033	8.049.304
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.571.500	2.796.106
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	928.863	1.747.385
7.06.02	Receitas Financeiras	663.052	1.031.948
7.06.03	Outros	-20.415	16.773
7.06.03.01	Ganhos (Perdas) Atuariais	-78.500	-69.775
7.06.03.02	Variações Cambiais	58.085	86.548
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	5.800.533	10.845.410
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	5.800.533	10.845.410
7.08.01	Pessoal	682.746	543.163
7.08.01.01	Remuneração Direta	542.240	432.234
7.08.01.02	Benefícios	97.271	72.885
7.08.01.03	F.G.T.S.	43.235	38.044
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.981.382	2.892.919
7.08.02.01	Federais	590.260	1.447.023
7.08.02.02	Estaduais	1.326.694	1.391.453
7.08.02.03	Municipais	64.428	54.443
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	538.721	747.270
7.08.03.01	Juros	564.264	461.080
7.08.03.03	Outras	-25.543	286.190
7.08.03.03.01	Variações Cambiais	-25.543	286.190
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.597.684	6.662.058
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.597.684	6.662.058

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	40.916.056	39.481.569
1.01	Ativo Circulante	20.769.062	19.999.470
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.246.876	6.341.017
1.01.02	Aplicações Financeiras	890.422	682.532
1.01.03	Contas a Receber	3.446.789	3.563.328
1.01.04	Estoques	10.059.939	7.516.240
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.125.036	1.896.353
1.01.08.03	Outros	2.125.036	1.896.353
1.01.08.03.01	Impostos a Recuperar	1.172.007	1.679.278
1.01.08.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Antecipados	102.794	35.011
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	18.189	18.182
1.01.08.03.04	Adiantamentos a Fornecedores	389.130	2.464
1.01.08.03.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	71.464	0
1.01.08.03.07	Outros	371.452	161.418
1.02	Ativo Não Circulante	20.146.994	19.482.099
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.200.965	5.448.312
1.02.01.04	Contas a Receber	223.815	271.513
1.02.01.04.01	Clientes	57.735	88.945
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	166.080	182.568
1.02.01.05	Estoques	237.080	185.800
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.507.578	2.982.251
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.507.578	2.982.251
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.232.492	2.008.748
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	501.816	489.316
1.02.01.10.05	Impostos a Recuperar	1.033.102	835.988
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Antecipados	305.776	293.790
1.02.01.10.08	Indenização de Seguro a Receber	351.123	349.031
1.02.01.10.09	Outros	40.675	40.623
1.02.02	Investimentos	1.442.153	1.297.456
1.02.02.01	Participações Societárias	1.279.946	1.138.402
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	678.808	607.214
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	601.138	531.188
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	162.207	159.054
1.02.03	Imobilizado	11.847.976	11.085.685
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	9.146.532	9.176.314
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.701.444	1.909.371
1.02.04	Intangível	1.655.900	1.650.646

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	40.916.056	39.481.569
2.01	Passivo Circulante	4.998.167	6.331.989
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	303.756	221.950
2.01.02	Fornecedores	2.908.471	2.630.292
2.01.03	Obrigações Fiscais	314.062	1.010.852
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	314.062	1.010.852
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	143.341	873.306
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	170.721	137.546
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	90.675	171.826
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	54.972	125.078
2.01.04.02	Debêntures	35.703	46.748
2.01.05	Outras Obrigações	1.381.203	2.297.069
2.01.05.02	Outros	1.381.203	2.297.069
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	60.446	968.984
2.01.05.02.04	Tributos Parcelados	4.652	4.465
2.01.05.02.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	68.772
2.01.05.02.06	Adiantamentos de Clientes	111.901	154.267
2.01.05.02.08	Contas a Pagar	230.716	353.018
2.01.05.02.09	Títulos a pagar - Forfaiting	938.149	718.054
2.01.05.02.10	Passivos de Arrendamento	35.339	29.509
2.02	Passivo Não Circulante	8.873.192	8.791.077
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.006.531	6.127.751
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.014.114	4.138.346
2.02.01.02	Debêntures	1.992.417	1.989.405
2.02.02	Outras Obrigações	531.275	369.858
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	70.544	91.448
2.02.02.02	Outros	460.731	278.410
2.02.02.02.06	Passivos de Arrendamento	83.878	53.014
2.02.02.02.07	Outros	376.853	225.396
2.02.04	Provisões	2.335.386	2.293.468
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.108.849	2.060.290
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.220.400	1.141.136
2.02.04.01.05	Passivos Contingentes	888.449	919.154
2.02.04.02	Outras Provisões	226.537	233.178
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	226.537	233.178
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	27.044.697	24.358.503
2.03.01	Capital Social Realizado	13.200.295	13.200.295
2.03.02	Reservas de Capital	312.665	312.665
2.03.04	Reservas de Lucros	8.324.834	8.324.834
2.03.04.01	Reserva Legal	545.813	545.813
2.03.04.10	Para Investimentos e Capital de Giro	7.779.021	7.779.021
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.601.379	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-146.997	-88.459
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.752.521	2.609.168

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	8.434.426	24.810.534	9.025.649	25.687.750
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-7.430.460	-19.904.011	-5.890.273	-16.446.704
3.03	Resultado Bruto	1.003.966	4.906.523	3.135.376	9.241.046
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-362.001	-1.217.439	-864.105	17.603
3.04.01	Despesas com Vendas	-139.207	-503.402	-199.366	-417.832
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-140.384	-417.993	-115.168	-340.022
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	84.036	194.681	73.423	1.930.606
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-230.999	-646.319	-695.518	-1.319.835
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	64.553	155.594	72.524	164.686
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	641.965	3.689.084	2.271.271	9.258.649
3.06	Resultado Financeiro	170.885	424.527	-420.020	536.505
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	812.850	4.113.611	1.851.251	9.795.154
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-204.275	-1.181.937	-27.508	-2.223.305
3.08.01	Corrente	-84.829	-711.083	8.845	-2.123.743
3.08.02	Diferido	-119.446	-470.854	-36.353	-99.562
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	608.575	2.931.674	1.823.743	7.571.849
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	608.575	2.931.674	1.823.743	7.571.849
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	517.002	2.597.684	1.562.215	6.662.058
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	91.573	333.990	261.528	909.791
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,4	2,02	1,22	5,19
3.99.01.02	PN	0,45	2,23	1,34	5,71
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,4	2,02	1,22	5,19
3.99.02.02	PN	0,45	2,23	1,34	5,71

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	571.581	2.894.680	1.823.743	7.571.849
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-13.325	-52.870	-27.028	-88.858
4.02.01	Ganho (Perda) Atuarial com Benefícios de Aposentadoria	-13.810	-60.282	-22.827	-84.657
4.02.03	Hedge Accounting	485	7.412	-4.201	-4.201
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	558.256	2.841.810	1.796.715	7.482.991
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	471.097	2.510.152	1.536.444	6.574.414
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	87.159	331.658	260.271	908.577

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	558.338	3.610.881
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	4.853.148	9.148.479
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.931.674	7.571.849
6.01.01.02	Encargos e Var.Monet./Cambiais	-95.974	-568.532
6.01.01.03	Despesas de Juros	259.469	190.997
6.01.01.04	Depreciação e Amortização	668.185	742.758
6.01.01.05	Resultado na Venda de Imobilizado	-43.797	-66.634
6.01.01.07	Resultado de Equivalência Patrimonial	-155.594	-164.686
6.01.01.09	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	470.854	99.562
6.01.01.10	Constituição (Reversão) de Provisões	11.094	-1.505.824
6.01.01.11	Ganhos (Perdas) Atuariais	83.449	73.057
6.01.01.12	Perda por Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	-3.160	397.257
6.01.01.13	Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	711.083	2.378.675
6.01.01.14	Instrumentos Financeiros Derivativos	15.865	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.609.961	-3.585.873
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	335.301	-1.536.642
6.01.02.03	Estoques	-2.704.310	-3.378.494
6.01.02.04	Impostos Recuperar	-413.591	-355.302
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-15.046	25.722
6.01.02.08	Outros (Acréscimos) Decréscimos de Ativos	-621.474	-186.616
6.01.02.09	Em fornecedores e Empreiteiros e Fretes	203.621	764.564
6.01.02.10	Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	-20.904	8.411
6.01.02.11	Adiantamentos de Clientes	-42.366	-44.304
6.01.02.12	Tributos a Recolher	428.113	1.085.657
6.01.02.13	Títulos a Pagar - Forfaiting	220.095	105.355
6.01.02.14	Outros Acréscimos (Decréscimos) Passivos	20.600	-74.224
6.01.03	Outros	-1.684.849	-1.951.725
6.01.03.01	Juros Pagos	-479.553	-343.484
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-1.140.807	-1.576.195
6.01.03.03	Passivo Atuarial Pago	-64.489	-32.046
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.461.131	-763.457
6.02.01	Valor Recebido pela Alienação de Imobilizado	50.358	103.089
6.02.02	Compras de Imobilizado	-1.287.366	-857.662
6.02.04	Dividendos Recebidos	14.000	11.967
6.02.06	Compras de Softwares	-30.233	-20.914
6.02.07	Títulos e Valores Mobiliários	-207.890	63
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.195.124	-405.530
6.03.01	Ingressos de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	700.000	0
6.03.02	Pagamento de empréstimos e Financiamentos e Debêntures	-705.279	-5.779
6.03.04	Liquidação de Operações de Swap	-51.702	0
6.03.05	Dividendos e Juros s/Cap.Próprio Pagos	-1.101.158	-368.757
6.03.11	Pagamento de Passivo de Arrendamento	-36.985	-30.994
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	3.776	-16.433
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.094.141	2.425.461
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.341.017	3.261.288

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.246.876	5.686.749

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	13.200.295	312.665	8.324.834	0	-88.459	21.749.335	2.609.168	24.358.503
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.200.295	312.665	8.324.834	0	-88.459	21.749.335	2.609.168	24.358.503
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	3.695	-3.439	256	-192.867	-192.611
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-192.867	-192.867
5.04.08	Realização do Ajuste do IAS 29 no Ativo Imobilizado	0	0	0	3.439	-3.439	0	0	0
5.04.09	Dividendos Prescritos	0	0	0	256	0	256	0	256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.597.684	-55.099	2.542.585	336.220	2.878.805
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.597.684	0	2.597.684	333.990	2.931.674
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-55.099	-55.099	2.230	-52.869
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	5.188	5.188	2.225	7.413
5.05.02.06	Ganho (Perda) Atuarial com Benefícios de Aposentadoria	0	0	0	0	-60.287	-60.287	5	-60.282
5.07	Saldos Finais	13.200.295	312.665	8.324.834	2.601.379	-146.997	24.292.176	2.752.521	27.044.697

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	13.200.295	311.366	1.472.967	0	-117.162	14.867.466	1.970.704	16.838.170
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	13.200.295	311.366	1.472.967	0	-117.162	14.867.466	1.970.704	16.838.170
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	477	0	-1.262.104	-15.908	-1.277.535	-95.995	-1.373.530
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-411	0	411	0	0	0	0
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	888	0	0	0	888	0	888
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-829.883	0	-829.883	-95.995	-925.878
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-448.623	0	-448.623	0	-448.623
5.04.08	Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado	0	0	0	15.908	-15.908	0	0	0
5.04.09	Dividendos Prescritos	0	0	0	83	0	83	0	83
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.662.058	-87.644	6.574.414	908.577	7.482.991
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.662.058	0	6.662.058	909.791	7.571.849
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-87.644	-87.644	-1.214	-88.858
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-2.941	-2.941	-1.260	-4.201
5.05.02.06	Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria	0	0	0	0	-84.703	-84.703	46	-84.657
5.07	Saldos Finais	13.200.295	311.843	1.472.967	5.399.954	-220.714	20.164.345	2.783.286	22.947.631

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	30.757.368	32.048.288
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	30.722.033	32.025.676
7.01.02	Outras Receitas	37.945	28.852
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.610	-6.240
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-24.283.760	-19.541.299
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-23.328.736	-19.822.732
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-958.184	278.403
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	3.160	3.030
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.473.608	12.506.989
7.04	Retenções	-668.185	-742.758
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-668.185	-742.758
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.805.423	11.764.231
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.112.187	1.393.183
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	155.594	164.686
7.06.02	Receitas Financeiras	964.148	1.232.936
7.06.03	Outros	-7.555	-4.439
7.06.03.01	Ganhos e perdas atuariais	-83.449	-73.057
7.06.03.02	Variações Cambiais	75.894	68.618
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.917.610	13.157.414
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.917.610	13.157.414
7.08.01	Pessoal	1.016.994	817.629
7.08.01.01	Remuneração Direta	824.423	664.559
7.08.01.02	Benefícios	131.126	100.809
7.08.01.03	F.G.T.S.	61.445	52.261
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.353.427	4.002.887
7.08.02.01	Federais	349.175	2.029.035
7.08.02.02	Estaduais	1.929.759	1.913.384
7.08.02.03	Municipais	74.493	60.468
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	615.515	765.049
7.08.03.01	Juros	641.522	495.909
7.08.03.03	Outras	-26.007	269.140
7.08.03.03.01	Variações Cambiais	-26.007	269.140
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.931.674	7.571.849
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.597.684	6.662.058
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	333.990	909.791



Com inovação, sustentabilidade, soluções integradas e diversidade, a Usiminas constrói o futuro. Ao completar 60 anos de operações, a Companhia reforça seu compromisso de contribuir com o desenvolvimento do País

RELEASE DE RESULTADOS 3T22

DESTAQUES

- » Vendas de aço de 1,05 milhão de toneladas;
- » Vendas de minério de ferro de 2,2 milhões de toneladas;
- » Receita líquida de R\$8,4 bilhões;
- » EBITDA Ajustado de R\$836 milhões;
- » Lucro Líquido de R\$609 milhões;
- » Investimentos (CAPEX) de R\$604 milhões.
- » Caixa de R\$5,1 bilhões.

Dados de mercado 30/09/2022

B3	USIM5	R\$7,52/ação
	USIM3	R\$8,20/ação
EUA/OTC	USNZY	US\$1,44/ADR
LATIBEX	XUSI	€1,45/ação
	XUSIO	€1,55/ação

Consolidado - R\$ milhões	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Volume de Vendas Aço (mil t)	1.047	1.088	-4%	1.189	-12%	3.269	3.759	-13%
Volume de Vendas Minério (mil t)	2.242	2.389	-6%	2.417	-7%	6.241	6.421	-3%
Receita Líquida	8.434	8.531	-1%	9.026	-7%	24.811	25.688	-3%
EBITDA Ajustado	836	1.930	-57%	2.886	-71%	4.325	10.372	-58%
Margem EBITDA Ajustado	10%	23%	- 13 p.p.	32%	- 22 p.p.	17%	40%	- 23 p.p.
Lucro Líquido	609	1.060	-43%	1.824	-67%	2.932	7.572	-61%
Investimentos (CAPEX)	604	428	41%	305	98%	1.318	879	50%
Capital de Giro	10.700	10.031	7%	8.192	31%	10.700	8.192	31%
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.137	5.597	-8%	7.294	-30%	5.137	7.294	-30%
Dívida Líquida	965	455	112%	(1.211)	-	965	(1.211)	-
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado	0,14x	0,05x	0,09x	-0,10x	0,24x	0,14x	-0,10x	0,24x

Informação Pública - Belo Horizonte, 28 de outubro 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 terceiro trimestre do exercício de 2022 (3T22). 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 segundo trimestre de 2022 (2T22), 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

Desempenho Operacional e Econômico-Financeiro

Resultados Operacionais Consolidados

R\$ mil	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ
Receita Líquida de Vendas	8.434.426	8.531.460	-1%	9.025.649	-7%
Mercado Interno	7.003.201	6.885.773	2%	7.507.386	-7%
Mercado Externo	1.431.225	1.645.687	-13%	1.518.263	-6%
Custo dos Produtos Vendidos	(7.430.460)	(6.344.153)	17%	(5.890.273)	26%
Lucro Bruto	1.003.966	2.187.307	-54%	3.135.376	-68%
Margem Bruta	11,9%	25,6%	- 13,7 p.p.	34,7%	- 22,8 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(426.554)	(526.502)	-19%	(936.629)	-54%
Vendas	(139.207)	(193.078)	-28%	(199.366)	-30%
Gerais e Administrativas	(140.384)	(147.129)	-5%	(115.168)	22%
Outras Receitas e Despesas	(146.963)	(186.295)	-21%	(622.095)	-76%
Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras	577.412	1.660.805	-65%	2.198.747	-74%
Margem Operacional	6,8%	19,5%	- 12,6 p.p.	24,4%	- 17,5 p.p.
Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas	64.553	56.033	15%	72.524	-11%
Depreciação e amortização	224.953	220.482	2%	243.462	-8%
EBITDA (Instrução CVM 527)	866.918	1.937.320	-55%	2.514.733	-66%
Margem EBITDA (Instrução CVM 527)	10,3%	22,7%	- 12,4 p.p.	27,9%	- 17,6 p.p.
(-) Resultado da Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas em Conjunto	(64.553)	(56.033)	15%	(72.524)	-11%
(+) EBITDA proporcional de controladas em conjunto	36.421	48.607	-25%	46.848	-22%
(-) Impairment de Ativos não financeiros líquido de realização	(3.160)	-	-	397.257	-
EBITDA Ajustado	835.626	1.929.894	-57%	2.886.314	-71%
Margem EBITDA Ajustado	9,9%	22,6%	- 12,7 p.p.	32,0%	- 22,1 p.p.
Principais Efeitos Não Recorrentes	-	-	-	(81.080)	-
EBITDA Ajustado sem Efeitos Não Recorrentes	835.626	1.929.894	-57%	2.967.394	-72%
Margem EBITDA Ajustado sem efeitos não recorrentes	9,9%	22,6%	- 12,7 p.p.	32,9%	- 23,0 p.p.

Receita Líquida

A receita líquida do 3T22 alcançou R\$8,4 bilhões, 1,1% inferior ao 2T22 (R\$8,5 bilhões), com principal variação 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 3T22 totalizou R\$7,4 bilhões, aumento de 17,1% em relação ao 2T22 (R\$6,3 bilhões), com aumento na Unidade de Siderurgia e de Transformação do Aço. As variações são explicadas nas seções das Unidades de Negócios neste documento.

Lucro Bruto

O lucro bruto foi de R\$1,0 bilhão no 3T22, 54,1% inferior em relação ao 2T22 (R\$2,2 bilhões).

Despesas e Receitas Operacionais

As Despesas com vendas do 3T22 foram de R\$139 milhões, 27,9% inferiores ao trimestre anterior (2T22: R\$193 milhões), principalmente com menores despesas na Unidade de Mineração.

As Despesas gerais e administrativas do 3T22 totalizaram R\$140 milhões, 4,6% inferiores ao trimestre anterior (2T22: R\$147 milhões), principalmente com menores despesas na Unidade de Siderurgia.

Outras receitas (despesas) operacionais totalizaram R\$147 milhões negativos no 3T22, 21,1% inferiores ao trimestre anterior (2T22: R\$186 milhões negativos), principalmente com menores despesas na Unidade de Siderurgia.

Desempenho

Assim, as **Receitas (despesas) operacionais** foram de R\$427 milhões negativos no 3T22, redução de 19,0% em relação ao 2T22 (R\$527 milhões negativos).

O **EBITDA Ajustado** alcançou R\$836 milhões no 3T22, 56,7% inferior ao registrado no 2T22 (R\$1,9 bilhão). A margem EBITDA Ajustado foi de 9,9% no 3T22, frente à margem de 22,6% no 2T22.

Não foram registrados **Efeitos Não Recorrentes** no 3T22, assim como não foram registrados no 2T22.

EBITDA Ajustado

Consolidado (R\$ mil)	3T22	2T22	3T21	9M22	9M21
Lucro ou prejuízo líquido do exercício	608.575	1.059.930	1.823.743	2.931.674	7.571.849
Imposto de renda / Contribuição social	204.275	408.842	27.508	1.181.937	2.223.305
Resultado financeiro	(170.885)	248.066	420.020	(424.527)	(536.505)
Depreciação e amortização	224.953	220.482	243.462	668.185	742.758
EBITDA - Instrução CVM - 527	866.918	1.937.320	2.514.733	4.357.269	10.001.407
(-) Resultado da Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas em Conjunto	(64.553)	(56.033)	(72.524)	(155.594)	(164.686)
(+) EBITDA proporcional de controladas em conjunto	36.421	48.607	46.848	126.925	137.741
(-) Impairment de Ativos não financeiros líquido de realização	(3.160)	-	397.257	(3.160)	397.257
EBITDA Ajustado	835.626	1.929.894	2.886.314	4.325.440	10.371.719
Margem EBITDA Ajustado	9,9%	22,6%	32,0%	17,4%	40,4%

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.

EBITDA e Margem EBITDA Ajustados Consolidado (milhões de reais):



Resultado Financeiro Consolidado

Resultado Financeiro - Consolidado (R\$ mil)	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Receitas Financeiras	434.235	290.443	50%	164.335	164%	964.148	1.232.936	-22%
Despesas Financeiras	(238.226)	(231.542)	3%	(256.265)	-7%	(641.522)	(495.909)	29%
Ganhos e Perdas Cambiais Líquidos	(25.124)	(306.967)	-92%	(328.090)	-92%	101.901	(200.522)	-
Variação cambial sobre ativos	165.523	251.396	-34%	410.553	-60%	156.561	68.618	128%
Variação cambial sobre passivos	(190.647)	(558.363)	-66%	(738.643)	-74%	26.007	(269.140)	-
RESULTADO FINANCEIRO	170.885	(248.066)	-	(420.020)	-	424.527	536.505	-21%
+ Valorização / - Desvalorização do Câmbio (R\$/US\$)	-3,2%	-10,6%	+ 7,3 p.p.	-8,7%	+ 5,5 p.p.	3,1%	-4,7%	+ 7,8 p.p.

O **Resultado Financeiro** do 3T22 foi de R\$171 milhões positivos, frente a um resultado de R\$248 milhões negativos no 2T22, devido a perdas cambiais líquidas R\$282 milhões inferiores as perdas registradas no trimestre anterior (3T22: R\$25 milhões negativos; 2T22: R\$307 milhões negativos) e maiores receitas financeiras proveniente de atualizações monetárias pontuais no trimestre, contabilizado em “Demais Receitas Financeiras” e reversão de juros sobre passivos contingentes.

Lucro (Prejuízo) Líquido

R\$ mil	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras	577.412	1.660.805	-65%	2.198.747	-74%	3.533.490	9.093.963	-61%
Margem Operacional	6,8%	19,5%	- 12,6 p.p.	24,4%	- 17,5 p.p.	14,2%	35,4%	- 21,2 p.p.
Receitas e Despesas Financeiras	170.885	(248.066)	-	(420.020)	-	424.527	536.505	-21%
Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas	64.553	56.033	15%	72.524	-11%	155.594	164.686	-6%
Lucro ou Prejuízo Operacional	812.850	1.468.772	-45%	1.851.251	-56%	4.113.611	9.795.154	-58%
Imposto de Renda / Contribuição Social	(204.275)	(408.842)	-50%	(27.508)	643%	(1.181.937)	(2.223.305)	-47%
Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício	608.575	1.059.930	-43%	1.823.743	-67%	2.931.674	7.571.849	-61%
Margem Líquida	7,2%	12,4%	- 5,2 p.p.	20,2%	- 13,0 p.p.	11,8%	29,5%	- 17,7 p.p.

Desempenho

No 3T22, a Companhia registrou **lucro líquido** de R\$609 milhões, 42,6% inferior ao lucro líquido apresentado no trimestre anterior (2T22: R\$1,1 bilhão), em razão do menor lucro operacional antes do resultado financeiro no período, parcialmente compensado pelas receitas financeiras registradas no trimestre.

Capital de Giro

No 3T22, o **capital de giro** foi de R\$10,7 bilhões, 6,7% superior ao 2T22 (R\$10,0 bilhões). As principais variações são apresentadas a seguir:

- Redução de **Fornecedores** em R\$1,1 bilhão, com menor prazo de pagamento de fornecedores e menor custo de matérias primas adquiridas de terceiros;
- Aumento de **Estoques** em R\$142 milhões, pelos maiores estoques de aço, com destaque para o início da montagem do estoque de placas para a reforma do AF3 em 2023, parcialmente compensado por menores volumes de demais matérias primas.

Esses efeitos foram parcialmente compensados por:

- Redução de **Contas a Receber** em R\$612 milhões, principalmente em função de seção de crédito realizada no trimestre e menor saldo a receber de clientes por menores volumes e preços.

Capital de Giro (R\$ Milhões)



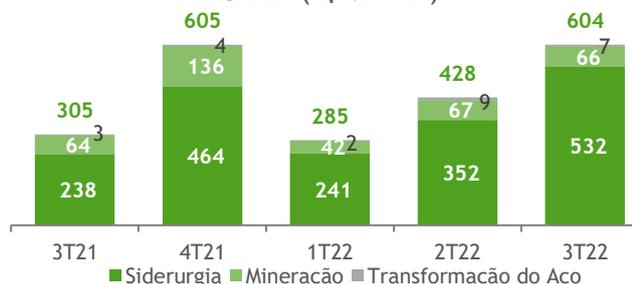
Estoques de aço (Mil Toneladas)



Investimentos (CAPEX)

No 3T22, o **CAPEX** totalizou R\$604 milhões, 41,2% superior ao 2T22 (R\$428 milhões), sendo 87,9% na Unidade de Siderurgia, 10,8% na Unidade de Mineração, e 1,2% na Unidade de Transformação.

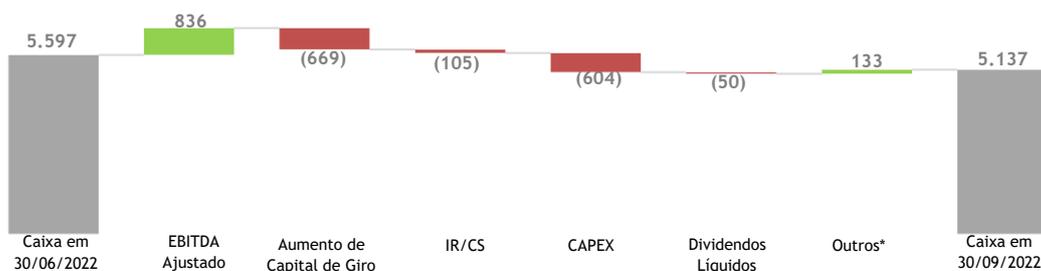
CAPEX (R\$ Milhões)



Caixa e Endividamento Financeiro

O **Caixa e Equivalente de Caixa** consolidado em 30/09/22 era de R\$5,1 bilhões, inferior em 8,2% em comparação com a posição em 30/06/22 (R\$5,6 bilhões), principalmente em razão do aumento no Capital de Giro e pelo CAPEX registrado no período, efeitos parcialmente compensados pela geração de EBITDA do trimestre. O gráfico a seguir mostra a evolução do caixa no trimestre (R\$ milhões):

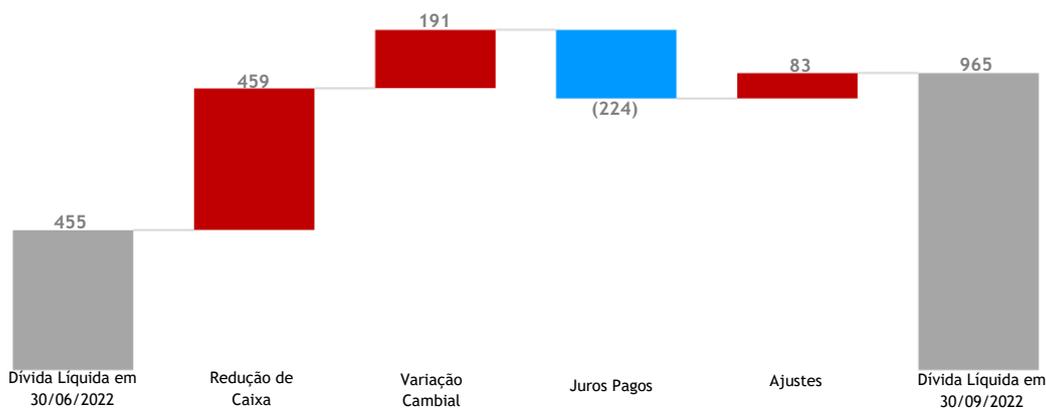
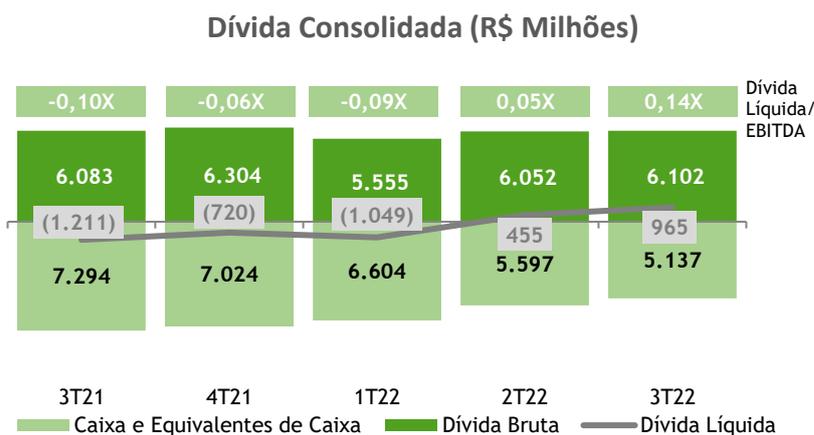
Desempenho



**"Outros" detalhados no Fluxo de Caixa nos anexos.

A Dívida bruta consolidada em 30/09/22 era R\$6,1 bilhões, em linha com o trimestre anterior.

Em 30/09/22, a Dívida líquida era de R\$965 milhões, 111,8% superior a dívida líquida no trimestre anterior (R\$455 milhões). A variação entre os períodos deve-se à redução do caixa da Companhia, anteriormente detalhada, e pelo efeito da variação cambial na dívida da companhia, conforme mostrado abaixo (R\$ Milhões):



Quanto à composição da dívida por prazo de vencimento, em 30/09/22, 2% da dívida era de curto prazo e 98% de longo prazo, ante 3% e 97%, respectivamente, em 30/06/22.

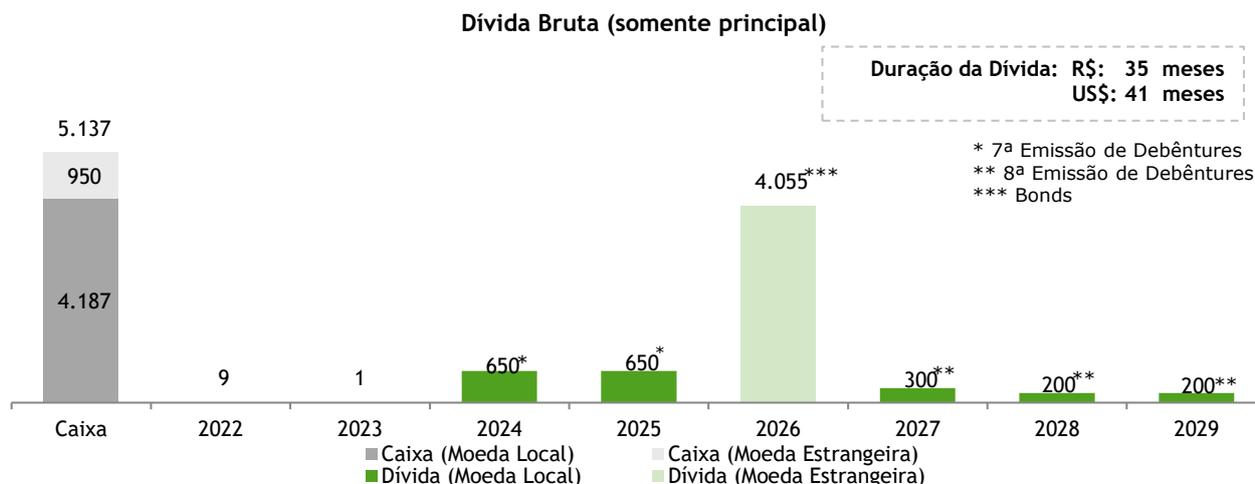
A tabela a seguir demonstra dados da dívida consolidada:

R\$ mil	30-set-22				30-jun-22 TOTAL	Var. Set22/ jun22	30-set-21 TOTAL	Var. Set22/ Set21
	Curto Prazo	Longo Prazo	TOTAL	%				
Moeda Nacional	44.598	1.994.682	2.039.280	33%	2.059.041	-1%	2.006.689	2%
CDI	35.703	1.992.417	2.028.120	-	2.046.146	-1%	1.988.409	2%
Outras	8.895	2.265	11.160	-	12.895	-13%	18.280	-39%
Moeda Estrangeira*	50.729	4.011.849	4.062.578	67%	3.993.105	2%	4.075.965	0%
Dívida Bruta	95.327	6.006.531	6.101.858	100%	6.052.146	1%	6.082.654	0%
Caixa e Equivalentes de Caixa	-	-	5.137.298	-	5.596.689	-8%	7.293.502	-30%
Dívida Líquida	-	-	964.560	-	455.457	112%	(1.210.848)	-
Dívida Bruta (Somente Principal)	-	-	6.064.340	-	5.939.567	2%	6.031.333	1%

*100% do total de moedas estrangeiras são em US dólar no 3T22

Desempenho

O gráfico a seguir demonstra a posição de caixa e o perfil da dívida (somente principal) em milhões de reais em 30/09/22.



A tabela a seguir detalha as emissões que compõe a dívida da Companhia:

Emissão	Série	Valor (Milhões)	Taxa	Vencimento
7ª Emissão de Debêntures	2ª Série	BRL 1.300	DI + 2,10%	2024 e 2025
8ª Emissão de Debêntures	1ª Série	BRL 300	DI + 1,50%	2027
	2ª Série	BRL 400	DI + 1,70%	2028 e 2029
Bonds	-	USD 750	5,785%	2026

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	
	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22	3T22	2T22
Receita Líquida de Vendas	833	1.160	7.451	7.738	2.629	2.416	(2.479)	(2.783)	8.434	8.531
Mercado Interno	215	323	6.643	6.932	2.624	2.414	(2.479)	(2.783)	7.003	6.886
Mercado Externo	619	838	808	806	5	2	-	-	1.431	1.646
Custo Produtos Vendidos	(607)	(654)	(6.950)	(6.144)	(2.453)	(2.110)	2.579	2.563	(7.430)	(6.344)
Lucro ou Prejuízo Bruto	226	507	501	1.594	176	306	101	(220)	1.004	2.187
Receitas e Despesas Operacionais	(119)	(172)	(276)	(312)	(35)	(44)	3	2	(427)	(527)
Despesas com Vendas	(81)	(131)	(41)	(45)	(17)	(17)	-	-	(139)	(193)
Despesas Gerais e Administrativas	(10)	(11)	(116)	(122)	(19)	(19)	5	5	(140)	(147)
Outras Receitas e Despesas	(28)	(31)	(119)	(145)	1	(8)	(2)	(2)	(147)	(186)
Lucro ou Prejuízo Operacional antes das Despesas Financeiras	107	334	225	1.281	141	262	104	(217)	577	1.661
Depreciação e Amortização	52	50	175	172	7	7	(9)	(9)	225	220
Resultado de Equivalência Patrimonial	41	28	341	215	-	-	(317)	(186)	65	56
EBITDA (Instrução CVM 527)	200	412	741	1.668	148	269	(222)	(412)	867	1.937
Margem EBITDA	24,0%	35,5%	9,9%	21,6%	5,6%	11,1%	9,0%	14,8%	10,3%	22,7%
EBITDA Ajustado	157	385	401	1.454	148	269	130	(179)	836	1.930
Margem EBITDA Ajustado	18,8%	33,2%	5,4%	18,8%	5,6%	11,1%	-5,2%	6,4%	9,9%	22,6%

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

Desempenho

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

R\$ milhões	Mineração		Siderurgia*		Transformação do Aço		Ajustes		Consolidado	
	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21	9M22	9M21
Receita Líquida de Vendas	2.805	4.925	22.126	21.443	7.181	6.518	(7.302)	(7.199)	24.811	25.688
Mercado Interno	782	918	19.061	20.210	7.170	6.514	(7.302)	(7.199)	19.711	20.444
Mercado Externo	2.023	4.007	3.065	1.233	11	4	-	-	5.099	5.244
Custo Produtos Vendidos	(1.669)	(1.476)	(18.914)	(15.900)	(6.605)	(5.571)	7.284	6.500	(19.904)	(16.447)
Lucro (Prejuízo) Bruto	1.136	3.449	3.213	5.543	576	947	(18)	(699)	4.907	9.241
(Despesas)/Receitas Operacionais	(403)	(313)	(868)	169	(112)	(13)	10	9	(1.373)	(147)
Despesas com Vendas	(281)	(241)	(175)	(120)	(47)	(57)	-	-	(503)	(418)
Despesas Gerais e Administrativas	(31)	(24)	(346)	(284)	(55)	(44)	14	12	(418)	(340)
Outras (Despesas) e Receitas	(91)	(47)	(347)	572	(10)	89	(4)	(3)	(452)	611
Lucro (Prejuízo) Operacional antes das Despesas Financeiras	733	3.136	2.345	5.712	463	935	(8)	(690)	3.533	9.094
Depreciação e Amortização	154	117	519	631	21	19	(26)	(24)	668	743
Resultado de Equivalência Patrimonial	81	83	862	1.570	-	-	(787)	(1.489)	156	165
EBITDA (Instrução CVM 527)	968	3.337	3.726	7.913	484	954	(821)	(2.202)	4.357	10.001
Margem EBITDA	34,5%	67,8%	16,8%	36,9%	6,7%	14,6%	11,2%	30,6%	17,6%	38,9%
EBITDA Ajustado	887	3.253	2.867	6.746	484	954	87	(582)	4.325	10.372
Margem EBITDA Ajustado	31,6%	66,1%	13,0%	31,5%	6,7%	14,6%	-1,2%	8,1%	17,4%	40,4%

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

Unidade de Negócio - Mineração



Desempenho Operacional e de Vendas

No 3T22 o volume de produção foi de 2,5 milhões de toneladas, um aumento de 7,3% em comparação ao 2T22 (2,3 milhões de toneladas), principalmente por uma melhor performance operacional das plantas.

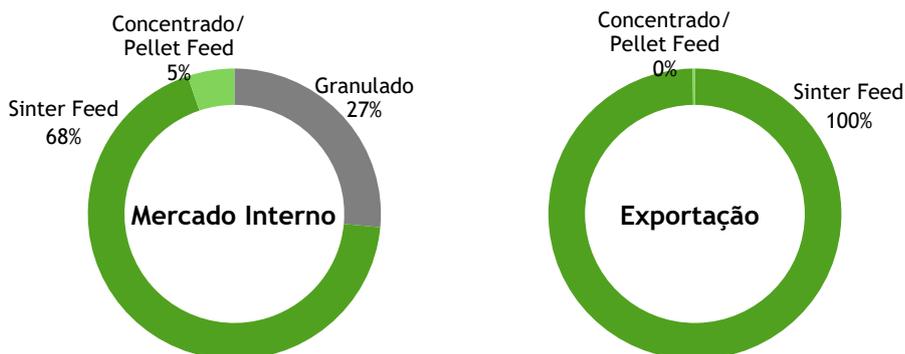
O volume de vendas atingiu 2,2 milhões de toneladas no 3T22, inferior em 6,2% ao 2T22 (2,4 milhões de toneladas), principalmente devido ao arrefecimento da demanda de terceiros no mercado interno, gerando um aumento nos níveis de estoques.

Os volumes de produção e vendas estão demonstrados a seguir:

Mil toneladas	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Produção de minério de ferro	2.513	2.342	7%	2.517	0%	6.587	6.679	-1%
Vendas total	2.242	2.389	-6%	2.417	-7%	6.241	6.421	-3%
Exportações	1.543	1.614	-4%	1.753	-12%	4.157	4.944	-16%
Mercado Interno - Usiminas	589	595	-1%	530	11%	1.646	1.207	36%
Mercado Interno - Terceiros	110	180	-39%	134	-18%	438	270	62%

Desempenho

Os tipos de minério vendidos por mercado estão demonstrados abaixo:



As vendas para Exportação no 3T22 totalizaram 1,5 milhão de toneladas, equivalente a 9 embarques, o mesmo número de embarques do 2T22.

No 3T22, a **distribuição das exportações** foi de 77% incluindo frete marítimo (CFR) e 23% sem frete marítimo, contra 94% e 6% no 2T22, respectivamente.

Comentários dos Resultados da Mineração

A **receita líquida** totalizou R\$833 milhões no 3T22, inferior em 28,2% em relação ao 2T22 (R\$1,2 bilhão). Tal redução ocorreu como consequência de menores preços internacionais de minério, com redução de 25% no preço médio de referência do minério de ferro 62% Fe, menor volume de vendas no trimestre e pela maior proporção de vendas sem frete marítimo, efeitos que foram parcialmente compensados pela desvalorização de 6,5% do Real frente ao Dólar na média do trimestre.

O **cash cost total de produção por tonelada** foi de R\$105,6/t (US\$20,5/t) no 3T22 contra R\$103,9/t (US\$21,1/t) no 2T22. Excluindo-se as despesas com ociosidade, o **cash cost** foi de R\$105,4/t (US\$20,4/t) no 3T22 (R\$103,3/t, ou US\$21,0/t, no 2T22), uma elevação de 2,0% entre os períodos, essa variação decorre principalmente por uma maior utilização de áreas arrendadas e aumento no preço do combustível.

O **Custo do produto vendido - CPV** do 3T22 foi de R\$ 607,0 milhões, inferior em 7,1% contra o trimestre anterior (R\$ 653,5 milhões), principalmente devido aos menores volume de vendas. Em termos unitários, o CPV/ton do 3T22 foi de (R\$270,8/t), estável em relação ao 2T22 (R\$273,5/t).

As **Despesas com Vendas** totalizaram R\$81 milhões no 3T22, uma redução de 38,3% em relação ao trimestre anterior (2T22: R\$131 milhões), devido ao menor volume vendido no trimestre e menores tarifas portuárias atreladas ao preço do minério de ferro.

As **Despesas Gerais e Administrativas** totalizaram R\$10 milhões no 3T22, inferior em 2,3% em relação aos valores apresentados no trimestre anterior (2T22: R\$11 milhões).

As **Outras Receitas (Despesas) Operacionais** apresentaram resultado R\$28 milhões negativos, 10,2% inferior ao registrado no trimestre anterior (2T22: R\$31 milhões negativos).

O **EBITDA Ajustado** alcançou R\$157 milhões no 3T22, representando uma redução de 59,3% em relação ao 2T22 (R\$385 milhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 18,8% no 3T22 (2T22: 33,2%).

Desempenho

Investimentos (CAPEX)

O CAPEX totalizou R\$66 milhões no 3T22, ante R\$67 milhões registrados no 2T22. Os investimentos se mantiveram em linha em relação ao trimestre anterior, e foram dedicados em *sustaining* CAPEX, segurança, saúde e meio ambiente.

Unidade de Negócio - Siderurgia

Desempenho Operacional e de Vendas

A produção de aço bruto na usina de Ipatinga foi de 660 mil toneladas no 3T22, inferior em 1,6% em relação ao 2T22 (671 mil toneladas). A produção de laminados nas usinas de Ipatinga e de Cubatão totalizou 1.037 mil toneladas no 3T22, representando uma redução de 3,3% em relação ao trimestre anterior (2T22: 1.072 mil toneladas). No 3T22, foram processadas 512 mil toneladas de placas adquiridas (2T22: 482 mil toneladas).



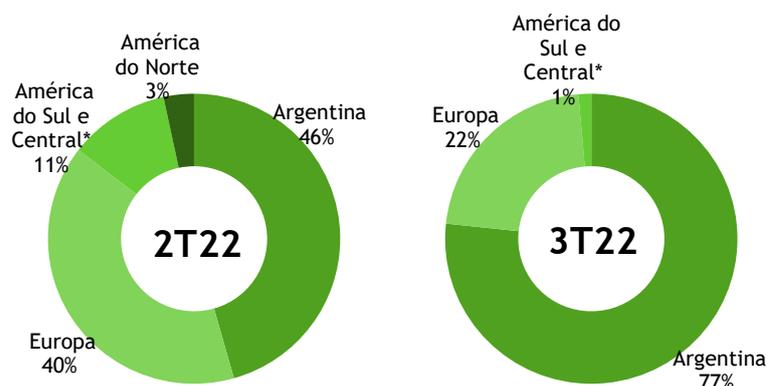
Mil toneladas	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Produção de Aço Bruto	660	671	-2%	924	-29%	2.008	2.455	-18%
Placas Adquiridas Consumidas	512	482	6%	502	2%	1.445	1.824	-21%
Produção Total de Laminados	1.037	1.072	-3%	1.213	-15%	3.200	3.829	-16%
Volume de Vendas	1.047	1.088	-4%	1.189	-12%	3.269	3.759	-13%
Mercado Interno	938	948	-1%	1.085	-14%	2.753	3.502	-21%
Exportações	109	141	-23%	104	5%	517	257	101%

No 3T22, o volume de vendas totais somou 1.047 mil toneladas de aço, em linha com o limite superior do *guidance* fornecido pela Companhia para o 3T22. No trimestre, as vendas totais foram 3,8% inferiores em relação ao 2T22 (1.088 mil de toneladas). No mercado interno, as vendas foram de 938 mil toneladas no 3T22, uma redução de 1,0% em relação ao 2T22 (948 mil toneladas). As exportações no 3T22 foram de 109 mil toneladas, 22,5% inferior ao 2T22 (141 mil toneladas). O volume de vendas foi 90% destinado ao mercado interno e 10% às exportações (ante 87% e 13%, respectivamente, no 2T22).

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

	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Automotivo	32,7%	36,0%	- 3 p.p.	30,7%	+ 2 p.p.	35,5%	32,6%	+ 3 p.p.
Grande Rede	25,3%	28,9%	- 4 p.p.	35,7%	- 10 p.p.	27,8%	34,3%	- 6 p.p.
Indústria	42,0%	35,1%	+ 7 p.p.	33,5%	+ 8 p.p.	36,6%	33,1%	+ 4 p.p.

Os principais destinos das exportações no trimestre foram:



* Excluindo-se as vendas para a Argentina

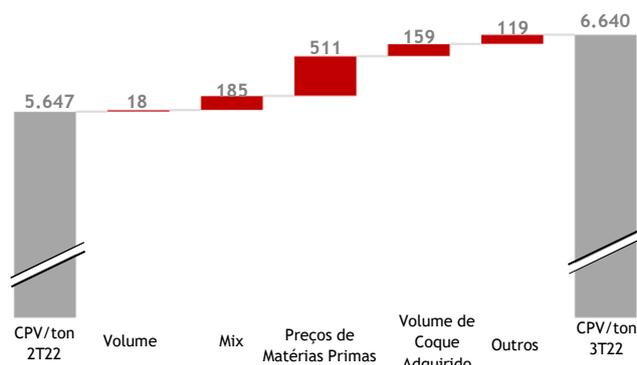
Desempenho

Comentários dos Resultados da Siderurgia

No 3T22, a **Receita líquida** da Unidade de Siderurgia foi de R\$7,5 bilhões, 3,7% inferior ao registrado no 2T22 (R\$7,7 bilhões), devido aos menores volumes de vendas registrados no trimestre. A receita líquida/tonelada vendida foi de R\$7.119/t, 0,1% superior ao trimestre anterior (2T22: R\$7.112/t). No período, houve queda de 3,2% na receita líquida/tonelada vendida no Mercado Interno, compensada pelo aumento de 29,4% na receita líquida/tonelada vendida no Mercado Externo.

O **Cash cost por tonelada** foi de R\$5.292/t no 3T22. O **Cash Cost** por tonelada foi superior em 2,8% em relação ao 2T22 (R\$5.146/t). Dentre as principais variações, destacam-se maiores custos com placas em 18%, principalmente devido a seus maiores preços e maiores custos com carvão e coque adquirido em 4%, parcialmente compensado com menores custos com minérios em 21%.

O **Custo dos Produtos Vendidos por tonelada** foi de R\$6.640/t no 3T22. O CPV/ton foi 17,6% superior ao trimestre anterior (2T22: R\$5.647/t). Dessa variação, 51% foram relacionadas ao maior preço de placas e demais matérias primas e 16% relacionado ao maior consumo de coque adquirido de terceiros.



As **Despesas com vendas** totalizaram R\$41 milhões no 3T22, 8,0% inferiores ao 2T22 (R\$45 milhões), principalmente como reflexo de menores provisões para crédito de liquidação duvidosa e menores despesas com custos de distribuição e comissões no período.

As **Despesas gerais e administrativas** totalizaram R\$116 milhões no 3T22, 5,5% inferiores ao 2T22 (R\$122 milhões), com menores despesas com pessoal e encargos sociais, que incidiram pontualmente no 2T22.

Outras receitas (despesas) operacionais foram de R\$119 milhões negativas no 3T22, 17,9% inferiores ao 2T22 (R\$145 milhões negativas), por ajustes nos estoques realizados no 2T22, parcialmente compensados pelas vendas de ativos não operacionais realizadas também no trimestre anterior e por maiores despesas com ociosidade no 3T22.

Assim, o **EBITDA Ajustado** alcançou R\$401 milhões no 3T22, 72,4% inferior ao registrado no 2T22 (R\$1,5 bilhão). A margem EBITDA Ajustado foi de 5,4% no 3T22, ante margem de 18,8% no 2T22. Não foram registrados efeitos não recorrentes no 3T22 ou 2T22.

Investimentos (CAPEX)

No 3T22, o CAPEX totalizou R\$532 milhões, 51,1% superior ao apresentado no 2T22 (R\$352 milhões). No 3T22, foram investidos R\$192 milhões nos preparativos para a reforma do Alto Forno 3 da Usina de Ipatinga, que acontecerá em 2023. Nos 9 primeiros meses de 2022, o CAPEX empregado nos preparativos para essa reforma totalizaram R\$397 milhões.

Desempenho



Unidade de Negócio - Transformação do Aço

Comentários dos Resultados - Soluções Usiminas

A **Receita líquida** no 3T22 totalizou R\$2,6 bilhões, 8,8% superior ao registrado no 2T22 (R\$2,4 bilhões), em função dos maiores volumes vendidos e preços praticados. As vendas das unidades de negócio Distribuição, Serviços/JIT e Tubos foram responsáveis por respectivos 27,2%, 67,6% e 5,3% do volume vendido no 3T22.

O **Custo dos produtos vendidos** foi de R\$2,5 bilhões no 3T22, 16,2% superior ao registrado no 2T22 (R\$2,1 bilhões). O CPV/t foi de R\$7.381/t no 3T22, um aumento de 7,8% em relação ao 2T22 (R\$6.848/t), com maiores custos de matéria prima.

As **Receitas (despesas) operacionais** foram negativas em R\$35 milhões no 3T22, 20,8% inferior na comparação com 2T22 (R\$44 milhões negativas).

O **EBITDA Ajustado** no 3T22 foi de R\$148 milhões, 45,1% inferior ao registrado no trimestre anterior (2T22: R\$269 milhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 5,6% no 3T22 (2T22: 11,1%). Não foram registrados efeitos não recorrentes no 3T22 e no 2T22.

Resultado de Equivalência Patrimonial

No 3T22, o resultado da equivalência patrimonial foi de R\$65 milhões, ante R\$56 milhões no 2T22.

Agenda ESG - Temas de Sustentabilidade

A Usiminas continua focada no desenvolvimento e avanços em sua estratégia de sustentabilidade.

No 3T22, destacam-se, mais uma vez, entregas relacionadas à agenda de transparência, como o reporte de indicadores de Sustentabilidade à *WorldSteel Association (WSA)* e à Associação Latino-Americana do Aço (Alacero), além da resposta aos questionários do CDP (*Carbon Disclosure Project*) nos módulos Combate à Mudança Climática e Segurança Hídrica.

Outra frente desenvolvida foi a realização de eventos para os fornecedores Usiminas, seguindo a agenda do projeto Cadeia do Aço. No mês de agosto, durante a 3ª Semana da Integridade, a Companhia apresentou um webinar sobre os tópicos do Programa de Integridade do Grupo Usiminas e Programa de Diversidade & Inclusão. Já no mês de setembro, a Companhia promoveu uma palestra sobre o tema Economia de Baixo Carbono na Cadeia de Fornecedores da Usiminas, voltada especialmente, para seus fornecedores, equipes e colaboradores que atuam diretamente com nossos parceiros comerciais.

Desempenho

Em relação às metas aprovadas e divulgadas, seguem abaixo as evoluções alcançadas no 3T22:

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 3T22 atingiu 94,8%
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 com firmada com a Canadian para autoprodução de cerca de 12% da energia consumida pela companhia.
	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.
Combate à Mudança Climática	Emissão de carbono escopo 3	Engajamento de 75% dos Fornecedores Críticos para Escopo 3 à agenda climática da Usiminas até 31/12/22;	13	●	No 2T22, 86% dos Fornecedores Críticos responderam à etapa de coleta de dados. As informações estão sendo avaliadas e o diálogo com eles será retomado durante o 2S22.
	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, 8 e 9	●	A taxa acumulada foi de 0,41. O indicador evoluiu em relação ao 2T22 (0,49) e ao 1T22 (0,6).
Segurança do Trabalho	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	●	No 3T22, esse indicador era de 60,8%.
Diversidade e Inclusão	Pilotos para redução de risco de segurança.	Executar 80% dos pilotos de inovação com potencial de redução no risco de segurança;	9 e 12	●	Evolução do projeto em linha com o planejado.
Inovação	Índice Geral de Satisfação dos Clientes	Índice Geral de Satisfação dos Clientes igual ou superior a 89,7% em 2022;	9 e 12	●	Evolução do projeto abaixo do planejado.
	Produtos com certificações RoHS e ELV	100% da produção de laminados, certificada nas Normas RoHS e ELV ;	9 e 12	●	100%
Posicionamento de Portfólio	Programa de Compliance Ambiental	Implementação do Programa de Compliance Ambiental até 31/12/2022.	16	●	Evolução do projeto em linha com o planejado.
Ética e transparência					

● Em linha com o planejamento

● Atrasado em relação ao planejamento

Usiminas comemora 60 anos de operações



A Usiminas, líder no mercado brasileiro de aços planos e um dos maiores complexos siderúrgicos da América Latina, completou em outubro de 2022, 60 anos de operações. Como um dos marcos das celebrações, lança o livro “Centro de Memória Usiminas - 60 Anos”.

Saiba mais em: <https://bit.ly/USIM60Anos>



Responsabilidade Social: mentoria plano de vida (ODS 08)

A Usiminas criou o Programa de Mentoria Plano de Vida, por meio do Voluntários Usiminas (VOU). Este ano foi realizada a 2ª edição do programa com a participação de 76 jovens. O projeto é uma oportunidade de conectar os Voluntários Usiminas a jovens estudantes, contribuindo para impulsionar suas trajetórias de vida pessoal e profissional.



Saiba mais em: https://bit.ly/USIM_Mentoria

Desempenho**3ª Semana da Integridade (ODS 16)**

Entre os dias 22 e 26 de agosto, a Usiminas promoveu sua 3ª Semana da Integridade com uma programação diversificada, com atividades online e presenciais, para os públicos interno e externo, para contribuir na reflexão sobre o tema e reforçar a cultura que fazer o certo, sempre dá certo.

Saiba mais em: <https://bit.ly/UsiIntegrid>

**Mercado de Capitais**

	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ
Número de Negócios	1.162.731	1.288.773	-10%	2.057.510	-43%
Média Diária	17.888	20.787	-14%	32.149	-44%
Quantidade Negociada - mil ações	1.310.424	1.161.545	13%	1.460.993	-10%
Média Diária	20.160	18.735	8%	22.828	-12%
Volume Financeiro - R\$ milhões	11.034	12.867	-14%	26.192	-58%
Média Diária	170	208	-18%	409	-59%
Cotação Máxima	9,77	14,20	-31%	22,43	-56%
Cotação Mínima	6,89	8,42	-18%	13,10	-47%
Cotação Unitária Final	7,39	8,65	-15%	16,12	-54%
Valor de Mercado - R\$ milhões	9.260	10.839	-15%	20.200	-54%

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:

	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ
Preferenciais (USIM5) - B3	R\$7,52	R\$8,65	-13%	R\$19,10	-61%
Ordinárias (USIM3) - B3	R\$8,20	R\$8,21	0%	R\$19,75	-58%
ADR (USNZY) - OTC	\$1,44	\$1,72	-16%	\$3,86	-63%
Preferenciais (XUSI) - LATIBEX	€ 1,45	€ 1,62	-10%	€ 2,98	-51%
Ordinárias (XUSIO) - LATIBEX	€ 1,55	€ 1,58	-2%	€ 3,46	-55%

Desempenho

3T22 Live de Resultados

28 de outubro de 2022 (sexta-feira)

11:00 Brasília | 10:00 Nova Iorque

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

Desempenho

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

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

Ativo	30-set-22	30-jun-22	30-set-21
Circulante	20.769.062	21.527.074	20.948.645
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.137.298	5.596.689	7.293.502
Contas a Receber	3.446.789	4.059.324	3.944.124
Impostos a Recuperar	1.274.801	1.171.431	2.297.820
Estoques	10.059.939	9.918.009	7.186.774
Adiantamento a fornecedores	389.130	442.230	2.175
Outros Títulos e Valores a Receber	461.105	339.391	224.250
Não Circulante	20.146.994	19.753.527	17.969.802
Realizável a Longo Prazo	5.200.965	5.277.235	4.232.813
Tributos Diferidos	2.507.578	2.627.274	2.816.937
Depósitos Judiciais	501.816	496.459	503.942
Impostos a Recuperar	1.338.878	1.303.161	111.976
Valores a receber de seguradora - Gasômetro	351.123	352.230	349.542
Outros	501.570	498.111	450.416
Participações Societárias	1.279.946	1.221.980	1.212.138
Propriedade para Investimentos	162.207	159.047	159.058
Imobilizado	11.847.976	11.446.841	10.773.499
Intangível	1.655.900	1.648.424	1.592.294
Total do Ativo	40.916.056	41.280.601	38.918.447

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

Passivo	30-set-22	30-jun-22	30-set-21
Circulante	4.998.167	6.135.616	6.805.830
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	95.327	174.984	62.858
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	2.908.471	4.048.784	2.682.254
Salários e Encargos Sociais	303.756	262.326	260.518
Tributos e Impostos a Recolher	314.062	316.430	1.170.179
Títulos a Pagar Forfaiting	938.149	895.461	986.066
Dividendos a Pagar	60.446	117.326	1.267.093
Adiantamento de Clientes	111.901	93.483	95.374
Outros	266.055	226.822	281.488
Não Circulante	8.873.192	8.695.556	9.164.986
Empréstimos e Financiamentos e Tributos Parcelados	6.006.531	5.877.162	6.019.796
Passivo Atuarial	1.220.400	1.192.758	1.597.662
Provisões para Demandas Judiciais	888.449	905.487	932.401
Provisão para Recuperação Ambiental	226.537	222.712	241.476
Outros	531.275	497.437	373.651
Patrimônio Líquido	27.044.697	26.449.429	22.947.631
Capital Social	13.200.295	13.200.295	13.200.295
Reservas e Lucro Acumulados	11.091.881	10.588.334	6.964.050
Participação dos Acionistas não Controladores	2.752.521	2.660.800	2.783.286
Total do Passivo	40.916.056	41.280.601	38.918.447

Desempenho

Demonstração do Resultado Trimestral - Consolidado | IFRS

R\$ mil	3T22	2T22	Δ	3T21	Δ
Receita Líquida de Vendas	8.434.426	8.531.460	-1%	9.025.649	-7%
Mercado Interno	7.003.201	6.885.773	2%	7.507.386	-7%
Mercado Externo	1.431.225	1.645.687	-13%	1.518.263	-6%
Custo dos Produtos Vendidos	(7.430.460)	(6.344.153)	17%	(5.890.273)	26%
Lucro ou Prejuízo Bruto	1.003.966	2.187.307	-54%	3.135.376	-68%
Margem Bruta	11,9%	25,6%	- 13,7 p.p.	34,7%	- 22,8 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(426.554)	(526.502)	-19%	(936.629)	-54%
Vendas	(139.207)	(193.078)	-28%	(199.366)	-30%
(Provisão) Reversão para crédito de liquidação duvidosa	(1.696)	(4.491)	-62%	(2.300)	-26%
Outras Despesas com Vendas	(137.511)	(188.587)	-27%	(197.066)	-30%
Gerais e Administrativas	(140.384)	(147.129)	-5%	(115.168)	22%
Outras Receitas e Despesas	(146.963)	(186.295)	-21%	(622.095)	-76%
Ajustes de Estoques	3.531	(73.080)	-	(25.338)	-
Créditos fiscais ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	1	996	-100%	13.221	-100%
Despesas com custas e obrigações judiciais	(3.658)	(6.792)	-46%	(3.051)	20%
Despesas com Ociosidade (Inclui depreciação)	(67.793)	(56.914)	19%	(43.424)	56%
Impairment Investimentos/Ativos	3.160	-	-	(397.257)	-
Plano de aposentadoria e benefício de saúde	(27.817)	(27.816)	0%	(24.355)	14%
Provisão créditos ICMS	(16.439)	(15.519)	6%	(14.423)	14%
Provisões para demandas judiciais	(28.737)	(17.058)	68%	(118.767)	-76%
Recuperação de gastos com sinistro	(1.107)	(3.577)	-69%	17.351	-
Resultado da venda e baixa de ativos	4.137	31.477	-87%	(3.149)	-
Outras (Despesas) Receitas	(12.241)	(18.012)	-32%	(22.903)	-47%
Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras	577.412	1.660.805	-65%	2.198.747	-74%
Margem Operacional	6,8%	19,5%	- 12,6 p.p.	24,4%	- 17,5 p.p.
Receitas e Despesas Financeiras	170.885	(248.066)	-	(420.020)	-
Receitas Financeiras	434.235	290.443	50%	164.335	164%
Juros Sobre Aplicações Financeiras e Efeitos Monetários	127.558	146.259	-13%	79.566	60%
Correção dos créditos fiscais PIS/COFINS	7.105	14.408	-51%	22.723	-69%
Correção monetária sobre ativos	8.850	12.571	-30%	7.099	25%
Reversão de juros sobre passivos contingentes	60.134	7.996	652%	8.307	624%
Demais Receitas Financeiras	230.588	109.209	111%	46.640	394%
Despesas Financeiras	(238.226)	(231.542)	3%	(256.265)	-7%
Juros e Efeitos Monetários s/ Financiamentos e Tributos Parcelados*	(126.338)	(131.054)	-4%	(94.821)	33%
Juros Capitalizados	14.628	9.245	58%	3.719	293%
Correção monetária sobre outras obrigações	(5.274)	(7.594)	-31%	(5.117)	3%
Correção monetária sobre passivos	(17.493)	(10.881)	61%	(6.237)	180%
Comissões sobre financiamentos e outros	(8.000)	(13.439)	-40%	(7.172)	12%
Correção sobre provisões para demandas judiciais	(40.707)	(23.171)	76%	(114.906)	-65%
Demais Despesas Financeiras	(55.042)	(54.648)	1%	(31.731)	73%
Ganhos e perdas cambiais, líquidos	(25.124)	(306.967)	-92%	(328.090)	-92%
Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas	64.553	56.033	15%	72.524	-11%
Lucro ou Prejuízo Operacional	812.850	1.468.772	-45%	1.851.251	-56%
Imposto de Renda / Contribuição Social	(204.275)	(408.842)	-50%	(27.508)	643%
Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício	608.575	1.059.930	-43%	1.823.743	-67%
Margem Líquida	7,2%	12,4%	- 5,2 p.p.	20,2%	- 13,0 p.p.
Atribuível:					
Aos acionistas da companhia	517.002	889.268	-42%	1.562.215	-67%
Participação dos não controladores	91.573	170.662	-46%	261.528	-65%
EBITDA (Instrução CVM 527)	866.918	1.937.320	-55%	2.514.733	-66%
Margem EBITDA	10,3%	22,7%	- 12,4 p.p.	27,9%	- 17,6 p.p.
EBITDA Ajustado	835.626	1.929.894	-57%	2.886.314	-71%
Margem EBITDA Ajustado	9,9%	22,6%	- 12,7 p.p.	32,0%	- 22,1 p.p.
Depreciação e amortização	224.953	220.482	2%	243.462	-8%

* "Juros Capitalizados" e "Correção monetária sobre outras obrigações" segregados no 3T22, com efeito retroativo nos demais trimestres reportados.

Desempenho

Demonstração do Resultado Acumulada- Consolidado | IFRS

R\$ mil	9M22	9M21	Δ
Receita Líquida de Vendas	24.810.534	25.687.750	-3%
Mercado Interno	19.711.328	20.443.877	-4%
Mercado Externo	5.099.206	5.243.873	-3%
Custo dos Produtos Vendidos	(19.904.011)	(16.446.704)	21%
Lucro ou Prejuízo Bruto	4.906.523	9.241.046	-47%
Margem Bruta	19,8%	36,0%	- 16,2 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	(1.373.033)	(147.083)	834%
Vendas	(503.402)	(417.832)	20%
(Provisão) Reversão para crédito de liquidação duvidosa	(2.610)	(6.240)	-58%
Outras Despesas com Vendas	(500.792)	(411.592)	22%
Gerais e Administrativas	(417.993)	(340.022)	23%
Outras Receitas e Despesas	(451.638)	610.771	-
Ajustes de Estoques	(74.084)	(112.588)	-34%
Créditos fiscais ICMS na base de cálculo PIS e COFINS	997	1.665.023	-100%
Despesas com custas e obrigações judiciais	(15.812)	(19.467)	-19%
Despesas com Ociosidade (Inclui depreciação)	(171.459)	(190.194)	-10%
Impairment Investimentos/Ativos	3.160	(397.257)	-
Plano de aposentadoria e benefício de saúde	(83.449)	(73.057)	14%
Provisão créditos ICMS	(43.899)	(172.677)	-75%
Provisões para demandas judiciais	(56.991)	(153.232)	-63%
Recuperação de gastos com sinistro	2.092	87.465	-98%
Resultado da venda e baixa de ativos	43.797	66.634	-34%
Outras (Despesas) Receitas	(55.990)	(89.879)	-38%
Lucro Operacional antes das Despesas Financeiras	3.533.490	9.093.963	-61%
Margem Operacional	14,2%	35,4%	- 21,2 p.p.
Receitas e Despesas Financeiras	424.527	536.505	-21%
Receitas Financeiras	964.148	1.232.936	-22%
Juros Sobre Aplicações Financeiras e Efeitos Monetários	400.306	147.344	172%
Correção dos créditos fiscais PIS/COFINS	35.291	946.915	-96%
Correção monetária sobre ativos	28.868	17.896	61%
Reversão de juros sobre passivos contingentes	78.818	29.392	168%
Demais Receitas Financeiras	420.865	91.389	361%
Despesas Financeiras	(641.522)	(495.909)	29%
Juros e Efeitos Monetários s/ Financiamentos e Tributos Parcelados*	(387.584)	(248.760)	56%
Juros Capitalizados	62.125	22.491	176%
Correção monetária sobre outras obrigações	(16.974)	(12.111)	40%
Correção monetária sobre passivos	(41.637)	(17.676)	136%
Comissões sobre financiamentos e outros	(29.100)	(20.033)	45%
Correção sobre provisões para demandas judiciais	(91.419)	(137.602)	-34%
Demais Despesas Financeiras	(136.933)	(82.218)	67%
Ganhos e perdas cambiais, líquidos	101.901	(200.522)	-
Resultado de Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas	155.594	164.686	-6%
Lucro ou Prejuízo Operacional	4.113.611	9.795.154	-58%
Imposto de Renda / Contribuição Social	(1.181.937)	(2.223.305)	-47%
Lucro ou Prejuízo Líquido do Exercício	2.931.674	7.571.849	-61%
Margem Líquida	11,8%	29,5%	- 17,7 p.p.
Atribuível:			
Aos acionistas da companhia	2.597.684	6.662.058	-61%
Participação dos não controladores	333.990	909.791	-63%
EBITDA (Instrução CVM 527)	4.357.269	10.001.407	-56%
Margem EBITDA	17,6%	38,9%	- 21,4 p.p.
EBITDA Ajustado	4.325.440	10.371.719	-58%
Margem EBITDA Ajustado	17,4%	40,4%	- 22,9 p.p.
Depreciação e amortização	668.185	742.758	-10%

* "Juros Capitalizados" e "Correção monetária sobre outras obrigações" segregados no 3T22, com efeito retroativo nos demais trimestres reportados.

Desempenho

R\$ mil	Fluxo de Caixa - Consolidado IFRS		
	3T22	2T22	3T21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais			
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	608.575	1.059.930	1.823.743
Encargos e Var. Monetárias/Cambiais líquidas	81.487	310.512	425.715
Despesas de Juros	108.083	90.662	67.214
Depreciação e Amortização	224.953	220.482	243.462
Resultado na Venda de Imobilizado	(4.137)	(31.477)	3.149
Participações nos Resultados de Subsidiárias	(64.553)	(56.033)	(72.524)
Impairment de Ativos	(3.160)	-	397.257
Imposto de renda e contribuição social do exercício	84.829	342.532	246.087
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	119.446	66.310	36.353
Constituição (reversão) de Provisões	(312.814)	206.553	(131.429)
Ganhos e Perdas Atuariais	27.817	27.816	24.350
Instrumentos financeiros derivativos	(67.108)	(21.976)	-
Total	803.418	2.215.311	3.063.377
(Acréscimo)/Decréscimo de Ativos			
Contas a Receber de Clientes	1.024.549	(402.875)	(256.823)
Estoques	(207.659)	(2.469.821)	(1.159.026)
Impostos a Recuperar	(240.580)	(180.797)	(334.826)
Depósitos Judiciais	(5.838)	(3.653)	2.673
Outros	(42.618)	(455.179)	(3.334)
Total	527.854	(3.512.325)	(1.751.336)
Acréscimo/(Decréscimo) de Passivos			
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	(1.174.317)	1.292.647	504.528
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	2.311	2.235	2.898
Adiantamentos de Clientes	18.418	(60.573)	(80.861)
Tributos a Recolher	136.787	131.963	580.576
Títulos a Pagar Derivados de Fornecedores	42.688	331.602	222.835
Passivo Atuarial pago	(13.988)	(39.880)	(9.534)
Outros	89.583	66.449	(47.853)
Total	(898.518)	1.724.443	1.172.589
Caixa Proveniente das Atividades Operacionais	432.754	427.429	2.484.630
Juros Pagos	(224.210)	(19.138)	(180.709)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(104.532)	(54.981)	(772.474)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	104.012	353.310	1.531.447
Fluxos de caixa das Atividades de Investimentos			
Títulos e valores mobiliários	185.744	77.701	698.550
Compras de imobilizado	(585.631)	(418.760)	(296.911)
Valor recebido pela venda de imobilizado	2.967	38.643	(958)
Dividendos recebidos	6.525	4.525	4.215
Compras de intangíveis	(18.864)	(9.397)	(7.865)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(409.259)	(307.288)	397.031
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos			
Ingressos de Emprést., Financiam. e Debêntures	-	700.000	-
Pagamento de Emprést., Financ. e Debênt.	(1.749)	(701.761)	(1.913)
Pagamento de passivo de arrendamento	(13.067)	(12.600)	(10.276)
Liquidação de Operações de Swap	67.872	(21.307)	-
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(56.863)	(1.044.286)	75
Caixa Líquido Proveniente das (Aplicado nas) Atividades de Financiamentos	(3.807)	(1.079.954)	(12.114)
Variação Cambial sobre Caixa e Equivalentes de Caixa	35.407	104.193	22.375
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(273.647)	(929.739)	1.938.739
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	4.520.523	5.450.262	3.748.010
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	4.246.876	4.520.523	5.686.749
CONCILIAÇÃO COM A LINHA DE DISPONIBILIDADES NO BALANÇO PATRIMONIAL			
Saldo Inicial Caixa	4.520.523	5.450.262	3.748.010
Saldo Inicial de Títulos e Valores Mobiliários	1.076.166	1.153.867	2.305.303
Disponibilidades no Início do Exercício	5.596.689	6.604.129	6.053.313
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(273.647)	(929.739)	1.938.739
Aumento (redução) Líquido de Títulos e valores mobiliários	(185.744)	(77.701)	(698.550)
Saldo Final Caixa	4.246.876	4.520.523	5.686.749
Saldo final de Títulos e valores mobiliários	890.422	1.076.166	1.606.753
Disponibilidades no Final do Exercício	5.137.298	5.596.689	7.293.502

Desempenho

Fluxo de Caixa - Consolidado | IFRS

R\$ mil

	9M22	9M21
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	2.931.674	7.571.849
Encargos e Var. Monetárias/Cambiais líquidas	(95.974)	(568.532)
Despesas de Juros	259.469	190.997
Depreciação e Amortização	668.185	742.758
Resultado na venda de imobilizado	(43.797)	(66.634)
Participações nos resultados de subsidiárias	(155.594)	(164.686)
Impairment de Ativos	(3.160)	397.257
Imposto de renda e contribuição social do exercício	711.083	2.378.675
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	470.854	99.562
Constituição (reversão) de Provisões	11.094	(1.505.824)
Ganhos e perdas atuariais	83.449	73.057
Instrumentos financeiros derivativos	15.865	-
Total	4.853.148	9.148.479
(Acréscimo)/Decréscimo de Ativos		
Contas a Receber de Clientes	335.301	(1.536.642)
Estoques	(2.704.310)	(3.378.494)
Impostos a Recuperar	(413.591)	(355.302)
Depósitos Judiciais	(15.046)	25.722
Outros	(621.474)	(186.616)
Total	(3.419.120)	(5.431.332)
Acréscimo/(Decréscimo) de Passivos		
Fornecedores, Empreiteiros e Fretes	203.621	764.564
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	(20.904)	8.411
Adiantamentos de Clientes	(42.366)	(44.304)
Tributos a Recolher	428.113	1.085.657
Títulos a Pagar Derivados de Fornecedores	220.095	105.355
Passivo Atuarial pago	(64.489)	(32.046)
Outros	20.600	(74.224)
Total	744.670	1.813.413
Caixa Proveniente das atividades Operacionais	2.178.698	5.530.560
Juros Pagos	(479.553)	(343.484)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.140.807)	(1.576.195)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	558.338	3.610.881
Fluxos de caixa das Atividades de Investimentos		
Títulos e valores mobiliários	(207.890)	63
Compras de imobilizado	(1.287.366)	(857.662)
Valor recebido pela venda de imobilizado	50.358	103.089
Dividendos recebidos	14.000	11.967
Compras de intangíveis	(30.233)	(20.914)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos	(1.461.131)	(763.457)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Ingressos de Emprést., Financiam. e Debêntures	700.000	-
Pagamento de Emprést., Financ. e Debênt.	(705.279)	(5.779)
Pagamento de passivos de arrendamento	(36.985)	(30.994)
Liquidação de Operações de Swap	(51.702)	-
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	(1.101.158)	(368.757)
Caixa Líquido Proveniente das (Aplicado nas) Atividades de Financiamentos	(1.195.124)	(405.530)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	3.776	(16.433)
Aumento (redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	(2.094.141)	2.425.461
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	6.341.017	3.261.288
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	4.246.876	5.686.749
CONCILIAÇÃO COM A LINHA DE DISPONIBILIDADES NO BALANÇO PATRIMONIAL		
Saldo inicial Caixa	6.341.017	3.261.288
Saldo inicial de Títulos e valores mobiliários	682.532	1.606.816
Disponibilidades no início do exercício	7.023.549	4.868.104
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(2.094.141)	2.425.461
Aumento (redução) líquido de títulos e valores mobiliários	207.890	(63)
Saldo final Caixa	4.246.876	5.686.749
Saldo final de Títulos e valores mobiliários	890.422	1.606.753
Disponibilidades no final do exercício	5.137.298	7.293.502

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

A Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS (“USIMINAS”, “Usiminas”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, é uma companhia aberta e tem suas ações negociadas na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão (USIM3, USIM5 e USIM6).

A Companhia e suas controladas, controladas em conjunto e coligadas (“Empresas Usiminas”) têm como principal objeto a exploração da indústria siderúrgica e atividades correlatas, como a extração de minério de ferro, transformação do aço e logística. Atualmente, possui duas usinas siderúrgicas localizadas nas cidades de Ipatinga, Estado de Minas Gerais e Cubatão, Estado de São Paulo, além de reservas de minério de ferro, centros de serviços e distribuição, portos marítimos e terminais de cargas, estrategicamente localizados em diversas regiões do país.

A Companhia mantém participação, direta ou indireta, em empresas controladas, controladas em conjunto e coligadas, conforme descrito na Nota 1 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2 Informações contábeis intermediárias

A emissão e divulgação das informações contábeis intermediárias contidas nesse Formulário de Informações Trimestrais (ITR) da Controladora e do Consolidado foram aprovadas pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 27 de outubro de 2022.

3 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias são consistentes com aquelas adotadas e apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no período corrente, estão consistentes com o exercício e período comparativos apresentados e são comuns à controladora, controladas, coligadas e controladas em conjunto, sendo que, quando necessário, as informações contábeis intermediárias das controladas foram ajustadas para atender a este critério.

Notas Explicativas

3.1 Base de preparação e declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição e à natureza dos saldos apresentados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as Notas Explicativas a seguir estão apresentadas de forma condensada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

- 1 Contexto operacional;
- 3 Resumo das principais políticas contábeis;
- 4 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro;
- 11 Imposto de renda e contribuição social;
- 12 Depósitos judiciais;
- 13 Investimentos;
- 14 Imobilizado;
- 15 Valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros;
- 16 Ativos intangíveis;
- 17 Empréstimos e financiamentos;
- 18 Debêntures;
- 20 Tributos parcelados;
- 21 Passivos de arrendamento;
- 22 Provisão para demandas judiciais;
- 23 Obrigações de benefícios de aposentadoria;
- 24 Patrimônio líquido; e
- 30 Transações com partes relacionadas.

3.2 Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, aqui apresentadas sob os títulos de Controladora e Consolidado, respectivamente, foram preparadas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e o IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, além das normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Desta forma, essas informações contábeis intermediárias evidenciam todas as informações relevantes, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Notas Explicativas

3.3 Normas, alterações e interpretações de normas

Desde 1º de janeiro de 2022, foram emitidas e entraram em vigor as seguintes novas normas, alterações e interpretações de normas.

Reforma da IBOR/LIBOR - IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma do <i>benchmark</i> da taxa de juros (Fase 1) IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS16 – Reforma do <i>benchmark</i> da taxa de juros (Fase 2).
IFRS 17	Contratos de Seguros
IFRS 10 - Demonstrações Consolidadas e IAS 28 (alterações)	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual
Alterações à IAS 16	Imobilizado - Recursos Antes do Uso Pretendido
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos - Custo de Cumprimento do Contrato
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRS 2018-2020	Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, IFRS 16 - Arrendamentos e IAS 41 - Agricultura

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia não identificou impactos significativos quando da adoção dessas novas normas, alterações e interpretações de normas.

3.4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram mensurados com base no real (R\$), que é a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). Desta forma, as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma.

Notas Explicativas

4 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Em 30 de setembro de 2022, não ocorreram alterações significativas nas políticas e na gestão dos riscos financeiros em relação às divulgadas nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4.1 Risco cambial

(i) Exposição em moeda estrangeira

As Empresas Usiminas estão expostas ao risco cambial decorrente de operações em moeda estrangeira, principalmente em relação ao dólar dos Estados Unidos e em menor escala, ao iene e ao euro. O risco cambial decorre de ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos em operações no exterior, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos em moeda estrangeira				
Caixa e equivalentes de caixa	518.023	693.705	927.069	1.207.806
Títulos e valores mobiliários	-	-	23.009	33.765
Contas a receber	424.564	893.799	590.290	1.019.761
Adiantamentos a fornecedores	1.862	-	1.872	3
	<u>944.449</u>	<u>1.587.504</u>	<u>1.542.240</u>	<u>2.261.335</u>
Passivos em moeda estrangeira				
Empréstimos e financiamentos	(4.062.578)	(4.251.459)	(4.062.578)	(4.251.459)
Fornecedores, empreiteiros e fretes	(975.521)	(893.008)	(1.004.048)	(925.937)
Adiantamento de clientes	(4.741)	(10.237)	(4.741)	(10.237)
Demais contas a pagar	(2.846)	(1.172)	(2.839)	(1.164)
	<u>(5.045.686)</u>	<u>(5.155.876)</u>	<u>(5.074.206)</u>	<u>(5.188.797)</u>
Exposição cambial líquida	<u>(4.101.237)</u>	<u>(3.568.372)</u>	<u>(3.531.966)</u>	<u>(2.927.462)</u>

Notas Explicativas**(ii) Análise de sensibilidade - risco cambial dos ativos e passivos em moeda estrangeira**

A Companhia elabora análise de sensibilidade dos ativos e dos passivos contratados em moeda estrangeira, em aberto no final do período, considerando o câmbio vigente em 30 de setembro de 2022. Como referência para a adoção das taxas na análise de sensibilidade, são observados os dados divulgados pelo Banco Central do Brasil (Relatório Focus) sobre as taxas de câmbio de moedas estrangeiras. Assim, o cenário I considerou desvalorização do real em 5% sobre o cenário atual. Adicionalmente, os cenários II e III foram calculados com deterioração do real em 25% e 50%, respectivamente, sobre o valor da moeda estrangeira em 30 de setembro de 2022.

As moedas utilizadas na análise de sensibilidade e os seus respectivos cenários estão demonstrados a seguir:

Moeda	30/09/2022			
	Taxa de câmbio final do período	Cenário I	Cenário II	Cenário III
USD	5,4066	5,6769	6,7583	8,1099
EUR	5,2904	5,5549	6,6130	7,9356
JPY	0,0374	0,0392	0,0467	0,0561

Os efeitos no resultado financeiro, considerando os cenários I, II e III, estão demonstrados a seguir:

Moeda	Consolidado		
	30/09/2022		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
USD	(175.528)	(877.640)	(1.755.281)
EUR	(647)	(3.236)	(6.472)
JPY	(278)	(1.392)	(2.784)

Notas Explicativas**4.2 Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado a taxa de juros****(i) Composição dos empréstimos e financiamentos e debêntures por taxa de juros**

O risco de taxa de juros das Empresas Usiminas decorre das taxas de juros utilizadas nas aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos e debêntures.

A composição dos empréstimos e financiamentos e das debêntures contratados, por tipo de taxa de juros, no passivo circulante e não circulante está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>%</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>%</u>
Empréstimos e financiamentos				
Pré-fixada	<u>4.068.100</u>	<u>67</u>	<u>4.259.529</u>	<u>68</u>
Debêntures				
CDI	<u>2.028.120</u>	<u>33</u>	<u>2.036.153</u>	<u>32</u>
	<u>6.096.220</u>	<u>100</u>	<u>6.295.682</u>	<u>100</u>

Notas Explicativas**(ii) Análise de sensibilidade das variações na taxa de juros**

A Administração da Companhia elabora análise de sensibilidade dos ativos e dos passivos indexados a taxas de juros, em aberto no final do período, considerando como cenário provável o valor da taxa vigente em 30 de setembro de 2022. Como referência para a adoção das taxas na análise de sensibilidade, são observados os dados divulgados pelo Banco Central do Brasil (Relatório Focus) sobre a taxa Selic. Assim, o cenário I considerou um aumento de 5% sobre a taxa de juros média aplicável à parte fluante de sua dívida atual. Adicionalmente, os cenários II e III foram calculados com deterioração de 25% e 50%, respectivamente, sobre o valor desta taxa em 30 de setembro de 2022.

A taxa utilizada e os seus respectivos cenários estão demonstrados a seguir:

<u>Indexador</u>	<u>30/09/2022</u>			
	<u>Taxas do final do período (i)</u>	<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>	<u>Cenário III</u>
CDI	13,7%	14,3%	17,1%	20,5%

(i) Taxa anualizada.

Os efeitos no resultado financeiro, considerando os cenários I, II e III, estão demonstrados a seguir:

<u>Indexador</u>	<u>Consolidado</u>		
	<u>30/09/2022</u>		
	<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>	<u>Cenário III</u>
CDI	9.094	45.470	90.940

A Companhia está exposta a taxa de Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que incide sobre as debêntures, e está apresentada na Nota 21 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e Nota 18 destas informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

4.3 Gestão de capital

Os objetivos das Empresas Usiminas ao administrar o seu capital são os de assegurar a continuidade das operações, honrar os seus compromissos e aumentar os seus ganhos, oferecendo assim retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas.

A seguir está demonstrado o cálculo do índice de alavancagem financeira considerando a dívida líquida como um percentual do capital total.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos e financiamentos, debêntures e tributos parcelados	6.100.870	6.300.145	6.101.858	6.304.042
Menos: caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	(1.851.339)	(2.248.306)	(5.137.298)	(7.023.549)
Dívida líquida (a)	<u>4.249.531</u>	<u>4.051.839</u>	<u>964.560</u>	<u>(719.507)</u>
Total do patrimônio líquido	24.292.176	21.749.335	27.044.697	24.358.503
Total do capital (b)	<u>28.541.707</u>	<u>25.801.174</u>	<u>28.009.257</u>	<u>23.638.996</u>
Índice de alavancagem financeira (a) / (b)	<u>15%</u>	<u>16%</u>	<u>3%</u>	<u>-3%</u>

Notas Explicativas

5 Instrumentos financeiros derivativos

As empresas Usiminas participam em operações de *hedge* com o objetivo de proteger e gerenciar, principalmente, o risco de preços, quando visam reduzir a volatilidade dos preços de suas *commodities*. As empresas Usiminas não possuem instrumentos financeiros com fins especulativos. Adicionalmente, adotam a política de não liquidar as suas operações antes dos seus respectivos vencimentos originais e de não efetuar pagamentos antecipados de seus instrumentos financeiros derivativos.

(a) Consolidado

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Mineração Usiminas possuía operações de instrumentos financeiros derivativos, apresentadas a seguir:

Objeto de hedge	Faixas de vencimento mês/ano	INDEXADOR		VALOR DE REFERÊNCIA (valor contratado - Nocional)				VALOR JUSTO (MERCADO) - CONTÁBIL		Resultado do período
				30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022
		Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa (passiva)	Posição ativa (passiva)	Ganho (perda)

PROTEÇÃO DE PREÇO DE COMMODITIES

minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/22	Minério FWD USD 106,95	Minério_Fut_SCOZ1	-	-	R\$ 27.097	R\$ 27.097	-	(1.486)	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/22	Minério FWD USD 91,50	Minério_Fut_SCOZ1	-	-	R\$ 56.338	R\$ 56.338	-	(13.001)	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/22	Minério FWD USD 91,50	Minério_Fut_SCOZ1	-	-	R\$ 10.172	R\$ 10.172	-	(2.342)	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/22	Minério FWD USD 102,00	Minério_Fut_SCOZ1	-	-	R\$ 48.414	R\$ 48.414	-	(4.978)	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	02/22	Minério FWD USD 90,00	Minério_Fut_SCOF2	-	-	R\$ 25.174	R\$ 25.174	-	(8.659)	(10.917)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	02/22	Minério FWD USD 116,00	Minério_Fut_SCOF2	-	-	R\$ 33.134	R\$ 33.134	-	(1.413)	(4.020)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	02/22	Minério FWD USD 120,00	Minério_Fut_SCOF2	-	-	R\$ 33.494	R\$ 33.494	-	(292)	(2.899)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	03/22	Minério FWD USD 102,00	Minério_Fut_SCOG2	-	-	R\$ 84.334	R\$ 84.334	-	(15.453)	(30.226)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	03/22	Minério FWD USD 105,00	Minério_Fut_SCOG2	-	-	R\$ 87.695	R\$ 87.695	-	(12.979)	(27.934)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	04/22	Minério FWD USD 109,00	Minério_Fut_SCOH2	-	-	R\$ 29.677	R\$ 29.677	-	(3.070)	(9.744)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	04/22	Minério FWD USD 111,00	Minério_Fut_SCOH2	-	-	R\$ 61.463	R\$ 61.463	-	(5.099)	(18.746)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	05/22	Minério FWD USD 142,00	Minério_Fut_SCOJ2	-	-	-	-	-	-	(3.248)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	05/22	Minério FWD USD 147,00	Minério_Fut_SCOJ2	-	-	-	-	-	-	(1.303)
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	06/22	Minério FWD USD 150,10	Minério_Fut_SCOK2	-	-	-	-	-	-	11.431
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	07/22	Minério FWD USD 150,02	Minério_Fut_SCOM2	-	-	-	-	-	-	7.842
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	07/22	Minério FWD USD 150,00	Minério_Fut_SCOM2	-	-	-	-	-	-	6.790
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	08/22	Minério FWD USD 129,18	Minério_Fut_SCON2	-	-	-	-	-	-	16.473
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	08/22	Minério FWD USD 143,70	Minério_Fut_SCON2	-	-	-	-	-	-	15.855
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	08/22	Minério FWD USD 143,70	Minério_Fut_SCON2	-	-	-	-	-	-	7.550
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	08/22	Minério FWD USD 143,80	Minério_Fut_SCON2	-	-	-	-	-	-	3.975
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	09/22	Minério FWD USD 116,05	Minério_Fut_SCON2	-	-	-	-	-	-	4.262
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	09/22	Minério FWD USD 118,00	Minério_Fut_SCOO2	-	-	-	-	-	-	4.995
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	10/22	Minério FWD USD 116,19	Minério_Fut_SCOU2	R\$ 87.408	R\$ 87.408	-	-	13.999	-	13.999
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 115,81	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 43.940	R\$ 43.940	-	-	7.886	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 107,95	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 42.671	R\$ 42.671	-	-	4.839	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 115,05	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 7.327	R\$ 7.327	-	-	1.256	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 113,39	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 88.138	R\$ 88.138	-	-	13.891	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	12/22	Minério FWD USD 112,37	Minério_Fut_SCOX2	R\$ 57.256	R\$ 57.256	-	-	9.268	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	12/22	Minério FWD USD 115,25	Minério_Fut_SCOX2	R\$ 29.300	R\$ 29.300	-	-	5.480	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/23	Minério FWD USD 111,85	Minério_Fut_SCOZ2	R\$ 56.987	R\$ 56.987	-	-	9.366	-	-
minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/23	Minério FWD USD 114,54	Minério_Fut_SCOZ2	R\$ 29.119	R\$ 29.119	-	-	5.479	-	-

Ganho (perda) em receita de exportação no período (15.865)

Saldo contábil (posição ativa líquida da posição passiva) 71.464 (68.772)

Notas Explicativas

Os saldos contábeis das operações de instrumentos financeiros derivativos estão descritos a seguir:

	Consolidado	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante	71.464	-
Passivo circulante	-	68.772

	Consolidado	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Ganho (perda) na receita bruta - mercado externo (i)	15.565	-

(i) Em 30 setembro de 2021, a controlada Mineração Usiminas possuía operações contratadas de instrumentos financeiros derivativos, que foram designadas para a adoção do *hedge accounting*. O resultado dessas operações totalizou perda de R\$23.426 e foi alocado no patrimônio líquido, uma vez que essas não possuíam vencimentos (resgates) até a data de encerramento daquele período.

(b) Atividades de *hedge* – *hedge* de fluxo de caixa (*hedge accounting*)

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Mineração Usiminas contratou algumas operações de *hedge* de preço de minério de ferro como instrumento de proteção contra a oscilação da cotação dessa *commodity* incidente sobre as suas vendas ao mercado externo.

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Mineração Usiminas designou algumas operações de instrumentos financeiros derivativos como *hedge accounting*. A aplicação do *hedge accounting* envolve o reconhecimento do efeito líquido no resultado de ganhos e perdas das mudanças do valor justo do instrumento de *hedge* e do objeto de *hedge* em um mesmo momento.

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Mineração Usiminas efetuou testes de efetividade retrospectivo e prospectivo em conformidade com a Norma IAS 39/CPC 38. Esses testes apresentaram 100% de efetividade para as operações de instrumentos financeiros derivativos definidas como instrumento de *hedge*, bem como para as exportações definidas como objeto de *hedge*.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022, as operações de hedge de proteção de preço de *commodities* designadas como instrumento de *hedge* estão apresentadas a seguir:

Objeto de hedge	Vencimento (mês/ano)	Indexador		Valor de referência (Nocional)	Consolidado
		ativo	passivo		Ganho (perda)
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	10/22	Minério FWD USD 116,19	Minério_Fut_SCOU2	R\$ 87.408	13.999
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 115,81	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 43.940	7.886
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 107,95	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 42.671	4.839
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 115,05	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 7.327	1.256
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	11/22	Minério FWD USD 113,39	Minério_Fut_SCOV2	R\$ 88.138	13.891
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	12/22	Minério FWD USD 112,37	Minério_Fut_SCOX2	R\$ 57.256	9.268
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/23	Minério FWD USD 111,85	Minério_Fut_SCOZ2	R\$ 56.987	9.366
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	12/22	Minério FWD USD 115,25	Minério_Fut_SCOX2	R\$ 29.300	5.480
Minério de ferro (CFR China 62% Fe)	01/23	Minério FWD USD 114,54	Minério_Fut_SCOZ2	R\$ 29.119	5.479
					71.464

O reconhecimento do *hedge accounting* no patrimônio líquido pode ser demonstrado como segue:

	<u>Consolidado</u> <u>30/09/2022</u>
Saldo inicial reconhecido no patrimônio líquido	(8.030)
Ganho (perda) reconhecido como instrumento de <i>hedge</i> no período	104.429
Ganho (perda) reconhecido como objeto de <i>hedge</i> no período	(93.198)
Tributos sobre o lucro diferidos (34%)	(3.819)
Saldo final reconhecido no patrimônio líquido do período (i)	<u>(618)</u>
Ganho (perda) revertido do patrimônio líquido para receita de exportação (resgates)	<u>(15.865)</u>

(i) Na Controladora, o saldo de R\$433, reconhecido no patrimônio líquido, é proporcional à participação societária de 70% na Mineração Usiminas S.A..

Notas Explicativas

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Bancos conta movimento	37.582	120.045	55.512	151.406
Bancos conta movimento exterior	518.023	693.705	927.069	1.207.806
Certificado de depósito bancário (CDB) e aplicações em compromissadas	1.054.990	1.342.313	3.264.295	4.981.805
	<u>1.610.595</u>	<u>2.156.063</u>	<u>4.246.876</u>	<u>6.341.017</u>

Em 30 de setembro de 2022, as aplicações financeiras em certificado de depósito bancário (CDB) e as aplicações em compromissadas possuem liquidez imediata, além de rendimentos cuja variação média é de 102,88% do certificado de depósito interbancário (CDI) na Controladora (31 de dezembro de 2021 – 105,34%) e de 103,70% do CDI no Consolidado (31 de dezembro de 2021– 105,70%).

Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, as Empresas Usiminas não possuem contas garantidas.

7 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Certificado de depósito bancário (CDB)	-	92.243	96.282	384.587
Aplicações financeiras no exterior	-	-	23.009	33.765
Fundos de investimentos	240.744	-	771.131	264.180
	<u>240.744</u>	<u>92.243</u>	<u>890.422</u>	<u>682.532</u>

Em 30 de setembro de 2022, os títulos e valores mobiliários em fundos de investimentos possuíam rendimentos cuja variação média foi de 102,44% do certificado de depósito interbancário (CDI) na Controladora e no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - 101,26% no Consolidado). Em 30 de setembro de 2022, os títulos e valores mobiliários em Certificado de Depósito Bancário (CDB) possuíam rendimentos cuja variação média foi de 103,70% do CDI no Consolidado.

Em 30 de setembro de 2022, as aplicações financeiras em CDB, na Controladora e no Consolidado, foram classificadas como títulos e valores mobiliários, uma vez que possuem vencimentos superiores a 90 dias e a liquidez não é imediata.

Em 31 de dezembro de 2021, os títulos e valores mobiliários em CDB's possuíam rendimentos cuja variação média foi de 105,34% do CDI na Controladora e de 105,70% no Consolidado.

Os títulos e valores mobiliários são mantidos junto a instituições financeiras de primeira linha.

Notas Explicativas

8 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes:				
No país	1.857.816	1.807.007	2.969.221	2.814.666
No exterior	256.709	752.373	422.435	878.335
Provisão para risco de crédito (i)	(136.043)	(135.177)	(203.475)	(201.241)
Contas a receber de clientes, líquidas	1.978.482	2.424.203	3.188.181	3.491.760
Contas a receber de partes relacionadas				
No país	1.377.990	1.093.379	144.125	14.584
No exterior	172.218	145.929	172.218	145.929
Contas a receber de partes relacionadas	1.550.208	1.239.308	316.343	160.513
Total de contas a receber de clientes	3.528.690	3.663.511	3.504.524	3.652.273
Ativo circulante	3.493.100	3.606.160	3.446.789	3.563.328
Ativo não circulante	35.590	57.351	57.735	88.945

(i) Do total de provisão para risco de crédito, na Controladora e no Consolidado, o saldo de R\$4.363 (31 de dezembro de 2021- R\$4.503) refere-se a contas a receber de clientes em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

A Companhia apresenta o saldo de contas a receber de clientes líquido do ajuste a valor presente (AVP). O cálculo do AVP é realizado, em base *pro rata temporis*, na data de encerramento do balanço. O indexador adotado no cálculo do AVP é o certificado de depósito interbancário (CDI), que em 30 de setembro de 2022 era de 13,65% a.a. (31 de dezembro de 2021 - 9,25% a.a.). Em 30 de setembro de 2022, o AVP totalizou R\$26.380 na Controladora e no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$16.844 na Controladora e no Consolidado). Em 30 de setembro de 2022, o efeito do AVP no resultado do período totalizou R\$283.221 na Controladora e no Consolidado (30 de setembro de 2021 – R\$77.162 na Controladora e no Consolidado), conforme Nota 28.

A análise de vencimentos das contas a receber de clientes está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Valores a vencer	3.241.744	3.574.189	3.496.990	3.616.518
Vencidos:				
Até 30 dias	141.083	119.228	21.424	62.970
Entre 31 e 60 dias	6.924	7.105	11.117	7.163
Entre 61 e 90 dias (i)	176.777	-	14.922	2.603
Entre 91 e 180 dias	1.090	863	4.129	1.790
Acima de 181 dias	97.115	97.303	159.417	162.470
(-) Provisão para risco de crédito	(136.043)	(135.177)	(203.475)	(201.241)
	<u>3.528.690</u>	<u>3.663.511</u>	<u>3.504.524</u>	<u>3.652.273</u>

(i) Em 30 de setembro de 2022, na Controladora, o saldo é decorrente, principalmente, de acordo comercial com a controlada Soluções Usiminas para a prorrogação de vencimentos, cujo montante totalizou R\$169.012.

Em 30 de setembro de 2022, os montantes vencidos que não compõem o saldo de provisão para risco de crédito, referem-se a atrasos não superiores a 90 dias de clientes que não possuem histórico de inadimplência recente e que, portanto, são geridos de acordo com o processo normal de cobrança administrativa.

Notas Explicativas

A movimentação da provisão para risco de crédito de contas a receber de clientes das Empresas Usiminas é a seguinte:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(135.177)	(201.241)
Adições	(2.456)	(15.819)
(Provisão) reversão ao resultado	1.215	13.210
Baixas	235	235
Variação cambial	140	140
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(136.043)</u>	<u>(203.475)</u>

As contas a receber de clientes das Empresas Usiminas, líquidas da provisão para risco de crédito, são mantidas nas seguintes moedas:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Real	3.104.126	2.769.712	2.914.234	2.632.512
Dólar	424.401	891.909	590.127	1.017.871
Euro	163	1.890	163	1.890
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>3.528.690</u>	<u>3.663.511</u>	<u>3.504.524</u>	<u>3.652.273</u>

Em 30 de setembro de 2022, não há títulos do saldo de contas a receber de clientes vinculados como garantia de obrigações e compromissos. A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber apresentadas.

Notas Explicativas**9 Estoques**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante				
Produtos acabados	1.562.087	1.655.902	1.814.628	1.802.859
Produtos em elaboração	2.421.094	1.936.511	2.451.600	1.963.322
Matérias-primas	3.293.345	1.888.919	4.461.942	2.716.510
Suprimentos e sobressalentes	733.749	607.757	818.023	685.070
Importações em andamento	647.095	281.856	647.648	286.643
Provisão para perdas	(423.361)	(185.379)	(451.534)	(214.309)
Outros	317.632	276.145	317.632	276.145
	<u>8.551.641</u>	<u>6.461.711</u>	<u>10.059.939</u>	<u>7.516.240</u>

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação da provisão para perda nos estoques é a seguinte:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(185.379)</u>	<u>(214.309)</u>
(provisão) reversão ao resultado	<u>(237.982)</u>	<u>(237.225)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>(423.361)</u>	<u>(451.534)</u>

Em 30 de setembro de 2022, o estoque de carvão da Companhia representava R\$502.114 na rubrica matérias-primas, na Controladora e no Consolidado. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, com base na perspectiva de realização desse carvão, foi constituída provisão para perda nos estoques, que totalizou R\$73.427, na Controladora e no Consolidado, em contrapartida do resultado, na rubrica “Outras despesas operacionais. Para o período findo em 30 de setembro de 2022 foi mantida a referida provisão tendo em vista a perspectiva da Administração de utilizar tais estoques de carvão em sua produção, caso as condições de mercado não sejam favoráveis para a venda deste produto. A expectativa da Administração é de definir quanto à destinação desse estoque de carvão até o encerramento do exercício de 2022.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, para ajustar o saldo de estoque de produtos laminados a valor de mercado, foi constituída provisão para perda nesses estoques no montante de R\$73.540, na Controladora e no Consolidado, em contrapartida do resultado do período, na rubrica “Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos”.

Notas Explicativas**10 Impostos a recuperar**

	Controladora			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
PIS (i) (ii)	64.203	123.554	189.304	127.166
COFINS (i) (ii)	476.025	564.592	770.538	585.734
ICMS	224.963	76.002	168.855	53.241
IPI	22.627	-	66.121	-
Crédito Exportação – Reintegra	6.345	-	4.378	19.490
Outros	51	-	261	1.865
	794.214	764.148	1.199.457	787.496
	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
PIS (i) (ii)	92.014	182.757	243.109	144.992
COFINS (i) (ii)	617.036	773.082	1.030.722	615.135
ICMS	251.861	77.108	218.568	54.351
IPI	193.483	-	176.445	-
Crédito Exportação – Reintegra	6.345	-	4.378	19.490
INSS a recuperar	7.574	-	3.713	-
ISS	791	-	-	-
Outros	2.903	155	2.343	2.020
	1.172.007	1.033.102	1.679.278	835.988

(i) Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, no ativo circulante, refere-se principalmente a créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, conforme descrito na Nota 22 (b) (i).

(ii) Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, no ativo não circulante, refere-se, principalmente, a créditos de PIS/COFINS decorrentes da depreciação de imobilizado, adquirido até 30 de abril de 2004, conforme descrito na Nota 22 (b) (iv).

Notas Explicativas

11 Imposto de renda e contribuição social

(a) Tributos sobre o lucro

O cálculo do imposto de renda e da contribuição social está apresentado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.360.382	7.650.477	4.113.611	9.795.154
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
Tributos sobre o lucro calculados às alíquotas nominais	(1.142.530)	(2.601.162)	(1.398.628)	(3.330.352)
Ajustes para apuração dos tributos sobre o lucro:				
Equivalência patrimonial (i)	293.480	754.496	52.904	55.992
Juros sobre o capital próprio pagos	-	152.532	-	169.982
Juros sobre o capital próprio recebidos	-	(40.715)	-	-
Exclusões (adições) permanentes	63.653	57.536	140.278	141.269
Exclusão da Selic sobre repetição de indébito	17.377	230.832	17.926	254.932
Prejuízos fiscais diferidos reconhecidos (não reconhecidos)	-	439.494	2.828	463.958
Incentivo fiscal	5.322	18.568	8.487	21.380
Lucro não tributável e diferenças de alíquota de controladas no exterior	-	-	(5.732)	(466)
Tributos sobre o lucro apurados	(762.698)	(988.419)	(1.181.937)	(2.223.305)
Corrente	(295.876)	(802.426)	(711.083)	(2.123.743)
Diferido	(466.822)	(185.993)	(470.854)	(99.562)
Tributos sobre o lucro (prejuízo) no resultado	(762.698)	(988.419)	(1.181.937)	(2.223.305)
Imposto de renda	(559.394)	(721.880)	(866.790)	(1.628.550)
Contribuição social	(203.304)	(266.539)	(315.147)	(594.755)
Alíquotas efetivas	23%	13%	29%	23%

(i) Não inclui o lucro não realizado nos estoques.

As alíquotas efetivas obtidas na apuração desses tributos diferem das alíquotas teóricas conforme demonstrado na tabela anterior.

Notas Explicativas**(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos, líquidos, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, pode ser assim demonstrada:

	Ativo	
	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.204.696	2.982.251
Constituição (reversão) de diferido no resultado, líquido	(466.822)	(473.682)
Prejuízos fiscais diferidos reconhecidos (não reconhecidos)	-	2.828
Outros	-	(3.819)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>1.737.874</u>	<u>2.507.578</u>

A composição do ativo e do passivo fiscal diferido pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo diferido decorrente de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL	2.417.199	2.535.271	2.544.019	2.674.035
Ativo diferido decorrente de diferenças temporárias	966.300	965.078	1.839.496	1.837.903
Passivo diferido decorrente de diferenças Temporárias	(1.227.122)	(877.150)	(1.270.139)	(921.061)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos não reconhecidos	<u>(418.503)</u>	<u>(418.503)</u>	<u>(605.798)</u>	<u>(608.626)</u>
	<u>1.737.874</u>	<u>2.204.696</u>	<u>2.507.578</u>	<u>2.982.251</u>

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Administração da Companhia reverteu provisão para perda de créditos fiscais no montante de R\$2.828 no Consolidado. O total de créditos fiscais diferidos não reconhecidos nas demonstrações financeiras foi de R\$418.503 na Controladora e de R\$605.798 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$418.503 e R\$608.626, respectivamente). A Administração da Companhia continuará monitorando esse montante não reconhecido, o qual poderá ser contabilizado tão logo seja provável a sua utilização.

O passivo diferido decorrente de diferenças temporárias é composto principalmente por passivo fiscal diferido decorrente da adoção da depreciação fiscal acelerada, que em 30 de setembro de 2022 totalizava R\$1.131.372 na Controladora e R\$1.145.032 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$785.851 na Controladora e R\$800.844 no Consolidado).

Notas Explicativas

Conforme as projeções aprovadas pela Administração da Companhia e o saldo de imposto de renda ativo diferido (prejuízo fiscal e diferenças temporárias) em 30 de setembro de 2022, a expectativa de realização dos impostos é:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	96.630	159.728
2023	311.090	350.785
2024	277.528	317.675
2025	280.232	320.391
2026 até 2028	910.038	1.030.629
2029 até 2031	982.852	1.131.842
2032 até 2034	525.129	604.078
Após 2035 (i)	-	468.387
Total	<u>3.383.499</u>	<u>4.383.515</u>
Prejuízos fiscais diferidos reconhecidos (não reconhecidos)	<u>(418.503)</u>	<u>(605.798)</u>
Ativo	<u>2.964.996</u>	<u>3.777.717</u>
Passivo	<u>(1.227.122)</u>	<u>(1.270.139)</u>
Posição líquida	<u><u>1.737.874</u></u>	<u><u>2.507.578</u></u>

(i) No consolidado os valores referem-se, substancialmente, a créditos fiscais oriundos de ágio na incorporação, apurados na Mineração Usiminas. Esses créditos fiscais estão sendo aproveitados com base na expectativa de vida útil das minas, cuja exaustão total foi estimada para o ano de 2053.

O reconhecimento dos prejuízos fiscais é fundamentado em estudo de expectativa de lucros tributáveis futuros, examinado anualmente pelo Conselho Fiscal e aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia. O estudo de expectativa de lucros tributários futuros adota os mesmos dados e premissas do estudo utilizado no teste de recuperabilidade dos ativos, conforme Nota 17 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021. Adicionalmente, ao longo do ano a Companhia monitora o comportamento das principais premissas utilizadas nos testes de recuperabilidade e os resultados apresentados, para avaliar a necessidade de reconhecer ou de reverter créditos fiscais diferidos.

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos prejuízos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros das Empresas Usiminas.

Notas Explicativas

12 Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação dos depósitos judiciais pode ser assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021(i)	490.880	686.208
Adições	5.645	34.070
Juros/atualizações	5.756	17.052
Reversões	<u>(32.221)</u>	<u>(38.622)</u>
Subtotal	<u>470.060</u>	<u>698.708</u>
(-) Compensação com tributos parcelados	<u>(196.892)</u>	<u>(196.892)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u><u>273.168</u></u>	<u><u>501.816</u></u>

(i) Ao valor total de depósitos judiciais deve-se deduzir o valor de R\$196.892, correspondente a tributos parcelados, que possuem o mesmo valor, mesmo prazo de liquidação e mesma natureza desses depósitos.

Em 30 de setembro de 2022, as adições na Controladora referem-se, na maior parte, a causas tributárias no valor de R\$5.623. No Consolidado, além dos eventos mencionados na Controladora, as adições referem-se, substancialmente, à Compensação Financeira pela Exploração de Recursos Minerais (CFEM) na controlada Mineração Usiminas, cujo montante totalizou R\$27.621.

Em 30 de setembro de 2022, as reversões na Controladora referem-se, principalmente, a causas trabalhistas no valor de R\$25.957 e causas tributárias no valor de R\$5.807. No Consolidado, além dos eventos mencionados na Controladora, as reversões referem-se, principalmente, a causas trabalhistas no valor de R\$5.252.

Notas Explicativas

13 Investimentos

(a) Movimentação dos investimentos

(i) Controladora

	<u>31/12/2021</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Juros sobre capital próprio e dividendos</u>	<u>Lucros não realizados nos estoques</u>	<u>Passivo atuarial</u>	<u>Outros</u>	<u>30/09/2022</u>
Controladas							
Mineração Usiminas	4.853.654	513.966	(454.787)	-	14	5.187	4.918.034
Soluções Usiminas (i)	624.203	264.489	4.518	65.688	-	-	958.898
Usiminas International	68.314	(16.858)	-	-	-	-	51.456
Usiminas Mecânica (ii)	111.350	15.275	37.500	-	-	-	164.125
Usiminas Participações e Logística S.A. (UPL)	91.939	11.768	-	-	4	-	103.711
Ágio em controladas	75.475	-	-	-	-	(1.292)	74.183
	<u>5.824.935</u>	<u>788.640</u>	<u>(412.769)</u>	<u>65.688</u>	<u>18</u>	<u>3.895</u>	<u>6.270.407</u>
Controladas em conjunto							
Unigal	510.274	68.586	-	-	-	-	578.860
Usiroll	13.806	1.444	-	-	-	-	15.250
	<u>524.080</u>	<u>70.030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>594.110</u>
Coligadas							
Codeme	38.777	2.678	(3.186)	-	-	-	38.269
MRS	13.544	1.752	-	-	-	-	15.296
	<u>52.321</u>	<u>4.430</u>	<u>(3.186)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53.565</u>
	<u>6.401.336</u>	<u>863.100</u>	<u>(415.955)</u>	<u>65.688</u>	<u>18</u>	<u>3.895</u>	<u>6.918.082</u>

- (i) Na coluna de juros sobre capital próprio e dividendos, o valor de R\$4.518 refere-se à reversão de dividendos da Soluções Usiminas, decorrente de ajustes realizados no resultado do ano de 2021.
- (ii) Na coluna de juros sobre capital próprio e dividendos, o valor de R\$37.500 refere-se à reversão de dividendos pela Usiminas Mecânica, uma vez que o lucro líquido do ano de 2021 foi utilizado na absorção de prejuízos acumulados de anos anteriores.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022, o resultado de equivalência patrimonial na Controladora, apresentado na movimentação dos investimentos, pode ser conciliado conforme a seguir:

<u>Controladora</u>	
Resultado de equivalência patrimonial apresentado nas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa	928.863
Passivo a descoberto da controlada Rios Unidos	(75)
Lucro não realizado nos estoques com a controlada Soluções Usiminas.	(65.688)
Resultado de equivalência patrimonial apresentado na movimentação dos investimentos	<u>863.100</u>

(ii) Consolidado

	<u>31/12/2021</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Adições (baixas)</u>	<u>Juros sobre capital próprio e dividendos</u>	<u>Passivo atuarial</u>	<u>30/09/2022</u>
Controladas em conjunto						
Participações controladas em conjunto	526.520	72.698	-	(2.748)	-	596.470
Ágio em controladas em conjunto	4.668	-	-	-	-	4.668
	<u>531.188</u>	<u>72.698</u>	<u>-</u>	<u>(2.748)</u>	<u>-</u>	<u>601.138</u>
Coligadas						
Participações em coligadas	600.014	82.896	(63)	(11.262)	23	671.608
Ágio em coligadas	7.200	-	-	-	-	7.200
	<u>607.214</u>	<u>82.896</u>	<u>(63)</u>	<u>(11.262)</u>	<u>23</u>	<u>678.808</u>
Total	<u>1.138.402</u>	<u>155.594</u>	<u>(63)</u>	<u>(14.010)</u>	<u>23</u>	<u>1.279.946</u>

Notas Explicativas**14 Imobilizado**

A movimentação do imobilizado está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.636.845	11.085.685
Adições	1.100.459	1.287.366
Baixas	(5.660)	(7.739)
Depreciação (i)	(480.107)	(637.968)
Juros e variação monetária/cambial capitalizados (ii)	62.125	62.125
Transferências	(4.078)	(5.312)
Adição/ Remensuração – Direito de Uso (IFRS16) (CPC 06 (R2))	15.347	66.533
Outros	(2.766)	(2.714)
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>10.322.165</u>	<u>11.847.976</u>

(i) Inclui a depreciação referente ao direito de uso (IFRS 16) (CPC 06 (R2)) no valor de R\$7.145 na Controladora e de R\$29.054 no Consolidado.

(ii) Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A natureza e a composição do imobilizado estão apresentadas na Nota 16 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Em 30 de setembro de 2022, as adições do imobilizado referem-se aos gastos incorridos com o objetivo de manter a capacidade produtiva.

Em 30 de setembro de 2022, a depreciação na Controladora foi reconhecida nas rubricas “Custos das vendas”, “Outras receitas (despesas) operacionais”, “Despesas com vendas” e “Despesas gerais e administrativas”, nos montantes de R\$412.655, R\$51.372, R\$2.261 e R\$13.819, respectivamente (30 de setembro de 2021 – R\$446.865, R\$132.646, R\$2.267 e R\$9.229, respectivamente). No Consolidado, nessa mesma data, a depreciação foi reconhecida nas rubricas “Custos das vendas”, “Outras receitas (despesas) operacionais”, “Despesas com vendas” e “Despesas gerais e administrativas” nos montantes de R\$546.650, R\$71.379, R\$3.390 e R\$16.549, respectivamente (30 de setembro de 2021 - R\$559.122, R\$141.759, R\$3.179 e R\$10.217, respectivamente).

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos e processos judiciais (Nota 32).

Notas Explicativas

15 Valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros

Para o cálculo do valor recuperável de cada segmento de negócio, as Empresas Usiminas utilizam o método de fluxo de caixa descontado, com base em projeções econômico-financeiras de cada segmento. As projeções consideram as mudanças observadas no panorama econômico dos mercados de atuação das empresas, bem como premissas de expectativa de resultado e históricos de rentabilidade de cada segmento.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Administração monitorou o comportamento das principais premissas utilizadas nos testes de recuperabilidade realizados em 31 de dezembro de 2021 (conforme descrito na Nota 17 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021), bem como o contexto macroeconômico de cada segmento de negócio. Essas premissas e cenários utilizados são baseados nas expectativas de evolução do ambiente macroeconômico. Contudo, tais projeções são dependentes de fatores e condições de mercado, podendo, assim, divergir em relação aos números e resultados efetivos.

Este monitoramento não identificou a necessidade de alteração das premissas utilizadas na elaboração dos referidos testes de recuperabilidade para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foi apurada reversão por *impairment* do terreno em Itaguaí/RJ no segmento de negócio Mineração e Logística, no valor de R\$3.160, a qual foi registrada em propriedades para investimento. Essa reversão foi apurada em decorrência da atualização do valor justo, que avaliou as condições de mercado da propriedade em relação ao seu valor de custo na data do balanço.

A Administração continuará monitorando as premissas-chave de cada segmento de negócio, bem como os resultados em 2022, os quais indicarão a razoabilidade das projeções futuras utilizadas.

16 Ativos intangíveis

A movimentação dos ativos intangíveis no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	118.666	1.650.646
Adições	23.078	30.233
Amortização	(12.200)	(30.217)
Transferências do ativo imobilizado	4.078	5.312
Outros	(74)	(74)
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>133.548</u>	<u>1.655.900</u>

A natureza e a composição dos ativos intangíveis estão apresentadas na Nota 18 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas**17 Empréstimos e financiamentos**

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.259.529	4.263.424
Encargos provisionados	188.995	190.222
Variação monetária	201	214
Variação cambial	(130.423)	(130.423)
Amortização de encargos	(256.281)	(257.692)
Amortização de principal	(2.542)	(5.279)
Diferimento de comissões	8.621	8.620
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>4.068.100</u>	<u>4.069.086</u>
Passivo circulante	53.994	54.972
Passivo não circulante	<u>4.014.106</u>	<u>4.014.114</u>

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	561	2.976	565	2.993
2024	1.696	1.696	1.700	1.700
2026	<u>4.011.849</u>	<u>4.133.653</u>	<u>4.011.849</u>	<u>4.133.653</u>
	<u>4.014.106</u>	<u>4.138.325</u>	<u>4.014.114</u>	<u>4.138.346</u>

Notas Explicativas

18 Debêntures

Em 19 de abril de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a 8ª (oitava) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até 2 (duas) séries (“Debêntures”), para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM nº 476/09. O montante total dessa emissão foi de R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), sob regime de garantia firme de colocação (“Oferta Restrita”), com vencimentos em 2027, 2028 e 2029.

Os recursos obtidos pela Companhia por meio dessa Oferta foram destinados ao resgate antecipado parcial das debêntures da 7ª (sétima) emissão, que também foi de R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) e que possuía vencimento em 2023.

A composição das debêntures está demonstrada a seguir:

	Moeda / indexador	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	Controladora e Consolidado			
				30/09/2022		31/12/2021	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
7ª Emissão (1ª série)	R\$	2023	DI + 1,70% a.a.	-	-	15.903	696.292
7ª Emissão (2ª série)	R\$	2024 e 2025	DI + 2,10% a.a.	8	1.295.071	30.845	1.293.113
8ª Emissão (1ª série)	R\$	2027	DI + 1,50% a.a.	15.169	299.115	-	-
8ª Emissão (2ª série)	R\$	2028 e 2029	DI + 1,70% a.a.	20.526	398.231	-	-
				<u>35.703</u>	<u>1.992.417</u>	<u>46.748</u>	<u>1.989.405</u>

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>2.036.153</u>
Ingressos	700.000
Encargos provisionados	121.766
Variação monetária	92.062
Amortização de encargos	(221.861)
Amortização de principal	<u>(700.000)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2022 (i)	<u>2.028.120</u>
Passivo circulante	35.703
Passivo não circulante	<u>1.992.417</u>

(i) Saldo apresentado líquido, após deduzido o valor de R\$7.583 (31 de dezembro de 2021 - R\$10.595) referente ao diferimento de custos da transação, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 08 (IAS32) – Custos de transação e prêmios na emissão de títulos e valores mobiliários.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022, os encargos sobre as debêntures no montante de R\$35.703 estão registrados no passivo circulante (31 de dezembro de 2021– R\$46.748).

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

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
2023	-	696.291
2024	647.536	646.557
2025	647.536	646.557
2027	299.115	-
2028	199.115	-
2029	<u>199.115</u>	<u>-</u>
	<u>1.992.417</u>	<u>1.989.405</u>

Covenants

Em relação aos *covenants* financeiros, a Companhia está obrigada ao cumprimento do seguinte índice, calculado em uma base consolidada:

Dívida Líquida / EBITDA ajustado: menor que 3,5x nas medições trimestrais para os Bonds e semestrais (dezembro e junho) para as debêntures.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia efetuou a medição do referido índice, o qual foi devidamente cumprido.

A Companhia possui controles de acompanhamento sobre os *covenants* não financeiros. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, não foram identificados descumprimentos desses *covenants*.

Notas Explicativas**19 Tributos a recolher**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS	64.301	26.761	92.844	39.176
IPI	25.965	41.789	28.775	45.872
IRRF	6.217	11.019	7.879	13.587
ISS	14.361	2.062	18.519	6.145
PIS/COFINS	5.123	3.459	6.108	4.578
CFEM	-	-	11.855	23.212
Outros	1.984	1.972	4.741	4.976
	<u>117.951</u>	<u>87.062</u>	<u>170.721</u>	<u>137.546</u>

20 Tributos parcelados

A movimentação dos tributos parcelados está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (i) (ii)	<u>201.355</u>	<u>201.357</u>
Provisão (reversão) de juros	<u>187</u>	<u>187</u>
Subtotal	<u>201.542</u>	<u>201.544</u>
(-) Compensação com depósitos judiciais	<u>(196.892)</u>	<u>(196.892)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2022 (ii)	<u>4.650</u>	<u>4.652</u>

(i) Ao valor total de tributos parcelados deve-se deduzir o valor de R\$196.892, correspondente à compensação com depósitos judiciais, que possuem o mesmo valor, prazo de liquidação e natureza desses tributos.

(ii) Os saldos da Controladora e do Consolidado são, substancialmente, compostos de IPI.

Notas Explicativas**21 Passivos de arrendamento**

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para o prazo dos seus contratos. As taxas utilizadas no cálculo variaram entre 9,55% a.a. e 16,20% a.a..

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação dos passivos de arrendamento está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	25.920	82.523
Adição/remensuração de contratos	15.347	66.533
Pagamentos	(9.318)	(36.985)
Juros e correções	2.409	7.146
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>34.358</u>	<u>119.217</u>
Circulante	8.214	35.339
Não circulante	<u>26.144</u>	<u>83.878</u>

Notas Explicativas**22 Provisão para demandas judiciais**

	Controladora					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
INSS	57.380	-	57.380	54.353	-	54.353
ICMS	235.261	-	235.261	237.039	-	237.039
Trabalhistas	387.113	(80.579)	306.534	410.033	(101.938)	308.095
Cíveis	91.202	(24.154)	67.048	101.714	(23.500)	78.214
	<u>770.956</u>	<u>(104.733)</u>	<u>666.223</u>	<u>803.139</u>	<u>(125.438)</u>	<u>677.701</u>

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
INSS	67.946	(61)	67.885	64.359	(59)	64.300
ICMS	236.280	(1.290)	234.990	238.224	(1.279)	236.945
PIS/COFINS	2.216	-	2.216	2.101	-	2.101
Trabalhistas	464.916	(115.947)	348.969	487.858	(141.255)	346.603
Cíveis	106.373	(41.397)	64.976	114.395	(40.500)	73.895
Outras	10.718	(2.558)	8.160	12.217	(2.808)	9.409
	<u>888.449</u>	<u>(161.253)</u>	<u>727.196</u>	<u>919.154</u>	<u>(185.901)</u>	<u>733.253</u>

Os depósitos judiciais vinculados às provisões para contingências, Controladora e Consolidado, compõem o saldo total de depósitos judiciais apresentados na Nota 12.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação das provisões para demandas judiciais pode ser assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	803.139	919.154
Adições	66.856	84.400
Juros/atualizações	76.938	80.818
Amortizações/baixas	(88.089)	(88.268)
Reversões de principal	(9.111)	(28.837)
Reversões de juros	<u>(78.777)</u>	<u>(78.818)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>770.956</u>	<u>888.449</u>

As provisões para demandas judiciais foram constituídas para fazer face às perdas prováveis em processos administrativos e judiciais relacionados a questões tributárias, trabalhistas, cíveis e ambientais. Os valores provisionados foram julgados como suficientes pela Administração, segundo a avaliação e posição dos seus consultores jurídicos internos e externos.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as adições na Controladora referem-se, principalmente, a causas trabalhistas no valor de R\$43.543. Os juros/atualizações na Controladora referem-se, principalmente, a causas tributárias no valor de R\$35.816 e causas trabalhistas no valor de R\$35.385. As amortizações/baixas na Controladora referem-se, principalmente, a pagamentos ocorridos em demandas judiciais trabalhistas no valor de R\$68.260 e causas cíveis no valor de R\$19.299. As reversões de juros nas Controladoras referem-se, principalmente, a causas tributárias no valor de R\$52.826 e causas trabalhistas no valor de R\$25.161.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as adições no Consolidado referem-se, além das causas mencionadas para a Controladora, principalmente, a causas trabalhistas no valor de R\$15.847. Os juros/atualizações no consolidado referem-se, além das causas mencionadas para a Controladora, principalmente, a causas cíveis no valor de R\$2.211 e causas trabalhistas no valor de R\$1.119. As amortizações/baixas no Consolidado referem-se, além das causas mencionadas para a Controladora, principalmente, a pagamentos ocorridos em demandas judiciais trabalhistas no valor de R\$127. As reversões de juros no Consolidado referem-se, além das causas mencionadas para a Controladora, principalmente, a causas trabalhistas no valor de R\$81.

Notas Explicativas

(a) Contingências possíveis

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as Empresas Usiminas figuram como parte passiva em processos cuja expectativa da Administração, baseada na opinião dos consultores jurídicos, é de perda possível, os quais totalizam R\$6.328.129 (31 de dezembro 2021 – R\$5.983.656). Em 30 de setembro de 2022, os referidos processos, cujos valores não foram provisionados, decorrem de ações de natureza tributária, no montante de R\$4.801.336; de natureza trabalhista, no montante de R\$780.246; de natureza cível, no montante de R\$723.494; e de natureza ambiental, no montante de R\$23.053 (31 de dezembro 2021 – natureza tributária, R\$4.381.007; natureza trabalhista, R\$923.452; natureza cível, R\$658.731; e natureza ambiental, R\$20.466).

(b) Contingências ativas

A seguir estão apresentados os principais processos nos quais a Companhia figura como parte ativa em 30 de setembro de 2022.

(i) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

Em maio de 2021, após decisão do STF que confirmou que o ICMS destacado na Nota Fiscal deve ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, e não somente o ICMS pago, a Companhia registrou os valores dos tributos indevidamente recolhidos, referentes a períodos diversos desde novembro de 2001. Os referidos valores foram apurados juntamente com os seus consultores externos, considerando os aspectos relacionados ao tema no que concerne à quantificação dos créditos, ao método de atualização monetária dos montantes, bem como às perspectivas da sua realização mediante a compensação com tributos federais a recolher. Em junho de 2021, foram registrados os montantes de R\$2.215.352 e R\$2.530.514 na Controladora e no Consolidado, respectivamente, na rubrica “Impostos a recuperar”, em contrapartida das rubricas “Outras receitas operacionais” e “Resultado financeiro”.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram registrados os montantes de R\$23.556 e R\$35.291, na Controladora e no Consolidado, respectivamente. Esses valores, que se referem a atualização monetária, foram registrados na rubrica “Impostos a recuperar” (Nota 10), em contrapartida da rubrica “Resultado Financeiro” (Nota 27). Adicionalmente, no mesmo período, foram realizadas compensações nos montantes de R\$642.305 e R\$688.060, na Controladora e no Consolidado, respectivamente.

Notas Explicativas

(ii) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS - valor do tributo pago

Adicionalmente ao apresentado no item (i), no final do exercício de 2020, transitou em julgado a favor da controlada Soluções em Aço Usiminas S.A., a ação judicial que questionava a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.

A controlada Soluções Usiminas apurou, juntamente com os seus consultores externos, os valores dos tributos indevidamente recolhidos, considerando os aspectos relacionados ao tema no que concerne à quantificação dos créditos. Especialmente, a Solução de Consulta Interna nº. 3 - COSIT da Receita Federal do Brasil, ao método de atualização monetária dos montantes, bem como às perspectivas da sua realização mediante a compensação com tributos federais a recolher. Desta forma, em março de 2021, foi registrado o montante de R\$45.480 no Consolidado, em contrapartida das rubricas "Outras receitas operacionais" e "Resultado financeiro", nos montantes de R\$31.530 e R\$13.950, respectivamente.

Em setembro de 2021, após decisão do STF que confirmou que o ICMS destacado na Nota Fiscal deve ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, e não somente o ICMS pago, a Companhia registrou os valores dos tributos indevidamente recolhidos no montante de R\$76.558.

(iii) Exclusão da Selic sobre repetição de indébito

Em julgamento finalizado em 24 de setembro de 2021, o STF afastou a incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores de juros de mora (SELIC) recebidos pelos contribuintes em decorrência de repetição de indébito tributário. Diante disso, a Companhia reavaliou o julgamento sobre essa ação judicial, conforme requerido pelo ICPC 22/IFRIC 23, e concluiu que houve mudança dos fatos e circunstâncias sobre os quais se baseiam essa decisão. Em setembro de 2021, a Companhia registrou, no ativo não circulante, créditos de R\$230.832 e de R\$254.932 na Controladora e no Consolidado, respectivamente, em contrapartida do resultado, na rubrica "Imposto de renda e contribuição social". Após o trânsito em julgado das ações judiciais das empresas do grupo Usiminas, os referidos valores serão considerados nas apurações fiscais, observadas as normas da Receita Federal do Brasil.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram registrados os montantes de R\$22.229 e R\$25.796, na Controladora e no Consolidado, respectivamente, referentes a atualização monetária, na rubrica "Impostos de renda e contribuição social" (Nota 11), em contrapartida da rubrica "Resultado Financeiro" (Nota 27).

Notas Explicativas

(iv) **Créditos de PIS e da COFINS decorrentes da depreciação de imobilizado.**

Em decisão judicial definitiva proferida pelo STF, em julho de 2021, a Companhia foi autorizada a utilizar créditos de PIS e COFINS decorrentes da depreciação de determinados itens que compõem o seu ativo imobilizado, adquiridos até 30 de abril de 2004, corrigidos pela taxa SELIC desde a geração dos respectivos créditos até a data do trânsito em julgado. Em dezembro de 2021, a Companhia registrou, no ativo não circulante, na rubrica de “Impostos a recuperar”, crédito de R\$712.900 na Controladora e no Consolidado, em contrapartida das rubricas “Outras receitas operacionais” e “Resultado financeiro” os montantes de R\$335.425 e R\$377.475, respectivamente.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foram realizadas compensações no montante de R\$24.755 na Controladora e no Consolidado.

(v) **Indenização em Procedimento Arbitral**

Em Procedimento Arbitral instaurado pela Companhia contra consórcio de empreiteiras por desconformidades apresentadas em obras realizadas na Usina de Cubatão, bem como aos danos sofridos durante o processo de reparação dessas obras, foi proferida sentença arbitral em favor da Companhia em 22 de julho de 2022. Com base nessa decisão, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, foi registrado o montante no ativo circulante, de R\$132.114 na Controladora e no Consolidado, em contrapartida do resultado, nas rubricas “Outras receitas” e “Outras receitas financeiras”, nos valores de R\$38.065 e R\$94.049, respectivamente. Este valor foi integralmente recebido em de outubro de 2022. Adicionalmente, a Companhia pleiteia o montante de aproximadamente R\$18.500, que ainda está em discussão nesse mesmo Procedimento Arbitral.

Notas Explicativas**23 Obrigações de benefícios de aposentadoria**

Os valores e as informações das obrigações de benefícios de aposentadoria estão demonstrados a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obrigações registradas no balanço patrimonial com:				
Benefícios de planos de aposentadoria	651.691	581.837	652.543	593.027
Benefícios de saúde pós-emprego	502.946	498.485	567.857	548.109
	<u>1.154.637</u>	<u>1.080.322</u>	<u>1.220.400</u>	<u>1.141.136</u>
	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receitas (despesas) reconhecidas na demonstração do resultado				
Benefícios de planos de aposentadoria	(41.797)	(32.341)	(42.635)	(33.077)
Benefícios de saúde pós-emprego	<u>(36.703)</u>	<u>(37.434)</u>	<u>(40.814)</u>	<u>(39.980)</u>
	<u>(78.500)</u>	<u>(69.775)</u>	<u>(83.449)</u>	<u>(73.057)</u>

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação dos ganhos e perdas atuariais reconhecidos em outros resultados abrangentes é apresentada como segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Ganhos (perdas) atuariais reconhecidos	(34.731)	(34.731)
Ganhos (perdas) atuariais das dívidas contratadas	95.036	95.036
Ganhos (perdas) atuariais de empresas controladas e controladas em conjunto (i)	(18)	(23)
	<u>60.287</u>	<u>60.282</u>

(i) Em 30 de setembro de 2022, a Controladora e Consolidado inclui valor referente aos ganhos (perdas) atuariais de empresas controladas e controladas em conjunto, registradas pelo método de equivalência patrimonial.

Notas Explicativas**Movimentação das obrigações de benefícios de aposentadoria**

O estudo atuarial, em consonância com o CPC 33 (R1) e IAS 19, efetuado por atuário independente para a data base de 31 de dezembro de 2021, apresentou um passivo de R\$1.080.322 na Controladora e de R\$1.141.136 no Consolidado. A movimentação das obrigações dos benefícios de aposentadoria pode ser assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.080.322	1.141.136
Amortização	(64.489)	(64.489)
Valores reconhecidos no resultado	78.500	83.449
Ganhos (perdas) atuariais reconhecidas diretamente em outros resultados abrangentes	<u>60.304</u>	<u>60.304</u>
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u><u>1.154.637</u></u>	<u><u>1.220.400</u></u>

A Companhia vem acompanhando o déficit patrimonial apurado em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$154.259, referente a levantamentos de recursos do Plano PBD. Esses recursos foram levantados por ex-participantes da falida patrocinadora Companhia Ferro e Aço de Vitória (COFAVI). Em razão da ausência de solidariedade de patrocinadoras e de planos de benefícios, a Previdência Usiminas vem tomando todas as medidas judiciais cabíveis para a recuperação dos recursos levantados em favor dos ex-participantes da COFAVI, bem como para impedir que ocorram novos levantamentos de recursos.

Notas Explicativas**24 Patrimônio líquido****(a) Capital social**

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia é composto conforme demonstrado a seguir:

	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais classe A</u>	<u>Preferenciais classe B</u>	<u>Total</u>
Total de ações em 30 de setembro de 2022	705.260.684	547.752.163	66.261	1.253.079.108
Total de ações em tesouraria	(2.526.656)	(19.609.792)	-	(22.136.448)
Total de ações ex-tesouraria	702.734.028	528.142.371	66.261	1.230.942.660

(b) Reservas

Em 30 de setembro de 2022, não ocorreram alterações na natureza e nas condições das reservas em relação ao descrito na Nota 28 (b) das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Dessa forma, a Administração decidiu não repeti-las nessas informações contábeis intermediárias.

(c) Dividendos

Em 30 de setembro de 2022, a movimentação dos dividendos a pagar está demonstrada a seguir:

<u>Natureza</u>	<u>Controladora 30/09/2022</u>	<u>Consolidado 30/09/2022</u>
Dividendos a pagar no início do período	737.058	968.984
Pagamento de dividendos	(733.179)	(1.101.158)
Dividendos complementares (i)	-	194.909
Dividendos Prescritos	(248)	(248)
Reversão de dividendos	-	(2.041)
Total dos dividendos líquidos a pagar no fim do período	3.631	60.446

(i) No Consolidado, dividendos complementares distribuídos pela controlada Mineração Usiminas, referentes ao resultado do ano de 2021.

Os dividendos não reclamados no prazo de três anos prescrevem em favor da Companhia.

Notas Explicativas

25 Informações por segmento de negócios

O resumo a seguir descreve as principais operações de cada um dos segmentos reportáveis das Empresas Usiminas.

<u>Segmentos reportáveis</u>	<u>Operações</u>
Mineração e logística	Extração e beneficiamento de minério de ferro na forma de <i>pellet feed</i> , <i>sinter feed</i> e granulados. Armazenamento, movimentação, transporte de cargas e operação de terminais de cargas rodoviários e ferroviários. As vendas de minério de ferro são destinadas principalmente para o segmento Siderurgia.
Siderurgia	Fabricação e venda de produtos siderúrgicos. Parte das vendas é destinada para o segmento Transformação do aço.
Transformação do aço	Transformação e distribuição de produtos siderúrgicos.

A Administração revisa, periodicamente, os relatórios gerenciais internos de cada segmento.

Notas Explicativas

Informações sobre lucro (prejuízo) operacional, ativos e passivos por segmento reportável

	30/09/2022					
	Mineração e logística	Siderurgia	Transformação do aço	Subtotal	Eliminações e ajustes	Total
Receita bruta de vendas de produtos e serviços	3.048.667	26.548.882	8.817.515	38.415.064	(8.720.352)	29.694.712
Vendas de produtos	3.048.667	26.575.381	8.779.274	38.403.322	(8.722.177)	29.681.145
Vendas de serviços	-	(26.499)	38.241	11.742	1.825	13.567
Deduções	(243.212)	(4.422.463)	(1.636.380)	(6.302.055)	1.417.877	(4.884.178)
Receita líquida	2.805.455	22.126.419	7.181.135	32.113.009	(7.302.475)	24.810.534
Custo das vendas	(1.669.431)	(18.913.595)	(6.605.478)	(27.188.504)	7.284.493	(19.904.011)
Lucro (prejuízo) bruto	1.136.024	3.212.824	575.657	4.924.505	(17.982)	4.906.523
Receitas (despesas) operacionais	(321.676)	(6.206)	(112.313)	(440.195)	(777.244)	(1.217.439)
Despesas com vendas	(281.095)	(174.977)	(47.330)	(503.402)	-	(503.402)
Despesas gerais e administrativas	(31.263)	(345.687)	(54.657)	(431.607)	13.614	(417.993)
Outras receitas (despesas)	(90.518)	(347.263)	(10.326)	(448.107)	(3.531)	(451.638)
Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	81.200	861.721	-	942.921	(787.327)	155.594
Lucro (prejuízo) operacional	814.348	3.206.618	463.344	4.484.310	(795.226)	3.689.084
Resultado financeiro	244.480	190.773	(961)	434.292	(9.765)	424.527
Lucro (prejuízo) antes imposto de renda e contribuição social	1.058.828	3.397.391	462.383	4.918.602	(804.991)	4.113.611
Imposto de renda e contribuição social	(332.114)	(777.373)	(78.389)	(1.187.876)	5.939	(1.181.937)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	726.714	2.620.018	383.994	3.730.726	(799.052)	2.931.674
Atribuível aos						
Acionistas controladores	512.231	2.620.018	264.487	3.396.736	(799.052)	2.597.684
Acionistas não controladores	214.483	-	119.507	333.990	-	333.990
Ativos	8.178.567	37.045.981	3.967.791	49.192.339	(8.276.283)	40.916.056
O total do ativo inclui:						
Investimentos em coligadas (exceto o ágio e propriedades para investimentos)	615.862	55.746	-	671.608	-	671.608
Adições ao ativo não circulante (exceto instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos)	203.121	1.141.790	17.822	1.362.733	(11.064)	1.351.669
Passivos circulante e não circulante	975.848	12.695.455	1.966.594	15.637.897	(1.766.538)	13.871.359

Notas Explicativas

	30/09/2021					
	Mineração e logística	Siderurgia	Transformação do aço	Subtotal	Eliminações e ajustes	Total
Receita bruta de vendas de produtos e serviços	5.275.154	26.239.200	8.088.572	39.602.926	(8.728.448)	30.874.478
Vendas de produtos	5.275.154	26.207.703	8.044.938	39.527.795	(8.729.309)	30.798.486
Vendas de serviços	-	31.497	43.634	75.131	861	75.992
Deduções	(350.237)	(4.795.865)	(1.570.342)	(6.716.444)	1.529.716	(5.186.728)
Receita líquida	4.924.917	21.443.335	6.518.230	32.886.482	(7.198.732)	25.687.750
Custo das vendas	(1.475.667)	(15.899.935)	(5.570.880)	(22.946.482)	6.499.778	(16.446.704)
Lucro (prejuízo) bruto	3.449.250	5.543.400	947.350	9.940.000	(698.954)	9.241.046
Receitas (despesas) operacionais	(229.708)	1.739.009	(12.605)	1.496.696	(1.479.093)	17.603
Despesas com vendas	(241.244)	(119.624)	(56.964)	(417.832)	-	(417.832)
Despesas gerais e administrativas	(24.396)	(283.760)	(44.234)	(352.390)	12.368	(340.022)
Outras receitas (despesas)	(47.124)	572.252	88.593	613.721	(2.950)	610.771
Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	83.056	1.570.141	-	1.653.197	(1.488.511)	164.686
Lucro (prejuízo) operacional	3.219.542	7.282.409	934.745	11.436.696	(2.178.047)	9.258.649
Resultado financeiro	57.839	423.132	58.884	539.855	(3.350)	536.505
Lucro (prejuízo) antes imposto de renda e contribuição social	3.277.381	7.705.541	993.629	11.976.551	(2.181.397)	9.795.154
Imposto de renda e contribuição social	(1.026.927)	(1.203.867)	(228.148)	(2.458.942)	235.637	(2.223.305)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	2.250.454	6.501.674	765.481	9.517.609	(1.945.760)	7.571.849
Atribuível aos						
Acionistas controladores	1.578.900	6.501.671	527.247	8.607.818	(1.945.760)	6.662.058
Acionistas não controladores	671.554	3	238.234	909.791	-	909.791
						31/12/2021
Ativos	9.215.607	34.909.942	3.609.566	47.735.115	(8.253.546)	39.481.569
O total do ativo inclui:						
Investimentos em coligadas (exceto o ágio e propriedades para investimentos)	545.384	54.630	-	600.014	-	600.014
Adições ao ativo não circulante (exceto instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos)	337.439	1.181.225	17.321	1.535.985	(18.472)	1.517.513
Passivos circulante e não circulante	2.097.339	13.113.907	1.998.924	17.210.170	(2.087.104)	15.123.066

As vendas entre os segmentos foram realizadas como vendas entre partes independentes.

O faturamento é pulverizado, e a Companhia e suas controladas não possuem clientes terceiros que representam individualmente mais de 10% do faturamento.

Notas Explicativas**26 Receita**

A reconciliação da receita bruta para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Vendas de produtos				
Mercado interno	23.453.199	24.955.898	24.377.972	25.313.871
Mercado externo	3.120.764	1.226.879	5.303.779	5.484.615
	<u>26.573.963</u>	<u>26.182.777</u>	<u>29.681.751</u>	<u>30.798.486</u>
Vendas de serviços				
Mercado interno	1.359	23.478	11.717	71.660
Mercado externo	1.244	4.332	1.244	4.332
	<u>2.603</u>	<u>27.810</u>	<u>12.961</u>	<u>75.992</u>
Receita bruta	<u>26.576.566</u>	<u>26.210.587</u>	<u>29.694.712</u>	<u>30.874.478</u>
Deduções da receita bruta				
Tributos	(4.222.369)	(4.687.287)	(4.528.471)	(4.806.733)
Outras deduções	(200.762)	(101.922)	(355.707)	(379.995)
	<u>(4.423.131)</u>	<u>(4.789.209)</u>	<u>(4.884.178)</u>	<u>(5.186.728)</u>
Receita líquida	<u>22.153.435</u>	<u>21.421.378</u>	<u>24.810.534</u>	<u>25.687.750</u>

Notas Explicativas**27 Despesas por natureza**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Depreciação, amortização e exaustão	(492.307)	(605.230)	(668.185)	(742.758)
Despesas e benefícios a empregados	(873.515)	(712.445)	(1.272.572)	(1.034.928)
Matérias-primas e materiais de uso e consumo	(15.558.013)	(13.474.768)	(14.789.180)	(12.397.129)
Despesas com manutenções programadas	(373.183)	(193.567)	(362.853)	(186.749)
Fretes e seguros	(653.507)	(530.685)	(1.268.766)	(1.037.734)
Custo de distribuição	(121.350)	(77.990)	(406.608)	(333.333)
Serviços de terceiros	(860.625)	(672.970)	(1.188.193)	(972.280)
Despesas com custas e obrigações judiciais	(9.601)	(7.972)	(15.812)	(19.467)
Receitas (despesas) com demandas judiciais, líquidas	(57.745)	(167.006)	(56.991)	(153.232)
Resultado na venda/baixa de imobilizado, intangível e investimento	42.735	50.035	43.797	66.634
(Perda) reversão de valor recuperável de ativos (<i>impairment</i>), líquida	-	(400.287)	3.160	(397.257)
Créditos fiscais de PIS/COFINS	-	1.389.646	997	1.665.023
Provisão para perda e ajustes nos estoques	(233.095)	(141.863)	(228.632)	(144.299)
Provisão para perda com impostos	-	-	(42.722)	(172.677)
Outras	(714.126)	(344.410)	(1.024.484)	(733.601)
	<u>(19.904.332)</u>	<u>(15.889.512)</u>	<u>(21.277.044)</u>	<u>(16.593.787)</u>
Custo das vendas	(19.066.612)	(16.053.937)	(19.904.011)	(16.446.704)
Despesas com vendas	(173.461)	(118.990)	(503.402)	(417.832)
Despesas gerais e administrativas	(324.373)	(259.224)	(417.993)	(340.022)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>(339.886)</u>	<u>542.639</u>	<u>(451.638)</u>	<u>610.771</u>
	<u>(19.904.332)</u>	<u>(15.889.512)</u>	<u>(21.277.044)</u>	<u>(16.593.787)</u>

Notas Explicativas

28 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras				
Juros de clientes	18.867	11.567	28.868	17.896
Receita sobre aplicações financeiras	135.525	66.931	400.306	147.344
Atualização monetária dos créditos fiscais PIS/COFINS	23.556	838.290	35.291	946.915
Atualização monetária dos depósitos judiciais	5.756	3.737	17.052	7.521
Juros sobre créditos fiscais	22.737	1.890	25.558	1.890
Realização do ajuste a valor presente de contas a receber de clientes	283.221	77.162	283.221	77.162
Reversão de provisão / atualização de depósitos e demandas judiciais	78.777	28.546	78.818	29.392
Atualização monetária sobre indenização de fornecedor	94.049	-	94.049	-
Outras receitas financeiras	564	3.825	985	4.816
	<u>663.052</u>	<u>1.031.948</u>	<u>964.148</u>	<u>1.232.936</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos (i)	(326.653)	(233.250)	(325.272)	(226.219)
PIS/COFINS sobre outras receitas financeiras	(20.565)	(44.016)	(38.004)	(53.918)
Atualização monetária sobre provisões para demandas judiciais	(76.938)	(147.990)	(80.818)	(137.602)
Realização do ajuste a valor presente de fornecedores	(81.462)	4.846	(74.558)	(6.858)
Comissões e outros custos sobre financiamentos	(26.612)	(22.432)	(29.100)	(20.033)
PIS/COFINS sobre juros sobre capital próprio	-	(11.077)	-	(11.077)
Juros, comissões e despesas de mora	(279)	(1.340)	(41.637)	(17.676)
Outras despesas financeiras	(31.755)	(5.821)	(52.133)	(22.526)
	<u>(564.264)</u>	<u>(461.080)</u>	<u>(641.522)</u>	<u>(495.909)</u>
Ganhos e perdas cambiais, líquidos	<u>83.628</u>	<u>(199.642)</u>	<u>101.901</u>	<u>(200.522)</u>
	<u>182.416</u>	<u>371.226</u>	<u>424.527</u>	<u>536.505</u>

(i) Os juros sobre empréstimos e financiamentos estão apresentados líquidos do valor de R\$62.125, na Controladora e no Consolidado, que foram capitalizados ao ativo imobilizado em obras, conforme descrito na Nota 14.

Notas Explicativas

29 Lucro (prejuízo) por ação

Básico e diluído

O lucro (prejuízo) básico e diluído por ação são calculados mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria (Nota 24).

	30/09/2022			Controladora 30/09/2021		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Numerador básico e diluído						
Lucro (prejuízo) líquido disponível aos acionistas controladores	1.421.976	1.175.707	2.597.683	3.647.832	3.014.226	6.662.058
Denominador básico e diluído						
Média ponderada de ações, excluindo ações em tesouraria	702.734.028	528.208.632	1.230.942.660	702.734.028	527.841.967	1.230.575.995
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação em R\$	2,02	2,23		5,19	5,71	

Notas Explicativas

30 Transações com partes relacionadas

Os principais saldos e transações com partes relacionadas são os seguintes:

(a) Ativo

	30/09/2022			31/12/2021		
	Contas a receber de clientes	Dividendos a receber	Outros valores a receber	Contas a receber de clientes	Dividendos a receber	Outros valores a receber
Acionistas controladores	132.086	-	2.413	8.361	-	28
Controladas	1.234.524	128.821	55.546	1.079.816	536.057	24.815
Controladas em conjunto	106	-	-	293	-	-
Coligadas	8.880	464	-	7.700	464	-
Outras partes relacionadas (i)	174.612	-	-	143.138	-	2.707
Total	1.550.208	129.285	57.959	1.239.308	536.521	27.550
Circulante	1.550.208	129.285	31.922	1.239.308	536.521	1.189
Não Circulante	-	-	26.037	-	-	26.361
Total	1.550.208	129.285	57.959	1.239.308	536.521	27.550

(i) Em 30 de setembro de 2022, o saldo de contas a receber de clientes refere-se, principalmente, à venda de produtos laminados ao Grupo Ternium no valor de R\$166.953 (31 de dezembro de 2021 – R\$117.136 venda de laminados, principalmente, ao Grupo Ternium).

	30/09/2022			31/12/2021		
	Contas a receber de clientes	Dividendos a receber	Outros valores a receber	Contas a receber de clientes	Dividendos a receber	Outros valores a receber
Acionistas controladores	132.086	-	2.400	8.361	-	28
Controladas em conjunto	254	-	-	803	-	-
Coligadas	8.880	18.189	-	7.700	18.182	-
Outras partes relacionadas (i)	175.123	-	-	143.649	-	2.707
Total	316.343	18.189	2.400	160.513	18.182	2.735
Circulante	316.343	18.189	15	160.513	18.182	26
Não Circulante (ii)	-	-	2.385	-	-	2.709
Total	316.343	18.189	2.400	160.513	18.182	2.735

(i) Em 30 de setembro de 2022, o saldo de contas a receber de clientes refere-se, principalmente, à venda de produtos laminados ao Grupo Ternium no valor de R\$166.953 (31 de dezembro de 2021 – R\$117.647 venda ao Grupo Ternium).

(ii) Em 30 de setembro de 2022, o total do ativo não circulante refere-se a adiantamento de imobilizado no valor de R\$2.385 (31 de dezembro de 2021 – R\$2.709).

As contas a receber de clientes classificadas como partes relacionadas não têm garantias e estão sujeitas a juros de mora. Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, não foram constituídas provisões para as contas a receber de partes relacionadas, uma vez que encontram-se dentro do prazo esperado de vencimento.

Notas Explicativas

(b) Passivo

	Controladora					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Contas a pagar	Outras contas a pagar	Empréstimos e financiamentos	Contas a pagar	Outras contas a pagar	Empréstimos e financiamentos
Acionistas controladores	4.565	2.895	-	926	1.248	-
Controladas	278.030	-	4.096.662	302.402	147	4.292.360
Controladas em conjunto	59.816	-	-	63.208	-	-
Coligadas	2.188	-	-	1.819	-	-
Outras partes relacionadas (i)	308.537	-	-	295.916	-	-
Total	653.136	2.895	4.096.662	664.271	1.395	4.292.360
Circulante	653.136	2.895	50.729	664.271	1.395	117.806
Não Circulante	-	-	4.045.933	-	-	4.174.554
Total	653.136	2.895	4.096.662	664.271	1.395	4.292.360

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Contas a pagar	Outras contas a pagar	Contas a pagar	Outras contas a pagar
Acionistas controladores	4.770	2.895	926	1.248
Acionistas não controladores	238	4.584	370	113.977
Controladas em conjunto	61.256	-	64.504	-
Coligadas	8.266	103.601	11.469	91.911
Outras partes relacionadas (i)	308.537	36.511	295.916	77.242
Total	383.067	147.591	373.185	284.378
Circulante	383.067	77.047	373.185	192.930
Não Circulante	-	70.544	-	91.448
Total	383.067	147.591	373.185	284.378

(i) Em 30 de setembro de 2022, o saldo do contas a pagar refere-se, principalmente, à compra de placas da Ternium Brasil no valor de R\$307.292 (31 de dezembro de 2021 – R\$293.322), na Controladora e no Consolidado.

Notas Explicativas

(c) Resultado

	Controladora					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Vendas	Compras	Resultado financeiro e operacional	Vendas	Compras	Resultado financeiro e operacional
Acionistas controladores	319.615	2.868	(9.235)	166.176	1.996	(2.072)
Controladas	7.925.541	999.885	(71.870)	7.754.156	1.145.065	(369.554)
Controladas em conjunto	-	306.976	(1.649)	-	313.770	(857)
Coligadas	19.577	108.803	-	44.351	122.160	-
Outras partes relacionadas (i) (ii)	<u>789.786</u>	<u>3.613.413</u>	<u>12.018</u>	<u>257.907</u>	<u>4.599.121</u>	<u>2.742</u>
Total	<u>9.054.519</u>	<u>5.031.945</u>	<u>(70.736)</u>	<u>8.222.590</u>	<u>6.182.112</u>	<u>(369.741)</u>

	Consolidado					
	30/09/2022			30/09/2021		
	Vendas	Compras	Resultado financeiro e operacional	Vendas	Compras	Resultado financeiro e operacional
Acionistas controladores	319.615	2.868	(9.184)	166.176	1.996	(2.072)
Acionistas não controladores	-	8.539	-	-	31.846	-
Controladas em conjunto	4.259	312.118	(1.653)	2.917	318.063	(1.146)
Coligadas	19.577	303.093	-	45.020	315.980	-
Outras partes relacionadas (i) (ii)	<u>789.786</u>	<u>3.618.261</u>	<u>12.780</u>	<u>257.907</u>	<u>4.599.121</u>	<u>8.129</u>
Total	<u>1.133.237</u>	<u>4.244.879</u>	<u>1.943</u>	<u>472.020</u>	<u>5.267.006</u>	<u>4.911</u>

(i) Em 30 de setembro de 2022, o total das vendas para outras partes relacionadas refere-se, principalmente, à venda de produtos da Usiminas para o grupo Ternium, no valor de R\$709.717 na Controladora e no Consolidado (30 de setembro de 2021 – R\$171.895 na Controladora e no Consolidado).

(ii) Em 30 de setembro de 2022, o total das compras para outras partes relacionadas refere-se, principalmente, à compra de placas de aço da Ternium Brasil Ltda, no valor de R\$3.004.292 (30 de setembro de 2021 – R\$4.597.950) na Controladora e no Consolidado.

A natureza das principais operações da Companhia com partes relacionadas está descrita na Nota 37(e) das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O resultado financeiro com partes relacionadas refere-se, substancialmente, a encargos sobre empréstimos e financiamentos relacionados no item (b) descrito anteriormente.

Notas Explicativas**(d) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

A remuneração paga e a pagar ao pessoal-chave da Administração, que inclui a Diretoria Executiva, o Conselho de Administração e o Conselho Fiscal da Companhia, está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Honorários	(23.565)	(11.173)
Encargos sociais	(6.240)	(2.450)
Planos de aposentadoria	(447)	(446)
Provisão de remuneração variável	(9.683)	(7.982)
	<u>(39.935)</u>	<u>(22.051)</u>

31 Cobertura de seguros

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, as apólices de seguros mantidas pela Companhia e demais Empresas Usiminas proporcionam coberturas consideradas como suficientes pela Administração.

Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía seguros para prédios, mercadorias e matérias-primas, equipamentos, maquinismos, móveis, objetos, utensílios e instalações que constituem os estabelecimentos segurados e as respectivas dependências da Companhia, tendo como valor em risco US\$11.076.532 mil (31 de dezembro de 2021 – US\$10.710.788 mil), uma apólice de seguro de riscos operacionais (*All Risks*) com limite máximo de indenização de US\$600.000 mil por sinistro. Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a franquia máxima para danos materiais era de US\$10.000 mil, e, para as coberturas de lucros cessantes (perda de receita), a franquia máxima era de 45 dias (tempo de espera). O término desse seguro ocorrerá em 30 de março de 2023.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía indenização de seguro a receber referente ao sinistro, ocorrido em 10 de agosto de 2018, em um dos quatro gasômetros da usina de Ipatinga. A referida indenização de seguro, que corresponde aos valores apurados a título de danos materiais e aos gastos adicionais de operação, foi registrada no ativo não circulante e totalizou R\$351.123 (31 de dezembro de 2021 - R\$349.031). Até o encerramento do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia recebeu, a título de adiantamento da indenização de seguro, o montante de R\$271.051. Para o saldo remanescente de R\$80.072, a Administração da Companhia prevê receber indenização de seguro na medida em que os documentos probatórios forem fornecidos às seguradoras, conforme contrato estabelecido.

Notas Explicativas**32 Garantias**

A composição dos ativos dados em garantia pode ser apresentada conforme a seguir:

Ativos em garantia	Passivos garantidos	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	Processos judiciais	40.000	41.106	40.000	41.106
Estoques	Processos judiciais	1.528	1.093	1.528	1.093
Imobilizado	Processos judiciais	154.567	177.739	177.445	203.678
Imobilizado	Empréstimos e financiamentos	-	-	10.922	11.437
Imobilizado	Passivo atuarial	<u>1.331.339</u>	<u>1.331.339</u>	<u>1.331.339</u>	<u>1.331.339</u>
		<u>1.527.434</u>	<u>1.551.277</u>	<u>1.561.234</u>	<u>1.588.653</u>

A Companhia possui dívida contratada junto ao Plano de Benefício de Aposentadoria (PBD) (Nota 23), que está garantida por bens patrimoniais, cujo valor de mercado é de R\$1.331.339. O valor de mercado foi obtido por laudo de avaliação na data de concessão da garantia e possui o objetivo de cobrir o *deficit* atuarial apurado nesse Plano.

Notas Explicativas

33 Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo apresentadas nestas informações contábeis intermediárias

Conforme Ofício-Circular CVM/SNC/SEP nº 003/2011, a Companhia efetuou a abertura das notas explicativas consideradas relevantes no contexto do CPC 00 - "Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro". Todas as informações cuja omissão ou distorção pudesse influenciar as decisões econômicas dos usuários foram devidamente divulgadas nestas informações contábeis intermediárias, que devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A seguir, estão relacionadas as notas explicativas cujas informações não foram repetidas nestas informações contábeis intermediárias, por não terem ocorrido alterações relevantes na natureza e nas condições destas notas explicativas em relação ao descrito nas notas das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

Nota 04 - Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas;
 Nota 07 - Instrumentos financeiros por categoria;
 Nota 19 - Fornecedores, empreiteiros e fretes;
 Nota 26 - Provisão para recuperação ambiental;
 Nota 32 - Despesas e benefícios a empregados;
 Nota 33 - Receitas (despesas) operacionais; e
 Nota 36 - Compromissos.

34 Transações sem efeito de caixa

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foram realizadas transações de investimentos e de financiamentos sem efeito de caixa conforme apresentado a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Adição ao imobilizado com capitalização de juros	62.125	22.491	62.125	22.491
Remensuração e adição ao direito de uso	15.347	24.361	66.533	47.110
	<u>77.472</u>	<u>46.852</u>	<u>128.658</u>	<u>69.601</u>

Notas Explicativas

Conselho de Administração

Sergio Leite de Andrade
Presidente

Edílio Ramos Veloso
Conselheiro

Elias de Matos Brito
Conselheiro

Fabrcio Santos Debortoli
Conselheiro

Hiroshi Ono
Conselheiro

Oscar Montero Martinez
Conselheiro

Roberto Luis Prosdocimi Maia
Conselheiro

Ruy Roberto Hirschheimer
Conselheiro

Yuichi Akiyama
Conselheiro

Conselho Fiscal

Wanderley Rezende de Souza
Presidente

Paulo Frank Coelho da Rocha
Conselheiro

Paulo Roberto Bellentani Brandão
Conselheiro

Sérgio Carvalho Campos
Conselheiro

Tácito Barbosa Coelho Monteiro Filho
Conselheiro

Diretoria Executiva

Alberto Akikazu Ono
Diretor Presidente

Américo Ferreira Neto
Diretor Vice-Presidente Industrial

Gino Ritagliati
Diretor Vice-Presidente de Planejamento
Corporativo

Miguel Angel Homes Camejo
Diretor Vice-Presidente Comercial

Thiago da Fonseca Rodrigues
Diretor Vice-Presidente de Finanças e de
Relações com Investidores

Toshihiro Miyakoshi
Diretor Vice-Presidente de Tecnologia e
Qualidade

Adriane Vieira Oliveira
Contadora
CRC MG 070.852/0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas e Administradores da
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - Usiminas
Belo Horizonte – MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - Usiminas ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

O exame do balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021 e a revisão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas às demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2021, e às demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, apresentados como valores correspondentes nas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do período corrente, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria e relatório de revisão sem modificações, com datas de 11 de fevereiro de 2022 e 29 de outubro de 2021, respectivamente. Os valores correspondentes relativos às demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidado, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA, individual e consolidada, não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 27 de outubro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP -014428/O-6 F-MG

Bernardo Moreira Peixoto Neto
Contador CRC RJ- 064887/O-8

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, os Diretores Estatutários da USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. Usiminas, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias (Controladora e Consolidado) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Belo Horizonte, 27 de outubro de 2022.

Alberto Akikazu Ono
Diretor Presidente

Américo Ferreira Neto
Diretor Vice-Presidente Industrial

Gino Ritagliati
Diretor Vice-presidente de Planejamento Corporativo

Miguel Angel Homes Camejo
Diretor Vice-Presidente Comercial

Thiago da Fonseca Rodrigues
Diretor Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

Toshihiro Miyakoshi
Diretor Vice-Presidente de Tecnologia e Qualidade

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

Pelo presente instrumento, os Diretores Estatutários da USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S.A. Usiminas, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Parecer da KPMG Auditores Independentes (KPMG), relativamente às informações contábeis intermediárias (Controladora e Consolidado) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Belo Horizonte, 27 de outubro de 2022.

Alberto Akikazu Ono
Diretor Presidente

Américo Ferreira Neto
Diretor Vice-Presidente Industrial

Gino Ritagliati
Diretor Vice-presidente de Planejamento Corporativo

Miguel Angel Homes Camejo
Diretor Vice-Presidente Comercial

Thiago da Fonseca Rodrigues
Diretor Vice-Presidente de Finanças e Relações com Investidores

Toshihiro Miyakoshi
Diretor Vice-Presidente de Tecnologia e Qualidade