

Senhores Acionistas:

A Administração da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Companhia, com o relatório dos auditores independentes, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2022

1) CONJUNTURA ECONÔMICA

Dados da World Steel Association (WSA) mostram que a produção de aço bruto em 2022 alcançou 1,832 bilhão de toneladas, com queda de 4,3% na comparação com 2021. A China, responsável por 55,3% da produção global, registrou queda de 2,1%. A Índia, segundo maior produtor mundial e responsável por 6,8% da produção, foi destaque positivo com alta de 5,5% em relação ao ano anterior. Na sequência da lista que reúne os 5 maiores produtores, Japão (-7,4%), Estados Unidos (-5,9%) e Rússia (-7,2%) registraram quedas decorrentes da desaceleração da atividade econômica global. O Brasil, nono maior produtor mundial, a produção de 34,0 milhões de toneladas em 2022 significou uma queda de 5,8% em relação a 2021.

De acordo com números preliminares do Instituto Aço Brasil, o uso aparente de aço no país encerrou o ano de 2022 em 23,5 milhões de toneladas, o que representou uma queda de 10,9% frente ao ano anterior. No mercado de aços planos, o uso aparente foi de 13,9 milhões de toneladas, o que representou queda de 9,3% frente a 2021. A parcela das vendas internas foi de 11,6 milhões de toneladas, 8,1% inferior ao volume de 2021. Já as importações de aços planos foram de 2,1 milhões de toneladas, recuando 15,1% frente ao volume registrado em 2021. As importações responderam por 15,3% do volume consumido do ano, ante 16,3% em 2021. As usinas locais exportaram 2,2 milhões de toneladas, o que correspondeu a uma alta de 37,6% em relação a 2021.

Em que pese o crescimento do PIB de 2022 estimado em 3,0% (Relatório Focus 27/01/23), o recuo (-9,3%) no uso aparente de aços planos se explica pelo efeito base decorrente da forte recomposição dos estoques da cadeia produtiva em 2021, quando o uso aparente de aços planos aumentou 24,2%, atingindo 15,2 milhões de toneladas, o maior patamar desde 2013.

A demanda por aços planos em 2022 se manteve forte nos principais setores consumidores, com destaque para aqueles relacionados à produção de bens de capital como é o caso dos fabricantes de implementos rodoviários, máquinas agrícolas, máquinas de construção e movimentação de terra. Setores ligados às novas tendências de geração de energia a partir de fontes renováveis, como é o caso da fabricação de torres eólicas e de painéis solares, também voltaram a se destacar em 2022. Projetos internacionais de energia, principalmente gasodutos com fornecimento local, contribuíram para a alta do uso aparente. De modo geral, a recuperação dos investimentos em infraestrutura também favoreceu a demanda de aços planos na construção civil.

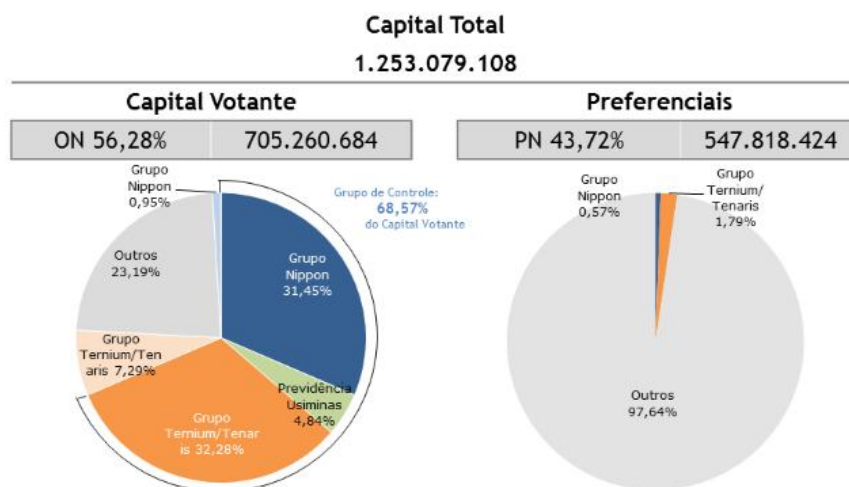
O desempenho do setor automotivo seguiu afetado pela crise de semicondutores que impediu uma recuperação mais expressiva da produção em 2022. Segundo dados da ANFAVEA, a produção nacional de automóveis atingiu 2,370 milhões de unidades, com alta de 5,4% na comparação com 2021. As exportações de 481 mil unidades significaram uma alta de 27,8%, enquanto as vendas internas de 2,104 milhões de unidades significaram ligeira queda (-0,7%) em relação a 2021. Outros setores industriais também enfrentaram problemas e gargalos nas suas cadeias globais de abastecimento, porém, com menores impactos na produção. Apesar da relevância dos problemas relacionados a oferta e aos custos de componentes, a elevação dos juros e as condições pouco favoráveis da renda das famílias e as incertezas decorrentes do processo eleitoral, impuseram restrições a uma dinâmica que pudesse favorecer a um maior uso aparente de aços em 2022.

2) GOVERNANÇA CORPORATIVA

A estrutura de governança da Usiminas conta com um departamento de Auditoria Interna, subordinado diretamente ao Comitê de Auditoria. Ele tem a missão de monitorar as boas práticas e avaliar o sistema de controles internos e de gestão de riscos da Companhia.

Composição acionária e grupo de controle

O capital social da Companhia se compõe de 1.253.079.108 ações, sendo 56,28% de ações ordinárias com direito a voto. O Grupo de Controle possui 68,57% do capital votante.



Administração

A Diretoria Estatutária da Usiminas é composta por um diretor-presidente e cinco vice-presidentes nas áreas Comercial, Industrial, Finanças e Relações com Investidores, Tecnologia e Qualidade e Planejamento Corporativo.

O Conselho de Administração conta com nove membros efetivos e seus respectivos suplentes e se reúne, ordinariamente, quatro vezes por ano, conforme calendário previamente estabelecido, ou extraordinariamente, sempre que necessário aos interesses da Companhia. Possui dois comitês de assessoramento: o Comitê de Auditoria e o Comitê de Recursos Humanos.

A Usiminas mantém ainda um Conselho Fiscal instalado, responsável por fiscalizar os atos de gestão dos Administradores.

Remuneração da administração

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

| Remuneração da administração | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Honorários | 28.243 | 14.978 |
| Encargos sociais | 7.240 | 3.274 |
| Planos de aposentadoria | 580 | 596 |
| Provisão de remuneração variável | 19.196 | 17.723 |
| Total | 55.259 | 36.571 |

Auditoria independente

A norma interna da Companhia, no que diz respeito à contratação de serviços não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou de objetividade nos trabalhos de auditoria. Esta norma fundamenta-se nos princípios internacionalmente aceitos de que: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções de gerência no seu cliente; e (c) o auditor não deve promover os interesses de seus clientes. O Estatuto Social da Companhia também prevê que o Conselho de Administração é responsável por autorizar a contratação de quaisquer outros serviços não relacionados à auditoria externa dos auditores independentes, levando-se em consideração a recomendação do Comitê de Auditoria.

A KPMG Auditores Independentes foi responsável pela auditoria externa das demonstrações financeiras das Empresas Usiminas de 31/12/2022, assim como das informações trimestrais de 30/09/2022, 30/06/2022 e 31/03/2022.

Conforme Instrução CVM 162/2022, a Companhia informa que não contratou outros serviços dos seus auditores independentes não relacionados à auditoria externa das suas demonstrações financeiras.

3) DESEMPENHO CONSOLIDADO

Destaques

| R\$ milhões - Consolidado | 2022 | 2021 | Varição |
|------------------------------------|--------|--------|---------|
| Volume de Vendas Aço (mil t) | 4.233 | 4.823 | -12% |
| Volume de Vendas Minério (mil t) | 8.641 | 9.023 | -4% |
| Receita Líquida | 32.471 | 33.737 | -4% |
| EBITDA ajustado | 4.905 | 12.830 | -62% |
| Margem EBITDA ajustado | 15% | 38% | -23p.p |
| Lucro (Prejuízo) Líquido | 2.093 | 10.060 | -79% |
| Investimentos (CAPEX) | 2.184 | 1.483 | 47% |
| Capital de giro | 10.577 | 7.840 | 35% |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 5.072 | 7.024 | -28% |
| Dívida líquida | 1.130 | (720) | - |
| Dívida líquida/EBITDA Ajustado (x) | 0,23x | -0,06x | 0,29x |

Receita líquida

A receita líquida de 2022 alcançou R\$32,5 bilhões, segunda maior Receita Líquida Anual da história da Usiminas. O valor reportado foi 3,8% inferior à 2021 (R\$33,7 bilhões), com principal variação na Unidade de Mineração.

| Distribuição da Receita Líquida | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Distribuição da Receita Líquida | 2022 | 2021 |
| Mercado Interno | 80% | 78% |
| Mercado Externo | 20% | 22% |
| Total | 100% | 100% |

Em 2022, a Receita líquida da Unidade de Siderurgia foi de R\$28,7 bilhões, representando a maior receita líquida da história da Unidade, 1,2% superior ao registrado em 2021 (R\$28,4 bilhões), devido aos maiores preços registrados no ano. A receita líquida/tonelada vendida foi de R\$6.779/t, 15,3% superior ao ano anterior (2021: R\$5.880/t). No período, houve aumento de 15,4% na receita líquida/tonelada vendida no Mercado Interno, e de 17,7% na receita líquida/tonelada vendida no Mercado Externo.

Na Unidade Mineração, a receita líquida totalizou R\$3,6 bilhões em 2022, inferior em 38,2% quando comparado a 2021 (R\$5,9 bilhões), principalmente em função dos menores preços de referência de minério de ferro em 24,6%, menores volumes de vendas em 4,2%, além da valorização do Real frente ao dólar no período de 4,3%, parcialmente compensado pelo aumento das exportações vendidas com frete marítimo.

Custos dos produtos vendidos (CPV)

O custo dos produtos vendidos – CPV em 2022 totalizou R\$26,8 bilhões, aumento de 19,3% em comparação com 2021 (R\$22,5 bilhões), com principal variação na Unidade de Siderurgia.

O Custo dos Produtos Vendidos por tonelada na Unidade Siderurgia foi de R\$5.929/t em 2022. O CPV/t foi 33,9% superior à 2021 (R\$4.428/t). Com isso, o Custo dos Produtos Vendidos no ano foi de R\$25,1 bilhões, 17,5% superior ao registrado no ano anterior (2021: R\$21,4 bilhões), como reflexo do maior preço das matérias primas utilizadas durante o ano.

Na Unidade Mineração, o custo do produto vendido – CPV totalizou R\$2,3 bilhões em 2022, 9,3% superior a 2021 (R\$2,1 bilhões), em função do maior custo de produção, maior proporção das vendas na modalidade CFR (*cost and freight*) parcialmente compensado pelo menor volume de vendas. Em termos unitários, o CPV/t foi de R\$262,1/t, um aumento de 14,1% em comparação a 2021 (R\$229,7/t), afetado pelo aumento do custo de produção e maior participação da modalidade de vendas de exportação com frete marítimo.

Despesas e receitas operacionais

As Despesas com vendas de 2022 foram de R\$629 milhões, 10,3% superiores ao ano anterior (2021: R\$571 milhões), principalmente com maiores despesas na Unidade de Mineração e de Siderurgia.

As Despesas gerais e administrativas em 2022 totalizaram R\$589 milhões, 17,0% superiores ao ano anterior (2021: R\$503 milhões), principalmente com maiores despesas na Unidade de Siderurgia.

Outras receitas (despesas) operacionais totalizaram R\$2,0 bilhões negativos em 2022, R\$3,1 bilhões inferiores ao ano anterior (2021: R\$1,1 bilhão positivos), principalmente pelo registro de R\$ 1,4 bilhão na conta de Impairment, com a contabilização de R\$1,7 bilhão negativo na Unidade de Siderurgia e reversão de R\$ 293 milhões positivos na Unidade de Mineração, sem efeito no EBITDA Ajustado.

Assim, as Receitas (despesas) operacionais foram de R\$3,2 bilhões negativos em 2022, inferior em R\$3,2 bilhões em relação à 2021 (R\$3 milhões negativos).

EBITDA ajustado

| Demonstrativo do EBITDA | | |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Consolidado (R\$ mil) | 2022 | 2021 |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | 2.092.889 | 10.059.954 |
| Imposto de renda / Contribuição social | 1.186.025 | 2.276.323 |
| Resultado financeiro | (612.493) | (845.815) |
| Depreciação e amortização | 902.681 | 982.741 |
| EBITDA - Instrução CVM 527 | 3.569.102 | 12.473.203 |
| Resultado da Equivalência Patrimonial em Coligadas e Controladas | (220.925) | (218.788) |
| EBITDA proporcional de controladas em conjunto | 159.620 | 178.166 |
| Impairment de Ativos não financeiros líquido de realização | 1.396.784 | 397.257 |
| EBITDA Ajustado | 4.904.581 | 12.829.838 |

Em 2022, o EBITDA Ajustado alcançou R\$4,9 bilhões, o segundo maior resultado anual dos últimos 14 anos, 61,8% inferior ao registrado em 2021 (R\$12,8 bilhões). A margem EBITDA Ajustado foi de 15,1% em 2022, frente à margem de 38,0% em 2021.

Resultado financeiro

O Resultado Financeiro em 2022 foi de R\$612 milhões, 27,6% inferior ao resultado apurado no ano anterior (2021: R\$846 milhões), principalmente por atualizações monetárias de créditos fiscais registradas no ano anterior, sem efeito similar em 2022.

Resultado da equivalência patrimonial em coligadas e controladas

Em 2022, o resultado da equivalência patrimonial em coligadas e controladas em conjunto totalizou R\$221 milhões, ante R\$219 milhões em 2021.

Lucro (prejuízo) líquido

Em 2022, a Companhia registrou lucro líquido de R\$2,1 bilhões, o segundo maior resultado anual dos últimos 14 anos, 79,2% inferior ao lucro líquido apresentado em 2021 (R\$10,1 bilhões), principalmente em razão do menor resultado operacional no período.

Capital de giro

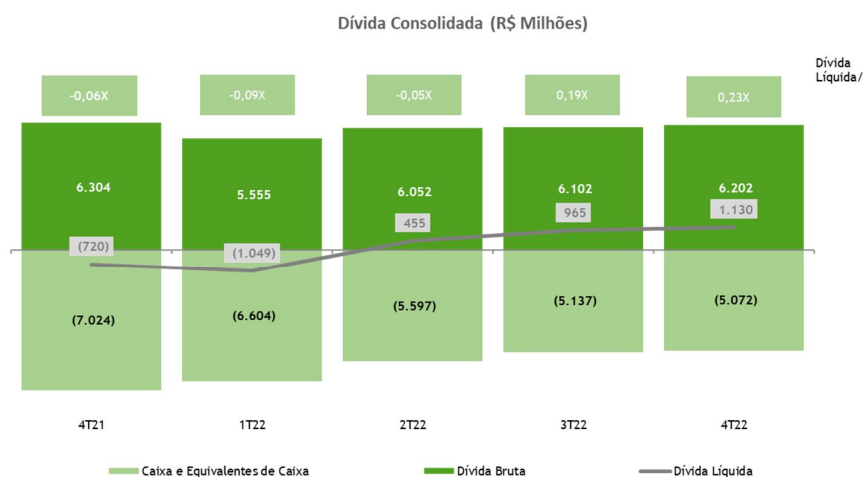
No final de 2022, o capital de giro totalizou R\$10,6 bilhões, superior em 34,9% na comparação com o final de 2021 (R\$7,8 bilhões), devido principalmente ao aumento de Estoques em R\$2,4 bilhões, com o maior custo de matérias primas e maior volume e custo do estoque de placas, em parte relacionado a construção dos estoques para a reforma do Alto Forno 3, em Ipatinga.

Investimentos (CAPEX)

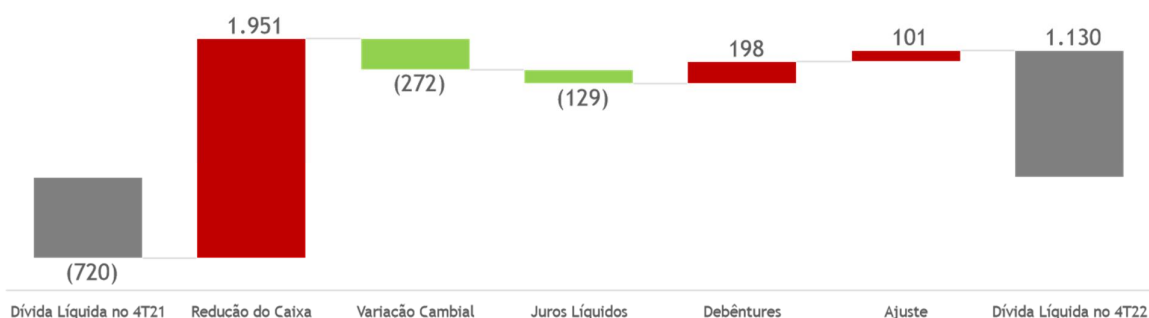
Em 2022, o CAPEX totalizou R\$2,2 bilhões, 47,3% superior ao ano de 2021 (R\$1,5 bilhão), sendo 81,9% na Unidade de Siderurgia, 16,7% na Unidade de Mineração, e 1,4% na Unidade de Transformação.

Endividamento financeiro

A Dívida bruta consolidada em 31/12/22 era R\$6,2 bilhões, 1,6% inferior ao final de 2021 (R\$6,3 bilhões), com o efeito da valorização do real frente ao dólar no período, parcialmente compensado por R\$198 milhões líquidos obtidos, principalmente, na 9ª Emissão de Debêntures da Usiminas.

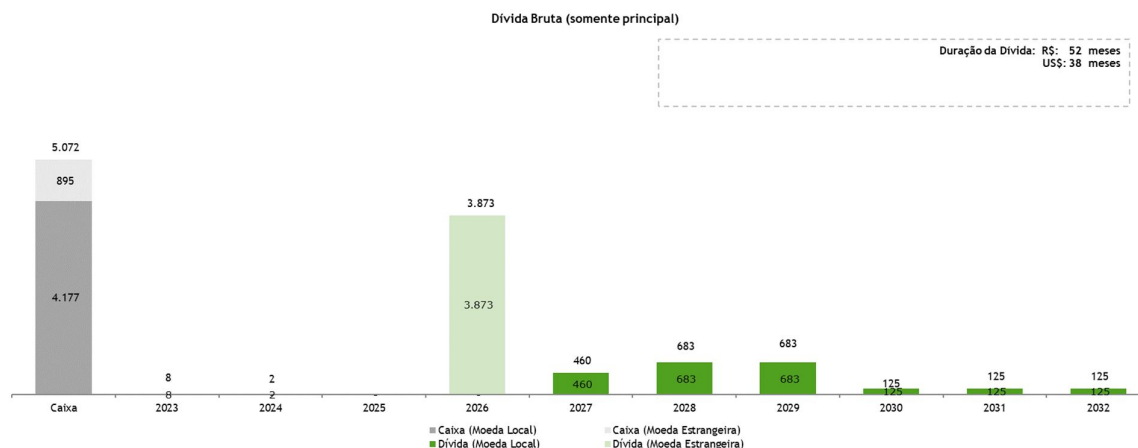


Em 31/12/22, a Dívida líquida era de R\$1,1 bilhão, R\$1,8 bilhão superior ao ano anterior (caixa líquido de R\$720 milhões). A variação entre os períodos deve-se principalmente a redução de caixa, parcialmente compensado pelo efeito da variação cambial na dívida da companhia, conforme demonstrado a seguir (R\$ Milhões):

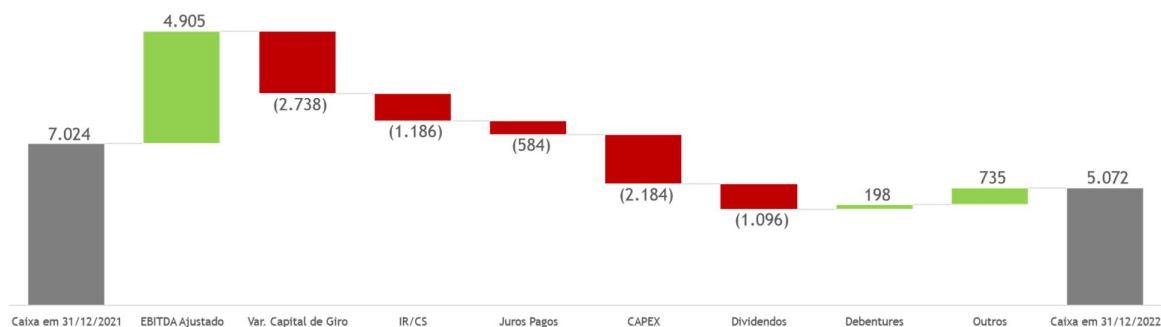


Quanto à composição da dívida por prazo de vencimento, em 31/12/22, 2% da dívida era de curto prazo e 98% de longo prazo, ante 3% e 97% respectivamente, em 31/12/21.

O gráfico a seguir demonstra a posição de caixa e o perfil da dívida (somente principal) em milhões de reais em 31/12/22.



Assim, em 31/12/22, o Caixa e Equivalente de Caixa consolidado em 31/12/22 era de R\$5,1 bilhões, inferior em 27,8% em comparação com a posição em 31/12/21 (R\$7,0 bilhões), com o aumento do capital de giro, CAPEX e dividendos líquidos, sendo parcialmente compensados pela geração de EBITDA no período:



4) MERCADO DE CAPITAIS

Desempenho na B3

A ação ordinária (USIM3) da Usiminas encerrou o ano cotada a R\$7,41 e a ação preferencial (USIM5), a R\$7,16. Ao longo de 2022, as ações USIM3 desvalorizaram 49% e as USIM5 desvalorizaram 53%.

Bolsas Estrangeiras

OTC - Nova York

A Usiminas tem *American Depositary Receipts* - ADRs negociados no mercado de balcão americano (denominado OTC - over-the-counter): o USDMY, com lastro em ações ordinárias, e o USNZY, com lastro em ações preferenciais classe A. Em 31/12/22, o ADR USNZY, de maior liquidez, estava cotado a US\$1,40 e apresentou uma desvalorização de 47% no ano.

Latibex - Madri

A Usiminas tem ações negociadas na LATIBEX - Seção da Bolsa de Madri: ação preferencial XUSI e ação ordinária XUSIO. Em 31/12/22, a ação XUSI encerrou cotada a €1,30, apresentando uma desvalorização de 47% no ano. A ação XUSIO encerrou cotada a €1,29, apresentando uma desvalorização de 39% no ano.

5) SUSTENTABILIDADE

No ano de 2022 a Usiminas celebrou 60 anos de operação, um novo marco na história da Companhia. Seis décadas de atuação contínua gerando valor para seus *stakeholders*, como seus colaboradores (as), clientes, parceiros (as), investidores (as) e para as comunidades que abrigam suas operações.

Ao comemorarmos 60 anos, reforçamos nossa atuação em um mundo que não para de evoluir. E, com o olhar da experiência, enxergamos novas oportunidades a cada dia, criando ação para uma vida em movimento.

Com processos mais sustentáveis, o aprimoramento de tecnologia, e principalmente respeito pelas comunidades onde estamos presentes, reafirmamos nosso compromisso com a sociedade.

Sob a perspectiva do desenvolvimento sustentável, no ano de 2022, a Usiminas avançou em diversas frentes de sua estratégia de sustentabilidade, com ênfase principalmente nas ações voltadas à estruturação de sua agenda de descarbonização e sua atuação junto à cadeia de valor.

Em 24 de fevereiro de 2022, a Companhia anunciou sua parceria com uma das maiores empresas de energia solar do mundo, a Canadian Solar, para autoprodução de 30 megawatts médios de energia renovável por 15 anos a partir de 2025, o que representa cerca de 12% do volume de energia consumida pela Companhia. A energia será produzida em um parque solar desenvolvido pela Canadian Solar e sua construção está prevista para começar no primeiro trimestre de 2024.

Em março de 2022, a Companhia assinou, a nova Carta de Sustentabilidade da World Steel Association (WSA), se comprometendo com uma série de princípios que devem embasar suas ações e posicionamentos relacionados às questões de sustentabilidade na indústria do aço e publicou seu posicionamento em relação ao combate às mudanças climáticas.

Em 1º de junho de 2022, a Gerência-geral Corporativa de Sustentabilidade foi elevada à Diretoria na Companhia e ampliou seu escopo de atuação, incorporando os processos vinculados ao tema de Relações Institucionais.

No terceiro trimestre, destacam-se, entregas relacionadas à agenda de transparência e atendimento às demandas dos principais *stakeholders* da Companhia, como o reporte de indicadores de Sustentabilidade à World Steel Association (WSA) e à Associação Latino-Americana do Aço (Alacero), divulgação de seu inventário de emissões na categoria Ouro do GHG Protocol, além da resposta aos questionários do Carbon Disclosure Project (CDP) (nos módulos Combate à Mudança Climática e Segurança Hídrica).

O projeto Cadeia do Aço esteve em evidência no terceiro trimestre de 2022, quando foram realizados eventos para fornecedores e visitas a clientes da Companhia, em busca de alinhamento estratégico e identificação de oportunidades de iniciativas colaborativas em prol da sustentabilidade. Dentre as iniciativas, destacam-se a avaliação de fornecedores críticos para Escopo 3 à agenda climática da Companhia, com 86% de engajamento dos parceiros envolvidos.

Adicionalmente, no mês de outubro, a equipe de Sustentabilidade e da área comercial da Companhia realizaram visitas a clientes visando o alinhamento estratégico em sustentabilidade entre as empresas.

A Companhia encerrou o ciclo de 2022 com um notável reconhecimento aos avanços de seu programa de sustentabilidade, sendo selecionada para compor o Índice de Sustentabilidade Empresarial da Brasil, Bolsa, Balcão (B3). A carteira 2023 do índice é composta por 70 empresas, das quais a Usiminas é a única companhia do setor siderúrgico.

Nessa mesma categoria, a Usiminas manteve sua participação no Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3 no ciclo de 2023.

6) PROGRAMA DE INTEGRIDADE

Encerramos o ano de 2022 com mais de 11 mil colaboradores e colaboradoras treinados nas políticas de (i) Conflito de Interesses e Transações com Partes Relacionadas e (ii) Política de Brindes, Presentes e Hospitalidades, políticas essas que compõem o Programa de Integridade do Grupo Usiminas, além disso mantivemos a obrigatoriedade de conclusões periódicas dos treinamentos sobre o Código de Ética e Conduta e da Política Anticorrupção, para novos admitidos.

Com o intuito de manter o acultramento dos nossos colaboradores e colaboradoras, foram realizadas dezenas de interações, incluindo a área operacional, em diferentes formatos sendo, rodas de conversas online e presenciais, diálogos diários de segurança, ações teatrais, matérias na intranet, vídeos orientativos. Nesses encontros foram tratados diversos temas éticos, como a importância do respeito nas relações profissionais, a transparência, a integridade e temas voltados à estrutura e casos práticos do Canal Aberto. Tudo isso, atrelado com o apoio e participação da Alta Liderança da Companhia. Para o público externo, o Departamento de Integridade elaborou treinamento direcionado para alguns fornecedores das diversas empresas do Grupo Usiminas, tratando temas de integridade, incluindo tópicos de diversidade e inclusão. Pelo terceiro ano consecutivo tivemos a “3ª Semana da Integridade” que é uma semana inteira dedicada a falar de temas éticos, com o público interno e externo. Com as diversas ações

presenciais em diferentes localidades conseguimos alcançar mais de 2.000 colaboradores e colaboradoras, e com as ações online chegamos ao marco de mais de 50.000 alcances.

De modo a deixar mais evidente a importância do envolvimento da liderança da Companhia nos temas de integridade, o Departamento também realizou ações direcionadas a esse público, através de encontros online e presenciais, ainda, passou a enviar trimestralmente aos líderes um *report* com informações e resultados relevantes da área.

Capilarizamos o Programa de Embaixadores da Integridade, aumentando em 50% o número de embaixadores colaboradores, resultando em 49 embaixadores em todo o Grupo Usiminas. Os embaixadores são colaboradores selecionados para colaborar no acultramento da integridade dentro e fora de nossas unidades.

Alinhado ao DNA de Simplicidade e Agilidade, mantivemos importantes automatizações, como formulário para preenchimento de contato com agente público, questionário de conflito de interesses e questionário de recebimento/oferecimento de brindes, presentes e hospitalidades. Todas essas funcionalidades estão centralizadas na página da integridade, que fica na intranet da Companhia. Ademais, o Departamento de Integridade manteve a ferramenta do Canal Aberto que é terceirizada, assegurando a confidencialidade, transparência e imparcialidade no recebimento e apuração de denúncias.

Nossas ações refletem o compromisso inegociável da Companhia com o respeito, integridade, ética e transparência.



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - Usiminas (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – Usiminas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de

nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

| Valor recuperável de ativo não financeiro | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Veja as Notas Explicativas individuais e consolidadas 16, 17 e 18 | |
| Principal assunto de auditoria | Como auditoria endereçou esse assunto |
| <p>A avaliação quanto ao valor recuperável do ativo não financeiro incorpora incertezas na determinação das estimativas dos fluxos de caixa futuros esperados. As projeções de fluxos de caixa futuros esperados incluem premissas significativas, entre outras, relacionadas ao volume de vendas, taxa de crescimento, inflação de longo prazo, investimento de capital e taxa de desconto.</p> <p>Devido à relevância dos saldos do ativo não financeiro e o nível de incerteza relacionado às premissas, bem como na relevância da adequada aplicação das premissas e dados no método de mensuração do valor recuperável, consideramos esse tema como um assunto significativo para os nossos trabalhos de auditoria.</p> | <p>Nossos procedimentos incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Avaliação, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas, das premissas-chave utilizadas nas projeções de fluxos de caixa, como: volume de vendas; taxa de crescimento; investimento de capital; taxas de desconto e inflação de longo prazo, comparando-as com informações de mercado; – Conferência matemática das projeções de fluxos de caixa descontado; e – Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram todas as informações relevantes. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que os valores recuperáveis de ativos não financeiros mensurados pela Companhia, bem como as divulgações relacionadas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.</p> |
| Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos | |

Veja as Notas Explicativas individuais e consolidadas 13

| Principal assunto de auditoria | Como auditoria endereçou esse assunto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>A Companhia possui imposto de renda e contribuição social diferidos ativos decorrentes de diferenças temporárias, prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social. Tais saldos são reconhecidos à medida em que seja provável que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias, os prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social possam ser realizados. As estimativas dos lucros tributáveis futuros são preparadas pela Companhia com base em seu julgamento e suportadas em seu plano de</p> | <p>Nossos procedimentos incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Avaliação, com o auxílio de nossos especialistas em finanças corporativas: <ul style="list-style-type: none"> · do recálculo matemático das projeções dos lucros tributáveis futuros; · das principais premissas-chave utilizadas nas projeções dos lucros tributáveis futuros, comparando-as com os dados disponíveis no mercado; e · da análise de sensibilidade no que tange às |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>negócios.</p> <p>Devido a relevância dos saldos do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e o nível de incerteza inerente às premissas, bem como na relevância da adequada aplicação das premissas e dados utilizados na determinação das estimativas dos lucros tributáveis futuros, que se alteradas podem impactar o valor destes ativos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse tema como um assunto significativo para os nossos trabalhos de auditoria.</p> | <p>premissas utilizadas.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Com auxílio de nossos especialistas de tributos, analisamos a adequação do momento da reversão de diferenças temporárias ativas e passivas, utilizadas nas projeções dos lucros tributáveis futuros; – Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram todas as informações relevantes. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a mensuração da realização do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, bem como as divulgações relacionadas realizada pela Companhia no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Mensuração do passivo atuarial

Veja a Nota Explicativa individual e consolidada 27

| Principal assunto de auditoria | Como auditoria endereçou esse assunto |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>A Companhia e suas controladas possuem planos de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados, relativos a planos de pensão e assistência médica.</p> <p>A mensuração da obrigação atuarial dos planos de pensão e assistência médica são estimados com base em dados, como o saldo junto às instituições financeiras custodiantes dos ativos do plano, e premissas atuariais, tais como taxa de retorno esperada sobre os ativos do plano de pensão, taxa de desconto, taxa de inflação, taxas de mortalidade, entre outros.</p> <p>Devido às incertezas relacionadas com as premissas e dados utilizadas para estimar o passivo de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados que, se alteradas, podem resultar em um ajuste material nos saldos contábeis das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, consideramos esse assunto como significativo em nossos trabalhos de auditoria.</p> | <p>Nossos procedimentos incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Confirmação dos saldos junto as instituições financeiras custodiantes dos ativos do plano; – Avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas atuariais, de todas as premissas usadas na determinação do passivo de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados, comparando-as com as aquelas usualmente praticadas no mercado e aplicadas no cálculo das obrigações; – Avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas atuariais, dos cálculos das obrigações de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados; e – Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas consideram as informações relevantes relacionadas ao passivo de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados. <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos que são aceitáveis o valor do passivo de benefícios pós emprego a empregados e ex-empregados e as divulgações correlatas no contexto das</p> |

| | |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

Os balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo naquela data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 11 de fevereiro de 2022, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram submetidos aos mesmos procedimentos de auditoria por aqueles auditores independentes e, com base em seu exame, aqueles auditores emitiram relatório sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das

demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências

éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Belo Horizonte, 10 de fevereiro de 2023

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

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

Demonstrações Financeiras

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS

31 de dezembro de 2022
com Relatório dos Auditores Independentes

Índice

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Balancos patrimoniais | 1 |
| Demonstrações do resultado | 3 |
| Demonstrações do resultado abrangente | 4 |
| Demonstrações das mutações no patrimônio líquido | 5 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 7 |
| Demonstrações do valor adicionado | 9 |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras | 11 |
| 1 Contexto operacional | 11 |
| 2 Aprovação das demonstrações financeiras | 13 |
| 3 Principais políticas contábeis | 13 |
| 3.1 Base de preparação e declaração de conformidade | 14 |
| 3.2 Base de consolidação e investimentos em controladas | 15 |
| 3.3 Apresentação de informações por segmentos | 16 |
| 3.4 Conversão de moeda estrangeira | 16 |
| 3.5 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários | 17 |
| 3.6 Ativos financeiros | 18 |
| 3.7 Passivos financeiros | 20 |
| 3.8 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de <i>hedge</i> | 21 |
| 3.9 Estoques | 22 |
| 3.10 Depósitos judiciais | 22 |
| 3.11 Imobilizado | 22 |
| 3.12 Propriedades para investimento | 23 |
| 3.13 Ativos intangíveis | 24 |
| 3.14 Valor recuperável (<i>impairment</i>) de ativos não financeiros | 25 |
| 3.15 Provisões para demandas judiciais | 25 |
| 3.16 Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos | 25 |
| 3.17 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos | 26 |
| 3.18 Benefícios a empregados | 26 |
| 3.19 Reconhecimento de receita | 27 |
| 3.20 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio | 29 |
| 3.21 Operações de Arrendamento Mercantil | 29 |
| 3.22 Pronunciamentos emitidos que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022 | 29 |
| 4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas | 30 |
| 4.1 Julgamentos | 30 |
| 4.2 Estimativas e premissas | 30 |
| 5 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro | 32 |
| 5.1 Fatores de risco financeiro | 32 |
| 5.2 Política de utilização dos instrumentos financeiros | 32 |
| 5.3 Política de gestão de riscos financeiros | 33 |
| 5.4 Gestão de capital | 38 |
| 5.5 Estimativa do valor justo | 38 |
| 6 Instrumentos financeiros derivativos | 41 |
| 7 Instrumentos financeiros por categoria | 44 |
| 8 Caixa e equivalentes de caixa | 45 |
| 9 Títulos e valores mobiliários | 46 |
| 10 Contas a receber de clientes | 47 |
| 11 Estoques | 49 |
| 12 Impostos a recuperar | 50 |
| 13 Imposto de renda e contribuição social | 51 |
| 14 Depósitos judiciais | 56 |
| 15 Investimentos | 57 |

| | | |
|------|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| 16 | Imobilizado | 61 |
| 17 | Valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) não financeiros | 66 |
| 18 | Intangível | 71 |
| 19 | Fornecedores, empreiteiros e fretes | 75 |
| 19.1 | Composição de fornecedores, empreiteiros e fretes | 75 |
| 19.2 | Operações de <i>forfaiting</i> | 76 |
| 19.3 | Adiantamentos a fornecedores | 76 |
| 20 | Empréstimos e financiamentos | 77 |
| 20.1 | Composição dos empréstimos e financiamentos | 77 |
| 20.2 | Escalonamento dos empréstimos e financiamentos no passivo não circulante | 78 |
| 20.3 | Movimentação dos empréstimos e financiamentos | 79 |
| 20.4 | <i>Covenants</i> das debêntures e dos Bonds | 79 |
| 21 | Debêntures | 79 |
| 22 | Tributos a recolher | 81 |
| 23 | Tributos parcelados | 81 |
| 24 | Passivos de arrendamento | 83 |
| 25 | Provisão para demandas judiciais | 85 |
| 26 | Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos | 94 |
| 27 | Obrigações de benefícios de aposentadoria | 95 |
| 27.1 | Planos de suplementação de aposentadoria | 96 |
| 27.2 | Dívidas contratadas – requisitos de fundamentos mínimos | 97 |
| 27.3 | Cálculo atuarial dos planos de aposentadoria | 98 |
| 27.4 | Ajustes de experiências | 101 |
| 27.5 | Hipóteses atuariais e análises de sensibilidade | 102 |
| 27.6 | Planos de benefícios de assistência médica aos aposentados | 103 |
| 27.7 | Ativos dos planos de aposentadoria | 105 |
| 28 | Patrimônio líquido | 106 |
| 29 | Informações por segmento de negócios | 110 |
| 30 | Receita | 113 |
| 31 | Despesas por natureza | 114 |
| 32 | Despesas e benefícios a empregados | 115 |
| 33 | Receitas (despesas) operacionais | 115 |
| 34 | Resultado financeiro | 117 |
| 35 | Lucro (prejuízo) por ação | 118 |
| 36 | Compromissos | 119 |
| 37 | Transações com partes relacionadas | 120 |
| 38 | Cobertura de seguros | 125 |
| 39 | Plano de outorga de opção de compra de ações | 125 |
| 40 | Garantias | 126 |
| 41 | Transações sem efeito de caixa | 126 |

Balancos patrimoniais

Em milhares de reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 8 | 1.822.191 | 2.156.063 | 2.916.047 | 6.341.017 |
| Títulos e valores mobiliários | 9 | 246.349 | 92.243 | 2.156.314 | 682.532 |
| Contas a receber de clientes | 10 | 3.579.107 | 3.606.160 | 3.547.946 | 3.563.328 |
| Estoques | 11 | 8.603.074 | 6.461.711 | 9.965.172 | 7.516.240 |
| Impostos a recuperar | 12 | 537.758 | 1.199.457 | 748.983 | 1.679.278 |
| Imposto de renda e contribuição social antecipados | 13 | 128.292 | - | 163.436 | 35.011 |
| Dividendos a receber | 37 | 190.865 | 536.521 | 22.729 | 18.182 |
| Adiantamentos a fornecedores | 19 | 622.004 | 731 | 623.381 | 2.464 |
| Demais valores a receber | | 264.656 | 138.807 | 214.653 | 161.418 |
| Total do ativo circulante | | 15.994.296 | 14.191.693 | 20.358.661 | 19.999.470 |
| Não circulante | | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | |
| Contas a receber de clientes | 10 | 33.907 | 57.351 | 48.982 | 88.945 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 13 | 1.747.016 | 2.204.696 | 2.410.456 | 2.982.251 |
| Valores a receber de empresas ligadas | 37 | 23.742 | 23.652 | - | - |
| Depósitos judiciais | 14 | 271.421 | 293.988 | 513.777 | 489.316 |
| Impostos a recuperar | 12 | 950.870 | 787.496 | 1.398.912 | 835.988 |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 25 | 269.620 | 240.002 | 314.416 | 293.790 |
| Indenização de seguro a receber | 38 | 352.661 | 349.031 | 352.661 | 349.031 |
| Demais valores a receber | | 214.490 | 238.997 | 453.242 | 408.991 |
| | | 3.863.727 | 4.195.213 | 5.492.446 | 5.448.312 |
| Investimentos | 15 | 6.913.101 | 6.401.336 | 1.211.337 | 1.138.402 |
| Propriedades para investimentos | 3.12 | 81.206 | 92.624 | 141.496 | 159.054 |
| Imobilizado | 16 | 9.152.916 | 9.636.845 | 10.820.571 | 11.085.685 |
| Intangível | 18 | 138.118 | 118.666 | 1.975.940 | 1.650.646 |
| Total do ativo não circulante | | 20.149.068 | 20.444.684 | 19.641.790 | 19.482.099 |
| Total do ativo | | 36.143.364 | 34.636.377 | 40.000.451 | 39.481.569 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balancos patrimoniais

Em milhares de reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| Passivo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 19 | 2.821.618 | 2.304.017 | 2.838.631 | 2.632.795 |
| Empréstimos e financiamentos | 20 | 113.139 | 121.204 | 113.155 | 125.078 |
| Debêntures | 21 | 17.820 | 46.748 | 17.820 | 46.748 |
| Adiantamentos de clientes | | 50.748 | 119.545 | 108.813 | 154.267 |
| Títulos a pagar - <i>Forfaiting</i> | 19 | 935.375 | 715.551 | 935.375 | 715.551 |
| Salários e encargos sociais | | 190.299 | 160.583 | 267.712 | 221.950 |
| Tributos a recolher | 22 | 92.668 | 87.062 | 143.311 | 137.546 |
| Tributos parcelados | 23 | 4.720 | 4.463 | 4.722 | 4.465 |
| Passivos de arrendamento | 24 | 8.239 | 5.094 | 34.043 | 29.509 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | 13 | - | 24.814 | 47.901 | 873.306 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6 | - | - | 100.678 | 68.772 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio (JSCP) a pagar | 28 | 387.317 | 737.058 | 470.599 | 968.984 |
| Demais contas a pagar | | 179.020 | 237.974 | 309.866 | 353.018 |
| Total do passivo circulante | | 4.800.963 | 4.564.113 | 5.392.626 | 6.331.989 |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 20 | 3.874.743 | 4.138.325 | 3.874.747 | 4.138.346 |
| Debêntures | 21 | 2.191.835 | 1.989.405 | 2.191.835 | 1.989.405 |
| Valores a pagar a empresas ligadas | 37 | 11.400 | - | 72.933 | 91.448 |
| Passivos de arrendamento | 24 | 24.062 | 20.826 | 85.137 | 53.014 |
| Provisão para demandas judiciais | 25 | 757.444 | 803.139 | 892.157 | 919.154 |
| Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos | 26 | - | - | 283.060 | 233.178 |
| Benefícios pós-emprego | 27 | 894.791 | 1.080.322 | 952.905 | 1.141.136 |
| Demais contas a pagar | | 433.101 | 290.912 | 367.301 | 225.396 |
| Total do passivo não circulante | | 8.187.376 | 8.322.929 | 8.720.075 | 8.791.077 |
| Total do passivo | | 12.988.339 | 12.887.042 | 14.112.701 | 15.123.066 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 28 | 13.200.295 | 13.200.295 | 13.200.295 | 13.200.295 |
| Reservas de capital | | 312.665 | 312.665 | 312.665 | 312.665 |
| Reservas de lucros | | 9.561.524 | 8.324.834 | 9.561.524 | 8.324.834 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | | 80.541 | (88.459) | 80.541 | (88.459) |
| Patrimônio líquido dos acionistas controladores | | 23.155.025 | 21.749.335 | 23.155.025 | 21.749.335 |
| Participação dos acionistas não controladores | | - | - | 2.732.725 | 2.609.168 |
| Total do patrimônio líquido | | 23.155.025 | 21.749.335 | 25.887.750 | 24.358.503 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 36.143.364 | 34.636.377 | 40.000.451 | 39.481.569 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | |
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Operações continuadas | | | | | |
| Receita | 30 | 28.688.733 | 28.347.005 | 32.470.510 | 33.736.964 |
| Custo das vendas | 31 | (25.253.132) | (21.548.091) | (26.790.835) | (22.462.636) |
| Lucro (prejuízo) bruto | | <u>3.435.601</u> | <u>6.798.914</u> | <u>5.679.675</u> | <u>11.274.328</u> |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | |
| Despesas com vendas | 33 | (216.388) | (183.939) | (629.494) | (570.675) |
| Despesas gerais e administrativas | 33 | (460.520) | (386.359) | (588.807) | (503.114) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 33 | (2.133.322) | 1.074.599 | (2.015.878) | 1.071.135 |
| Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas | 15 | <u>1.382.009</u> | <u>2.173.874</u> | <u>220.925</u> | <u>218.788</u> |
| | | (1.428.221) | 2.678.175 | (3.013.254) | 216.134 |
| Lucro (prejuízo) operacional | | <u>2.007.380</u> | <u>9.477.089</u> | <u>2.666.421</u> | <u>11.490.462</u> |
| Resultado financeiro | 34 | 315.583 | 589.922 | 612.493 | 845.815 |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | <u>2.322.963</u> | <u>10.067.011</u> | <u>3.278.914</u> | <u>12.336.277</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 13 | (290.017) | (972.739) | (653.386) | (2.332.338) |
| Diferido | | <u>(417.408)</u> | <u>(23.748)</u> | <u>(532.639)</u> | <u>56.015</u> |
| | | (707.425) | (996.487) | (1.186.025) | (2.276.323) |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | | <u>1.615.538</u> | <u>9.070.524</u> | <u>2.092.889</u> | <u>10.059.954</u> |
| Atribuível aos: | | | | | |
| Acionistas controladores | | 1.615.538 | 9.070.524 | 1.615.538 | 9.070.524 |
| Acionistas não controladores | | - | - | 477.351 | 989.430 |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação ordinária (em reais) | 35 | R\$ 1,26 | R\$ 7,07 | R\$ 1,26 | R\$ 7,07 |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação preferencial (em reais) | 35 | R\$ 1,38 | R\$ 7,78 | R\$ 1,38 | R\$ 7,78 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do resultado abrangente

Em milhares de reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------------------------------|------|----------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | |
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | | 1.615.538 | 9.070.524 | 2.092.889 | 10.059.954 |
| Outros componentes do resultado abrangente | | | | | |
| Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria | 27 | 179.233 | 51.930 | 179.257 | 51.620 |
| (Constituição) reversão de <i>hedge accounting</i> | 6 | (5.648) | (5.621) | (8.069) | (8.030) |
| Total de outros componentes do resultado abrangente | | <u>173.585</u> | <u>46.309</u> | <u>171.188</u> | <u>43.590</u> |
| Total do resultado abrangente do exercício | | <u>1.789.123</u> | <u>9.116.833</u> | <u>2.264.077</u> | <u>10.103.544</u> |
| Atribuível aos: | | | | | |
| Acionistas controladores | | 1.789.123 | 9.116.833 | 1.789.123 | 9.116.833 |
| Acionistas não controladores | | - | - | 474.954 | 986.711 |

Os itens da demonstração do resultado abrangente são apresentados líquidos de impostos. Os efeitos fiscais de cada componente do resultado abrangente estão apresentados na Nota 13.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Em milhares de reais

| Nota | Atribuído aos acionistas controladores | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| | Capital social | Ações em tesouraria | Reservas de capital | | | Reservas de lucros | | | Ajustes de avaliação patrimonial | Lucros (Prejuízos) acumulados | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido |
| | | | Valor excedente na subscrição de ações | Valor excedente na alienação de ações em tesouraria | Reserva especial de ágio | Reserva legal | Reserva de investimentos e capital de giro | Total | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2021 | <u>13.200.295</u> | <u>(98.606)</u> | <u>105.295</u> | <u>27.247</u> | <u>278.729</u> | <u>545.812</u> | <u>7.779.022</u> | <u>(88.459)</u> | <u>-</u> | <u>21.749.335</u> | <u>2.609.168</u> | <u>24.358.503</u> |
| Resultado abrangente do período | | | | | | | | | | | | |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.615.538 | 1.615.538 | 477.351 | 2.092.889 |
| Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria | 27 | - | - | - | - | - | - | 179.233 | - | 179.233 | 24 | 179.257 |
| Constituição de <i>hedge accounting</i> | | - | - | - | - | - | - | (5.648) | - | (5.648) | (2.421) | (8.069) |
| Total do resultado abrangente do período | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>173.585</u> | <u>1.615.538</u> | <u>1.789.123</u> | <u>474.954</u> | <u>2.264.077</u> |
| Destinação do lucro (prejuízo) líquido do exercício | 28 | | | | | | | | | | | |
| Constituição de reservas | | - | - | - | - | 80.778 | 1.151.071 | - | (1.231.849) | - | - | - |
| Dividendos e juros sobre capital próprio propostos | | - | - | - | - | - | - | - | (383.689) | (383.689) | (351.397) | (735.086) |
| Alocação de lucros acumulados | | - | - | - | - | - | 4.841 | - | (4.841) | - | - | - |
| Dividendos prescritos | | - | - | - | - | - | - | - | 256 | 256 | - | 256 |
| Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado | 28 | - | - | - | - | - | - | (4.585) | 4.585 | - | - | - |
| Em 31 de dezembro de 2022 | | <u>13.200.295</u> | <u>(98.606)</u> | <u>105.295</u> | <u>27.247</u> | <u>278.729</u> | <u>626.590</u> | <u>8.934.934</u> | <u>80.541</u> | <u>-</u> | <u>23.155.025</u> | <u>25.887.750</u> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Em milhares de reais

| Nota | Atribuído aos acionistas controladores | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------|
| | Capital social | Ações em tesouraria | Valor excedente na subscrição de ações | Valor excedente na alienação de ações em tesouraria | Reservas de capital | | Reservas de lucros | | | Lucros (Prejuízos) acumulados | Participação dos acionistas não controladores | Total do patrimônio líquido | | |
| | | | | | Reserva especial de ágio | Opções Outorgadas reconhecidas | Reserva legal | Reserva de investimentos e capital de giro | Ajustes de avaliação patrimonial | | | | Total | |
| Em 31 de dezembro de 2020 | 13.200.295 | (99.309) | 105.295 | 25.074 | 278.729 | 1.577 | 92.286 | 1.380.681 | (117.162) | - | 14.867.466 | 1.970.704 | 16.838.170 | |
| Resultado abrangente do período | | | | | | | | | | | | | | |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.070.524 | 9.070.524 | 989.430 | 10.059.954 | |
| Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria | 27 | - | - | - | - | - | - | - | 51.930 | - | 51.930 | (310) | 51.620 | |
| Constituição de <i>hedge accounting</i> | | - | - | - | - | - | - | - | (5.621) | - | (5.621) | (2.409) | (8.030) | |
| Total do resultado abrangente do período | | - | - | - | - | - | - | - | 46.309 | 9.070.524 | 9.116.833 | 986.711 | 10.103.544 | |
| Destinação do lucro (prejuízo) líquido do exercício | | | | | | | | | | | | | | |
| Constituição de reservas | 28 | - | - | - | - | - | 453.526 | 6.379.075 | - | (6.832.601) | - | - | - | |
| Dividendos propostos | | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.564.111) | (1.564.111) | (348.247) | (1.912.358) | |
| Juros sobre capital próprio | | - | - | - | - | - | - | - | - | (673.812) | (673.812) | - | (673.812) | |
| Alocação de lucros acumulados | | - | - | - | - | - | - | 19.266 | - | (19.266) | - | - | - | |
| Plano de opção de compra de ações | 39 | - | - | - | - | (1.577) | - | - | - | 1.577 | - | - | - | |
| Alienação de ações em tesouraria | | - | 703 | - | 2.173 | - | - | - | - | - | 2.876 | - | 2.876 | |
| Dividendos prescritos | | - | - | - | - | - | - | - | - | 83 | 83 | - | 83 | |
| Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado | 28 | - | - | - | - | - | - | - | (17.606) | 17.606 | - | - | - | |
| Em 31 de dezembro de 2021 | | 13.200.295 | (98.606) | 105.295 | 27.247 | 278.729 | - | 545.812 | 7.779.022 | (88.459) | - | 21.749.335 | 2.609.168 | 24.358.503 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em milhares de reais

| | Controladora | | Consolidado | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | | |
| | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | | 1.615.538 | 9.070.524 | 2.092.889 | 10.059.954 |
| Ajustes para conciliar o resultado | | | | | |
| Encargos e variações monetárias/cambiais líquidas | | (212.242) | (704.328) | (216.839) | (815.507) |
| Despesas de juros | | 354.894 | 261.095 | 363.995 | 259.972 |
| Depreciação, amortização e exaustão | | 658.023 | 781.479 | 902.681 | 982.741 |
| Resultado na venda/baixa de imobilizado/investimento | | (73.165) | (49.125) | (74.212) | (64.974) |
| Perda (reversão) por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | 17 | 1.693.408 | 400.287 | 1.396.784 | 397.257 |
| Participações nos resultados de controladas, controladas em conjunto e coligadas | 15 | (1.382.009) | (2.173.874) | (220.925) | (218.788) |
| Instrumentos financeiros derivativos | 6 | - | - | (15.263) | 44.896 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 13 | 417.408 | 23.748 | 532.639 | (56.015) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 13 | 290.017 | 972.739 | 653.386 | 2.332.338 |
| Constituição (reversão) de provisões | | (178.465) | (1.470.369) | (160.217) | (1.550.175) |
| Perdas (ganhos) atuariais | 27 | 104.665 | (239.345) | 111.263 | (234.967) |
| (Acréscimo) decréscimo de ativos | | | | | |
| Contas a receber de clientes | | 438.925 | (2.012.676) | 473.085 | (1.160.913) |
| Estoques | | (2.216.478) | (3.217.426) | (2.496.568) | (3.695.605) |
| Impostos a recuperar | | (271.515) | (132.265) | (545.857) | (424.540) |
| Depósitos judiciais | | 8.892 | 41.179 | (22.243) | 41.172 |
| Adiantamentos a fornecedores | | (621.273) | 83.282 | (620.917) | 83.713 |
| Outros | | (96.278) | (100.495) | (90.394) | (201.990) |
| Acréscimo (decréscimo) de passivos | | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | | 400.418 | 337.093 | 97.592 | 715.105 |
| Adiantamentos de clientes | | (68.797) | 55.240 | (45.454) | 14.589 |
| Valores a pagar a empresas ligadas | | 11.400 | (5.392) | (18.515) | 11.406 |
| Títulos a pagar - <i>Forfeiting</i> | | 219.824 | (165.160) | 219.824 | (165.160) |
| Tributos a recolher | | 483.955 | 1.106.523 | 552.767 | 1.117.666 |
| Passivo atuarial recebido (pago) | | (76.368) | (51.298) | (76.368) | (51.298) |
| Outros | | 11.099 | (20.442) | (25.804) | 27.925 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | (93.540) | (810.048) | (1.185.780) | (1.768.479) |
| Juros pagos | | (582.960) | (350.648) | (584.431) | (343.849) |
| Caixa líquido gerado (utilizado) pelas atividades operacionais | | 835.376 | 1.630.298 | 997.118 | 5.336.474 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 9 | (154.106) | 624.065 | (1.473.782) | 924.284 |
| Compras de imobilizado | 16 | (1.739.238) | (1.124.264) | (2.026.636) | (1.389.727) |
| Valor recebido pela venda de imobilizado | | 79.870 | 53.465 | 87.573 | 105.041 |
| Compras de intangíveis | 18 | (48.363) | (36.224) | (65.240) | (93.562) |
| Dividendos recebidos | 15 | 1.234.476 | 763.522 | 137.255 | 128.235 |
| Aumento de capital em subsidiária | | - | - | (67) | - |
| Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de investimento | | (627.361) | 280.564 | (3.340.897) | (325.729) |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em milhares de reais

| | Controladora | | Consolidado | | |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | | |
| | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Ingressos de empréstimos e financiamentos e debêntures | | 2.200.000 | - | 2.200.000 | - |
| Pagamentos de empréstimos e financiamentos e debêntures | | (2.003.379) | (3.880) | (2.007.026) | (7.609) |
| Pagamentos de passivos de arrendamento | | (12.163) | (10.655) | (56.261) | (39.903) |
| Liquidação de operações de instrumentos financeiros derivativos | | - | - | 8.482 | (23.089) |
| Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | 28 | (733.182) | (1.577.423) | (1.233.223) | (1.849.264) |
| Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento | | (548.724) | (1.591.958) | (1.088.028) | (1.919.865) |
| Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa | | 6.837 | (11.151) | 6.837 | (11.151) |
| Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | | (333.872) | 307.753 | (3.424.970) | 3.079.729 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 8 | 2.156.063 | 1.848.310 | 6.341.017 | 3.261.288 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício | 8 | 1.822.191 | 2.156.063 | 2.916.047 | 6.341.017 |
| Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | | (333.872) | 307.753 | (3.424.970) | 3.079.729 |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do valor adicionado

Em milhares de reais

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | |
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Receitas | | | | | |
| Vendas de mercadorias, produtos e serviços | | 34.088.107 | 34.311.513 | 40.061.815 | 41.853.879 |
| Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa | 31 | (237) | 2.341 | 2.615 | (3.240) |
| Outras receitas | | 48.711 | 31.780 | 53.727 | 38.796 |
| | | <u>34.136.581</u> | <u>34.345.634</u> | <u>40.118.157</u> | <u>41.889.435</u> |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | | |
| Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos | | (24.957.587) | (24.808.631) | (28.127.923) | (27.461.257) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | | (678.688) | 1.063.573 | (1.257.306) | 714.712 |
| Recuperação de valores ativos | | (1.693.408) | (400.287) | (1.396.784) | (397.257) |
| | | <u>(27.329.683)</u> | <u>(24.145.345)</u> | <u>(30.782.013)</u> | <u>(27.143.802)</u> |
| Valor adicionado bruto | | 6.806.898 | 10.200.289 | 9.336.144 | 14.745.633 |
| Depreciação, amortização e exaustão | 31 | (658.023) | (781.479) | (902.681) | (982.741) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | | <u>6.148.875</u> | <u>9.418.810</u> | <u>8.433.463</u> | <u>13.762.892</u> |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | | |
| Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas | 15 | 1.382.009 | 2.173.874 | 220.925 | 218.788 |
| Receitas financeiras | 34 | 847.317 | 1.530.003 | 1.254.477 | 1.809.297 |
| Receitas cambiais | 34 | 30.669 | 109.154 | 26.076 | 120.405 |
| Ganhos (perdas) atuariais | 27 | (104.665) | 239.345 | (111.263) | 234.967 |
| | | <u>2.155.330</u> | <u>4.052.376</u> | <u>1.390.215</u> | <u>2.383.457</u> |
| Valor adicionado a distribuir | | <u>8.304.205</u> | <u>13.471.186</u> | <u>9.823.678</u> | <u>16.146.349</u> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do valor adicionado
 Em milhares de reais

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| | Exercícios findos em | | Exercícios findos em | |
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Pessoal e encargos | | | | |
| Salários e encargos | 670.290 | 553.368 | 1.083.331 | 883.824 |
| FGTS | 59.724 | 54.126 | 86.527 | 75.104 |
| Remuneração da Administração | 55.259 | 36.571 | 67.509 | 47.605 |
| Participação dos empregados nos lucros | 96.788 | 129.288 | 142.691 | 174.468 |
| Planos de aposentadoria | 22.571 | 19.427 | 25.570 | 21.966 |
| | <u>904.632</u> | <u>792.780</u> | <u>1.405.628</u> | <u>1.202.967</u> |
| Impostos, taxas e contribuições | | | | |
| Federais (i) | 3.209.237 | 697.878 | 2.830.948 | 1.208.250 |
| Estaduais | 1.910.659 | 1.715.386 | 2.700.500 | 2.405.912 |
| Municipais | 79.145 | 72.422 | 92.182 | 81.040 |
| Incentivos fiscais | 22.591 | 72.961 | 33.471 | 104.339 |
| | <u>5.221.632</u> | <u>2.558.647</u> | <u>5.657.101</u> | <u>3.799.541</u> |
| Remuneração de capitais de terceiros | | | | |
| Juros | 760.671 | 620.187 | 866.150 | 673.217 |
| Despesas cambiais | (198.268) | 429.048 | (198.090) | 410.670 |
| | <u>562.403</u> | <u>1.049.235</u> | <u>668.060</u> | <u>1.083.887</u> |
| Remuneração de capitais próprios | | | | |
| Dividendos e juros sobre capital próprio | 383.689 | 2.237.923 | 735.086 | 2.586.170 |
| Lucros (prejuízos) retidos | 1.231.849 | 6.832.601 | 1.231.849 | 6.832.601 |
| Participação dos acionistas não controladores nos lucros retidos | - | - | 125.954 | 641.183 |
| | <u>1.615.538</u> | <u>9.070.524</u> | <u>2.092.889</u> | <u>10.059.954</u> |
| Valor adicionado distribuído | <u>8.304.205</u> | <u>13.471.186</u> | <u>9.823.678</u> | <u>16.146.349</u> |

(i) Inclui os encargos previdenciários.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 com capacidade nominal de geração de produtos para vendas de 6,9 milhões (não auditado) de toneladas por ano, 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, a seguir apresentadas:

(a) Empresas controladas

| Empresas | (%) Participação | (%) Capital votante | Localização da Sede | Atividade Principal |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mineração Usiminas S.A. (MUSA) | 70 | 70 | Belo Horizonte/MG | Extração e beneficiamento de minério de ferro na forma de <i>pellet feed</i> , <i>sinter feed</i> e granulados. |
| Soluções em Aço Usiminas S.A. | 68,88 | 68,88 | Belo Horizonte/MG | Transformação de produtos siderúrgicos, além da atuação como centro de distribuição. |
| Usiminas Mecânica S.A. (UMSA) | 99,99 | 100 | Belo Horizonte/MG | Fabricação de equipamentos e instalações para diversos segmentos industriais. |
| Usiminas International Ltd. | 100 | 100 | Principado de Luxemburgo | Detém os investimentos da Companhia no exterior, além de captação de recursos no mercado externo. |
| Rios Unidos Logística e Transporte de Aço Ltda. | 100 | 100 | Itaquaquecetuba/SP | Prestação de serviços de transporte rodoviário de cargas. |
| Usiminas Participações e Logística S.A. (UPL) (i) (ii) | 100 | 100 | Belo Horizonte/MG | Investimento na MRS Logística S.A. |

(i) Participação direta da Companhia de 16,7% e indireta, via MUSA, de 83,3%.

(ii) Participação direta da Companhia no capital votante de 50,10% e indireta, via MUSA, de 49,90%.

(b) Empreendimentos controlados em conjunto

| Empresas | (%) Participação | (%) Capital votante | Localização da Sede | Atividade Principal |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Unigal Ltda. (i) | 70 | 70 | Belo Horizonte/MG | Transformação de bobinas laminadas a frio em bobinas galvanizadas por imersão a quente. |
| Modal Terminal de Granéis Ltda. | 50 | 50 | Itaúna/MG | Operações de terminais de cargas rodoviários e ferroviários, armazenamento e manuseio de minério de ferro e produtos siderúrgicos e transporte rodoviário de cargas. |
| Usiroll - Usiminas Court Tecnologia de Acabamento Superficial Ltda. | 50 | 50 | Ipatinga/MG | Prestação de serviços, especialmente para retificação de cilindros e de rolos de laminação. |

(i) A Unigal é uma *Joint Venture* entre Usiminas e Nippon Steel Corporation, cuja participação no capital social é de 70% e 30%, respectivamente. O controle da Unigal é compartilhado entre os sócios, conforme contrato entre os acionistas.

(c) Investimentos em coligadas

| Empresas | (%) Participação | (%) Capital votante | Localização da Sede | Atividade Principal |
|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Codeme Engenharia S.A. | 30,77 | 30,77 | Betim/MG | Fabricação e montagem de construções em aço. |
| MRS Logística S.A. (i) | 11,41 | 19,92 | Rio de Janeiro/RJ | Prestação de serviços de transporte ferroviário e logísticos. |
| Terminal de Cargas Paraopeba Ltda. | 22,22 | 22,22 | Sarzedo/MG | Armazenamento, movimentação e transporte de cargas e operação de terminal. |
| Terminal de Cargas Sarzedo Ltda. | 22,22 | 22,22 | Sarzedo/MG | Armazenamento, movimentação e transporte de cargas e operação de terminal. |

(i) Participação direta da Companhia de 0,28% e indireta, via UPL, de 11,13%.

2 Aprovação das demonstrações financeiras

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em 09 de fevereiro de 2023.

3 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas (sob os títulos de Controladora e Consolidado, respectivamente), estão definidas a seguir.

Políticas contábeis de transações consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no exercício corrente, estão consistentes com o exercício anterior apresentado e são comuns à Controladora, controladas, coligadas e controladas em conjunto, sendo que, quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas foram ajustadas para atender a este critério.

3.1 Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia, individuais e consolidadas (sob os títulos de Controladora e Consolidado, respectivamente), foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional e ainda considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos financeiros derivativos) mensurados ao valor justo por meio do resultado do exercício.

A elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, requer o uso de certas estimativas contábeis críticas, além do exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4.

As demonstrações financeiras individuais (“Controladora”) e consolidadas (“Consolidado”) foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidos pelo *International Accounting Standards Board - IASB* e as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), na Controladora e no Consolidado, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência disso, a DVA está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

3.2 Base de consolidação e investimentos em controladas

(a) Controladas

As controladas são entidades nas quais a Companhia está exposta a, ou tem direitos sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de afetar esses retornos por meio de seu poder sobre a empresa. As controladas são totalmente consolidadas a partir do momento em que o controle é transferido para as Empresas Usiminas. A consolidação é descontinuada a partir do momento em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações financeiras da Controladora, as informações financeiras das empresas controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Os saldos e ganhos não realizados e demais transações entre as Empresas Usiminas são eliminados.

(b) Empreendimentos controlados em conjunto e coligadas

A Companhia classifica os seus empreendimentos da seguinte forma:

- coligadas são as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa por meio da participação nas decisões relativas às suas políticas financeiras e operacionais, mas não detêm o controle ou o controle em conjunto sobre essas políticas; e
- controladas em conjunto são as entidades sobre as quais a Companhia tem controle compartilhado com uma ou mais partes.

Os investimentos em coligadas e controladas em conjunto são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo.

Os exercícios sociais das coligadas e controladas em conjunto são coincidentes com os da USIMINAS. Contudo, exceto para as coligadas Codeme, Terminal Paraopeba e Terminal Sarzedo, além da controlada em conjunto Modal, a Companhia utilizou, para fins de equivalência patrimonial, em consonância com o CPC 18 (R2) e IAS 28, demonstrações financeiras elaboradas em 30 de novembro de 2022. Desta forma, em consonância ao item 34 do CPC 18 - IAS 28, não foram realizados ajustes nas respectivas demonstrações financeiras, uma vez que não ocorreram efeitos de transações e eventos significativos.

A participação nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e controladas em conjunto é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas da Companhia. Quando a participação nas perdas de uma coligada ou controlada em conjunto for igual ou superior ao valor contábil do investimento, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada ou controlada em conjunto.

Os ganhos não realizados das operações entre a Companhia e suas coligadas e controladas em conjunto são eliminados na proporção da sua participação. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de um *impairment* do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas e das controladas em conjunto são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

Caso a participação societária na coligada seja reduzida, mas seja mantida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.

(c) Operações e participações de acionistas não controladores

As Empresas Usiminas tratam as transações com participações de acionistas não controladores como transações com proprietários de ativos das Empresas Usiminas. Para as compras de participações de acionistas não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou as perdas sobre alienações para participações de acionistas não controladores também são registrados no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

3.3 Apresentação de informações por segmentos

As informações por segmentos operacionais foram apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. As Empresas Usiminas estão organizadas em três segmentos operacionais: siderurgia, mineração e logística e transformação do aço. Os órgãos responsáveis por tomar as decisões operacionais, de alocação de recursos e de avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, incluem a Diretoria Executiva e o Conselho de Administração.

3.4 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados com base na moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das Empresas Usiminas.

(b) Transações e saldos

As operações em moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio no final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionadas a ativos e passivos são apresentados na demonstração do resultado como resultado financeiro.

3.5 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**(a) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor justo e com o objetivo de atender a compromissos de curto prazo.

(b) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários referem-se aos investimentos de alta liquidez, cuja intenção da Administração não objetiva a atender compromissos de curto prazo.

3.6 Ativos financeiros

(a) Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado por custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“FVOCI”) e valor justo por meio do resultado (“FVTPL”).

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e
- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir:

- o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e
- os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Além disso, no reconhecimento inicial, a Companhia pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

(b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado. Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem. O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de venda. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, as Empresas Usiminas estabelecem o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem: o uso de operações recentes contratadas com terceiros; a referência a outros instrumentos que são, substancialmente, similares; a análise de fluxos de caixa descontados; e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

(c) Valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros**Ativos mensurados ao custo amortizado**

As Empresas Usiminas avaliam no final de cada período de relatório se há indícios de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pelas Empresas Usiminas para determinar se há indícios de perda por *impairment* incluem:

- dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador;
- quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal;
- probabilidade do devedor declarar falência ou reorganização financeira; e
- extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

(d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando:

- os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e
- a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “ repasse ” ; e (a) a Companhia transferiu, substancialmente, todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve, substancialmente, todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Companhia transfere os seus direitos de receber fluxos de caixa proveniente de um ativo ou executa um acordo de repasse e não o transfere ou o retém substancialmente, todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo.

(e) Compensação de ativos financeiros

Os ativos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.7 Passivos financeiros

(a) Reconhecimento e mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e as suas eventuais mudanças são reconhecidas no resultado do exercício.

Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos. Empréstimos e financiamentos, debêntures e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

(b) Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, debêntures, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. A Administração da Companhia estimou as taxas de desconto, para o passivo de arrendamento, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado nacional adicionado pelo *spread* e ajustadas aos prazos de seus contratos de arrendamento.

(c) Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos. Custos de empréstimos são compostos de juros, variação cambial, além de outros encargos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos.

(d) Desreconhecimento de passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença, nos correspondentes valores contábeis, reconhecida na demonstração do resultado.

(e) Compensação de passivos financeiros

Os passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.8 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo por meio do resultado.

3.9 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo médio das aquisições ou da produção (média ponderada móvel) ou ao valor líquido de realização, dos dois, o menor. As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

O almoxarifado contém materiais de manutenção e reposição, os quais estão disponíveis para consumo imediato independentemente do giro, que pode ser superior a 12 meses em determinadas situações estratégicas.

O custo de aquisição e produção é acrescido dos gastos relativos a transportes, armazenagem e impostos não recuperáveis. O valor líquido realizável é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzindo os custos estimados para conclusão e despesas de vendas diretamente relacionadas. A Companhia utiliza o preço estimado de venda no curso normal dos negócios como premissa do valor líquido realizável.

3.10 Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são aqueles que se promovem em juízo, em conta bancária vinculada a processo judicial, sendo realizados em moeda corrente, atualizados monetariamente e com o intuito de garantir a liquidação de potencial obrigação futura. Alguns depósitos judiciais que possuem vínculo com tributos parcelados são apresentados pelos saldos líquidos, conforme Nota 14.

3.11 Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção, deduzido da depreciação e, quando aplicável, reduzido ao valor de recuperação. Os componentes principais de alguns bens do imobilizado, quando de sua reposição, são contabilizados como ativos individuais e separados utilizando-se a vida útil específica desse componente. O componente substituído é baixado. Os gastos com as manutenções efetuadas para restaurar ou manter os padrões originais de desempenho são reconhecidos no resultado durante o período em que são incorridos.

A depreciação do ativo imobilizado é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado caso ele seja maior do que seu valor recuperável estimado.

A Companhia possui peças e sobressalentes de reposição destinadas à manutenção de itens do ativo imobilizado, que possuem vida útil estimada superior a 12 meses. Desta forma, o saldo dos estoques dessas peças e sobressalentes está classificado no grupo do ativo imobilizado.

A Administração da Companhia, quando da adoção inicial do IFRS, aplicou o IAS 29, Contabilidade em Economia Hiperinflacionária, mais especificamente na correção monetária do ativo imobilizado, que não foi imputada no período de 1995 a 1997.

3.12 Propriedades para investimentos

Propriedades para investimentos são, inicialmente, mensuradas ao custo, incluindo custos da transação. Após o reconhecimento inicial, propriedades para investimentos são apresentadas ao valor justo, que reflete as condições de mercado na data do balanço. Ganhos ou perdas resultantes de variações do valor justo das propriedades para investimento são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que forem gerados. Propriedades para investimentos são baixadas quando vendidas ou quando a propriedade para investimento deixa de ser permanentemente utilizada e não se espera nenhum benefício econômico futuro da sua venda. A diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo é reconhecida na demonstração do resultado no período da baixa. A política contábil para arrendamento mercantil de propriedades para investimentos está apresentada no item 3.21.

3.13 Ativos intangíveis

(a) Ágio

O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*) e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, que não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado à entidade vendida.

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) para fins de teste de *impairment*. A alocação é feita para as Unidades Geradoras de Caixa ou para o grupo de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, devidamente segregada, de acordo com o segmento operacional.

(b) Direitos minerários

Os direitos minerários são registrados pelo valor de aquisição e deduzidos com base na exaustão das reservas minerais.

Os direitos minerários provenientes de aquisição de empresas são reconhecidos pelo valor justo considerando a alocação dos ativos e dos passivos adquiridos.

A exaustão dos direitos minerários é realizada de acordo com a exploração das reservas minerais, utilizando o método de unidade de produção.

(c) Programas de computador (*softwares*)

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas pelo método linear ao longo de sua vida útil estimada, pelas taxas descritas na Nota 18.

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

Os ativos que têm vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que têm vida útil definida são revisados para verificação de indicadores de *impairment* em cada data do balanço e sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Caso exista indicador, os ativos são testados para *impairment*. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs). Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável.

3.15 Provisões para demandas judiciais

As provisões para demandas judiciais, relacionadas a processos judiciais e administrativos trabalhistas, tributários e cíveis, são reconhecidas quando as Empresas Usiminas têm uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados, sendo provável a necessidade de uma saída de recursos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor pode ser feita.

3.16 Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos

A provisão para gastos com recuperação ambiental, quando relacionados com a construção ou aquisição de um ativo, é registrada como parte dos custos desses ativos e leva em conta as estimativas da Administração da controlada Mineração Usiminas S.A.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, as quais refletem as avaliações atuais do mercado e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

A Companhia reconhece uma obrigação referente aos custos esperados para o fechamento da mina e desativação dos ativos minerários vinculados no período em que elas ocorrerem, trazido ao valor presente. A Companhia considera as estimativas contábeis relacionadas com a recuperação de áreas degradadas e os custos de encerramento de uma mina como uma prática contábil crítica por envolver valores expressivos de provisão e se tratar de estimativas que envolvem diversas premissas, como taxas de juros, inflação, vida útil do ativo considerando o estágio atual de exaustão e as datas projetadas de exaustão de cada mina. Estas estimativas são revisadas anualmente.

3.17 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

Os impostos sobre o lucro são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio ou no resultado abrangente.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras.

O imposto de renda diferido, ativo e passivo, é apresentado pelo valor líquido no balanço patrimonial quando há o direito legal e a intenção de compensá-lo quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal.

3.18 Benefícios a empregados

(a) Plano de suplementação de aposentadoria

A Companhia e suas controladas participam de planos de aposentadoria, administrados pela Previdência Usiminas, que proveem a seus empregados benefícios complementares de aposentadoria e pensão.

O passivo reconhecido no balanço patrimonial relacionado aos planos de aposentadoria de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definida na data do balanço menos o valor de mercado dos ativos do plano, ajustado: (i) por ganhos e perdas atuariais; (ii) pelas regras de limitação do valor do ativo apurado; e (iii) pelos requisitos de fundamentos mínimos. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes usando-se o método de crédito unitário projetado. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas futuras de caixa, usando-se as taxas de juros condizentes com o rendimento de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de aposentadoria.

Os ganhos e as perdas atuariais são debitados ou creditados diretamente em outros resultados abrangentes no período em que ocorreram. Para o plano de contribuição definida (Cosiprev), a Companhia paga contribuições a entidade fechada de previdência complementar em bases compulsórias, contratuais ou voluntárias. As contribuições são reconhecidas como despesas no período em que são devidas.

(b) Plano de benefícios de assistência médica aos aposentados

Para os empregados que se aposentaram na extinta controlada Companhia Siderúrgica Paulista - Cosipa, até 30 de abril de 2002, foram oferecidos benefícios de plano de saúde pós-aposentadoria. Os custos esperados desses benefícios foram acumulados pelo período do vínculo empregatício, usando-se uma metodologia contábil semelhante à dos planos de aposentadoria de benefício definido.

Adicionalmente, a Companhia registra as obrigações de acordo com a legislação vigente, que assegura, aos colaboradores que contribuíram com o plano de saúde, o direito de manutenção como beneficiário quando da sua aposentadoria, desde que assumam o pagamento integral das contribuições. O prazo de manutenção após a aposentadoria é de 1 ano para cada ano de contribuição e se a contribuição ocorreu por pelo menos 10 anos, o prazo para permanência é indefinido.

Essas obrigações são avaliadas anualmente por atuários independentes.

(c) Participação nos lucros e resultados

As Empresas Usiminas provisionam a participação de empregados nos lucros e resultados, em função de metas operacionais e financeiras divulgadas a seus colaboradores. Tais valores são registrados nas rubricas de “Custos das vendas”, “Despesas com vendas” e “Despesas gerais e administrativas”, de acordo com a alocação do empregado.

(d) Remuneração com base em ações

A Companhia possui um plano de remuneração com base em ações, a ser liquidado com ações preferenciais em tesouraria, o qual permite que membros da Administração e demais executivos indicados pelo Conselho de Administração adquiram as suas ações. O valor justo dos serviços do empregado, recebidos em troca da outorga de opções, é reconhecido como despesa.

Quando as opções são exercidas, os valores recebidos, líquidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis, são creditados nas reservas de capital (valor nominal).

3.19 Reconhecimento de receita

As receitas de vendas são reconhecidas e mensuradas com base no pedido de venda do cliente, em que podem ser observadas as obrigações de desempenho e a determinação do preço alocado por transação. O cumprimento da obrigação de desempenho está vinculado às condições de entrega previamente acordadas junto ao cliente.

A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos, bem como pela eliminação das vendas entre as Empresas Usiminas para efeitos de consolidação. O seu reconhecimento é com base no valor justo da contraprestação recebida ou a receber, na medida em que for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e as receitas e custos puderem ser mensurados com segurança. Além disso, critérios específicos para cada uma das atividades da Companhia devem ser atendidos, conforme descrição a seguir.

(a) Venda de produtos

As Empresas Usiminas, beneficiam, fabricam e vendem diversos produtos e matérias-primas, tais como aços planos, minério de ferro, peças estampadas de aço para a indústria automobilística e produtos para a construção civil e indústria de bens de capital.

A Companhia adota como política de reconhecimento de receita a data em que o produto é entregue ao comprador.

(b) Venda de serviços

As Empresas Usiminas realizam a prestação de serviços de transferência de tecnologia no segmento de siderurgia, no gerenciamento de projetos e na prestação de serviços na área de construção civil e indústria de bens de capital, transporte rodoviário de aços planos, galvanização de aço por imersão a quente e texturização e cromagem de cilindros. A obrigação de performance é cumprida no curto prazo ao longo do tempo.

A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo como base os serviços realizados até a data do balanço.

(c) Receita financeira

A receita financeira é decorrente, principalmente, dos instrumentos financeiros ativos, como contas a receber de clientes e aplicações financeiras, cujos juros e rendimentos são reconhecidos conforme o prazo decorrido, em base "*pro rata temporis*", usando o método da taxa de juros efetiva.

(d) Despesa financeira

A despesa financeira é decorrente, principalmente, dos instrumentos financeiros passivos, como empréstimos e financiamentos e provisões para demandas judiciais, cujos juros e atualizações monetárias são reconhecidos conforme o prazo decorrido, em base "*pro rata temporis*", usando o método da taxa de juros efetiva.

3.20 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras das Empresas Usiminas ao final do exercício, com base no seu estatuto social. Os valores acima do mínimo obrigatório requerido por lei somente são provisionados quando aprovados em Assembleia de acionistas.

O benefício tributário dos juros sobre capital próprio foi considerado na apuração de imposto de renda e contribuição social. Nas demonstrações financeiras da Companhia, os juros sobre capital próprio recebem o mesmo tratamento contábil dos dividendos.

3.21 Operações de arrendamento mercantil

A Companhia, na condição de arrendatária, reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento, que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A Companhia reconhece novos ativos e passivos para seus arrendamentos operacionais. A Companhia reconhece uma depreciação de ativos de direito de uso e despesa financeira sobre obrigações de arrendamento. A Administração da Companhia estimou as taxas de desconto, para o passivo de arrendamento, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado nacional adicionado pelo *spread* e ajustadas aos prazos de seus contratos de arrendamento.

3.22 Pronunciamentos emitidos que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022

A Companhia não espera que a adoção das normas a seguir tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas em períodos futuros.

| | |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS 17 | Contratos de Seguros |
| Alterações ao CPC 32 / IAS 12 | Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Decorrentes de Uma Única Transação |
| Alterações ao CPC 26 / IAS 1 | Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes |
| Alterações ao CPC 26 / IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 | Divulgação de Políticas Contábeis |
| Alterações ao CPC 23 / IAS 8 | Definição de Estimativas Contábeis |

4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes.

4.1 Julgamentos

No processo de aplicação das políticas contábeis das Empresas Usiminas, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

(a) Segregação de juros e variação monetária relacionados a aplicações financeiras e a empréstimos e financiamentos nacionais

A Companhia efetua a segregação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) dos empréstimos e financiamentos, das debêntures e das aplicações financeiras, cujo indexador contratado seja o Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Desta forma, a parcela referente ao IPCA é segregada dos juros sobre empréstimos e financiamentos, das debêntures e do rendimento de aplicações financeiras e incluída na rubrica “Efeitos monetários”, no Resultado financeiro (Nota 34).

(b) Classificação do controle de investimentos

A Companhia efetua a classificação de seus investimentos nos termos previstos pelo CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto e pelo CPC 19 (R2) - Negócios em Conjunto e cuja aplicação está sujeita a julgamento na determinação do controle e da influência significativa dos investimentos. A Companhia possui investimento classificado como Empreendimento Controlado em Conjunto, uma vez que o controle é compartilhado independentemente do seu percentual de participação no capital social da investida.

4.2 Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste material no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

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

Anualmente, as Empresas Usiminas testam eventuais perdas (*impairment*) no ágio e demais ativos de longo prazo. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs). Os valores recuperáveis das UGCs foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas (Nota 17).

(b) Imposto de renda e contribuição social e outros créditos tributários

A Administração revisa regularmente os tributos diferidos ativos quanto à possibilidade de recuperação, considerando-se o lucro histórico gerado e os lucros tributáveis futuros projetados, de acordo com estudos de viabilidade técnica (Nota 13 (b) e Nota 25 (c)).

(c) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Assim, as Empresas Usiminas avaliam diversos métodos e premissas que se baseiam, principalmente, nas condições de mercado existentes na data do balanço.

(d) Reconhecimento de receita

A controlada Usiminas Mecânica S.A. utiliza o método de porcentagem de conclusão (POC) para contabilizar a receita de encomendas em curso acordada a preço fixo. O uso do método POC requer que sejam estimados os serviços realizados até a data de elaboração do balanço como uma proporção dos serviços totais contratados.

(e) Benefícios de planos de aposentadoria

O valor atual de obrigações de planos de aposentadoria depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais. Entre as premissas usadas na determinação do custo (receita) líquido para os planos de aposentadoria, está a taxa de desconto.

As Empresas Usiminas apuram a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício, para determinar o valor presente de saídas de caixa futuras estimadas.

Outras premissas importantes para as obrigações de planos de aposentadoria se baseiam, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 27.

(f) Provisões para demandas judiciais

Como descrito na Nota 25, as Empresas Usiminas são partes em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as demandas judiciais que representam perdas prováveis. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, entre elas a opinião dos consultores jurídicos, internos e externos, das Empresas Usiminas.

(g) Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos

Como parte das atividades de mineração da controlada Mineração Usiminas S.A., a Companhia reconhece no Consolidado provisão face às obrigações de reparação ambiental. Ao determinar o valor da provisão, premissas e estimativas são feitas em relação às taxas de desconto, ao custo esperado para reabilitação e à época esperada dos referidos custos.

(h) Taxas de vida útil do ativo imobilizado

A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear de acordo com a vida útil dos bens. A vida útil é baseada em laudos de engenheiros das Empresas Usiminas e consultores externos, que são revisados anualmente.

5 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro**5.1 Fatores de risco financeiro**

As atividades das Empresas Usiminas as expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros, risco de preços de *commodities* e risco de preço do aço).

A gestão dos riscos financeiros é realizada pela Diretoria Corporativa Financeira, segundo orientações do Comitê Financeiro e do Conselho de Administração. Essa equipe avalia, acompanha e busca proteger a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as demais unidades, entre elas, operacionais, suprimentos, planejamento, dentre outras das Empresas Usiminas.

5.2 Política de utilização dos instrumentos financeiros

A política de gestão de ativos e passivos financeiros tem o objetivo de: (i) manter a liquidez desejada, (ii) definir nível de concentração de suas operações e (iii) controlar grau de exposição aos riscos do mercado financeiro. As Empresas Usiminas monitoram os riscos aos quais estão expostas e avaliam a necessidade da contratação de operações de derivativos, visando minimizar os impactos sobre os seus ativos e passivos financeiros. Adicionalmente, avaliam as operações de derivativos para reduzir a volatilidade em seu fluxo de caixa causado pela exposição cambial, visando minimizar o descasamento entre moedas e os efeitos dos preços de *commodities*, dentre outros.

As Empresas Usiminas não possuem contratos de instrumentos financeiros sujeitos a margens de garantia.

5.3 Política de gestão de riscos financeiros

(a) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos e aplicações em bancos, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber de clientes em aberto.

A política de vendas das Empresas Usiminas se subordina às normas de crédito fixadas por sua Administração, que procuram minimizar os eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Adicionalmente, o Comitê de Crédito avalia e acompanha o risco dos clientes. Essa ação é obtida por meio de análise criteriosa e da seleção de clientes de acordo com sua capacidade de pagamento, índice de endividamento e balanço patrimonial, bem como pela diversificação de suas contas a receber de clientes (pulverização do risco).

A Companhia conta ainda com provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme demonstrado na Nota 10.

No que diz respeito às aplicações financeiras e demais investimentos, as Empresas Usiminas têm como política operar com instituições financeiras de primeira linha. Adicionalmente, são aceitos somente títulos e papéis de entidades classificadas com *rating* mínimo "A-" pelas agências de *rating* internacionais.

(b) Risco de liquidez

A política responsável e conservadora de gestão de ativos e passivos financeiros envolve uma análise criteriosa das contrapartes das Empresas Usiminas, que ocorre por meio da análise das demonstrações financeiras, do patrimônio líquido e de *rating*. Essa análise visa auxiliar a Companhia a manter a liquidez desejada, a definir nível de concentração de suas operações, a controlar grau de exposição aos riscos do mercado financeiro e a pulverizar risco de liquidez.

A previsão do fluxo de caixa é elaborada com base no orçamento aprovado pelo Conselho de Administração e posteriores atualizações. Essa previsão leva em consideração, além de todos os planos operacionais, o plano de captação para suportar os investimentos previstos e todo o cronograma de vencimento da dívida das Empresas Usiminas. Nesse trabalho, é observado o cumprimento de cláusulas de *covenants* e recomendação interna do nível de alavancagem. A tesouraria monitora as previsões contidas no fluxo de caixa direto da Companhia, diariamente, para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às suas necessidades operacionais, de investimentos e ao devido cumprimento de pagamento de suas obrigações.

O caixa mantido pelas Empresas Usiminas é investido em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), Operações em Compromissadas e Fundos de Investimentos, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados que atendam à liquidez adequada, conforme demonstrado nas notas 8 e 9.

A tabela a seguir analisa os principais passivos financeiros não derivativos das Empresas Usiminas que são realizados, pelo saldo líquido, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

| | Controladora | | | |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Acima de 5 anos |
| Em 31 de dezembro de 2022 | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.821.618 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 247.940 | 246.525 | 4.402.755 | - |
| Debêntures | 322.743 | 331.282 | 1.424.132 | 2.271.045 |
| Títulos a pagar - <i>Forfaiting</i> | 935.375 | - | - | - |
| Passivos de arrendamento | 10.904 | 8.613 | 13.125 | 8.664 |
| Em 31 de dezembro de 2021 | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.304.017 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 265.543 | 264.960 | 4.972.436 | - |
| Debêntures | 212.254 | 918.709 | 1.516.198 | - |
| Títulos a pagar - <i>Forfaiting</i> | 715.551 | - | - | - |
| Passivos de arrendamento | 7.234 | 6.453 | 21.403 | - |
| | Consolidado | | | |
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Acima de 5 anos |
| Em 31 de dezembro de 2022 | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.838.631 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 238.628 | 237.200 | 4.478.605 | - |
| Debêntures | 322.743 | 331.282 | 1.424.132 | 2.271.045 |
| Títulos a pagar - <i>Forfaiting</i> | 935.375 | - | - | - |
| Passivos de arrendamento | 44.632 | 38.943 | 53.703 | 10.184 |
| Em 31 de dezembro de 2021 | | | | |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.632.795 | - | - | - |
| Empréstimos e financiamentos | 253.440 | 249.067 | 4.924.795 | - |
| Debêntures | 212.254 | 918.709 | 1.516.198 | - |
| Títulos a pagar - <i>Forfaiting</i> | 715.551 | - | - | - |
| Passivos de arrendamento | 36.339 | 25.799 | 39.377 | - |

Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos e financiamentos, debêntures, instrumentos financeiros derivativos e outras obrigações.

(c) Risco cambial

(i) Exposição em moeda estrangeira

As Empresas Usiminas atuam internacionalmente e estão expostas ao risco cambial decorrente de exposições a algumas moedas, 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 em operações no exterior, conforme demonstrado a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Ativos em moeda estrangeira | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 492.530 | 693.705 | 869.979 | 1.207.806 |
| Títulos e valores mobiliários | - | - | 25.319 | 33.765 |
| Contas a receber | 552.004 | 893.799 | 911.231 | 1.019.761 |
| | <u>1.044.534</u> | <u>1.587.504</u> | <u>1.806.529</u> | <u>2.261.332</u> |
| Passivos em moeda estrangeira | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | (3.983.198) | (4.251.459) | (3.983.198) | (4.251.459) |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | (1.133.939) | (893.008) | (1.139.247) | (925.937) |
| | <u>(5.117.137)</u> | <u>(5.144.467)</u> | <u>(5.122.445)</u> | <u>(5.177.396)</u> |
| Exposição cambial | <u>(4.072.603)</u> | <u>(3.556.963)</u> | <u>(3.315.916)</u> | <u>(2.916.064)</u> |

Os valores dos empréstimos e financiamentos e das debêntures das Empresas Usiminas são mantidos nas seguintes moedas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Real | 2.214.339 | 2.044.223 | 2.214.359 | 2.048.118 |
| Dólar norte-americano | 3.983.198 | 4.251.459 | 3.983.198 | 4.251.459 |
| Total de empréstimos e financiamentos e debêntures | 6.197.537 | 6.295.682 | 6.197.557 | 6.299.577 |

(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 fim do período, considerando o câmbio vigente em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2022.

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

| Moeda | 31/12/2022 | | | |
|--------------|------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | Taxa de câmbio final do exercício | Cenário I | Cenário II | Cenário III |
| USD | 5,2177 | 5,4786 | 6,5221 | 7,8266 |
| EUR | 5,5694 | 5,8479 | 6,9618 | 8,3541 |
| JPY | 0,0396 | 0,0415 | 0,0495 | 0,0594 |

Os ganhos (perdas) no resultado financeiro, considerando os cenários I, II e III, estão demonstrados a seguir:

| Moeda | Consolidado | | |
|--------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | | |
| | Cenário I | Cenário II | Cenário III |
| USD | (164.694) | (823.472) | (1.646.944) |
| EUR | (784) | (3.919) | (7.839) |
| JPY | (317) | (1.587) | (3.174) |

(d) Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado a taxa de juros

(i) Composição dos empréstimos e financiamentos 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 podem ser demonstradas conforme a seguir:

| | <u>Controladora</u> | | | | <u>Consolidado</u> | | | |
|-------------------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>%</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>%</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>%</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>%</u> |
| Empréstimos e financiamentos | | | | | | | | |
| Pré-fixada | 3.987.882 | 64 | 4.259.529 | 68 | 3.987.902 | 64 | 4.263.424 | 68 |
| Debêntures | | | | | | | | |
| CDI | 2.209.655 | 36 | 2.036.153 | 32 | 2.209.655 | 36 | 2.036.153 | 32 |
| | <u>6.197.537</u> | <u>100</u> | <u>6.295.682</u> | <u>100</u> | <u>6.197.557</u> | <u>100</u> | <u>6.299.577</u> | <u>100</u> |

(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 31 de dezembro 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 flutuante 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 31 de dezembro de 2022.

As taxas utilizadas e os seus respectivos cenários estão demonstrados a seguir:

| <u>Indexador</u> | <u>31/12/2022</u> | | | |
|------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| | <u>Taxa ao final do exercício</u> | <u>Cenário I</u> | <u>Cenário II</u> | <u>Cenário III</u> |
| CDI | 13,7% | 14,3% | 17,1% | 20,5% |

Os ganhos (perdas) no resultado financeiro, considerando os Cenários I, II e III, estão demonstrados a seguir:

| <u>Indexador</u> | <u>Consolidado</u> | | |
|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | | |
| | <u>Cenário I</u> | <u>Cenário II</u> | <u>Cenário III</u> |
| CDI | 7.442 | 37.212 | 74.424 |

O passivo indexado à taxa de juros a que a Companhia está exposta, o qual é relacionado às debêntures, está apresentado na Nota 21 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, sendo composto por Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5.4 Gestão de capital

Os objetivos das Empresas Usiminas ao administrar 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 | |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Total dos empréstimos e financiamentos, debêntures e tributos parcelados | 6.202.257 | 6.300.145 | 6.202.279 | 6.304.042 |
| Menos: caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários | <u>(2.068.540)</u> | <u>(2.248.306)</u> | <u>(5.072.361)</u> | <u>(7.023.549)</u> |
| Dívida líquida | <u>4.133.717</u> | <u>4.051.839</u> | <u>1.129.918</u> | <u>(719.507)</u> |
| Total do patrimônio líquido | 23.155.025 | 21.749.335 | 25.887.750 | 24.358.503 |
| Total do capital | <u>27.288.742</u> | <u>25.801.174</u> | <u>27.017.668</u> | <u>23.638.996</u> |
| Índice de alavancagem financeira | <u>15%</u> | <u>16%</u> | <u>4%</u> | <u>-3%</u> |

5.5 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que o saldo das contas a receber de clientes menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa seja próximo de seu valor justo devido ao seu curto vencimento. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para as Empresas Usiminas para instrumentos financeiros similares.

(a) Instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo no balanço patrimonial

Os instrumentos financeiros registrados a valor justo deverão ser classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

- Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (preços não observáveis);
- Nível 2: Informações, além dos preços cotados, incluídas no Nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços), seja indiretamente (derivados dos preços); e
- Nível 3: Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (inserções não observáveis).

O valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação, que maximizam o uso dos dados adotados pelo mercado onde estão disponíveis. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os instrumentos financeiros apresentados pela Companhia compreendem os investimentos em CDB's e os instrumentos financeiros derivativos (*hedge*), que estão demonstrados na Nota 6.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, as Empresas Usiminas não possuíam instrumentos financeiros cujo valor justo tenha sido mensurado pelos níveis 1 e 3. As tabelas a seguir apresentam os ativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado:

(i) Controladora

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Nível 2</u> | <u>Nível 2</u> |
| Ativo | | |
| Títulos e valores mobiliários | <u>246.349</u> | <u>92.243</u> |

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Controladora não possuía instrumentos financeiros derivativos passivos.

(ii) Consolidado

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Nível 2</u> | <u>Nível 2</u> |
| Ativo | | |
| Títulos e valores mobiliários | <u>814.402</u> | <u>682.532</u> |
| Passivo | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | <u>100.678</u> | <u>68.772</u> |

As técnicas de avaliação específicas, utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros, consideram cotações de preços de mercado, bem como cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos financeiros similares.

(b) Valor justo de empréstimos e financiamentos e debêntures

Nas operações de debêntures e *Bonds*, o valor justo reflete o valor praticado no mercado. A diferença entre o valor contábil e o valor de mercado, considerando a premissa de recompra desses títulos, é apurada de acordo com taxas divulgadas no site da Ambima, Vortex, Broadcast e Bloomberg e pode ser assim sumariada:

| | 31/12/2022 | | Controladora 31/12/2021 | |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | Valor contábil | Valor de mercado | Valor contábil | Valor de mercado |
| Empréstimos bancários – moeda nacional | 4.684 | 4.684 | 8.070 | 8.070 |
| Debêntures – moeda nacional | 2.209.655 | 2.223.000 | 2.036.153 | 2.046.741 |
| <i>Bonds</i> | 3.983.198 | 3.802.725 | 4.251.459 | 4.334.918 |
| | <u>6.197.537</u> | <u>6.030.409</u> | <u>6.295.682</u> | <u>6.389.729</u> |

| | 31/12/2022 | | Consolidado 31/12/2021 | |
|----------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Valor contábil | Valor de mercado | Valor contábil | Valor de mercado |
| Empréstimos bancários – moeda nacional | 4.704 | 4.704 | 11.965 | 11.965 |
| Debêntures – moeda nacional | 2.209.655 | 2.223.000 | 2.036.153 | 2.046.741 |
| <i>Bonds</i> | 3.983.198 | 3.802.725 | 4.251.459 | 4.334.918 |
| | <u>6.197.557</u> | <u>6.030.429</u> | <u>6.299.577</u> | <u>6.393.624</u> |

(c) Demais ativos e passivos financeiros

O valor justo dos demais ativos e passivos financeiros não diverge, significativamente, dos valores contábeis desses, na medida em que foram pactuados e registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

6 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 derivativos 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.

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Mineração Usiminas possui as seguintes operações de instrumentos financeiros derivativos:

(a) Consolidado

| Objeto de hedge | Faixas de vencimento mês/ano | INDEXADOR | | VALOR DE REFERÊNCIA (valor contratado - Nocional) | | | | VALOR JUSTO (MERCADO) - CONTÁBIL | | Resultado do período |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------|
| | | Posição ativa | Posição passiva | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 |
| | | | | Posição ativa | Posição passiva | Posição ativa | Posição passiva | Posição ativa (passiva) | Posição ativa (passiva) | |
| PROTEÇÃO DE PREÇO DE COMMODITIES | | | | | | | | | | |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/22 | Minério FWD USD 106,95 | Minério_Fu_SCOZ1 | - | - | R\$ 27.097 | R\$ 27.097 | - | (1.486) | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/22 | Minério FWD USD 91,50 | Minério_Fu_SCOZ1 | - | - | R\$ 56.338 | R\$ 56.338 | - | (13.001) | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/22 | Minério FWD USD 91,50 | Minério_Fu_SCOZ1 | - | - | R\$ 10.172 | R\$ 10.172 | - | (2.342) | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/22 | Minério FWD USD 102,00 | Minério_Fu_SCOZ1 | - | - | R\$ 48.414 | R\$ 48.414 | - | (4.978) | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/22 | Minério FWD USD 90,00 | Minério_Fu_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_Fu_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_Fu_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_Fu_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_Fu_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_Fu_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_Fu_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_Fu_SCOJ2 | - | - | - | - | - | - | (3.248) |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 05/22 | Minério FWD USD 147,00 | Minério_Fu_SCOJ2 | - | - | - | - | - | - | (1.303) |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 06/22 | Minério FWD USD 150,10 | Minério_Fu_SCOK2 | - | - | - | - | - | - | 11.431 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 07/22 | Minério FWD USD 150,02 | Minério_Fu_SCOM2 | - | - | - | - | - | - | 7.842 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 07/22 | Minério FWD USD 150,00 | Minério_Fu_SCOM2 | - | - | - | - | - | - | 6.790 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 08/22 | Minério FWD USD 129,18 | Minério_Fu_SCON2 | - | - | - | - | - | - | 16.473 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 08/22 | Minério FWD USD 143,70 | Minério_Fu_SCON2 | - | - | - | - | - | - | 15.855 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 08/22 | Minério FWD USD 143,70 | Minério_Fu_SCON2 | - | - | - | - | - | - | 7.550 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 08/22 | Minério FWD USD 143,80 | Minério_Fu_SCON2 | - | - | - | - | - | - | 3.975 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 09/22 | Minério FWD USD 116,05 | Minério_Fu_SCON2 | - | - | - | - | - | - | 4.262 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 09/22 | Minério FWD USD 118,00 | Minério_Fu_SCOO2 | - | - | - | - | - | - | 4.995 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 10/22 | Minério FWD USD 116,19 | Minério_Fu_SCOU2 | - | - | - | - | - | - | 13.999 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 11/22 | Minério FWD USD 115,81 | Minério_Fu_SCOV2 | - | - | - | - | - | - | 8.745 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 11/22 | Minério FWD USD 107,95 | Minério_Fu_SCOV2 | - | - | - | - | - | - | 5.909 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 11/22 | Minério FWD USD 115,05 | Minério_Fu_SCOV2 | - | - | - | - | - | - | 1.426 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 11/22 | Minério FWD USD 113,39 | Minério_Fu_SCOV2 | - | - | - | - | - | - | 15.959 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 12/22 | Minério FWD USD 112,37 | Minério_Fu_SCOX2 | - | - | - | - | - | - | 9.710 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 12/22 | Minério FWD USD 115,25 | Minério_Fu_SCOX2 | - | - | - | - | - | - | 5.701 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 111,85 | Minério_Fu_SCOZ2 | R\$ 56.987 | R\$ 56.987 | - | - | 284 | - | 284 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 114,54 | Minério_Fu_SCOZ2 | R\$ 29.119 | R\$ 29.119 | - | - | 832 | - | 832 |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 90,23 | Minério_Fu_SCOZ2 | R\$ 69.424 | R\$ 69.424 | - | - | (16.142) | - | (16.142) |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 86,30 | Minério_Fu_SCOF3 | R\$ 48.306 | R\$ 48.306 | - | - | (17.853) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 86,30 | Minério_Fu_SCOF3 | R\$ 15.629 | R\$ 15.629 | - | - | (5.680) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 90,47 | Minério_Fu_SCOF3 | R\$ 69.613 | R\$ 69.613 | - | - | (20.350) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 97,30 | Minério_Fu_SCOF3 | R\$ 77.110 | R\$ 77.110 | - | - | (15.142) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 106,33 | Minério_Fu_SCOF3 | R\$ 80.135 | R\$ 80.135 | - | - | (8.251) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 04/23 | Minério FWD USD 107,04 | Minério_Fu_SCOH3 | R\$ 82.892 | R\$ 82.892 | - | - | (6.224) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 05/23 | Minério FWD USD 106,45 | Minério_Fu_SCOJ3 | R\$ 82.432 | R\$ 82.432 | - | - | (6.129) | - | - |
| minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 06/23 | Minério FWD USD 105,82 | Minério_Fu_SCOK3 | R\$ 81.946 | R\$ 81.946 | - | - | (6.023) | - | - |

Ganho (perda) em receita de exportação no período 16.559

Saldo contábil (posição ativa líquida da posição passiva) (100.678) (68.772)

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

| | Consolidado | |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Passivo circulante | 100.678 | 68.772 |

| | Consolidado | |
|----------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Na receita bruta - mercado externo (i) | 16.559 | (44.598) |

(i) Refere-se a operações de *hedge* de preço de minério de ferro contratadas pela controlada Mineração Usiminas S.A..

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

Em 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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*.

Em 31 de dezembro de 2022, as operações de *hedge* de proteção de preço de *commodities* designadas como instrumentos de *hedge* estão apresentadas a seguir:

| Objeto de hedge | Vencimento (mês/ano) | Indexador | | Consolidado | |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------------|
| | | ativo | passivo | Valor de referência (Nocional) | Ganho (perda) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 111,85 | Minério_Fut_SCOZ2 | R\$ 56.987 | 284 |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 114,54 | Minério_Fut_SCOZ2 | R\$ 29.119 | 832 |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 01/23 | Minério FWD USD 90,23 | Minério_Fut_SCOZ2 | R\$ 69.424 | (16.142) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 86,30 | Minério_Fut_SCOF3 | R\$ 48.306 | (17.853) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 86,30 | Minério_Fut_SCOF3 | R\$ 15.629 | (5.680) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 90,47 | Minério_Fut_SCOF3 | R\$ 69.613 | (20.350) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 97,30 | Minério_Fut_SCOF3 | R\$ 77.110 | (15.142) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 02/23 | Minério FWD USD 106,33 | Minério_Fut_SCOF3 | R\$ 80.135 | (8.251) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 04/23 | Minério FWD USD 107,04 | Minério_Fut_SCOH3 | R\$ 82.892 | (6.224) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 05/23 | Minério FWD USD 106,45 | Minério_Fut_SCOJ3 | R\$ 82.432 | (6.129) |
| Minério de ferro (CFR China 62% Fe) | 06/23 | Minério FWD USD 105,82 | Minério_Fut_SCOK3 | R\$ 81.946 | (6.023) |
| | | | | - | (100.678) |

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

| | Consolidado | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Saldo inicial reconhecido no patrimônio líquido | <u>(8.030)</u> | <u>-</u> |
| Ganho (perda) reconhecido como instrumento de <i>hedge</i> no período | (38.687) | (46.965) |
| Ganho (perda) reconhecido como objeto de <i>hedge</i> no período | <u>26.461</u> | <u>34.798</u> |
| | (20.256) | (12.167) |
| Tributos sobre o lucro diferidos (34%) | <u>4.157</u> | <u>4.137</u> |
| Saldo final reconhecido no patrimônio líquido (i) | <u>(16.099)</u> | <u>(8.030)</u> |
| Ganho (perda) revertido do patrimônio líquido para receita de exportação (resgates) | <u>16.559</u> | <u>(44.598)</u> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, na Controladora, o saldo de R\$11.270, reconhecido no patrimônio líquido, é proporcional à participação societária de 70% na Mineração Usiminas S.A..

7 Instrumentos financeiros por categoria

(a) Controladora

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|
| | Ativos ao custo amortizado | Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado | Total | Ativos ao custo amortizado | Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado | Total |
| Ativos | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.822.191 | - | 1.822.191 | 2.156.063 | - | 2.156.063 |
| Fundos de Investimentos | - | 246.349 | 246.349 | - | - | - |
| Títulos e valores mobiliários | - | - | - | - | 92.243 | 92.243 |
| Contas a receber de clientes | 3.613.014 | - | 3.613.014 | 3.663.511 | - | 3.663.511 |
| Dividendos a receber | 190.865 | - | 190.865 | 536.521 | - | 536.521 |
| Indenização de seguro a receber | 352.661 | - | 352.661 | 349.031 | - | 349.031 |
| Demais instrumentos financeiros ativos (excluindo pagamentos antecipados) | 445.619 | - | 445.619 | 363.197 | - | 363.197 |
| | <u>6.424.350</u> | <u>246.349</u> | <u>6.670.699</u> | <u>7.068.323</u> | <u>92.243</u> | <u>7.160.566</u> |

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Passivos ao custo amortizado | Passivos ao custo amortizado |
| Passivos | | |
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 6.197.537 | 6.295.682 |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.821.618 | 2.304.017 |
| Títulos a pagar – <i>Forfaiting</i> | 935.375 | 715.551 |
| Passivos de arrendamento | <u>32.301</u> | <u>25.920</u> |
| | <u>9.986.831</u> | <u>9.341.170</u> |

(b) Consolidado

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|
| | Ativos ao custo amortizado | Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado | Total | Ativos ao custo amortizado | Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado | Total |
| Ativos | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.916.047 | - | 2.916.047 | 6.341.017 | - | 6.341.017 |
| Fundos de Investimentos | - | 789.083 | 789.083 | - | 264.180 | 264.180 |
| Títulos e valores mobiliários | - | 1.367.231 | 1.367.231 | - | 418.352 | 418.352 |
| Contas a receber de clientes | 3.596.928 | - | 3.596.928 | 3.652.273 | - | 3.652.273 |
| Indenização de seguro a receber | 352.661 | - | 352.661 | 349.031 | - | 349.031 |
| Demais instrumentos financeiros ativos (excluindo pagamentos antecipados) | 780.765 | - | 780.765 | 997.810 | - | 997.810 |
| | <u>7.646.401</u> | <u>2.156.314</u> | <u>9.802.715</u> | <u>11.340.131</u> | <u>682.532</u> | <u>12.022.663</u> |

| | 31/12/2022 | | |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| | Passivos ao custo amortizado | Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | Total |
| Passivos | | | |
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 6.197.557 | - | 6.197.557 |
| Instrumentos financeiros derivativos (<i>hedge</i>) | - | 100.678 | 100.678 |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.838.631 | - | 2.838.631 |
| Títulos a pagar – <i>Forfaiting</i> | 935.375 | - | 935.375 |
| Passivos de arrendamento | 119.180 | - | 119.180 |
| | <u>10.090.743</u> | <u>100.678</u> | <u>10.191.421</u> |

| | 31/12/2021 | | |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| | Passivos ao custo amortizado | Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | Total |
| Passivos | | | |
| Empréstimos e financiamentos e debêntures | 6.299.577 | - | 6.299.577 |
| Instrumentos financeiros derivativos (<i>hedge</i>) | - | 68.772 | 68.772 |
| Fornecedores, empreiteiros e fretes | 2.632.795 | - | 2.632.795 |
| Títulos a pagar – <i>Forfaiting</i> | 715.551 | - | 715.551 |
| Passivos de arrendamento | 82.523 | - | 82.523 |
| | <u>9.730.446</u> | <u>68.772</u> | <u>9.799.218</u> |

8 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Bancos conta movimento | 3.859 | 120.045 | 87.870 | 151.406 |
| Bancos conta movimento exterior | 492.530 | 693.705 | 869.979 | 1.207.806 |
| Certificado de depósito bancário (CDB) e aplicações em compromissadas | <u>1.325.802</u> | <u>1.342.313</u> | <u>1.958.198</u> | <u>4.981.805</u> |
| | <u>1.822.191</u> | <u>2.156.063</u> | <u>2.916.047</u> | <u>6.341.017</u> |

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 102,30% (31 de dezembro de 2021 – 105,34%) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) na Controladora e 103,44% (31 de dezembro de 2021 – 105,70%) do CDI no Consolidado.

Em 31 de dezembro de 2022, as Empresas Usiminas não possuem contas garantidas.

9 Títulos e valores mobiliários

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------|----------------|---------------|------------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Certificado de depósito bancário (CDB) | - | 92.243 | 1.341.912 | 384.587 |
| Aplicações financeiras no exterior | - | - | 25.319 | 33.765 |
| Fundos de investimentos | 246.349 | - | 789.083 | 264.180 |
| | <u>246.349</u> | <u>92.243</u> | <u>2.156.314</u> | <u>682.532</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras em certificado de depósito bancário (CDB) possuem rendimentos cuja variação média é de 102,30% (31 de dezembro de 2021 – 105,34%) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) na Controladora e 103,44% (31 de dezembro de 2021 – 105,70%) do certificado de depósito interbancário (CDI) no Consolidado.

Em 31 de dezembro de 2022, os valores em fundos de investimentos são compostos, principalmente, por títulos públicos federais, letras financeiras e CDB, cujos rendimentos, no exercício, foram de 103,17% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) na Controladora e no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - 101,26% no Consolidado). Os referidos fundos de investimentos são exclusivos das Empresas Usiminas e, portanto, não há obrigações com terceiros a serem divulgadas.

Nenhum desses ativos financeiros está vencido ou *impaired*.

As aplicações financeiras são compostas, principalmente, por Certificados de Depósitos Bancários (“CDBs”) e Fundos de Investimentos, os quais são mantidos junto a instituições financeiras de primeira linha.

10 Contas a receber de clientes

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Contas a receber de clientes: | | | | |
| Em moeda nacional | 1.826.202 | 1.807.007 | 2.677.831 | 2.814.666 |
| Em moeda estrangeira | 339.344 | 752.373 | 698.571 | 878.335 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i) | <u>(134.108)</u> | <u>(135.177)</u> | <u>(193.689)</u> | <u>(201.241)</u> |
| Contas a receber de clientes, líquidas | <u>2.031.438</u> | <u>2.424.203</u> | <u>3.182.713</u> | <u>3.491.760</u> |
| Contas a receber de partes relacionadas | | | | |
| Em moeda nacional | 1.364.706 | 1.093.379 | 197.345 | 14.584 |
| Em moeda estrangeira | 216.870 | 145.929 | 216.870 | 145.929 |
| Contas a receber de partes relacionadas | <u>1.581.576</u> | <u>1.239.308</u> | <u>414.215</u> | <u>160.513</u> |
| | <u>3.613.014</u> | <u>3.663.511</u> | <u>3.596.928</u> | <u>3.652.273</u> |
| Ativo circulante | 3.579.107 | 3.606.160 | 3.547.946 | 3.563.328 |
| Ativo não circulante | <u>33.907</u> | <u>57.351</u> | <u>48.982</u> | <u>88.945</u> |

(i) Do total de provisão para créditos de liquidação duvidosa, na Controladora e no Consolidado, o saldo de R\$4.210 (R\$4.503 – 31 de dezembro de 2021) refere-se a contas a receber de clientes em moeda estrangeira.

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 período. O indexador adotado no cálculo do AVP é o Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que em 31 de dezembro de 2022 era de 13,65% a.a. (31 de dezembro de 2021 - 9,25% a.a.). Em 31 de dezembro de 2022, o AVP totalizou R\$23.169 na Controladora e no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$16.844 na Controladora e no Consolidado). Em 31 de dezembro de 2022, o efeito do AVP no resultado do período totalizou R\$388.372 na Controladora e no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$133.142, na Controladora e no Consolidado), conforme Nota 34.

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Valores a vencer | 2.987.021 | 3.574.189 | 3.408.974 | 3.616.518 |
| Vencidos: | | | | |
| Até 30 dias | 240.245 | 119.228 | 81.489 | 62.970 |
| Entre 31 e 60 dias | 123.600 | 7.105 | 118.773 | 7.163 |
| Entre 61 e 90 dias | 204.075 | - | 19.062 | 2.603 |
| Entre 91 e 180 dias | 96.045 | 863 | 7.567 | 1.790 |
| Acima de 181 dias | 96.136 | 97.303 | 154.752 | 162.470 |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa | <u>(134.108)</u> | <u>(135.177)</u> | <u>(193.689)</u> | <u>(201.241)</u> |
| | <u>3.613.014</u> | <u>3.663.511</u> | <u>3.596.928</u> | <u>3.652.273</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, as contas a receber de clientes nos montantes de R\$625.993 na Controladora e R\$187.954 no Consolidado encontravam-se vencidas, mas não impaired (31 de dezembro de 2021 – R\$89.322 e R\$35.755, respectivamente). Essas contas se referem a diversos clientes independentes que não possuem histórico de inadimplência recente ou cujos saldos em aberto possuem garantias.

A Companhia, não analisa e não constitui provisão para perdas sobre o saldo de contas a receber de clientes exclusivamente com base nos valores vencidos. Os valores inadimplentes são analisados individualmente, cliente por cliente. Desta forma, a Companhia avalia a constituição de provisão para perdas com base na real situação de risco. Eventuais atrasos de pagamentos são geridos pelas áreas comercial e financeira, as quais indicam para a necessidade de constituição de provisão para perdas, quando aplicável. Normalmente, os clientes da Companhia demonstram, consistentemente, bom comportamento de pagamentos ao longo de um período antes que se considere que o risco de crédito tenha aumentado.

As contas a receber de clientes das Empresas Usiminas são mantidas nas seguintes moedas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Real | 3.061.010 | 2.769.712 | 2.685.697 | 2.632.512 |
| Dólar | 551.841 | 891.909 | 911.068 | 1.017.871 |
| Euro | 163 | 1.890 | 163 | 1.890 |
| | <u>3.613.014</u> | <u>3.663.511</u> | <u>3.596.928</u> | <u>3.652.273</u> |

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes das Empresas Usiminas é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | (135.177) | (137.208) | (201.241) | (197.946) |
| (Adições) reversões ao resultado | (237) | 2.341 | 2.615 | (3.240) |
| Baixas contra clientes | 1.013 | - | 4.644 | 255 |
| Variação cambial | 293 | (310) | 293 | (310) |
| Saldo final | <u>(134.108)</u> | <u>(135.177)</u> | <u>(193.689)</u> | <u>(201.241)</u> |

A constituição e a reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa de contas a receber de clientes *impaired* foram registradas no resultado do exercício como “Despesas com vendas”. As Empresas Usiminas não mantêm nenhum título de contas a receber de clientes sob qualquer modalidade de garantia.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber apresentadas. As Empresas Usiminas não mantêm nenhum título como garantia de contas a receber.

11 Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Ativo circulante | | | | |
| Produtos acabados | 1.719.799 | 1.655.902 | 2.157.792 | 1.802.859 |
| Produtos em elaboração | 2.480.661 | 1.936.511 | 2.508.762 | 1.963.322 |
| Matérias-primas | 3.310.698 | 1.888.919 | 4.114.424 | 2.716.510 |
| Almoxarifado | 679.025 | 607.757 | 775.963 | 685.070 |
| Importações em andamento | 405.838 | 281.856 | 406.312 | 286.643 |
| Provisão para perdas | (320.574) | (185.379) | (325.708) | (214.309) |
| Outros | 327.627 | 276.145 | 327.627 | 276.145 |
| | 8.603.074 | 6.461.711 | 9.965.172 | 7.516.240 |

Em 31 de dezembro de 2022, a movimentação da provisão para perda nos estoques é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | (185.379) | (120.836) | (214.309) | (123.202) |
| Provisão para ajustes ao valor realizável líquido de estoques | 222.529 | (128.596) | 225.812 | (155.915) |
| Reversão de ajustes ao valor realizável líquido de estoques | 87.334 | 64.053 | 114.413 | 64.808 |
| Saldo final | (320.574) | (185.379) | (325.708) | (214.309) |

Em 31 de dezembro de 2022, o estoque de carvão da Companhia representava R\$253.276 na rubrica matérias-primas, na Controladora e no Consolidado. Nessa mesma data, com base na perspectiva de utilização do referido insumo no seu processo produtivo, foi constituída provisão para perda no estoque, no valor de R\$52.392, na Controladora e no Consolidado, em contrapartida do resultado, na rubrica “Outras despesas operacionais”.

Em 31 de dezembro 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\$82.864, na Controladora e no Consolidado, em contrapartida do resultado do período, na rubrica “Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos”.

12 Impostos a recuperar

| | Controladora | | | |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| PIS (i) (ii) | 50.632 | 121.649 | 189.304 | 127.166 |
| COFINS (i) (ii) | 379.071 | 555.509 | 770.538 | 585.734 |
| ICMS | 77.692 | 273.712 | 168.855 | 53.241 |
| IPI | 23.058 | - | 66.121 | - |
| Crédito Exportação – Reintegra | 7.289 | - | 4.378 | 19.490 |
| Outros | 16 | - | 261 | 1.865 |
| | <u>537.758</u> | <u>950.870</u> | <u>1.199.457</u> | <u>787.496</u> |

- (i) Em 31 de dezembro de 2022, no ativo circulante, o montante de R\$117.316 (31 de dezembro de 2021 – R\$851.320), refere-se a créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, conforme descrito na Nota 25 (c).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2022, no ativo não circulante, o montante de R\$677.158 (31 de dezembro de 2021 – R\$712.900), refere-se a créditos de PIS/COFINS decorrentes da depreciação de imobilizado, adquirido até 30 de abril de 2004, conforme descrito na Nota 25 (c).

| | Consolidado | | | |
|--------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| PIS (i) (ii) | 63.484 | 194.435 | 243.109 | 144.992 |
| COFINS (i) (ii) | 451.630 | 822.339 | 1.030.722 | 615.135 |
| ICMS | 103.951 | 274.812 | 218.568 | 54.351 |
| IPI | 109.687 | 88.526 | 176.445 | - |
| Crédito Exportação – Reintegra | 7.289 | - | 4.378 | 19.490 |
| INSS a recuperar | 8.538 | - | 3.713 | - |
| ISS | 2.301 | - | - | - |
| Outros | 2.103 | 18.800 | 2.343 | 2.020 |
| | <u>748.983</u> | <u>1.398.912</u> | <u>1.679.278</u> | <u>835.988</u> |

- (i) Em 31 de dezembro de 2022, no ativo circulante, o montante de R\$184.075 (31 de dezembro de 2021 – R\$1.029.083), refere-se a créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, conforme descrito na Nota 25 (c).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2022, o ativo não circulante, inclui o montante de R\$677.158 (31 de dezembro de 2021 – R\$712.900), referente a créditos de PIS/COFINS decorrentes da depreciação de imobilizado, adquirido até 30 de abril de 2004 e R\$110.547 (31 de dezembro de 2021 – R\$47.222) refere-se a créditos decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS, conforme descrito na Nota 25 (c).

13 Imposto de renda e contribuição social

(a) Tributos sobre o lucro

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro diferem do valor teórico que seria obtido com o uso das alíquotas nominais desses tributos, aplicáveis ao lucro antes da tributação, na Controladora e no Consolidado, como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | 2.322.963 | 10.067.011 | 3.278.914 | 12.336.277 |
| Alíquotas nominais | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Tributos sobre o lucro calculados às alíquotas nominais | <u>(789.807)</u> | <u>(3.422.784)</u> | <u>(1.114.831)</u> | <u>(4.194.334)</u> |
| Ajustes para apuração dos tributos sobre o lucro: | | | | |
| Equivalência patrimonial | 424.887 | 861.533 | 75.113 | 74.389 |
| Juros sobre capital próprio recebidos | (71.035) | (64.906) | (11.338) | (8.067) |
| Juros sobre capital próprio pagos | - | 229.097 | 25.584 | 253.457 |
| Exclusões (adições) permanentes | 74.636 | (4.741) | 178.498 | 83.091 |
| Prejuízos fiscais e base negativa diferidos reconhecidos (não reconhecidos) (i) | (379.253) | 439.494 | (379.047) | 455.969 |
| Exclusão da Selic sobre repetição de indêbitos tributários | 20.803 | 906.310 | 21.692 | 967.671 |
| Incentivo fiscal | 12.344 | 59.510 | 23.813 | 93.149 |
| Lucro não tributável e diferenças de alíquota de controladas no exterior | - | - | (5.509) | (1.648) |
| Tributos sobre o lucro apurados | <u>(707.425)</u> | <u>(996.487)</u> | <u>(1.186.025)</u> | <u>(2.276.323)</u> |
| Corrente | (290.017) | (972.739) | (653.386) | (2.332.338) |
| Diferido | <u>(417.408)</u> | <u>(23.748)</u> | <u>(532.639)</u> | <u>56.015</u> |
| Tributos sobre o lucro (prejuízo) no resultado | <u>(707.425)</u> | <u>(996.487)</u> | <u>(1.186.025)</u> | <u>(2.276.323)</u> |
| Imposto de renda | (516.892) | (717.459) | (865.709) | (1.649.528) |
| Contribuição social | <u>(190.533)</u> | <u>(279.028)</u> | <u>(320.316)</u> | <u>(626.795)</u> |
| Alíquotas efetivas | 30% | 10% | 36% | 18% |

(i) Conforme apresentado na Nota 13 (b).

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos e a movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos, ativo e passivo, constituídos às alíquotas nominais, são demonstrados como segue:

(i) Controladora

| | <u>31/12/2021</u> | <u>Patrimônio líquido/ Resultado abrangente</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| No ativo | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Prejuízos fiscais e base negativa | 1.576.860 | - | (497.827) | 1.079.033 |
| Prejuízos fiscais e base negativa sobre indébito tributário | 539.908 | - | - | 539.908 |
| Provisões temporárias | | | | |
| Provisão para passivo atuarial | 201.771 | (40.272) | 8.397 | 169.896 |
| Provisão para demandas judiciais | 273.067 | - | (15.536) | 257.531 |
| Provisão para ajustes de estoque | 63.029 | - | 45.967 | 108.996 |
| Perda por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | 82.125 | - | 575.759 | 657.884 |
| Provisão para lucros não realizados nos estoques | 164.961 | - | (44.995) | 119.966 |
| Outros | 180.125 | - | (43.485) | 136.640 |
| Total ativo | <u>3.081.846</u> | <u>(40.272)</u> | <u>28.280</u> | <u>3.069.854</u> |
| No passivo | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Depreciação incentivada | 4.992 | - | (1.755) | 3.237 |
| Depreciação fiscal (i) | 785.851 | - | 440.713 | 1.226.564 |
| Ajuste de imobilizado – IAS 29 (ii) | 34.885 | - | (2.362) | 32.523 |
| Atualização monetária sobre depósitos judiciais | 46.783 | - | 2.558 | 49.341 |
| Outros | 4.639 | - | 6.534 | 11.173 |
| Total passivo | <u>877.150</u> | <u>-</u> | <u>445.688</u> | <u>1.322.838</u> |
| Total líquido | <u>2.204.696</u> | <u>(40.272)</u> | <u>(417.408)</u> | <u>1.747.016</u> |

(i) Refere-se às diferenças de taxas entre depreciação fiscal e depreciação societária.

(ii) Refere-se à depreciação da correção monetária do imobilizado, conforme IAS 29.

(ii) **Consolidado**

| | <u>31/12/2021</u> | <u>Patrimônio líquido/ Resultado abrangente</u> | <u>Reconhecido no resultado</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| No ativo | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Prejuízos fiscais e base negativa | 1.514.332 | - | (498.781) | 1.015.551 |
| Prejuízos fiscais e base negativa sobre indébito tributário | 551.077 | - | - | 551.077 |
| Provisões temporárias | | | | |
| Provisão para passivo atuarial | 222.448 | (43.311) | 10.518 | 189.655 |
| Provisão para demandas judiciais | 361.707 | - | (8.058) | 353.649 |
| Provisão para ajustes de estoques | 90.667 | - | 27.563 | 118.230 |
| Ágio/aquisição de empresas | 288.700 | - | (5.129) | 283.571 |
| Perda por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | 298.680 | - | 469.343 | 768.023 |
| Provisão para lucros não realizados nos estoques | 164.961 | - | (44.995) | 119.966 |
| <i>Hedge accounting</i> | 4.138 | 4.155 | - | 8.293 |
| Outros | 406.602 | - | (38.455) | 368.147 |
| Total ativo | <u>3.903.312</u> | <u>(39.156)</u> | <u>(87.994)</u> | <u>3.776.162</u> |
| No passivo | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Depreciação incentivada | 4.992 | - | (1.755) | 3.237 |
| Depreciação taxa fiscal (i) | 800.844 | - | 438.823 | 1.239.667 |
| Ajuste de imobilizado – IAS 29 (ii) | 34.885 | - | (2.362) | 32.523 |
| Atualização monetária sobre depósitos judiciais | 63.340 | - | 7.475 | 70.815 |
| Outros | 17.000 | - | 2.464 | 19.464 |
| Total passivo | <u>921.061</u> | <u>-</u> | <u>444.645</u> | <u>1.365.706</u> |
| Total líquido | <u>2.982.251</u> | <u>(39.156)</u> | <u>(532.639)</u> | <u>2.410.456</u> |

(i) Refere-se às diferenças de taxas entre depreciação fiscal e depreciação societária.

(ii) Refere-se à depreciação da correção monetária do imobilizado, conforme IAS 29.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração da Companhia constituiu provisão para perda de créditos fiscais no montante de R\$379.253 na Controladora e de R\$379.047 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 – reversão de R\$439.494 e R\$455.969, respectivamente). O total de créditos fiscais diferidos não reconhecidos nas demonstrações financeiras foi de R\$797.756 na Controladora e de R\$987.673 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.

Em 31 de dezembro de 2022, a expectativa de realização dos impostos diferidos está demonstrada a seguir:

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| 2023 | 742.115 | 799.691 |
| 2024 | 166.671 | 206.346 |
| 2025 | 181.916 | 221.700 |
| 2026 | 199.245 | 239.145 |
| 2027 até 2029 | 801.141 | 939.262 |
| 2030 até 2032 | 978.766 | 1.129.021 |
| 2033 até 2035 | - | 53.621 |
| Após 2036 (i) | <u>-</u> | <u>187.376</u> |
| Ativo | 3.069.854 | 3.776.162 |
| Passivo | <u>(1.322.838)</u> | <u>(1.365.706)</u> |
| Posição líquida | <u>1.747.016</u> | <u>2.410.456</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 créditos tributários é fundamentado em estudo de expectativa de lucros tributáveis futuros, examinado 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 valor recuperável dos ativos (*Impairment*) (Nota 17).

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 créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros das Empresas Usiminas.

(c) Imposto de renda e contribuição social no passivo circulante

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Imposto de renda | | | | |
| Receitas (despesas) correntes | (210.299) | (699.889) | (474.386) | (1.689.979) |
| Antecipações e compensações do período | <u>210.299</u> | <u>694.881</u> | <u>430.564</u> | <u>1.050.416</u> |
| | - | (5.008) | (43.822) | (639.563) |
| Contribuição social | | | | |
| Receitas (despesas) correntes | (79.718) | (272.850) | (179.000) | (642.359) |
| Antecipações e compensações do período | <u>79.718</u> | <u>253.044</u> | <u>174.921</u> | <u>408.616</u> |
| | - | (19.806) | (4.079) | (233.743) |
| Total IR e CSLL a pagar | <u>-</u> | <u>(24.814)</u> | <u>(47.901)</u> | <u>(873.306)</u> |

(d) Imposto de renda e contribuição social antecipados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os saldos de imposto de renda e contribuição social antecipados, registrados no ativo circulante, totalizavam R\$128.292 na Controladora e R\$163.436 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$35.011, no Consolidado). Esses montantes referem-se às estimativas apuradas e recolhidas mensalmente dos referidos tributos, os quais tiveram valores superiores àqueles calculados na apuração ao final do período. Os saldos de Imposto de renda e contribuição social antecipados podem ser compensados no recolhimento de tributos federais de exercícios seguintes.

14 Depósitos judiciais

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Depósitos judiciais | Tributos parcelados | Saldo líquido | Depósitos judiciais | Tributos parcelados | Saldo líquido |
| IPI | 176.825 | (106.138) | 70.687 | 176.823 | (106.138) | 70.685 |
| IR e CSLL | 152.847 | (57.090) | 95.757 | 152.847 | (57.090) | 95.757 |
| INSS | 35.207 | (7.264) | 27.943 | 37.120 | (7.264) | 29.856 |
| CIDE | 26.384 | (26.384) | - | 26.384 | (26.384) | - |
| ICMS | 6.606 | - | 6.606 | 6.249 | - | 6.249 |
| COFINS | 2.764 | - | 2.764 | 2.625 | - | 2.625 |
| Trabalhistas | 110.504 | - | 110.504 | 136.331 | - | 136.331 |
| Cíveis | 37.769 | (16) | 37.753 | 36.762 | (16) | 36.746 |
| Outras | 7.900 | - | 7.900 | 4.232 | - | 4.232 |
| Provisão para perdas (i) | (88.493) | - | (88.493) | (88.493) | - | (88.493) |
| | <u>468.313</u> | <u>(196.892)</u> | <u>271.421</u> | <u>490.880</u> | <u>(196.892)</u> | <u>293.988</u> |

(i) Refere-se a provisão para perda de IR/CSLL (Expurgo Plano Verão) e INSS (Autônomos).

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Depósitos judiciais | Tributos parcelados | Saldo líquido | Depósitos judiciais | Tributos parcelados | Saldo líquido |
| IPI | 176.825 | (106.138) | 70.687 | 176.823 | (106.138) | 70.685 |
| IR e CSLL | 158.787 | (57.090) | 101.697 | 158.787 | (57.090) | 101.697 |
| INSS | 45.446 | (7.264) | 38.182 | 46.633 | (7.264) | 39.369 |
| CIDE | 26.384 | (26.384) | - | 26.384 | (26.384) | - |
| ICMS | 7.829 | - | 7.829 | 7.434 | - | 7.434 |
| COFINS | 4.180 | - | 4.180 | 3.652 | - | 3.652 |
| CFEM | 150.199 | - | 150.199 | 99.281 | - | 99.281 |
| Trabalhistas | 159.880 | - | 159.880 | 190.767 | - | 190.767 |
| Cíveis | 41.027 | (16) | 41.011 | 39.386 | (16) | 39.370 |
| Outras | 28.605 | - | 28.605 | 25.554 | - | 25.554 |
| Provisão para perdas (i) | (88.493) | - | (88.493) | (88.493) | - | (88.493) |
| | <u>710.669</u> | <u>(196.892)</u> | <u>513.777</u> | <u>686.208</u> | <u>(196.892)</u> | <u>489.316</u> |

(i) Refere-se a provisão para perda de IR/CSLL (Expurgo Plano Verão) e INSS (Autônomos).

A movimentação dos depósitos judiciais pode ser assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | 490.880 | 549.507 | 686.208 | 740.300 |
| Adições | 5.658 | 2.626 | 45.265 | 37.282 |
| Juros/atualizações | 8.081 | 5.292 | 24.053 | 11.005 |
| Reversões | (14.550) | (43.805) | (23.022) | (78.456) |
| Pagamentos | (21.756) | (22.740) | (21.835) | (23.923) |
| Saldo final | <u>468.313</u> | <u>490.880</u> | <u>710.669</u> | <u>686.208</u> |

15 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>31/12/2022</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------|
| Controladas | | | | | | | |
| Mineração Usiminas | 4.853.654 | 831.954 | (671.383) | - | (302) | (5.648) | 5.008.275 |
| Soluções Usiminas | 624.203 | 296.610 | (140.890) | 132.338 | 338 | - | 912.599 |
| Usiminas International | 68.314 | (16.205) | - | - | - | - | 52.109 |
| Usiminas Mecânica | 111.350 | 12.900 | 37.500 | - | 5.805 | - | 167.555 |
| Usiminas Participações e Logística S.A. (UPL) | 91.939 | 16.239 | (3.857) | - | (7) | - | 104.314 |
| Outros | <u>75.475</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>18.520</u> | <u>93.995</u> |
| | 5.824.935 | 1.141.498 | (778.630) | 132.338 | 5.834 | 12.872 | 6.338.847 |
| Controladas em conjunto | | | | | | | |
| Unigal | 510.274 | 99.277 | (105.000) | - | (144) | - | 504.407 |
| Usiroll | <u>13.806</u> | <u>2.040</u> | <u>(1.000)</u> | <u>-</u> | <u>(12)</u> | <u>-</u> | <u>14.834</u> |
| | 524.080 | 101.317 | (106.000) | - | (156) | - | 519.241 |
| Coligadas | | | | | | | |
| Codeme | 38.777 | 4.016 | (3.186) | - | - | - | 39.607 |
| MRS | <u>13.544</u> | <u>2.444</u> | <u>(580)</u> | <u>-</u> | <u>(2)</u> | <u>-</u> | <u>15.406</u> |
| | <u>52.321</u> | <u>6.460</u> | <u>(3.766)</u> | <u>-</u> | <u>(2)</u> | <u>-</u> | <u>55.013</u> |
| | <u>6.401.336</u> | <u>1.249.275</u> | <u>(888.396)</u> | <u>132.338</u> | <u>5.676</u> | <u>12.872</u> | <u>6.913.101</u> |

Em 31 de dezembro 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 | <u>1.382.009</u> |
| Passivo a descoberto da controlada Rios Unidos | (396) |
| Lucros não realizados com as controladas Soluções Usiminas e Usiminas Mecânica. | <u>(132.338)</u> |
| Resultado de equivalência patrimonial apresentado na movimentação dos investimentos | <u>1.249.275</u> |

(ii) Consolidado

| | <u>31/12/2021</u> | <u>Resultado de equivalência patrimonial</u> | <u>Juros sobre capital próprio e dividendos</u> | <u>Adições/baixas</u> | <u>Passivo atuarial</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| Controladas em conjunto | | | | | | |
| Participações controladas em conjunto | 526.520 | 104.924 | (109.591) | - | (156) | 521.697 |
| Ágio em controladas em conjunto | <u>4.668</u> | - | - | - | - | <u>4.668</u> |
| | 531.188 | 104.924 | (109.591) | - | (156) | 526.365 |
| Coligadas | | | | | | |
| Participações em coligadas | 600.014 | 116.001 | (38.203) | 4 | (44) | 677.772 |
| Ágio em coligadas | <u>7.200</u> | - | - | - | - | <u>7.200</u> |
| | <u>607.214</u> | <u>116.001</u> | <u>(38.203)</u> | <u>4</u> | <u>(44)</u> | <u>684.972</u> |
| Total | <u>1.138.402</u> | <u>220.925</u> | <u>(147.794)</u> | <u>4</u> | <u>(200)</u> | <u>1.211.337</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, a movimentação dos dividendos a receber está demonstrada a seguir:

| Natureza | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Dividendos a receber no início do exercício | <u>536.521</u> | <u>380.516</u> | <u>18.182</u> | <u>11.686</u> |
| Recebimento de dividendos e juros sobre capital próprio | (1.234.476) | (763.522) | (137.255) | (128.235) |
| Dividendos propostos e juros sobre capital próprio | 888.396 | 948.174 | 147.794 | 139.052 |
| IRRF sobre juros sobre capital próprio | (31.339) | (28.632) | (5.002) | (3.555) |
| Outros (i) | <u>31.763</u> | <u>(15)</u> | <u>(990)</u> | <u>(766)</u> |
| Dividendos líquidos a receber no fim do exercício | <u>190.865</u> | <u>536.521</u> | <u>22.729</u> | <u>18.182</u> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, na Controladora, o valor é composto por R\$37.500, referente à reversão de dividendos da Usiminas Mecânica, uma vez que o lucro líquido do ano de 2021 foi utilizado na absorção de prejuízos acumulados.

Os dividendos recebidos são classificados no fluxo de caixa das atividades de investimento.

(b) Informações financeiras das coligadas

A seguir, está demonstrada a participação da Companhia nos resultados das principais coligadas, em 31 de dezembro de 2022:

| | <u>País de constituição</u> | <u>Ativo</u> | <u>Passivo</u> | <u>Patrimônio líquido</u> | <u>Receita líquida</u> | <u>Lucro</u> | <u>% de participação</u> |
|---------|---------------------------------|--------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|--------------|------------------------------|
| Codeme | Brasil | 294.383 | 155.672 | 138.711 | 238.340 | 9.523 | 30,77% |
| MRS (i) | Brasil | 14.532.173 | 9.018.539 | 5.513.634 | 5.592.118 | 874.175 | 11,41% |

(i) Participação direta de 0,28% e indireta, por meio da UPL, de 11,13%.

A participação nos lucros foi calculada após o imposto de renda e a contribuição social e após a participação dos acionistas não controladores em coligadas.

O capital votante nas empresas coligadas corresponde ao mesmo percentual do capital social total, exceto para a empresa MRS, cujo percentual do capital votante é de 19,92%. A USIMINAS participa do grupo de controle e tem influência significativa, o que classifica esse investimento como coligada.

As informações financeiras resumidas das empresas controladas em conjunto estão demonstradas a seguir.

(i) Balanços patrimoniais resumidos

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--------------------------------------------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|
| | Modal | Unigal | Usiroll | Modal | Unigal | Usiroll |
| Ativo circulante | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.811 | 21.100 | 2.386 | 2.753 | 93.155 | 6.538 |
| Contas a receber | 1.224 | 54.820 | 4.600 | 1.496 | 60.355 | 4.051 |
| Estoques | - | 54.438 | 1.783 | - | 45.237 | 1.569 |
| Impostos a recuperar | - | 9.233 | - | - | 5.845 | - |
| Outros | 8 | 58.723 | 330 | 7 | 4.284 | 202 |
| Total do ativo circulante | 4.043 | 198.314 | 9.099 | 4.256 | 208.876 | 12.360 |
| Ativo não circulante | | | | | | |
| Realizável a longo prazo | - | 19.059 | 96 | - | 17.719 | 71 |
| Imobilizado | 1.795 | 790.749 | 24.652 | 2.001 | 801.148 | 21.124 |
| Intangível | - | 1.282 | - | - | 786 | 2 |
| Total do ativo não circulante | 1.795 | 811.090 | 24.748 | 2.001 | 819.653 | 21.197 |
| Total do ativo | 5.838 | 1.009.404 | 33.847 | 6.257 | 1.028.529 | 33.557 |
| Passivo e Patrimônio líquido | | | | | | |
| Fornecedores | 172 | 29.545 | 2.532 | 203 | 17.007 | 4.375 |
| Contingências | - | 2.360 | - | - | 3.497 | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | - | 228.565 | - | - | 226.203 | - |
| Outros | 757 | 20.845 | 1.648 | 1.175 | 42.785 | 1.571 |
| Patrimônio líquido | 4.909 | 728.089 | 29.667 | 4.879 | 739.037 | 27.611 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 5.838 | 1.009.404 | 33.847 | 6.257 | 1.028.529 | 33.557 |

(ii) Demonstrações dos resultados resumidas

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--------------------------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | Modal | Unigal | Usiroll | Modal | Unigal | Usiroll |
| Receita líquida de vendas e serviços | 13.370 | 330.640 | 20.692 | 12.033 | 347.841 | 18.968 |
| Custo produtos e serviços vendidos | (4.793) | (149.198) | (11.955) | (3.971) | (129.014) | (10.268) |
| Receitas (despesas) operacionais | (37) | (20.505) | (3.036) | (19) | (17.505) | (2.313) |
| Receitas (despesas) financeiras | 293 | 23.126 | 427 | 77 | 10.214 | 356 |
| Provisão IRPJ e CSLL | (1.619) | (44.806) | (2.049) | (1.391) | (45.755) | (2.251) |
| Lucro líquido do exercício | 7.214 | 139.257 | 4.079 | 6.729 | 165.781 | 4.492 |

16 Imobilizado

| | Taxa média ponderada de depreciação anual % | Controladora | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Imobilizado líquido | Custo | Depreciação acumulada | Imobilizado líquido |
| Em operação | | | | | | | |
| Edificações | 5 | 1.870.055 | (1.235.536) | 634.519 | 1.864.457 | (1.208.650) | 655.807 |
| Máquinas e equipamentos | 5 | 16.638.568 | (11.930.968) | 4.707.600 | 17.946.194 | (11.402.986) | 6.543.208 |
| Instalações | 5 | 1.029.117 | (397.419) | 631.698 | 988.948 | (362.297) | 626.651 |
| Móveis e utensílios | 14 | 62.839 | (53.312) | 9.527 | 60.126 | (50.358) | 9.768 |
| Equipamentos de informática | 20 | 279.488 | (208.776) | 70.712 | 221.044 | (193.201) | 27.843 |
| Veículos | 24 | 34.562 | (34.528) | 34 | 34.809 | (34.768) | 41 |
| Ferramentas e aparelhos | 21 | 190.765 | (177.953) | 12.812 | 187.862 | (172.730) | 15.132 |
| Direito de Uso | 19 | 72.272 | (41.019) | 31.253 | 56.925 | (31.463) | 25.462 |
| | | <u>20.177.666</u> | <u>(14.079.511)</u> | <u>6.098.155</u> | <u>21.360.365</u> | <u>(13.456.453)</u> | <u>7.903.912</u> |
| Terrenos | | <u>279.595</u> | - | <u>279.595</u> | <u>274.419</u> | - | <u>274.419</u> |
| Total em operação | | <u>20.457.261</u> | <u>(14.079.511)</u> | <u>6.377.750</u> | <u>21.634.784</u> | <u>(13.456.453)</u> | <u>8.178.331</u> |
| Em obras | | | | | | | |
| Obras em andamento | | 2.353.507 | - | 2.353.507 | 1.121.174 | - | 1.121.174 |
| Imobilizado em processamento | | 141.075 | - | 141.075 | 91.178 | - | 91.178 |
| Importações em andamento | | 33.282 | - | 33.282 | 87.882 | - | 87.882 |
| Adiantamentos a fornecedores | | 99.331 | - | 99.331 | 63.837 | - | 63.837 |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures | | 88.056 | - | 88.056 | 29.954 | - | 29.954 |
| Outros | | <u>59.915</u> | - | <u>59.915</u> | <u>64.489</u> | - | <u>64.489</u> |
| Total em obras | | <u>2.775.166</u> | - | <u>2.775.166</u> | <u>1.458.514</u> | - | <u>1.458.514</u> |
| | | <u>23.232.427</u> | <u>(14.079.511)</u> | <u>9.152.916</u> | <u>23.093.298</u> | <u>(13.456.453)</u> | <u>9.636.845</u> |

| | Taxa média ponderada de depreciação anual % | Consolidado | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Imobilizado líquido | Custo | Depreciação acumulada | Imobilizado líquido |
| Em operação | | | | | | | |
| Edificações | 5 | 2.269.372 | (1.500.867) | 768.505 | 2.248.496 | (1.467.274) | 781.222 |
| Máquinas e equipamentos | 5 | 17.986.420 | (12.975.300) | 5.011.120 | 19.187.927 | (12.405.367) | 6.782.560 |
| Instalações | 5 | 2.027.899 | (1.000.878) | 1.027.021 | 1.748.024 | (884.958) | 863.066 |
| Móveis e utensílios | 14 | 77.531 | (65.999) | 11.532 | 73.733 | (62.325) | 11.408 |
| Equipamentos de informática | 20 | 337.816 | (253.243) | 84.573 | 274.777 | (234.333) | 40.444 |
| Veículos | 24 | 50.061 | (47.285) | 2.776 | 49.144 | (47.732) | 1.412 |
| Ferramentas e aparelhos | 21 | 217.651 | (200.308) | 17.343 | 209.856 | (192.363) | 17.493 |
| Direito de Uso | 19 | 245.935 | (130.210) | 115.725 | 164.074 | (87.159) | 76.915 |
| Outros | | 208.081 | (20.913) | 187.168 | 115.496 | (16.806) | 98.690 |
| | | <u>23.420.766</u> | <u>(16.195.003)</u> | <u>7.225.763</u> | <u>24.071.527</u> | <u>(15.398.317)</u> | <u>8.673.210</u> |
| Terrenos | | 460.572 | - | 460.572 | 449.272 | - | 449.272 |
| Total em operação | | <u>23.881.338</u> | <u>(16.195.003)</u> | <u>7.686.335</u> | <u>24.520.799</u> | <u>(15.398.317)</u> | <u>9.122.482</u> |
| Em obras | | | | | | | |
| Obras em andamento | | 2.631.724 | - | 2.631.724 | 1.518.868 | - | 1.518.868 |
| Imobilizado em processamento | | 218.098 | - | 218.098 | 189.111 | - | 189.111 |
| Importações em andamento | | 33.548 | - | 33.548 | 88.148 | - | 88.148 |
| Adiantamentos a fornecedores | | 102.895 | - | 102.895 | 65.099 | - | 65.099 |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures | | 88.056 | - | 88.056 | 30.617 | - | 30.617 |
| Outros | | 59.915 | - | 59.915 | 71.360 | - | 71.360 |
| Total em obras | | <u>3.134.236</u> | <u>-</u> | <u>3.134.236</u> | <u>1.963.203</u> | <u>-</u> | <u>1.963.203</u> |
| | | <u>27.015.574</u> | <u>(16.195.003)</u> | <u>10.820.571</u> | <u>26.484.002</u> | <u>(15.398.317)</u> | <u>11.085.685</u> |

A movimentação do imobilizado pode ser demonstrada como segue:

| | Controladora | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| | Edificações | Máquinas e equipamentos | Instalações | Ferramentas e aparelhos | Terrenos | Imobilizado em obras | Direito de Uso | Outros | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | <u>655.807</u> | <u>6.543.208</u> | <u>626.651</u> | <u>15.132</u> | <u>274.419</u> | <u>1.458.514</u> | <u>25.462</u> | <u>37.652</u> | <u>9.636.845</u> |
| Adições (i) | 102 | 30.878 | 6.062 | - | - | 1.700.608 | - | 1.588 | 1.739.238 |
| Remensuração | - | - | - | - | - | - | 15.347 | - | 15.347 |
| Baixas | - | (190) | - | - | (5.092) | (1.423) | - | - | (6.705) |
| Depreciação | (39.719) | (531.486) | (36.008) | (5.566) | - | - | (9.556) | (18.580) | (640.915) |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii) | - | - | - | - | - | 88.056 | - | - | 88.056 |
| <i>Impairment</i> | - | (1.697.561) | - | - | - | - | - | - | (1.697.561) |
| Transferências | 18.329 | 362.751 | 34.993 | 3.246 | - | (478.932) | - | 59.613 | - |
| Outros | - | - | - | - | 10.268 | 8.343 | - | - | 18.611 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | <u>634.519</u> | <u>4.707.600</u> | <u>631.698</u> | <u>12.812</u> | <u>279.595</u> | <u>2.775.166</u> | <u>31.253</u> | <u>80.273</u> | <u>9.152.916</u> |

(i) As adições do imobilizado na Controladora compreendem compras no valor de R\$1.739.238.

(ii) Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20.

| | Controladora | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| | Edificações | Máquinas e equipamentos | Instalações | Ferramentas e aparelhos | Terrenos | Imobilizado em obras | Direito de Uso | Outros | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | <u>714.259</u> | <u>6.949.476</u> | <u>642.827</u> | <u>18.807</u> | <u>274.423</u> | <u>982.499</u> | <u>6.977</u> | <u>38.589</u> | <u>9.627.857</u> |
| Adições (i) | 38 | 43.564 | 2.854 | - | - | 1.077.808 | - | - | 1.124.264 |
| Remensuração | - | - | - | - | - | - | 27.388 | - | 27.388 |
| Baixas | (227) | (30) | (412) | - | (4) | (3.666) | - | (1) | (4.340) |
| Depreciação | (42.075) | (657.045) | (35.654) | (5.822) | - | - | (8.903) | (13.151) | (762.650) |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii) | - | - | - | - | - | 29.954 | - | - | 29.954 |
| <i>Impairment</i> | (15.020) | (324.452) | (26.436) | (21) | - | (41.628) | - | - | (407.557) |
| Transferências | (1.168) | 531.695 | 43.472 | 2.168 | - | (588.382) | - | 12.215 | - |
| Outros | - | - | - | - | - | 1.929 | - | - | 1.929 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | <u>655.807</u> | <u>6.543.208</u> | <u>626.651</u> | <u>15.132</u> | <u>274.419</u> | <u>1.458.514</u> | <u>25.462</u> | <u>37.652</u> | <u>9.636.845</u> |

(i) As adições do imobilizado na Controladora compreendem compras no valor de R\$1.124.264.

(ii) Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20.

Consolidado

| | Edificações | Máquinas e equipamentos | Instalações | Ferramentas e aparelhos | Terrenos | Imobilizado em obras | Direito de Uso | Outros | Total |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|----------|----------------------|----------------|----------|-------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 781.222 | 6.782.560 | 863.066 | 17.493 | 449.272 | 1.963.203 | 76.915 | 151.954 | 11.085.685 |
| Adições (i) | 913 | 35.707 | 10.136 | 756 | - | 1.976.675 | - | 95.035 | 2.119.222 |
| Remensuração | - | - | - | - | - | - | 81.861 | - | 81.861 |
| Baixas | (5.675) | (520) | (650) | - | (6.271) | (1.423) | - | - | (14.539) |
| Depreciação | (59.563) | (599.277) | (124.779) | (6.639) | - | - | (43.107) | (27.750) | (861.115) |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii) | - | - | - | - | - | 88.056 | - | - | 88.056 |
| Impairment (iii) | 448 | (1.697.682) | 138 | (772) | - | 334 | - | (27) | (1.697.561) |
| Transferências | 51.163 | 490.334 | 279.110 | 6.508 | 7.303 | (901.257) | - | 66.839 | - |
| Outros | (3) | (2) | - | (3) | 10.268 | 8.648 | 56 | (2) | 18.962 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 768.505 | 5.011.120 | 1.027.021 | 17.343 | 460.572 | 3.134.236 | 115.725 | 286.049 | 10.820.571 |

- (i) As adições do imobilizado no Consolidado totalizam o valor de R\$2.119.222, incluindo compras no valor de R\$2.026.636 e recuperação ambiental de minas no valor de R\$92.586.
(ii) Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20.
(iii) Refere-se a *impairment* do imobilizado conforme demonstrado na Nota 17.

Consolidado

| | Edificações | Máquinas e equipamentos | Instalações | Ferramentas e aparelhos | Terrenos | Imobilizado em obras | Direito de Uso | Outros | Total |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|----------|----------------------|----------------|----------|------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 860.783 | 7.236.954 | 921.187 | 20.645 | 456.025 | 1.302.512 | 60.395 | 147.533 | 11.006.034 |
| Adições (i) | 38 | 45.839 | 2.854 | 339 | - | 1.340.484 | - | 173 | 1.389.727 |
| Remensuração | - | - | - | - | - | - | 50.137 | - | 50.137 |
| Baixas | (9.755) | (18.124) | (650) | (8) | (5.771) | (5.733) | - | (26) | (40.067) |
| Depreciação | (73.458) | (712.088) | (98.288) | (6.457) | - | - | (33.615) | (19.487) | (943.393) |
| Encargos capitalizados de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii) | - | - | - | - | - | 29.954 | - | - | 29.954 |
| Impairment (iii) | (14.565) | (324.664) | (28.871) | (2.586) | - | (36.862) | - | (9) | (407.557) |
| Transferências | 18.179 | 554.642 | 66.839 | 5.564 | (982) | (668.011) | 1 | 23.768 | - |
| Outros | - | 1 | (5) | (4) | - | 859 | (3) | 2 | 850 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 781.222 | 6.782.560 | 863.066 | 17.493 | 449.272 | 1.963.203 | 76.915 | 151.954 | 11.085.685 |

- (i) As adições do imobilizado no Consolidado compreendem compras à vista no valor de R\$1.389.727.
(ii) Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20.
(iii) Refere-se a *impairment* do imobilizado conforme demonstrado na Nota 17.

Em 31 de dezembro de 2022, as adições do imobilizado referem-se, principalmente, aos gastos incorridos na reforma do alto forno 3, reforma das coqueiras, reformas na aciaria, bem como demais obras com o objetivo de garantir a capacidade produtiva.

Em 31 de dezembro de 2022, no Consolidado, o saldo do imobilizado em andamento, no montante de R\$3.134.236 (31 de dezembro de 2021 – R\$1.963.203), refere-se a projetos de melhoria nos processos industriais e de manutenção da capacidade produtiva.

Em 31 de dezembro de 2022, foram capitalizados juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos no imobilizado, cujo montante foi de R\$88.056 (31 de dezembro de 2021 – R\$29.954) na Controladora e no Consolidado. Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão demonstradas na Nota 20.

Em 31 de dezembro 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\$555.097, R\$64.406, R\$2.964 e R\$18.448 (31 de dezembro de 2021 – R\$596.296, R\$150.754, R\$3.043 e R\$12.557), 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\$747.437, R\$87.094, R\$4.488 e R\$22.096 (31 de dezembro de 2021 - R\$762.296, R\$161.385, R\$4.283 e R\$15.429), respectivamente.

Certos itens do imobilizado estão dados em garantia de operações de empréstimos e financiamentos e processos judiciais (Nota 40).

17 Valor recuperável de ativos (*impairment*) 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.

As Empresas Usiminas possuem três unidades geradoras de caixa ou segmentos operacionais reportáveis, que oferecem diferentes produtos e serviços e são administrados separadamente. Essas unidades geradoras de caixa são determinadas com base no menor grupo identificável de ativos que gera entradas de caixa e não existem segmentos e unidades geradoras de caixa diferentes dentro de uma mesma empresa.

As unidades geradoras de caixa e/ou segmentos reportáveis identificados na Companhia são mineração e logística, siderurgia e transformação do aço (Nota 29).

(a) Premissas e critérios gerais

Os cálculos de valor em uso utilizam projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Diretoria Executiva. A Administração da Companhia estima que o valor justo líquido de despesas de alienação, sejam inferiores ao valor em uso, razão pela qual este foi utilizado para a apuração do valor recuperável.

Para o cálculo do valor recuperável foram utilizadas projeções de volumes de vendas, preços médios e custos operacionais realizadas pelos setores comerciais e de planejamento para os próximos 4 anos, considerando participação de mercado, variação de preços internacionais, variação do dólar em relação ao real e da inflação, com base em relatórios de mercado. Também foram considerados a necessidade de capital de giro e investimentos para manutenção dos ativos testados.

Para os anos posteriores foram adotadas taxas de crescimento em função de estimativa de volume de vendas, bem como pela inflação de longo prazo e a taxa de câmbio.

A Companhia considerou fontes de mercado para definição das taxas de inflação e câmbio utilizadas nas projeções dos fluxos futuros. Para projeção das taxas anuais de câmbio (real/dólar), foram consideradas as taxas de inflação norte-americana e brasileira de longo prazo.

A taxa de inflação de longo prazo utilizada nos fluxos de caixa projetados foi de 3,37% a.a.

No exercício de 2022, as taxas de desconto aplicadas nas projeções de fluxos de caixa futuros representam uma estimativa da taxa que o mercado utilizaria para atender aos riscos do ativo sob avaliação. A Companhia adotou taxas distintas para cada segmento de negócio testado de forma a refletir sua estrutura de capital. Os fluxos de caixa futuros estimados do segmento de siderurgia foram descontados à taxa real de 8,63% e nominal de 13,81%. Os fluxos de caixa futuros estimados do segmento de mineração e logística foram descontados à taxa real de 9,19%, e taxa nominal de 13,06%.

Os cenários utilizados nos testes são baseados nas melhores estimativas das Empresas Usiminas para os resultados e a geração de caixa futuros em seus segmentos de negócio.

Para o segmento de transformação do aço não foram identificados indicativos para a realização de teste de *impairment*.

(b) Valor recuperável e perdas reconhecidas

(i) Ativos intangíveis com vida útil indefinida

As seguintes unidades geradoras de caixa possuem ativos intangíveis com vida útil indefinida (ágio) para as quais os testes para verificação de *impairment* são realizados anualmente:

| | Consolidado | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Mineração e logística | 11.868 | 11.868 |
| Transformação do aço | <u>2.433</u> | <u>2.433</u> |
| | <u>14.301</u> | <u>14.301</u> |

A unidade de Siderurgia não possui ativos intangíveis com vida útil indefinida.

(ii) Outros ativos de longo prazo

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia efetuou testes de recuperabilidade dos ativos das suas unidades geradoras de caixa, e as seguintes (perdas) reversões por *impairment* foram reconhecidas no resultado da Companhia, na rubrica Outras receitas e despesas operacionais (Nota 33 (b)):

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Mineração e logística | | | | |
| Direitos minerários (i) | - | - | 293.464 | - |
| Imobilizado | - | - | - | 3.030 |
| Propriedades para investimento | - | - | 3.160 | - |
| Siderurgia | | | | |
| Investimentos (iii) | 20.260 | - | - | - |
| Imobilizado (ii) | (1.697.561) | (407.557) | (1.697.561) | (407.557) |
| Intangível (i) (ii) | - | - | 20.260 | - |
| Propriedades para investimento | (16.107) | 7.270 | (16.107) | 7.270 |
| | <u>(1.693.408)</u> | <u>(400.287)</u> | <u>(1.396.784)</u> | <u>(397.257)</u> |

(i) A reversão do *impairment* do direito minerário ocorreu, substancialmente, devido as mudanças de estimativa de preço futuro de minério de ferro e do dólar.

(ii) Conforme apresentado no item (d) (i).

(iii) Na Controladora, em 31 de dezembro de 2022, o montante R\$20.260 refere-se a reversão de *impairment* de ativo gerado na aquisição de controlada, que no Consolidado é reclassificado para o intangível.

Os ativos de longo prazo do segmento de transformação do aço foram revisados, não sendo verificado indicadores de *impairment*.

(c) Testes de *impairment* do segmento de mineração

O valor em uso do segmento de mineração e logística foi atualizado para refletir as melhores estimativas da Administração sobre o resultado futuro obtido com o beneficiamento e comercialização do minério de ferro, com base em projeções de preço de venda, gastos e investimentos. Tal avaliação mantém-se sensível à volatilidade dos preços da *commodity* e eventuais alterações nas expectativas de longo prazo poderão levar a futuros ajustes no valor reconhecido.

A Companhia considerou fontes de mercado para definição das taxas de inflação e câmbio utilizadas nas projeções dos fluxos futuros. Os preços projetados para o minério de ferro (CFR China 62% Fe) foram entre USD85,00/t e USD103,00/t para o curto prazo e USD77,00/t para o longo prazo. Os preços utilizados no cálculo dos fluxos de caixa futuros encontram-se dentro do intervalo das estimativas publicadas pelos analistas de mercado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi registrada a reversão do *impairment* de direitos minerários, alocado no ativo intangível, no montante de R\$293.464. Adicionalmente foi registrada reversão de perda no valor de R\$3.160, em propriedades para investimento, correspondente a terreno em Itaguaí. A reversão foi apurada em decorrência da valorização do valor justo, que reflete as condições do mercado na data do balanço, da propriedade em relação ao seu valor de custo.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, não foram apuradas perdas por *impairment* de ágio.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a perda por *impairment* remanescente, constituída em exercícios anteriores, no valor de R\$254.271 (R\$22.265 nos estoques e R\$232.006 em direitos minerários), continua sendo monitorada pela Companhia e poderá ser revertida na medida que as projeções futuras possibilitarem.

A Companhia continuará monitorando as premissas-chave deste segmento de negócio.

(d) Testes de *impairment* do segmento de siderurgia

(i) Usiminas

De acordo com a Deliberação CVM 90/2022, a Companhia efetuou análise da recuperabilidade dos seus ativos na data de fechamento de 31 de dezembro de 2022. A revisão nas estimativas dos volumes de vendas futuros combinado com as projeções de aumento dos custos operacionais e de aquisição de matérias primas atreladas ao dólar, diminuíram o valor recuperável líquido estimado dos ativos testados, resultando em perda por *impairment*.

Foram utilizados os fluxos de caixa orçados da Usiminas para os próximos 4 anos para a apuração dos valores recuperáveis dos ativos.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi reconhecida perda por *impairment* no segmento siderurgia no valor de R\$1.697.561 (31 de dezembro de 2021 – R\$407.557) utilizando o método de fluxo de caixa descontado. Em propriedades para investimento foi reconhecida perda no valor de R\$16.107 (31 de dezembro de 2021 – reversão de R\$7.270), por avaliação de ativos a valor de mercado. Adicionalmente, foi registrada reversão de *impairment* no valor de R\$20.260 de investimento decorrente de ativo gerado na aquisição de controlada, que no Consolidado é reclassificado para o intangível. O efeito líquido no resultado foi de R\$1.693.408 (Nota 33 (b)).

A Companhia continuará a monitorar os resultados em 2023, os quais indicarão a razoabilidade das projeções futuras utilizadas.

(ii) Usiminas Mecânica

A Usiminas Mecânica utiliza o método de fluxo de caixa descontado, com base em projeções econômico-financeiras que consideram as mudanças observadas no panorama econômico do mercado de bens de capital, bem como premissas de expectativa de resultado e históricos de rentabilidade.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foi registrada perda por *impairment* na Usiminas Mecânica.

Os ativos de longo prazo da Usiminas Mecânica foram revisados, com projeções e premissas atualizados, cujo resultado não indicou reversão de *impairment*.

Para a Usiminas Mecânica a perda por *impairment* remanescente em 31 de dezembro de 2022, que totaliza R\$91.931 (R\$1.193 no ativo intangível e R\$90.738 no ativo imobilizado), continua sendo monitorada pela Companhia e poderá ser revertida na medida que as projeções futuras possibilitarem.

A Companhia continuará monitorando as premissas-chave para a Usiminas Mecânica.

18 Intangível

A composição do ativo intangível pode ser demonstrada conforme a seguir:

| | Taxa média ponderada de amortização anual % | Controladora | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | | Custo | Amortização acumulada | Saldo líquido | Custo | Amortização acumulada | Saldo líquido |
| Software | 25 | 341.517 | (269.807) | 71.710 | 294.632 | (252.699) | 41.933 |
| Intangível em processamento | - | 66.408 | - | 66.408 | 76.733 | - | 76.733 |
| | | <u>407.925</u> | <u>(269.807)</u> | <u>138.118</u> | <u>371.365</u> | <u>(252.699)</u> | <u>118.666</u> |
| | Taxa média ponderada de amortização anual % | Consolidado | | | | | |
| | | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | | Custo | Amortização acumulada | Saldo líquido | Custo | Amortização acumulada | Saldo líquido |
| Software | 25 | 429.912 | (332.161) | 97.751 | 367.061 | (312.594) | 54.467 |
| Ágio | - | 2.433 | - | 2.433 | 2.433 | - | 2.433 |
| Direitos Minerários (i) | - | 2.221.929 | (170.803) | 2.051.126 | 2.223.667 | (142.952) | 2.080.715 |
| Reversão de perda por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | - | (246.659) | - | (246.659) | (568.116) | - | (568.116) |
| Outros | - | 75.052 | (3.763) | 71.289 | 84.766 | (3.619) | 81.147 |
| | | <u>2.482.667</u> | <u>(506.727)</u> | <u>1.975.940</u> | <u>2.109.811</u> | <u>(459.165)</u> | <u>1.650.646</u> |

(i) Os direitos minerários são amortizados de acordo com a exaustão da mina ao custo médio de amortização de R\$1,58 por tonelada (valor ajustado de acordo com o valor líquido do ativo, deduzindo o *Impairment*, que reflete o custo estimado de cada tonelada exaurida das minas).

A movimentação do ativo intangível pode ser demonstrada conforme a seguir:

| | Controladora | | |
|------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|----------------|
| | Software adquirido | Intangível em processamento | Total |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2021 | 41.933 | 76.733 | 118.666 |
| Adições | 1.102 | 47.261 | 48.363 |
| Transferências | 39.031 | (39.031) | - |
| Amortização | (17.108) | - | (17.108) |
| Outros | 6.752 | (18.555) | (11.803) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 71.710 | 66.408 | 138.118 |
| | | | |
| Custo total | 341.517 | 66.408 | 407.925 |
| Amortização acumulada | (269.807) | - | (269.807) |
| | | | |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2022 | <u>71.710</u> | <u>66.408</u> | <u>138.118</u> |
| | | | |
| Taxas anuais de amortização % | 25 | - | - |
| | | | |
| | Controladora | | |
| | Software adquirido | Intangível em processamento | Total |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2020 | 49.420 | 54.692 | 104.112 |
| Adições | 219 | 36.005 | 36.224 |
| Transferências | 13.964 | (13.964) | - |
| Amortização | (18.829) | - | (18.829) |
| Outros | (2.841) | - | (2.841) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 41.933 | 76.733 | 118.666 |
| | | | |
| Custo total | 294.632 | 76.733 | 371.365 |
| Amortização acumulada | (252.699) | - | (252.699) |
| | | | |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2021 | <u>41.933</u> | <u>76.733</u> | <u>118.666</u> |
| | | | |
| Taxas anuais de amortização % | 19 | - | - |

| | Consolidado | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| | Direitos minerários (i) | Ágio pago em aquisições | Software adquirido | Outros | Total |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2021 | 1.512.599 | 2.433 | 54.467 | 81.147 | 1.650.646 |
| Adições | - | - | 15.758 | 49.482 | 65.240 |
| Transferências | - | - | 39.031 | (39.031) | - |
| Amortização | (21.856) | - | (19.567) | (143) | (41.566) |
| Reversão de perda por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | 313.724 | - | - | - | 313.724 |
| Outros | - | - | 8.062 | (20.166) | (12.104) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 1.804.467 | 2.433 | 97.751 | 71.289 | 1.975.940 |
| Custo total | 1.975.270 | 2.433 | 429.912 | 75.052 | 2.482.667 |
| Amortização acumulada | (170.803) | - | (332.161) | (3.763) | (506.727) |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2022 | <u>1.804.467</u> | <u>2.433</u> | <u>97.751</u> | <u>71.289</u> | <u>1.975.940</u> |
| Taxas anuais de amortização % | - | - | 25 | - | - |

(i) Os direitos minerários são amortizados de acordo com a exaustão da mina ao custo médio de amortização de R\$1,58 por tonelada (valor ajustado de acordo com o valor líquido do ativo, deduzindo o *Impairment*, que reflete o custo estimado de cada tonelada exaurida das minas).

| | Consolidado | | | | |
|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| | Direitos minerários (i) | Ágio pago em aquisições | Software adquirido | Outros | Total |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2020 | 1.480.923 | 2.433 | 57.562 | 57.281 | 1.598.199 |
| Adições | 50.000 | - | 5.590 | 37.972 | 93.562 |
| Transferências | - | - | 13.964 | (13.964) | - |
| Amortização | (18.324) | - | (20.882) | (142) | (39.348) |
| Outros | - | - | (1.767) | - | (1.767) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 1.512.599 | 2.433 | 54.467 | 81.147 | 1.650.646 |
| Custo total | 1.655.551 | 2.433 | 367.061 | 84.766 | 2.109.811 |
| Amortização acumulada | (142.952) | - | (312.594) | (3.619) | (459.165) |
| Valor residual em 31 de dezembro de 2021 | <u>1.512.599</u> | <u>2.433</u> | <u>54.467</u> | <u>81.147</u> | <u>1.650.646</u> |
| Taxas anuais de amortização % | - | - | 19 | - | - |

(i) Os direitos minerários são amortizados de acordo com a exaustão da mina ao custo médio de amortização de R\$1,58 por tonelada (valor ajustado de acordo com o valor líquido do ativo, deduzindo o *Impairment*, que reflete o custo estimado de cada tonelada exaurida das minas).

A amortização na Controladora foi reconhecida nas rubricas “Custos das vendas” e “Despesas gerais e administrativas” nos montantes de R\$1.154 e R\$15.954 (31 de dezembro de 2021 - R\$742 e R\$18.087, respectivamente). No Consolidado, nessa mesma data, a amortização foi reconhecida nas rubricas “Custos das vendas”, e “Despesas gerais e administrativas” nos montantes de R\$23.857 e R\$17.709 (31 de dezembro de 2021 - R\$19.695 e R\$19.653, reconhecida nas rubricas “Custos das vendas” e “Despesas gerais e administrativas”).

O ágio decorrente da diferença entre o valor pago na aquisição de investimentos em controladas e o valor justo dos ativos e dos passivos (ágio por expectativa de rentabilidade futura) é classificado como investimento nas demonstrações financeiras individuais e como intangível nas demonstrações financeiras consolidadas.

Em 31 de dezembro de 2022, houve reversão de impairment no resultado das demonstrações financeiras da Mineração Usiminas no valor de R\$293.464, devido as mudanças de estimativa de preço futuro de minério de ferro e do dólar. Na controladora, em 31 de dezembro de 2022, houve reversão de impairment de ativo gerado na aquisição de controlada, no valor de R\$20.260, conforme Nota 17 (b) (ii).

19 Fornecedores, empreiteiros e fretes

19.1 Composição de fornecedores, empreiteiros e fretes

A composição de fornecedores, empreiteiros e fretes está demonstrada a seguir:

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| No país | 1.635.808 | 1.466.545 | 2.020.814 | 2.052.533 |
| No exterior | 526.436 | 177.354 | 531.744 | 210.283 |
| Valores a pagar a empresas ligadas | <u>682.587</u> | <u>670.471</u> | <u>299.186</u> | <u>375.527</u> |
| | <u>2.844.831</u> | <u>2.314.370</u> | <u>2.851.744</u> | <u>2.638.343</u> |
| Ajuste a valor presente (AVP) (i) | <u>(23.213)</u> | <u>(10.353)</u> | <u>(13.113)</u> | <u>(5.548)</u> |
| | <u>2.821.618</u> | <u>2.304.017</u> | <u>2.838.631</u> | <u>2.632.795</u> |

(i) No consolidado, o montante de AVP relacionado a valores a pagar a empresas ligadas é eliminado.

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos de fornecedores possuem prazos de pagamentos que variam entre 30 e 180 dias.

A Companhia apresenta o saldo de fornecedores líquido do ajuste a valor presente (AVP). O cálculo do AVP é realizado, em base *pro rata temporis*, na data de encerramento do período. O indexador adotado no cálculo do AVP é o Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que em 31 de dezembro de 2022 era de 13,65% a.a. (31 de dezembro de 2021 - 9,25% a.a.)

Os saldos de ajuste a valor presente (AVP) são apropriados ao resultado financeiro com base no prazo decorrido entre a data de emissão e a data do vencimento das faturas de fornecedores. Em 31 de dezembro de 2022, os efeitos desta apropriação estão demonstrados na Nota 34.

19.2 Operações de *forfaiting*

A Companhia realiza operações de *forfaiting* (risco sacado) e cessão de crédito com fornecedores, nacionais e estrangeiros, de matérias-primas. Essas operações foram registradas no passivo circulante, em Títulos a pagar – *forfaiting*. Em 31 de dezembro de 2022, as operações de *forfaiting* estão apresentadas a seguir:

| | Controladora e Consolidado | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| No país | 346.611 | - |
| No exterior | 607.492 | 718.054 |
| | <u>944.739</u> | <u>718.054</u> |
| Ajuste a valor presente (AVP) | (9.364) | (2.503) |
| | <u>935.375</u> | <u>715.551</u> |

Os contratos negociados possuem prazos de pagamentos que variam entre 120 e 180 dias.

A Companhia apresenta o saldo de *forfaiting* 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 31 de dezembro de 2022 era de 13,65% a.a. (31 de dezembro de 2021 - 9,25% a.a.)

Os saldos de ajuste a valor presente (AVP) são apropriados ao resultado financeiro com base no prazo decorrido entre a data de emissão e a data do vencimento das faturas de *forfaiting*. Em 31 de dezembro de 2022, os efeitos desta apropriação estão demonstrados na Nota 34.

A Companhia divulga suas operações de *forfaiting* em rubrica específica porque a natureza e a função do passivo financeiro permanecem os mesmos do contas a pagar, bem como os pagamentos aos bancos são incluídos nos fluxos de caixa operacionais, uma vez que continuam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e, portanto, preservam a sua natureza principal de compra de materiais e serviços.

19.3 Adiantamentos a fornecedores

Em 31 de dezembro de 2022, as operações de adiantamentos a fornecedores totalizavam R\$622.004 na Controladora e R\$623.381 no Consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$731 e R\$2.464, respectivamente). As referidas operações foram realizadas com fornecedores nacionais, principalmente, para a aquisição de placas para laminação com o objetivo de suprir a demanda durante a parada do Alto Forno nº 3.

20 Empréstimos e financiamentos

20.1 Composição dos empréstimos e financiamentos

A composição dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

(a) Controladora

(i) Em moeda nacional

| | Moeda / indexador | Vencimento principal | Encargos financeiros anuais % | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
| | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| FINAME | R\$ | 2023 a 2024 | 2,5% a 9,5% a.a. | 2.988 | 1.696 | 3.398 | 4.672 |

(ii) Em moeda estrangeira

| | Moeda / indexador | Vencimento principal | Encargos financeiros anuais % | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|---------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| <i>Bonds</i> | US\$ | 2026 | 5,875% a.a. | 110.151 | 3.913.275 | 117.806 | 4.185.375 |
| Comissões e outros custos | - | - | - | - | (40.228) | - | (51.722) |
| | | | | <u>110.151</u> | <u>3.873.047</u> | <u>117.806</u> | <u>4.133.653</u> |
| Em moeda nacional | | | | <u>2.988</u> | <u>1.696</u> | <u>3.398</u> | <u>4.672</u> |
| | | | | <u>113.139</u> | <u>3.874.743</u> | <u>121.204</u> | <u>4.138.325</u> |

(b) Consolidado

(i) Em moeda nacional

| | Moeda / indexador | Vencimento principal | Encargos financeiros anuais % | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| FINAME | R\$ | 2022 a 2024 | 2,5% a 9,5% a.a. | 3.004 | 1.700 | 3.422 | 4.693 |
| Outros | R\$ | 2022 | 8,24% a.a. | - | - | 3.850 | - |
| | | | | <u>3.004</u> | <u>1.700</u> | <u>7.272</u> | <u>4.693</u> |

(ii) Em moeda estrangeira

| | Moeda / indexador | Vencimento principal | Encargos financeiros anuais % | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|---------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | | | | Circulante | Não circulante | Circulante | Não circulante |
| Bonds | US\$ | 2026 | 5,875% a.a. | 110.151 | 3.913.275 | 117.806 | 4.185.375 |
| Comissões e outros custos | - | - | - | - | (40.228) | - | (51.722) |
| | | | | <u>110.151</u> | <u>3.873.047</u> | <u>117.806</u> | <u>4.133.653</u> |
| Em moeda nacional | | | | <u>3.004</u> | <u>1.700</u> | <u>7.272</u> | <u>4.693</u> |
| | | | | <u>113.155</u> | <u>3.874.747</u> | <u>125.078</u> | <u>4.138.346</u> |

20.2 Escalonamento dos empréstimos e financiamentos no passivo não circulante

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 2023 | - | 2.976 | - | 2.993 |
| 2024 | 1.696 | 1.696 | 1.700 | 1.700 |
| 2026 | <u>3.873.047</u> | <u>4.133.653</u> | <u>3.873.047</u> | <u>4.133.653</u> |
| | <u>3.874.743</u> | <u>4.138.325</u> | <u>3.874.747</u> | <u>4.138.346</u> |

20.3 Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | 4.259.529 | 3.955.970 | 4.263.424 | 3.963.754 |
| Juros provisionados | 248.458 | 258.951 | 249.699 | 251.952 |
| Variação monetária | 234 | 466 | 235 | 506 |
| Variação cambial | (272.099) | 287.850 | (272.099) | 287.850 |
| Amortizações de encargos | (256.355) | (251.321) | (257.826) | (244.522) |
| Amortizações/baixas de principal | (3.379) | (3.880) | (7.026) | (7.609) |
| Diferimento de comissões | 11.494 | 11.493 | 11.495 | 11.493 |
| Saldo final | <u>3.987.882</u> | <u>4.259.529</u> | <u>3.987.902</u> | <u>4.263.424</u> |

20.4 Covenants das debêntures e dos Bonds

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 (junho e dezembro) para as debêntures.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia efetuou a medição do referido índice, o qual foi devidamente cumprido.

Em relação aos *covenants* não financeiros, a Companhia possui controles de acompanhamento e, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foram verificados descumprimentos desses *covenants*.

21 Debêntures

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía vigentes a 8ª e 9ª Emissão de Debêntures, não conversíveis em ações e de espécie quirografária, as quais estão demonstradas a seguir:

| | Controladora e Consolidado | |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| | Carência | Encargos financeiros |
| 8ª Emissão (1ª Série) | 2,5 anos | CDI + 1,50% a.a. |
| 8ª Emissão (2ª Série) | 4,5 anos | CDI + 1,70% a.a. |
| 9ª Emissão (1ª Série) | 2,5 anos | CDI + 1,45% a.a. |
| 9ª Emissão (2ª Série) | 4,5 anos | CDI + 1,65% a.a. |
| 9ª Emissão (3ª Série) | 6 anos | CDI + 1,95% a.a. |

A movimentação das debêntures no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está demonstrada a seguir:

| | Controladora e Consolidado | |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | 2.036.153 | 2.004.608 |
| Ingressos | 2.200.000 | - |
| Amortização de principal | (2.000.000) | - |
| Encargos provisionados | 194.874 | 43.140 |
| Variação monetária | 105.233 | 87.732 |
| Amortização de encargos | (326.605) | (99.327) |
| Saldo final (i) | 2.209.655 | 2.036.153 |
| Passivo circulante | 17.820 | 46.748 |
| Passivo não circulante | 2.191.835 | 1.989.405 |

(i) Saldo apresentado líquido, após deduzido o valor de R\$8.165 (31 de dezembro de 2021 - R\$10.595), referente ao diferimento de custos da transação, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 08 - Custos de transação e prêmios na emissão de títulos e valores mobiliários.

Em 31 de dezembro de 2022, os encargos sobre as debêntures no montante de R\$17.820 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:

| | Controladora e Consolidado | |
|-------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| 2023 | - | 696.291 |
| 2024 | - | 646.557 |
| 2025 | - | 646.557 |
| 2027 | 458.398 | - |
| 2028 | 681.236 | - |
| 2029 a 2032 | 1.052.201 | - |
| | 2.191.835 | 1.989.405 |

22 Tributos a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| ICMS | 43.908 | 26.761 | 60.993 | 39.176 |
| IPI | 14.581 | 41.789 | 17.448 | 45.872 |
| IRRF | 12.380 | 11.019 | 15.483 | 13.587 |
| ISS | 15.925 | 2.062 | 21.763 | 6.145 |
| PIS e COFINS | 3.791 | 3.459 | 5.217 | 4.578 |
| Compensação Financeira pela Exploração Mineral (CFEM) | - | - | 17.143 | 23.212 |
| Outros | 2.083 | 1.972 | 5.264 | 4.976 |
| | <u>92.668</u> | <u>87.062</u> | <u>143.311</u> | <u>137.546</u> |

23 Tributos parcelados

A composição dos tributos parcelados pode ser apresentada como segue:

| | Controladora | | | | | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Tributos Parcelados | Depósitos Judiciais | Saldo líquido | Tributos Parcelados | Depósitos Judiciais | Saldo líquido |
| INSS | 7.265 | (7.265) | - | 7.265 | (7.265) | - |
| IPI | 104.799 | (100.079) | 4.720 | 104.542 | (100.079) | 4.463 |
| Refis – Lei nº 11.941/09 – IPI e CIDE | 32.443 | (32.443) | - | 32.443 | (32.443) | - |
| Refis – Lei nº 11.941/09 - IRPJ/CSLL Expurgo Plano Verão | 57.089 | (57.089) | - | 57.089 | (57.089) | - |
| Outros | 16 | (16) | - | 16 | (16) | - |
| | <u>201.612</u> | <u>(196.892)</u> | <u>4.720</u> | <u>201.355</u> | <u>(196.892)</u> | <u>4.463</u> |

| | Consolidado | | | | | |
|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Tributos Parcelados | Depósitos Judiciais | Saldo líquido | Tributos Parcelados | Depósitos Judiciais | Saldo líquido |
| INSS | 7.265 | (7.265) | - | 7.265 | (7.265) | - |
| IPI | 104.799 | (100.079) | 4.720 | 104.542 | (100.079) | 4.463 |
| Refis – Lei nº 11.941/09 – IPI e CIDE | 32.443 | (32.443) | - | 32.443 | (32.443) | - |
| Refis – Lei nº 11.941/09 - IRPJ/CSLL Expurgo Plano Verão | 57.089 | (57.089) | - | 57.089 | (57.089) | - |
| Outros | 18 | (16) | 2 | 18 | (16) | 2 |
| | <u>201.614</u> | <u>(196.892)</u> | <u>4.722</u> | <u>201.357</u> | <u>(196.892)</u> | <u>4.465</u> |

A movimentação do saldo de tributos parcelados está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial (i) | 201.355 | 201.270 | 201.357 | 201.272 |
| Provisão (reversão) de juros | 257 | 85 | 257 | 85 |
| Subtotal | <u>201.612</u> | <u>201.355</u> | <u>201.614</u> | <u>201.357</u> |
| Saldo compensação depósito judicial | (196.892) | (196.892) | (196.892) | (196.892) |
| Saldo final | <u>4.720</u> | <u>4.463</u> | <u>4.722</u> | <u>4.465</u> |

(i) Ao total de tributos parcelados apresentado no balanço patrimonial, deve-se diminuir o valor de R\$196.892 na Controladora e no Consolidado, referente a compensação com depósitos judiciais.

Em 31 de dezembro de 2022, conforme os respectivos prazos de exigibilidade, o saldo dos tributos parcelados está integralmente registrado no passivo circulante.

24 Passivos de arrendamento

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas estimaram 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 16,74% a.a. (31 de dezembro de 2021 - entre 7,34% a.a. e 10,53% a.a.).

Em 31 de dezembro de 2022, a movimentação dos passivos de arrendamento está demonstrada na tabela a seguir:

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|---------------------------|---------------------|--------------------|
| Em 31 de dezembro de 2021 | 25.920 | 82.523 |
| Adições | 15.347 | 81.861 |
| Pagamentos | (12.163) | (56.263) |
| Juros | 3.197 | 11.059 |
| Em 31 de dezembro de 2022 | <u>32.301</u> | <u>119.180</u> |
| Circulante | 8.239 | 34.043 |
| Não circulante | <u>24.062</u> | <u>85.137</u> |

Os futuros pagamentos mínimos estimados para os contratos de arrendamento, estão demonstrados a seguir:

(a) Controladora

| | <u>31/12/2022</u> | | | | |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|
| | <u>Menos de 1 ano</u> | <u>Entre 1 e 2 anos</u> | <u>Entre 2 e 5 anos</u> | <u>Acima de 5 anos</u> | <u>Total</u> |
| Contratos de arrendamentos (i) | 10.904 | 8.613 | 13.125 | 8.664 | 41.306 |
| Ajuste a valor presente | <u>(2.665)</u> | <u>(1.903)</u> | <u>(3.269)</u> | <u>(1.168)</u> | <u>(9.005)</u> |
| | <u>8.239</u> | <u>6.710</u> | <u>9.856</u> | <u>7.496</u> | <u>32.301</u> |
| | <u>31/12/2021</u> | | | | |
| | <u>Menos de 1 ano</u> | <u>Entre 1 e 2 anos</u> | <u>Entre 2 e 5 anos</u> | <u>Acima de 5 anos</u> | <u>Total</u> |
| Contratos de arrendamentos (i) | 7.234 | 6.453 | 10.003 | 11.400 | 35.090 |
| Ajuste a valor presente | <u>(2.140)</u> | <u>(1.711)</u> | <u>(3.367)</u> | <u>(1.952)</u> | <u>(9.170)</u> |
| | <u>5.094</u> | <u>4.742</u> | <u>6.636</u> | <u>9.448</u> | <u>25.920</u> |

(i) Refere-se, substancialmente, a máquinas e equipamentos.

(b) Consolidado

| | 31/12/2022 | | | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Acima de 5 anos | Total |
| Contratos de arrendamentos (i) | 44.632 | 38.943 | 53.703 | 10.184 | 147.462 |
| Ajuste a valor presente | (10.589) | (7.354) | (8.967) | (1.372) | (28.282) |
| | <u>34.043</u> | <u>31.589</u> | <u>44.736</u> | <u>8.812</u> | <u>119.180</u> |

| | 31/12/2021 | | | | |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Acima de 5 anos | Total |
| Contratos de arrendamentos (i) | 36.339 | 25.799 | 25.976 | 13.401 | 101.515 |
| Ajuste a valor presente | (6.830) | (4.488) | (5.379) | (2.295) | (18.992) |
| | <u>29.509</u> | <u>21.311</u> | <u>20.597</u> | <u>11.106</u> | <u>82.523</u> |

(i) Refere-se, substancialmente, a máquinas e equipamentos.

O quadro a seguir demonstra o valor estimado do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar, o qual está embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

| | Controladora | | | |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Nominal | Ajustado a valor presente | Nominal | Ajustado a valor presente |
| Fluxo de caixa | | | | |
| Contraprestação do arrendamento | 37.485 | 29.313 | 31.844 | 23.522 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 3.821 | 2.988 | 3.246 | 2.398 |
| | <u>41.306</u> | <u>32.301</u> | <u>35.090</u> | <u>25.920</u> |

| | Consolidado | | | |
|---------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Nominal | Ajustado a valor presente | Nominal | Ajustado a valor presente |
| Fluxo de caixa | | | | |
| Contraprestação do arrendamento | 133.822 | 108.156 | 92.124 | 74.890 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 13.640 | 11.024 | 9.391 | 7.633 |
| | <u>147.462</u> | <u>119.180</u> | <u>101.515</u> | <u>82.523</u> |

25 Provisão para demandas judiciais

| | Controladora | | | | | |
|--------------|---------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Provisões | Depósitos judiciais | Saldo líquido | Provisões | Depósitos judiciais | Saldo líquido |
| INSS | 58.413 | - | 58.413 | 54.353 | - | 54.353 |
| ICMS | 238.766 | - | 238.766 | 237.039 | - | 237.039 |
| Trabalhistas | 387.300 | (78.742) | 308.558 | 410.033 | (101.938) | 308.095 |
| Cíveis | <u>72.965</u> | <u>(24.475)</u> | <u>48.490</u> | <u>101.714</u> | <u>(23.500)</u> | <u>78.214</u> |
| | <u>757.444</u> | <u>(103.217)</u> | <u>654.227</u> | <u>803.139</u> | <u>(125.438)</u> | <u>677.701</u> |

| | Consolidado | | | | | |
|--------------|--------------------|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Provisões | Depósitos judiciais | Saldo líquido | Provisões | Depósitos judiciais | Saldo líquido |
| INSS | 69.189 | (62) | 69.127 | 64.359 | (59) | 64.300 |
| ICMS | 247.695 | (1.310) | 246.385 | 238.224 | (1.279) | 236.945 |
| PIS/COFINS | 3.411 | - | 3.411 | 2.101 | - | 2.101 |
| Trabalhistas | 468.450 | (110.953) | 357.497 | 487.858 | (141.255) | 346.603 |
| Cíveis | 92.112 | (41.701) | 50.411 | 114.395 | (40.500) | 73.895 |
| Outras | <u>11.300</u> | <u>(2.602)</u> | <u>8.698</u> | <u>12.217</u> | <u>(2.808)</u> | <u>9.409</u> |
| | <u>892.157</u> | <u>(156.628)</u> | <u>735.529</u> | <u>919.154</u> | <u>(185.901)</u> | <u>733.253</u> |

A Companhia possui ainda depósitos judiciais, registrados no ativo não circulante, para os quais não existem provisões relacionadas (Nota 14).

A movimentação das provisões para demandas judiciais pode ser assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | <u>803.139</u> | <u>656.422</u> | <u>919.154</u> | <u>799.601</u> |
| Adições | 80.238 | 203.069 | 113.257 | 218.676 |
| Juros/atualizações | 93.001 | 164.328 | 104.797 | 154.124 |
| Amortizações/baixas | (124.012) | (162.170) | (124.194) | (164.735) |
| Reversões de principal | (12.563) | (19.733) | (38.462) | (48.829) |
| Reversões de juros | <u>(82.359)</u> | <u>(38.777)</u> | <u>(82.395)</u> | <u>(39.683)</u> |
| Saldo final | <u>757.444</u> | <u>803.139</u> | <u>892.157</u> | <u>919.154</u> |

(a) Provisões para demandas judiciais

As provisões para demandas judiciais foram constituídas para fazer face às perdas prováveis em processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais, trabalhistas, cíveis e ambientais, em valor julgado suficiente pela Administração, segundo a avaliação e posição dos seus consultores jurídicos internos e externos. As causas mais relevantes em 31 de dezembro de 2022 estão descritas a seguir:

(i) Provisões da Controladora

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Descrição | Posição | Saldo | Saldo |
| Ações envolvendo empregados, ex-empregados próprios e terceiros da Usina de Ipatinga em que pleiteiam verbas trabalhistas e previdenciárias diversas. | Aguardando o julgamento perante a Justiça do Trabalho e órgãos administrativos, em instâncias diversas. | 69.363 | 64.985 |
| Ações envolvendo empregados, ex-empregados próprios e terceiros da Usina de Cubatão em que pleiteiam verbas trabalhistas e previdenciárias diversas. | Aguardando julgamento perante a Justiça do Trabalho e órgãos administrativos, em instâncias diversas. | 268.099 | 297.309 |
| Ação pleiteando indenização por danos materiais (pensão, gastos médicos fixos etc.) e danos morais por exposição ao gás benzeno durante o horário de trabalho. | Aguardando julgamento. | 6.338 | 5.740 |
| Divergências em relação ao preço pago pelas ações quando da aquisição de empresa incorporada na Soluções Usiminas. | Aguardando julgamento de recurso no STJ. | 7.100 | 6.388 |
| Ações anulatórias de decisões administrativas do CADE (Usiminas e antiga Cosipa). | Celebrado acordo com o CADE, prevendo o parcelamento do pagamento, em 3 anos (parcelas semestrais). | 31.349 | 67.591 |
| Ação anulatória ajuizada para discussão de autos de infração lavrados pelo estado do Rio Grande do Sul para exigência de ICMS supostamente devido pela Usiminas. | Aguardando julgamento pelos tribunais superiores. | 50.511 | 47.466 |
| Ação pleiteando a não incidência de contribuição previdenciária (INSS) sobre um terço de férias. | Aguardando julgamento em segunda instância judicial. | 55.193 | 51.147 |
| Execução fiscal visando ao estorno de créditos de ICMS/SP de materiais considerados como de uso e consumo (refratários e outros). | Aguardando desfecho final do Recurso Especial. | 139.460 | 184.482 |
| Execução fiscal em razão de suposto creditamento de ICMS/SP indevido relativo a materiais não ferrosos. | Aguardando julgamento nos tribunais superiores. | 40.167 | - |
| Inquérito Civil instaurado pelo Ministério Público de Minas Gerais para apurar os danos decorrentes da explosão no gasômetro no ano de 2018. | Assinado Termo de Ajustamento de Conduta – Em cumprimento. | 4.500 | 4.500 |
| Ações pleiteando horas extras de empregados da Usinas de Ipatinga. | - | 27.881 | 24.578 |
| Outras ações de natureza cível e ambiental. | - | 23.678 | 17.495 |
| Outras ações de natureza trabalhista. | - | 21.957 | 23.161 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 11.848 | 8.297 |
| | | 757.444 | 803.139 |

(ii) Provisões da controlada Soluções Usiminas

| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Descrição | Posição | Saldo | Saldo |
| Auto de Infração exigindo ICMS/RS em razão de suposta irregularidade na tomada de créditos presumidos. | Aguardo prosseguimento do feito em segunda instância judicial. | 1.033 | 1.185 |
| Ações trabalhistas sobre reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões. | Aguardando julgamento. | 57.451 | 54.269 |
| Outras ações de natureza cível e ambiental. | - | 12.945 | 9.005 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 9.841 | 10.661 |
| | | 81.270 | 75.120 |

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Provisões da Controladora | 757.444 | 803.139 |
| Provisões da Soluções Usiminas | 81.270 | 75.120 |
| Provisões das demais empresas | 53.443 | 40.895 |
| Total do Consolidado | <u>892.157</u> | <u>919.154</u> |

(b) Contingências possíveis

Adicionalmente, a Controladora, e algumas de suas controladas figuram como parte em processos não provisionados, cuja expectativa da Administração, baseada na opinião dos consultores jurídicos, é de perda possível, entre os quais se destacam:

(i) Contingências da Controladora

| Descrição | Posição | 31/12/2022 Saldo | 31/12/2021 Saldo |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ação contestando a não homologação da compensação de débitos de tributos federais com créditos de IRPJ apurados após revisão do Livro de Apuração do Lucro Real (LALUR). | Aguardando julgamento em segunda instância judicial. | 89.802 | 97.719 |
| Execuções fiscais pleiteando o estorno de créditos de ICMS/SP em razão de divergência entre o Fisco e a Usiminas referente à classificação de materiais. | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 7.332 | 43.189 |
| Auto de Infração lavrado pela Receita Federal para verificação do cumprimento de obrigações tributárias relativamente ao Imposto sobre Produtos Industrializados. | Aguardando julgamento em primeira instância administrativa. | 55.075 | 50.659 |
| Execuções fiscais visando ao estorno de créditos de ICMS/SP de materiais considerados como de uso e consumo (refratários e outros). | Diversos autos, ações declaratórias e execuções fiscais, suspensos ou aguardando decisão dos tribunais superiores. | 652.400 | 539.445 |
| Execução fiscal visando ao estorno de créditos de ICMS/SP aproveitados pela Usiminas quando da contratação de serviços de transporte. | Aguardando julgamento na primeira instância judicial. | 58.493 | 55.936 |
| Autuação fiscal visando à cobrança de ICMS/SP sobre operações de exportação, sob a alegação de que as empresas destinatárias não constavam como habilitadas na SECEX. | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 43.096 | 41.770 |
| Execuções fiscais visando à cobrança de ICMS/SP incidente sobre mercadorias remetidas ao exterior, sem a efetiva comprovação da exportação. | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 692.629 | 662.052 |
| Pedido de compensação de débitos de IPI e de PIS e COFINS com crédito proveniente de pagamento indevido de CSL, não homologado. | Aguardando julgamento na esfera administrativa. | 51.794 | 49.162 |
| Arbitramento do adicional à contribuição previdenciária relativa ao financiamento dos benefícios concedidos em razão do grau de incidência de incapacidade laborativa decorrente dos riscos ambientais, saúde e segurança do trabalho. | Aguardando julgamento na esfera administrativa. | - | 52.070 |
| Autuação fiscal visando à exigência de ICMS em virtude de aproveitamento indevido de créditos pela aquisição de uso e consumo utilizado na exportação de mercadorias. | Aguardando decisão na esfera administrativa e primeira instância judicial. | 273.391 | 259.853 |

| Descrição | Posição | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| | | Saldo | Saldo |
| Autuação fiscal visando a cobrança de IRPJ e CSLL referentes aos lucros auferidos no exterior. | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 115.433 | 115.433 |
| Autuação fiscal visando à exigência de ICMS referente a suspensão do imposto nas remessas de combustíveis para à Usina Termoeletrica (industrialização por transformação). | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 70.379 | 65.538 |
| Autuação fiscal visando à exigência de ICMS referente aproveitamento de créditos pela aquisição de mercadorias de uso e consumo. | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 40.082 | 38.333 |
| Ações envolvendo empregados, ex-empregados próprios e terceiros da Usina de Cubatão em que pleiteiam verbas trabalhistas e previdenciárias diversas. | Aguardando julgamento perante a Justiça do Trabalho e órgãos administrativos, em instâncias diversas. | 549.671 | 552.365 |
| Ações envolvendo empregados, ex-empregados próprios e terceiros da Usina de Ipatinga em que pleiteiam verbas trabalhistas e previdenciárias diversas. | Aguardando o julgamento perante a Justiça do Trabalho e órgãos administrativos, em instâncias diversas. | 169.025 | 302.066 |
| Autuação fiscal visando à exigência de ICMS referente ao não recolhimento da antecipação do imposto, devido na entrada de mercadorias oriundas de outras Unidades da Federação (diferencial de alíquotas). | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 75.549 | 76.661 |
| Manifestações de Inconformidades apresentadas em face de Despacho Decisório que reconheceram apenas parcialmente o direito creditório advindo de ação judicial transitada em julgado que excluiu o ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS-Importação. | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 1.254.753 | 1.164.630 |
| ICMS - Execução fiscal ajuizada pelo Estado de São Paulo para cobrança do débito, decorrente da indicação da Zona Franca de Manaus como destino de mercadorias sem a respectiva comprovação do seu internamento na área incentivada. | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 48.329 | 46.811 |
| Auto de infração lavrado para cobrança de multa de um por cento sobre o valor aduaneiro da mercadoria, prevista no art. 84 da Medida Provisória nº 2.158-35/01 c/c art. 69, § 1º, da Lei nº 10.833/03 e no art. 711, inciso III, do Regulamento Aduaneiro. | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 29.042 | 26.343 |
| Auto de infração lavrado pela Receita Federal alegando irregularidade no aproveitamento de créditos de PIS/COFINS. | Aguardando julgamento em esfera administrativa. | 78.560 | 72.630 |
| ICMS – Ação anulatória do débito fiscal exigido pelo Estado do Rio Grande do Sul ICMS em razão de não recolhimento da antecipação do imposto, devido na entrada de mercadorias oriundas de outras Unidades da Federação (diferencial de alíquotas). | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 332.690 | 307.391 |
| ICMS – Ação anulatória do débito fiscal exigido pelo Estado do Rio Grande do Sul sob alegação de que a Usiminas estava em situação fiscal irregular quando do aproveitamento de créditos presumidos. | Aguardando julgamento em segunda instância judicial. | 122.094 | 114.178 |
| Auto de Infração fruto de procedimento fiscalizatório instaurado pela Delegacia da Receita Federal de Uberlândia/MG com o objetivo de averiguar a regularidade dos créditos vinculados ao PIS e à COFINS, apurados na sistemática da não cumulatividade e referentes ao ano calendário de 2018. | Aguardando julgamento do recurso voluntário. | 80.456 | 72.937 |
| Auto de Infração lavrado no âmbito de procedimento fiscalizatório instaurado pela DRF de Juiz de Fora/MG, para verificação do cumprimento de obrigações tributárias relativamente ao Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI). | Aguardando julgamento do recurso voluntário. | 68.841 | 62.772 |
| ICMS - Tutela Cautelar de Urgência, requerida em caráter antecedente, a fim de que seja determinado que os débitos não constituam óbices à renovação da certidão positiva com efeitos negativos (CPD-EN) perante a Fazenda Estadual. | Aguardando desfecho da ação principal. | 44.920 | 41.837 |
| Manifestação de Inconformidade apresentada em face do despacho decisório que indeferiu o pedido de compensação de débito de IRPJ-estimativa. | Aguardando julgamento da manifestação de inconformidade. | 43.771 | 42.279 |
| Auto de infração lavrado pelo estado de Minas Gerais por suposto estorno de créditos ICMS sobre venda de energia elétrica. | Aguardando julgamento na esfera administrativa. | 163.987 | - |
| Trata-se de Execução Fiscal movida pela União Federal para cobrança do adicional à contribuição social relativa ao financiamento dos benefícios concedidos em razão do grau de incidência de incapacidade laborativa – SAT. | Aguardando julgamento dos embargos à execução em primeira instância judicial. | 52.805 | - |
| Taxa de Ocupação incidente sobre os terrenos de marinha referente ao imóvel onde está localizado o porto de Praia Mole/ES | Aguardando julgamento de recurso no STJ. | 48.467 | 44.109 |

| Descrição | Posição | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | | Saldo | Saldo |
| Ação indenizatória, em que se requer indenização por dano material e moral baseada em descumprimento de suposto acordo comercial existente entre as partes. | Julgado improcedente. Aguardando julgamento de apelação das Autoras. | 415.092 | 359.009 |
| Ação civil pública ajuizada pelo ministério público federal | Aguardando julgamento de recurso no STJ. | 65.094 | 61.145 |
| Ação de cobrança do valor correspondente aos reajustes anuais do contrato e pagamentos supostamente devidos. | Aguardando julgamento de apelação. | 49.257 | 43.237 |
| Ação de cobrança de valor correspondente aos reajustes anuais de contrato celebrado com um fornecedor. | Aguardando julgamento de apelação. | 21.579 | 19.182 |
| Execução Fiscal movida pela Fazenda Nacional, que objetiva a cobrança de créditos tributários referentes à inscrição em dívida ativa aplicada pela extinta Superintendência Nacional de Abastecimento - SUNAB. | Aguardando julgamento de apelação da Fazenda. | 13.940 | 13.570 |
| Outras ações de natureza cível e ambiental. | - | 408.794 | 138.946 |
| Outras ações de natureza trabalhista. | - | 68.300 | 69.021 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 334.944 | 281.378 |
| | | 6.689.866 | 5.983.656 |

(ii) Contingências da Usiminas Mecânica

| Descrição | Posição | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | | Saldo | Saldo |
| Ação Civil Pública em que se requer o ressarcimento do erário dos valores acrescidos através de termo de aditamento a contrato de Empreitada, em virtude de suposto superfaturamento na construção de ponte em Brasília/DF | Ação julgada improcedente. Aguarda-se julgamento de apelação. | 966.536 | 852.240 |
| Ação Civil Pública em que se busca o ressarcimento dos supostos danos causados ao erário do estado de Santa Catarina em razão de supostos gastos indevidos na construção de ponte. | Aguarda-se conclusão de prova pericial. | 192.768 | 171.009 |
| ICMS exigido pelo Governo do Estado de São Paulo em razão de infrações diversas relacionadas à emissão e escrituração de notas fiscais emitidas para industrialização. | Aguardando julgamento em primeira instância judicial. | 13.081 | 12.316 |
| Pedido de restituição de pagamento a maior de IRPJ/CSLL cujo valor envolvido foi objeto de diversas compensações. | Aguardando decisão na esfera administrativa. | 47.304 | 58.400 |
| Ações envolvendo empregados, ex-empregados próprios e terceiros em que pleiteiam verbas trabalhistas e previdenciárias diversas. | Aguardando julgamento perante a Justiça do Trabalho e órgãos administrativos, em instâncias diversas. | 57.108 | 77.069 |
| Outras ações de natureza cível e ambiental. | - | 35.582 | 34.782 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 19.957 | 39.174 |
| | | 1.332.336 | 1.244.990 |

(iii) Contingências da Soluções Usiminas

| Descrição | Posição | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| | | Saldo | Saldo |
| Diversos autos de infração decorrentes de não homologação da compensação de PIS com outros tributos como: COFINS, FINSOCIAL, ICMS e INCRA. | Autuação foi impugnada. | 155.867 | 18.379 |
| Processos trabalhistas sobre reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões. | Aguardando julgamento. | 124.634 | 152.675 |
| Outras ações de natureza cível e ambiental. | - | 57.580 | 40.812 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 29.974 | 83.311 |
| | | <u>368.055</u> | <u>295.177</u> |

(iv) Contingências da Mineração Usiminas

| Descrição | Posição | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | Saldo | Saldo |
| Autuação fiscal visando a cobrança de PIS e COFINS referentes ao aproveitamento de créditos de serviços relacionados à atividade da pessoa jurídica. | Aguardando julgamento na esfera administrativa. | 42.493 | 39.448 |
| Ação judicial que discute a exclusão das despesas com frete e seguro, incorridas na fase de comercialização do produto mineral, na apuração e recolhimento da CFEM. | Aguardando julgamento na segunda instância judicial | 142.448 | 91.834 |
| Processo de Cobrança para exigência de débitos de CFEM relacionado ao Processo Minerário | Aguardando julgamento na esfera administrativa. | 54.082 | - |
| Outras ações de natureza cível. | - | 24.830 | 15.269 |
| Outras ações de natureza trabalhista. | - | 17.325 | 5.730 |
| Outras ações de natureza tributária. | - | 11.044 | 5.972 |
| | | <u>292.222</u> | <u>158.253</u> |
| | | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Contingências da Controladora | | 6.689.866 | 5.983.656 |
| Contingências da Usiminas Mecânica | | 1.332.336 | 1.244.990 |
| Contingências da Soluções Usiminas | | 368.055 | 295.177 |
| Contingências da Mineração Usiminas | | 292.222 | 158.253 |
| Contingências das demais empresas | | <u>31.585</u> | <u>30.802</u> |
| Total do Consolidado | | <u>8.714.064</u> | <u>7.712.878</u> |

(c) Contingências ativas

A seguir estão apresentados os principais processos nos quais a Companhia figura como parte ativa em 31 de dezembro 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 findo em 31 de dezembro de 2022, foram registrados os montantes de R\$26.245 e R\$41.685, 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\$760.249 e R\$824.089, na Controladora e no Consolidado, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos desses créditos fiscais totalizam, no ativo circulante, R\$117.316 e R\$184.075 (31 de dezembro de 2021 – R\$851.320 e R\$1.029.083), na Controladora e no Consolidado, respectivamente. No ativo não circulante, o saldo desses créditos fiscais totaliza R\$110.547 (31 de dezembro de 2021 – R\$47.222), no Consolidado.

(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 findo em 31 de dezembro de 2022, foram registrados os montantes de R\$29.618 e R\$34.436, na Controladora e no Consolidado, respectivamente, referentes a atualização monetária, na rubrica “Resultado Financeiro” (Nota 34).

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos desses créditos fiscais totalizam, no ativo não circulante, R\$269.620 e R\$314.416 na Controladora e no Consolidado, respectivamente.

(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 findo em 31 de dezembro de 2022, foram realizadas compensações no montante de R\$35.743 na Controladora e no Consolidado.

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos desses créditos fiscais totalizavam, no ativo não circulante, R\$677.158 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 outubro de 2022. Adicionalmente, a Companhia pleiteia o montante de aproximadamente R\$18.500, que ainda está em discussão no cumprimento de sentença relativo a esse Procedimento Arbitral.

26 Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos

A controlada Mineração Usiminas S.A. possui provisão para recuperação ambiental de áreas em exploração e desmobilização de ativos, cujo saldo em 31 de dezembro de 2022 era de R\$322.090. Desse total, o valor de R\$39.030 foi registrado no passivo circulante, na rubrica Demais contas a pagar, e o valor de R\$283.060 foi registrado no passivo não circulante (31 de dezembro de 2021 – R\$233.178, registrado no passivo não circulante).

Os gastos com a recuperação ambiental e desmobilização de ativos foram registrados como parte dos custos destes ativos em contrapartida da provisão que suportará tais gastos, e levam em conta as estimativas da Administração da controlada Mineração Usiminas S.A.. As estimativas de gastos são revistas periodicamente ajustando-se, sempre que necessário, os valores já contabilizados.

No exercício de 2022, a controlada Mineração Usiminas S.A., com base na legislação vigente, revisou a estimativa de gastos para recuperação ambiental de áreas em exploração e desmobilização de ativos. A referida revisão, que foi realizada por empresa de consultoria especializada, considerou, além dos planos de recuperação existentes, o Plano de Descaracterização da Barragem Samambaia. Esse novo Plano foi aprovado pela Administração para iniciar as atividades em 2023, com previsão de conclusão para o final de 2025. Em 31 de dezembro de 2022, a provisão referente ao Plano de descaracterização da Barragem Samambaia recebeu adição de R\$77.713, totalizando R\$155.694.

27 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>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Obrigações registradas no balanço patrimonial com: | | | | |
| Benefícios de planos de aposentadoria | 394.844 | 581.837 | 394.864 | 593.027 |
| Benefícios de saúde pós-emprego | 499.947 | 498.485 | 558.041 | 548.109 |
| | <u>894.791</u> | <u>1.080.322</u> | <u>952.905</u> | <u>1.141.136</u> |
| | | | | |
| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Receitas (despesas) reconhecidas na demonstração do resultado com (Nota 33 (b)) | | | | |
| Benefícios de planos de aposentadoria | (55.730) | (43.122) | (56.848) | (44.254) |
| Encerramento COSAUDE | - | 330.972 | - | 330.972 |
| Benefícios de saúde pós-emprego | (48.935) | (48.505) | (54.415) | (51.751) |
| | <u>(104.665)</u> | <u>239.345</u> | <u>(111.263)</u> | <u>234.967</u> |
| | | | | |
| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Ganhos (perdas) atuariais reconhecidos diretamente em outros resultados abrangentes | (88.663) | 161.006 | (88.639) | 160.696 |
| Redução (aumento) no ativo (<i>asset ceiling</i>) nos outros resultados abrangentes - parágrafo 58 CPC 33 e IAS 19 | 267.896 | (109.076) | 267.896 | (109.076) |
| | | | | |
| Ganhos (perdas) atuariais acumulados reconhecidos em outros resultados abrangentes (i) | <u>179.233</u> | <u>51.930</u> | <u>179.257</u> | <u>51.620</u> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, o total da Controladora inclui ganho de R\$5.676 (31 de dezembro de 2021 – perda de R\$107). No consolidado inclui ganho de R\$24 (31 de dezembro de 2021 – perda de R\$419) referente aos ganhos (perdas) atuariais de empresas controladas e controladas em conjunto, registradas pelo método de equivalência patrimonial.

27.1 Planos de suplementação de aposentadoria

A Companhia instituiu, em agosto de 1972, a Caixa dos Empregados da Usiminas (CAIXA).

Em 29 de março de 2012, a PREVIC, aprovou a incorporação da Fundação Cosipa de Seguridade Social (FEMCO), instituída em agosto de 1975, pela Caixa dos Empregados da Usiminas (CAIXA), ambas entidades fechadas de previdência complementar sem fins lucrativos. Com essa aprovação, a Administradora dos planos previdenciários das Empresas Usiminas passou a se chamar Previdência Usiminas.

A Previdência Usiminas, em consonância com a legislação aplicável, tem como finalidade principal a administração e a execução de planos de benefícios de natureza previdenciária.

Planos Administrados pela Previdência Usiminas

As reservas técnicas dos planos de benefícios administrados pela Previdência Usiminas são calculadas por atuário independente contratado pela Companhia e representam a obrigação assumida de benefícios concedidos e a conceder aos participantes e aos seus beneficiários.

(a) Plano de Benefícios 1 (PB1)

É um plano de benefício definido e se encontra fechado para novas adesões desde novembro de 1996.

Oferece os seguintes benefícios convertidos em renda vitalícia: aposentadoria por tempo de contribuição, aposentadoria por invalidez, aposentadoria por idade, aposentadoria especial, pensão por morte. Além disso, os participantes deste plano têm direito a suplementação de auxílio-doença, auxílio-reclusão e auxílio-funeral.

(b) Plano de Benefícios 2 (USIPREV)

Trata-se de um plano de benefícios de Contribuição Variável (CV), ativo em funcionamento desde agosto de 1998, oferecido aos colaboradores das empresas patrocinadoras. Atualmente é o único Plano aberto a novas adesões das Empresas Usiminas.

Durante a fase de acumulação o participante do USIPREV define sua contribuição mensal para a constituição da sua reserva de poupança. No momento da concessão do benefício, o participante pode optar em receber o seu benefício em uma renda mensal entre 0,5% e 1,5% do seu Saldo de Conta, ou em uma renda mensal por prazo determinado, entre 60 e 360 meses. O “Participante Fundador” - inscrito no plano até 13 de abril de 2011, também poderá optar por converter seu saldo de conta em uma renda mensal vitalícia. Neste caso, durante a fase de recebimento do benefício, o USIPREV terá características de um plano da modalidade Benefício Definido (BD).

Os benefícios assegurados por este plano abrangem: aposentadoria programada, benefícios decorrentes da opção pelo instituto do Benefício Proporcional Diferido (BPD), benefícios gerados por recursos portados, aposentadoria por invalidez; auxílio doença e pensão por morte - antes e após aposentadoria. São ainda assegurados os Institutos do Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido-BPD, Resgate e Portabilidade.

(c) Plano de Benefício Definido (PBD)

É um plano de benefício definido que se encontra fechado para novas adesões desde dezembro de 2000. O PBD oferece os seguintes tipos de benefícios convertidos em renda vitalícia: aposentadoria por tempo de serviço, aposentadoria por invalidez, aposentadoria por idade, aposentadoria especial e pensão por morte. Adicionalmente, oferece auxílio doença, auxílio reclusão e auxílios natalidade e funeral.

Os participantes deste plano têm direito aos Institutos do Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido-BPD, Resgate e Portabilidade.

(d) COSIPREV

Trata-se de um plano de contribuição definida fechado para novas adesões desde 30 de abril de 2009.

Os benefícios de aposentadoria oferecidos são: aposentadoria programada, pecúlio por invalidez total e permanente, pecúlio por morte e auxílio-doença.

Além disso, os participantes desse plano têm direito aos Institutos do Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido-BPD, Resgate e Portabilidade.

27.2 Dívidas contratadas – requisitos de fundamentos mínimos

A Companhia possui dívidas contratadas que representam requisitos de fundamentos mínimos para pagamento de contribuições com o objetivo de cobrir a defasagem existente em relação aos serviços já recebidos.

Em razão de algum eventual superávit não ser recuperável, as dívidas contratadas são reconhecidas como um passivo adicional na apuração do passivo atuarial líquido.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo devedor das referidas dívidas da Companhia com o plano PBD junto à Previdência Usiminas era de R\$395.098 (31 de dezembro de 2021 - R\$486.878).

O saldo devedor da dívida do plano PBD é estabelecido no encerramento de cada exercício, com base em reavaliação atuarial direta das provisões matemáticas de benefícios concedidos e a conceder. No decorrer do exercício subsequente, conforme definido na sistemática de reavaliação atuarial, o valor da dívida é ajustado pelo *superávit* ou *déficit* mensal apurado no plano PBD e pelo pagamento das parcelas a vencer no período. O saldo devedor dessa dívida deverá ser amortizado em 148 parcelas, que correspondem ao valor das prestações mensais calculadas com base na "Tabela Price", com juros equivalentes a 9% (nove por cento) ao ano e atualização mensal pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a dívida do plano PBD está garantida por bens patrimoniais da Companhia, 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.

27.3 Cálculo atuarial dos planos de aposentadoria

Os valores apurados, conforme laudo atuarial, e reconhecidos no balanço patrimonial estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | | | |
|---------------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 31/12/2022 | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL |
| Valor presente da obrigação atuarial | (4.030.021) | (1.684.912) | (812.866) | (1.438) | (6.529.237) |
| Valor justo dos ativos | 4.758.453 | 1.289.814 | 881.641 | 13.477 | 6.943.385 |
| | <u>728.432</u> | <u>(395.098)</u> | <u>68.775</u> | <u>12.039</u> | <u>414.148</u> |
| Ativo de benefício (<i>asset ceiling</i>) | <u>(728.432)</u> | <u>-</u> | <u>(68.775)</u> | <u>(11.785)</u> | <u>(808.992)</u> |
| | <u>-</u> | <u>(395.098)</u> | <u>-</u> | <u>254</u> | <u>(394.844)</u> |
| | Controladora | | | | |
| | 31/12/2021 | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL |
| Valor presente da obrigação atuarial | (4.206.816) | (1.746.836) | (894.782) | (1.511) | (6.849.945) |
| Valor justo dos ativos | 5.073.085 | 1.307.486 | 799.591 | 15.536 | 7.195.698 |
| | <u>866.269</u> | <u>(439.350)</u> | <u>(95.191)</u> | <u>14.025</u> | <u>345.753</u> |
| Ativo de benefício (<i>asset ceiling</i>) | <u>(866.269)</u> | <u>(47.528)</u> | <u>-</u> | <u>(13.793)</u> | <u>(927.590)</u> |
| | <u>-</u> | <u>(486.878)</u> | <u>(95.191)</u> | <u>232</u> | <u>(581.837)</u> |
| | Consolidado | | | | |
| | 31/12/2022 | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL |
| Valor presente da obrigação atuarial | (4.030.021) | (1.684.912) | (907.009) | (1.483) | (6.623.425) |
| Valor justo dos ativos | 4.758.453 | 1.289.814 | 983.749 | 13.502 | 7.045.518 |
| | <u>728.432</u> | <u>(395.098)</u> | <u>76.740</u> | <u>12.019</u> | <u>422.093</u> |
| Ativo de benefício (<i>asset ceiling</i>) | <u>(728.432)</u> | <u>-</u> | <u>(76.740)</u> | <u>(11.785)</u> | <u>(816.957)</u> |
| | <u>-</u> | <u>(395.098)</u> | <u>-</u> | <u>234</u> | <u>(394.864)</u> |
| | Consolidado | | | | |
| | 31/12/2021 | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL |
| Valor presente da obrigação atuarial | (4.206.816) | (1.746.836) | (999.652) | (1.534) | (6.954.838) |
| Valor justo dos ativos | 5.073.085 | 1.307.486 | 893.269 | 15.565 | 7.289.405 |
| | <u>866.269</u> | <u>(439.350)</u> | <u>(106.383)</u> | <u>14.031</u> | <u>334.567</u> |
| Ativo de benefício (<i>asset ceiling</i>) | <u>(866.269)</u> | <u>(47.528)</u> | <u>-</u> | <u>(13.797)</u> | <u>(927.594)</u> |
| | <u>-</u> | <u>(486.878)</u> | <u>(106.383)</u> | <u>234</u> | <u>(593.027)</u> |

As patrocinadoras do USIPREV são solidárias entre si no que concerne às obrigações relativas à cobertura de benefícios de risco oferecidos pela Previdência Usiminas aos participantes e respectivos beneficiários deste Plano.

Os planos USIPREV e COSIPREV possuem um Fundo Previdencial, formado por recursos dos saldos de conta de patrocinadoras não utilizados na concessão dos benefícios. Esse Fundo, com base nos regulamentos dos planos, poderá ser utilizado no futuro como fonte de custeio desses planos. Em 31 de dezembro de 2022, a parcela do Fundo Previdencial atribuído às Empresas Usiminas é de R\$31.657 (31 de dezembro de 2021 – R\$25.498).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia vem acompanhando o déficit patrimonial, no montante de R\$271.593 (31 de dezembro de 2021 – 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.

A movimentação na obrigação de benefício definido nos períodos apresentados é demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | (6.849.945) | (7.844.393) | (6.954.838) | (7.969.524) |
| Custo do serviço corrente | (401) | (637) | (441) | (785) |
| Custo dos juros | (623.396) | (495.584) | (633.134) | (503.502) |
| Benefícios pagos | 623.436 | 607.599 | 629.803 | 617.217 |
| Ganhos (perdas) atuariais | 321.069 | 883.070 | 335.185 | 901.756 |
| Saldo final | <u>(6.529.237)</u> | <u>(6.849.945)</u> | <u>(6.623.425)</u> | <u>(6.954.838)</u> |

A movimentação no valor justo dos ativos do plano nos períodos apresentados é demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | 7.195.698 | 7.895.149 | 7.289.405 | 8.005.536 |
| Retorno esperado dos ativos | 327.294 | (128.990) | 341.728 | (136.053) |
| Contribuições reais durante o ano | 43.829 | 37.138 | 44.188 | 37.139 |
| Benefícios pagos | (623.436) | (607.599) | (629.803) | (617.217) |
| Saldo final | <u>6.943.385</u> | <u>7.195.698</u> | <u>7.045.518</u> | <u>7.289.405</u> |

Os valores reconhecidos na demonstração do resultado estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Custo do serviço corrente | (401) | (637) | (441) | (785) |
| Custo dos juros | (710.385) | (541.721) | (720.123) | (550.114) |
| Retorno esperado dos ativos | 656.336 | 500.143 | 664.996 | 507.552 |
| Ajuste de experiência do plano | (1.280) | (907) | (1.280) | (907) |
| | <u>(55.730)</u> | <u>(43.122)</u> | <u>(56.848)</u> | <u>(44.254)</u> |

Os encargos demonstrados foram reconhecidos em “Outras receitas (despesas) operacionais” e no “Resultado financeiro”, na demonstração do resultado.

As contribuições esperadas dos planos de benefício pós-emprego para o exercício de 2023 totalizam R\$666.957.

Premissas Atuariais

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Taxa de desconto | (i) | (i) |
| Taxa de inflação | 4,00% | 4,00% |
| Retorno esperado sobre os ativos – PB1 e PBD | 10,34% | 9,51% |
| Retorno esperado sobre os ativos – USIPREV | 10,38% | 9,60% |
| Retorno esperado sobre os ativos – COSIPREV | 10,41% | 9,28% |
| Crescimentos salariais futuros | De 0,50% a 2,90% | De 1,80% a 4,20% |
| Crescimento dos benefícios da Previdência Social | 4,00% | 4,00% |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, a taxa de desconto real apresenta as seguintes premissas atuariais por plano: PB1, 6,10%; PBD, 6,10%; USIPREV, 6,13%; e COSIPREV, 6,16%.

(ii) Em 31 de dezembro de 2021, a taxa de desconto real apresenta as seguintes premissas atuariais por plano: PB1, 5,31%; PBD, 5,30%; USIPREV, 5,38%; e COSIPREV, 5,08%.

As premissas referentes à mortalidade são estabelecidas com base em opinião de atuários, de acordo com estatísticas publicadas e sua experiência, conforme Nota 27.5.

27.4 Ajustes de experiências

Os efeitos dos ajustes de experiências apurados no período são apresentados como segue:

| | Controladora | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------|--------------|
| | 31/12/2022 | | | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL PLANOS DE APOSENTADORIA | PLANO SAUDE | TOTAL |
| Valor presente da obrigação de benefício definido | (4.030.021) | (1.684.912) | (812.866) | (1.438) | (6.529.237) | (499.948) | (7.029.185) |
| Valor justo dos ativos do plano | 4.758.453 | 1.289.814 | 881.641 | 13.477 | 6.943.385 | - | 6.943.385 |
| (Déficit) excedente no plano | 728.432 | (395.098) | 68.775 | 12.039 | 414.148 | (499.948) | (85.800) |
| Ajustes de experiência das obrigações do plano | (95.005) | (56.236) | 65.766 | 100 | (85.375) | (9.205) | (94.580) |
| Retorno sobre os ativos do plano maior (menor) que a taxa de desconto | (381.689) | (5.534) | 75.777 | (3.385) | (314.831) | - | (314.831) |

| | Controladora | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------|--------------|
| | 31/12/2021 | | | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL PLANOS DE APOSENTADORIA | PLANO SAUDE | TOTAL |
| Valor presente da obrigação de benefício definido | (4.206.816) | (1.746.836) | (894.782) | (1.511) | (6.849.945) | (498.485) | (7.348.430) |
| Valor justo dos ativos do plano | 5.073.085 | 1.307.486 | 799.591 | 15.536 | 7.195.698 | - | 7.195.698 |
| (Déficit) excedente no plano | 866.269 | (439.350) | (95.191) | 14.025 | 345.753 | (498.485) | (152.732) |
| Ajustes de experiência das obrigações do plano | (348.092) | (147.755) | (66.236) | (67) | (562.150) | (28.506) | (590.656) |
| Retorno sobre os ativos do plano maior (menor) que a taxa de desconto | (376.959) | (140.989) | (128.339) | (4.366) | (650.653) | - | (650.653) |

| Consolidado | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|----------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------|--------------|
| 31/12/2022 | | | | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL PLANOS DE APOSENTADORIA | PLANO SAUDE | TOTAL |
| Valor presente da obrigação de benefício definido | (4.030.021) | (1.684.912) | (907.009) | (1.483) | (6.623.425) | (558.042) | (7.181.467) |
| Valor justo dos ativos do plano | 4.758.453 | 1.289.814 | 983.749 | 13.502 | 7.045.518 | - | 7.045.518 |
| (Déficit) excedente no plano | 728.432 | (395.098) | 76.740 | 12.019 | 422.093 | (558.042) | (135.949) |
| Ajustes de experiência das obrigações do plano | (95.005) | (56.236) | 65.766 | 81 | (85.394) | (16.674) | (102.068) |
| Retorno sobre os ativos do plano maior (menor) que a taxa de desconto | (381.689) | (5.534) | 75.777 | (3.369) | (314.815) | - | (314.815) |
| Consolidado | | | | | | | |
| 31/12/2021 | | | | | | | |
| | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV | TOTAL PLANOS DE APOSENTADORIA | PLANO SAUDE | TOTAL |
| Valor presente da obrigação de benefício definido | (4.206.816) | (1.746.836) | (999.652) | (1.534) | (6.954.838) | (548.109) | (7.502.947) |
| Valor justo dos ativos do plano | 5.073.085 | 1.307.486 | 893.269 | 15.565 | 7.289.405 | - | 7.289.405 |
| (Déficit) excedente no plano | 866.269 | (439.350) | (106.383) | 14.031 | 334.567 | (548.109) | (213.542) |
| Ajustes de experiência das obrigações do plano | (348.092) | (147.755) | (66.236) | (61) | (562.144) | (30.128) | (592.272) |
| Retorno sobre os ativos do plano maior (menor) que a taxa de desconto | (376.959) | (140.989) | (128.339) | (4.386) | (650.673) | - | (650.673) |

27.5 Hipóteses atuariais e análises de sensibilidade

| Controladora e Consolidado | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 31/12/2022 | | | | |
| Hipóteses atuariais significativas | PB1 | PBD | USIPREV | COSIPREV |
| Valor presente da obrigação | (4.030.021) | (1.684.912) | (812.886) | (1.438) |
| Taxa de desconto aplicada aos passivos do plano | 10,34% | 10,34% | 10,38% | 10,41% |
| Tábua de Mortalidade aplicada aos planos (i) | BREMS 2015 | AT-2000 Basic desagravada em 10% (F) e AT-2000 Basic M | At-2000 Basic desagravada em 40% | At-2000 Basic desagravada em 30% |
| Tábua de Mortalidade de inválidos | AT-83 Basic | AT-49 | AT-83 Basic | n/a |
| <u>Análise de sensibilidade sobre a taxa de desconto dos passivos do Plano</u> | | | | |
| 1% de aumento sobre a taxa real | 329.665 | 133.369 | 90.108 | 44 |
| 1% de redução sobre a taxa real | (286.124) | (116.171) | (76.013) | (41) |
| <u>Análise de sensibilidade sobre a Tábua de Mortalidade</u> | | | | |
| Suavizada em 10% | (4.137.948) | (1.731.961) | (1.002.382) | (1.404) |

(i) Tábuas segregadas entre gênero masculino e feminino.

Os resultados apresentados na análise de sensibilidade das obrigações atuariais foram preparados considerando apenas a variação sobre a taxa de desconto e sobre a tábua de mortalidade aplicada aos passivos dos planos.

27.6 Plano de benefícios de assistência médica aos aposentados

(a) CoSaúde

A Fundação São Francisco Xavier (FSFX) é uma operadora de planos privados de assistência à saúde registrada na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) que administra planos individuais, familiares e empresariais. Desta forma, tinha sob a sua responsabilidade o Regulamento do Fundo de Saúde COSIPA (CoSaúde), que englobava 06 planos privados de autogestão, anteriores à Lei nº 9.656, de 3 de junho de 1998, cadastrados perante a ANS, a seguir relacionados, mantidos em virtude de grupo de beneficiários vinculados à extinta Companhia Siderúrgica Paulista (COSIPA), que nele permaneceram após a sua incorporação pela Usiminas:

- a. CoSaúde A – Azul, cadastro SCPA nº 03;
- b. CoSaúde A – Verde, cadastro SCPA nº 02;
- c. CoSaúde B – Azul, cadastro SCPA nº 05;
- d. CoSaúde B – Verde, cadastro SCPA nº 04;
- e. CoSaúde C – Azul, cadastro SCPA nº 07; e
- f. CoSaúde C – Verde, cadastro SCPA nº 06.

Considerando o elevado desequilíbrio econômico-financeiro, atestado por meio de estudos atuariais, e considerando o interesse das partes no distrato referente à gestão do referido plano, houve a sua extinção, em 30 de novembro de 2021, com a consequente reestruturação da oferta de planos coletivos aos seus antigos beneficiários, observando as cláusulas e condições aceitas pela ANS.

A extinção do referido plano se amparou em decisão do Superior Tribunal de Justiça (STJ), transitada em julgado, que não apenas reconheceu a possibilidade de extinção do CoSaúde e de reestruturação de novos planos coletivos para oferta a seus beneficiários, como recomendou tal medida, em alinhamento à jurisprudência pacificada daquela corte.

Em consequência, o regulamento do CoSaúde e todos os seus 06 planos vinculados foram extintos, para todos os efeitos, no dia 30 de novembro de 2021, tendo os seus antigos beneficiários sido previamente informados e a eles conferida a oportunidade de optar pela adesão a outros planos ofertados ou avaliar as regras afetas à portabilidade dispostas na Resolução Normativa ANS nº 438, de 3 de dezembro de 2018.

A todos os beneficiários que estavam vinculados ao CoSaúde foi facultada a transferência para os seguintes planos, quais sejam:

- a. Usisaúde Essencial Rede Empresarial Enfermaria Santos, registro ANS nº 483.715/19-1;
- b. Usisaúde Essencial Rede Empresarial Apartamento Santos, registro ANS nº 483.716/19-9;
- c. Saúde Usiminas II Enfermaria, registro ANS nº 462.157/10-3; e
- d. Saúde Usiminas II Apartamento, registro ANS nº 462.159/10-0."

Diante do exposto, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reverteu a totalidade do *déficit* apurado no CoSaúde, que resultou no reconhecimento de receita no valor de R\$330.972.

(b) Saúde Usiminas

A Usiminas instituiu em 2010 o Plano Saúde Usiminas. Um Plano aberto a novas adesões e abrangente a todos os empregados e aposentados. As principais características do Plano de Saúde Usiminas são:

- (i) Plano regulamentado pela Lei nº 9.656/98 com coberturas de procedimentos ambulatoriais e hospitalares, de acordo com o rol de coberturas estabelecido pela ANS – Agência Nacional de Saúde Suplementar;
- (ii) Plano contratado junto a operadora de Planos de Saúde Fundação São Francisco Xavier, na modalidade de pré-pagamento;
- (iii) Precificado por faixa etária, subsidiado pela Companhia em 60, 70 ou 80% do valor da mensalidade, de acordo com a faixa salarial do empregado;
- (iv) Os desligados, por demissão ou aposentadoria, podem permanecer no Plano, de acordo com o disposto nos artigos 30 e 31 da Lei nº 9.656/98, desde que assumam integralmente os valores das mensalidades.

Além das características apresentadas, o Plano Saúde Usiminas possui relevante premissa atuarial relacionada ao aumento de longo prazo nos custos dos serviços médicos, que totalizou 8,42% a.a. no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (31 de dezembro de 2021 – 7,38% a.a).

Em 31 de dezembro de 2022, com base em Laudo Atuarial, os valores referentes ao Plano Saúde Usiminas reconhecidos no passivo não circulante, na rubrica Benefícios pós-emprego, estão apresentados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldo inicial | (498.485) | (739.152) | (548.109) | (780.777) |
| Custo do serviço corrente | (846) | 281 | (1.537) | (1) |
| Custo dos juros | (48.088) | (48.788) | (52.876) | (51.750) |
| Benefícios pagos | 32.538 | 13.185 | 32.538 | 13.185 |
| Extinção COSAUDE | - | 330.972 | 11.943 | 330.972 |
| Ganhos (perdas) atuariais | 14.934 | (54.983) | - | (59.738) |
| Saldo final | <u>(499.947)</u> | <u>(498.485)</u> | <u>(558.041)</u> | <u>(548.109)</u> |

27.7 Ativos dos planos de aposentadoria

Os ativos dos planos de aposentadoria são compostos como segue:

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|----------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Valor | % | Valor | % |
| Ações da Companhia | 252.753 | 4 | 494.933 | 7 |
| Títulos do Governo Federal | 4.602.666 | 65 | 4.652.162 | 64 |
| Renda fixa | 1.046.015 | 14 | 998.746 | 13 |
| Fundos de investimentos | 1.066.266 | 15 | 1.102.770 | 15 |
| Investimentos imobiliários | 38.140 | 1 | 40.750 | 1 |
| Outros | 39.678 | 1 | 44 | - |
| | <u>7.045.518</u> | <u>100</u> | <u>7.289.405</u> | <u>100</u> |

Em 31 de dezembro de 2022, as ativos do plano de aposentadoria incluem 34.109.762 ações ordinárias da Companhia, com valor justo de R\$252.753 (31 de dezembro de 2021 – 34.109.762 ações ordinárias da Companhia, com valor justo de R\$494.933).

O retorno esperado sobre os ativos dos planos corresponde à taxa de desconto definida com base nos títulos do governo federal de longo prazo que são relacionados à inflação, alinhados com o prazo médio ponderado pelo fluxo futuro de pagamentos de benefícios ora avaliados.

28 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia, que totaliza R\$13.200.295, é composto por 1.253.079.108 ações, sendo 705.260.684 ações ordinárias, 547.752.163 ações preferenciais classe A e 66.261 ações preferenciais classe B, todas escriturais, sem valor nominal, conforme demonstrado a seguir:

| | <u>Ordinárias</u> | <u>Preferenciais Classe A</u> | <u>Preferenciais Classe B</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Total de ações em 31 de dezembro 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 | <u>702.734.028</u> | <u>528.142.371</u> | <u>66.261</u> | <u>1.230.942.660</u> |

Conforme Estatuto Social, o Conselho de Administração está autorizado a aumentar o capital social da Companhia mediante a emissão de até 11.396.392 em ações preferenciais de classe já existente.

Cada ação ordinária dá direito a 1 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral e as ações preferenciais não têm direito a voto, mas (i) receberão dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias; (ii) têm o direito de participar, em igualdade de condições com as ações ordinárias, de quaisquer bonificações votadas em Assembleia Geral; (iii) têm a prioridade no reembolso de capital, sem direito a prêmio, no caso de liquidação da Companhia; (iv) adquirirão direito a voto nas assembleias se a Companhia deixar de pagar dividendos preferenciais durante três exercícios consecutivos.

As ações preferenciais não podem ser convertidas em ordinárias.

Os titulares de ações preferenciais Classe B gozarão de prioridade no reembolso do capital, sem direito a prêmio, no caso de liquidação da Companhia. Os titulares de ações preferenciais Classe A gozarão da mesma prioridade, porém, somente após o atendimento da prioridade conferida às ações preferenciais Classe B. As ações preferenciais Classe B poderão, a qualquer tempo e a exclusivo critério do acionista, ser convertidas em ações preferenciais Classe A.

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício calculado nos termos da lei societária.

(b) Reservas

Em 31 de dezembro de 2022, as reservas são assim compostas:

- Valor excedente na subscrição de ações – constituída no processo de incorporação, em conformidade com o art. 14, parágrafo único da Lei nº 6.404/76. Essa reserva poderá ser utilizada na absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros, resgate, reembolso ou compra de ações, resgate de partes beneficiárias, incorporação ao capital social e pagamento de dividendos a ações preferenciais, quando essa vantagem lhes for assegurada (art. 200 da Lei nº 6.404/76).
- Ações em tesouraria – em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía 2.526.656 ações ordinárias e 19.609.792 ações preferenciais Classe A, em tesouraria (em 31 de dezembro de 2021– 2.526.656 ações ordinárias e 20.019.445 ações preferenciais Classe A).
- Reserva especial de ágio – refere-se ao reconhecimento do benefício fiscal da incorporação reversa efetuada pela controlada Mineração Usiminas. Essa reserva poderá ser utilizada na absorção de prejuízos que ultrapassarem os lucros acumulados e as reservas de lucros.
- Opções outorgadas reconhecidas - refere-se ao reconhecimento das ações outorgadas conforme Plano de Opção de Compra de Ações (Nota 39).
- Reserva legal – constituída na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social.
- Reserva para investimentos e capital de giro – a sua constituição não poderá ultrapassar o limite de 95% do capital social e seu saldo poderá ser utilizado na absorção de prejuízos, distribuição de dividendos, resgates, reembolso ou compra de ações ou ainda capitalizado.

(c) Ajustes de avaliação patrimonial

Os ajustes de avaliação patrimonial referem-se, substancialmente, a:

- (i) Resultado de transação de capital: corresponde ao resultado de alterações nas participações societárias que não resultaram em perda ou aquisição de controle. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 o saldo credor de R\$845.238, refere-se, substancialmente, a operação de reestruturação societária da Mineração Usiminas.
- (ii) Ganhos e perdas atuariais: corresponde aos ganhos e perdas atuariais apurados em conformidade com CPC 33 e IAS 19 (Nota 27). Em 31 de dezembro de 2022, o saldo devedor dessa conta totaliza R\$818.364 (31 de dezembro de 2021 – R\$997.597).
- (iii) Correção monetária do ativo imobilizado: corresponde a aplicação do IAS 29. A referida correção é realizada com base na vida útil dos ativos imobilizados contra lucros acumulados. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo credor dessa conta totaliza R\$64.936 (31 de dezembro de 2021 – R\$69.521).
- (iv) Constituição de *hedge accounting*: corresponde à equivalência patrimonial de 70% do saldo das operações de *hedge accounting* da controlada Mineração Usiminas. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo devedor dessa rubrica totaliza R\$11.270 (31 de dezembro de 2021 – R\$5.621).

(d) Dividendos e juros sobre capital próprio

Os dividendos propostos, relativos ao resultado do exercício de 2022, podem ser demonstrados conforme a seguir:

| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido do exercício | 1.615.538 | 9.070.524 |
| Constituição da reserva legal (5%) | <u>(80.778)</u> | <u>(453.526)</u> |
| Base de cálculo dos dividendos e juros sobre capital próprio | <u>1.534.760</u> | <u>8.616.998</u> |
| Dividendos mínimos (25%) e juros sobre capital próprio propostos (líquido de IRRF) | <u>383.689</u> | <u>2.154.249</u> |
| Dividendos propostos | 383.689 | 1.564.111 |
| Juros sobre capital próprio propostos | - | 673.812 |
| Total bruto de dividendos e juros sobre capital próprio | <u>383.689</u> | <u>2.237.923</u> |
| IRRF sobre juros sobre capital próprio | - | (83.674) |
| Total líquido de dividendos e juros sobre capital próprio | <u>383.689</u> | <u>2.154.249</u> |
| Valor por ação ON (i) | R\$0,298879 | R\$1,678073 |
| Valor por ação PN (i) | R\$0,328767 | R\$1,845881 |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, calculado com base no montante líquido de R\$383.689 e de acordo com a composição acionária na data do encerramento do exercício (31 de dezembro de 2021 – montante líquido de R\$2.154.249).

A movimentação dos dividendos a pagar está demonstrada a seguir:

| <u>Natureza</u> | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Dividendos a pagar no início do exercício | <u>737.058</u> | <u>160.315</u> | <u>968.984</u> | <u>324.728</u> |
| Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio | (733.182) | (1.577.423) | (1.233.223) | (1.849.264) |
| Dividendos propostos e juros sobre capital próprio | 383.689 | 2.237.923 | 737.127 | 2.586.277 |
| IRRF sobre juros sobre capital próprio | - | (83.674) | - | (92.674) |
| Dividendos Prescritos | <u>(248)</u> | <u>(83)</u> | <u>(2.289)</u> | <u>(83)</u> |
| Total dos dividendos líquidos a pagar no fim do exercício | <u>387.317</u> | <u>737.058</u> | <u>470.599</u> | <u>968.984</u> |

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

29 Informações por segmento de negócios

As Empresas Usiminas possuem três segmentos operacionais reportáveis, que oferecem diferentes produtos e serviços e são administrados separadamente. Estes segmentos são determinados com base em empresas jurídicas distintas e não existem segmentos diferentes dentro de uma mesma empresa.

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 os segmentos transformação do aço e para a controlada Usiminas Mecânica. |
| Transformação do aço | Transformação e distribuição de produtos siderúrgicos. |

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

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

| | 31/12/2022 | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | Mineração e logística | Siderurgia | Transformação do aço | Subtotal | Eliminações e ajustes | Total |
| Receita bruta de vendas de produtos e serviços | 3.880.956 | 34.372.778 | 11.509.192 | 49.762.926 | (10.996.842) | 38.766.084 |
| Vendas de produtos | 3.880.956 | 34.362.199 | 11.459.856 | 49.703.011 | (10.998.894) | 38.704.117 |
| Vendas de serviços | - | 10.579 | 49.336 | 59.915 | 2.052 | 61.967 |
| Deduções | (263.248) | (5.676.901) | (2.124.696) | (8.064.845) | 1.769.271 | (6.295.574) |
| Receita | 3.617.708 | 28.695.877 | 9.384.496 | 41.698.081 | (9.227.571) | 32.470.510 |
| Custo das vendas | (2.265.310) | (25.095.880) | (8.731.697) | (36.092.887) | 9.302.052 | (26.790.835) |
| Lucro (prejuízo) bruto | 1.352.398 | 3.599.997 | 652.799 | 5.605.194 | 74.481 | 5.679.675 |
| (Despesas)/receitas operacionais | (99.099) | (1.574.667) | (150.850) | (1.824.616) | (1.188.638) | (3.013.254) |
| Despesas com vendas | (353.687) | (218.466) | (57.341) | (629.494) | - | (629.494) |
| Despesas gerais e administrativas | (42.014) | (490.014) | (75.844) | (607.872) | 19.065 | (588.807) |
| Outras (despesas) e receitas | 183.359 | (2.151.736) | (17.665) | (1.986.042) | (29.836) | (2.015.878) |
| Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas | 113.243 | 1.285.549 | - | 1.398.792 | (1.177.867) | 220.925 |
| Lucro (prejuízo) operacional | 1.253.299 | 2.025.330 | 501.949 | 3.780.578 | (1.114.157) | 2.666.421 |
| Resultado financeiro | 308.947 | 329.489 | (9.755) | 628.681 | (16.188) | 612.493 |
| Lucro (prejuízo) antes imposto de renda e contribuição social | 1.562.246 | 2.354.819 | 492.194 | 4.409.259 | (1.130.345) | 3.278.914 |
| Imposto de renda e contribuição social | (401.574) | (687.963) | (61.564) | (1.151.101) | (34.924) | (1.186.025) |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | 1.160.672 | 1.666.856 | 430.630 | 3.258.158 | (1.165.269) | 2.092.889 |
| Atribuível aos | | | | | | |
| Acionistas controladores | 817.342 | 1.666.856 | 296.609 | 2.780.807 | (1.165.269) | 1.615.538 |
| Acionistas não controladores | 343.330 | - | 134.021 | 477.351 | - | 477.351 |
| Ativos | 8.456.109 | 36.396.569 | 3.615.526 | 48.468.204 | (8.467.753) | 40.000.451 |
| O total do ativo inclui: | | | | | | |
| Investimentos em coligadas (exceto o ágio e propriedades para investimentos) | 620.604 | 57.168 | - | 677.772 | - | 677.772 |
| Adições ao ativo não circulante (exceto instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos) | 403.145 | 1.824.369 | 31.564 | 2.259.078 | (2.083.266) | 175.812 |
| Passivos circulante e não circulante | 1.148.658 | 13.140.395 | 1.778.312 | 16.067.365 | (1.954.664) | 14.112.701 |

| | 31/12/2021 | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | Mineração e logística | Siderurgia | Transformação do aço | Subtotal | Eliminações e ajustes | Total |
| Receita bruta de vendas de produtos e serviços | 6.229.143 | 34.480.874 | 10.579.892 | 51.289.909 | (10.893.263) | 40.396.646 |
| Vendas de produtos | 6.229.143 | 34.441.644 | 10.522.923 | 51.193.710 | (10.892.929) | 40.300.781 |
| Vendas de serviços | - | 39.230 | 56.969 | 96.199 | (334) | 95.865 |
| Deduções | (374.097) | (6.123.772) | (2.063.499) | (8.561.368) | 1.901.686 | (6.659.682) |
| Receita | 5.855.046 | 28.357.102 | 8.516.393 | 42.728.541 | (8.991.577) | 33.736.964 |
| Custo das vendas | (2.072.141) | (21.356.821) | (7.511.164) | (30.940.126) | 8.477.490 | (22.462.636) |
| Lucro (prejuízo) bruto | 3.782.905 | 7.000.281 | 1.005.229 | 11.788.415 | (514.087) | 11.274.328 |
| (Despesas)/receitas operacionais | (354.224) | 2.451.778 | (77.975) | 2.019.579 | (1.803.445) | 216.134 |
| Despesas com vendas | (313.690) | (183.228) | (73.757) | (570.675) | - | (570.675) |
| Despesas gerais e administrativas | (38.130) | (420.233) | (61.650) | (520.013) | 16.899 | (503.114) |
| Outras (despesas) e receitas | (96.292) | 1.114.640 | 57.432 | 1.075.780 | (4.645) | 1.071.135 |
| Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas | 93.888 | 1.940.599 | - | 2.034.487 | (1.815.699) | 218.788 |
| Lucro (prejuízo) operacional | 3.428.681 | 9.452.059 | 927.254 | 13.807.994 | (2.317.532) | 11.490.462 |
| Resultado financeiro | 144.121 | 655.700 | 53.145 | 852.966 | (7.151) | 845.815 |
| Lucro(prejuízo) antes imposto de renda e contribuição social | 3.572.802 | 10.107.759 | 980.399 | 14.660.960 | (2.324.683) | 12.336.277 |
| Imposto de renda e contribuição social | (1.073.487) | (1.159.647) | (197.925) | (2.431.059) | 154.736 | (2.276.323) |
| Lucro líquido(prejuízo) do exercício | 2.499.315 | 8.948.112 | 782.474 | 12.229.901 | (2.169.947) | 10.059.954 |
| Atribuível aos | | | | | | |
| Acionistas controladores | 1.753.410 | 8.948.109 | 538.952 | 11.240.471 | (2.169.947) | 9.070.524 |
| Acionistas não controladores | 745.905 | 3 | 243.522 | 989.430 | - | 989.430 |
| 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.

30 Receita

As normas contábeis estabelecem que a Companhia deve divulgar a receita por produto e por área geográfica, a menos que as informações necessárias não estejam disponíveis ou o custo da sua elaboração seja excessivo. A maior parte da receita líquida individual e consolidada é proveniente do mercado interno e a Administração considera que as informações por produto e por área geográfica dentro do Brasil não são relevantes na tomada de decisões e, portanto, não podem ser utilizadas como instrumento de análise sobre tendências e evolução histórica. Diante deste cenário e considerando que a abertura da receita por produto e por área geográfica não é mantida pela Companhia em uma base consolidada e que a própria Administração não faz uso destas informações gerencialmente, a Companhia não está divulgando tais informações nestas demonstrações financeiras.

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Vendas de produtos | | | | |
| Mercado interno | 30.426.412 | 31.610.407 | 31.957.479 | 32.515.306 |
| Mercado externo | 3.934.176 | 2.818.842 | 6.747.442 | 7.784.465 |
| | <u>34.360.588</u> | <u>34.429.249</u> | <u>38.704.921</u> | <u>40.299.771</u> |
| Vendas de serviços | | | | |
| Mercado interno | 5.444 | 28.992 | 59.919 | 91.293 |
| Mercado externo | 1.244 | 5.582 | 1.244 | 5.582 |
| | <u>6.688</u> | <u>34.574</u> | <u>61.163</u> | <u>96.875</u> |
| Receita bruta | <u>34.367.276</u> | <u>34.463.823</u> | <u>38.766.084</u> | <u>40.396.646</u> |
| Deduções da receita bruta | | | | |
| Tributos | (5.399.374) | (5.964.508) | (5.852.651) | (6.212.237) |
| Outras deduções | (279.169) | (152.310) | (442.923) | (447.445) |
| | <u>(5.678.543)</u> | <u>(6.116.818)</u> | <u>(6.295.574)</u> | <u>(6.659.682)</u> |
| Receita líquida | <u>28.688.733</u> | <u>28.347.005</u> | <u>32.470.510</u> | <u>33.736.964</u> |

31 Despesas por natureza

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Depreciação, amortização e exaustão | (658.023) | (781.479) | (902.681) | (982.741) |
| Despesas e benefícios a empregados | (1.174.037) | (700.608) | (1.767.363) | (1.179.831) |
| Matérias-primas e materiais de uso e consumo | (20.823.242) | (18.166.806) | (20.068.685) | (16.988.485) |
| Despesas com manutenções programadas | (507.867) | (261.973) | (499.849) | (254.550) |
| Fretes e seguros | (789.312) | (749.871) | (1.624.483) | (1.475.565) |
| Custo de distribuição | (149.194) | (124.891) | (505.833) | (455.485) |
| Serviços de terceiros | (1.164.650) | (958.591) | (1.647.408) | (1.381.765) |
| Despesas com custas e obrigações judiciais | (15.372) | (14.231) | (22.650) | (26.357) |
| Receitas (despesas) com demandas judiciais, líquidas | (67.675) | (183.336) | (76.326) | (169.523) |
| Resultado na venda energia elétrica excedente | (17.813) | 3.933 | (22.972) | 6.006 |
| Resultado na venda/baixa de imobilizado, intangível e investimento | 73.165 | 49.125 | 74.212 | 64.974 |
| (Perda) reversão de valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>), líquidos | (1.693.408) | (400.287) | (1.396.784) | (397.257) |
| Recuperação de impostos | - | 335.425 | - | 335.425 |
| ICMS na base de cálculo PIS e COFINS | - | 1.389.646 | 996 | 1.665.061 |
| Provisão para perda e ajustes nos estoques | (248.480) | (176.835) | (194.353) | (202.444) |
| Provisão para perda com impostos | - | - | (58.832) | (208.691) |
| (Provisão) reversão para créditos de liquidação duvidosa | (237) | 2.341 | 2.615 | (3.240) |
| Outras | (827.217) | (305.352) | (1.314.618) | (810.822) |
| | <u>(28.063.362)</u> | <u>(21.043.790)</u> | <u>(30.025.014)</u> | <u>(22.465.290)</u> |
| Custo das vendas | (25.253.132) | (21.548.091) | (26.790.835) | (22.462.636) |
| Despesas com vendas | (216.388) | (183.939) | (629.494) | (570.675) |
| Despesas gerais e administrativas | (460.520) | (386.359) | (588.807) | (503.114) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (2.133.322) | 1.074.599 | (2.015.878) | 1.071.135 |
| | <u>(28.063.362)</u> | <u>(21.043.790)</u> | <u>(30.025.014)</u> | <u>(22.465.290)</u> |

32 Despesas e benefícios a empregados

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Salários e encargos | (785.273) | (644.065) | (1.237.367) | (1.006.533) |
| Encargos previdenciários | (147.931) | (132.193) | (228.183) | (192.421) |
| Benefícios de planos de aposentadoria e saúde pós-emprego | (104.665) | 239.345 | (111.263) | 234.967 |
| Participação dos empregados nos lucros | (96.788) | (129.288) | (142.691) | (174.468) |
| Custos de planos de aposentadoria | (22.571) | (19.427) | (25.570) | (21.966) |
| Outras | (16.809) | (14.980) | (22.289) | (19.410) |
| | <u>(1.174.037)</u> | <u>(700.608)</u> | <u>(1.767.363)</u> | <u>(1.179.831)</u> |

As despesas com benefícios a empregados são registradas nas rubricas de “Custo das vendas”, “Despesas com vendas” e “Despesas gerais e administrativas”, de acordo com a alocação do empregado.

33 Receitas (despesas) operacionais

(a) Despesas com vendas e despesas gerais e administrativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Despesas com vendas | | | | |
| Despesas com pessoal | (33.565) | (34.020) | (76.040) | (72.666) |
| Serviços de terceiros | (16.029) | (14.599) | (21.866) | (18.872) |
| Depreciação e amortização | (2.964) | (3.043) | (4.488) | (4.283) |
| Custo de distribuição | (149.194) | (124.891) | (505.833) | (455.485) |
| Provisão (Reversão) para créditos de liquidação duvidosa | (237) | 2.341 | 2.615 | (3.240) |
| Despesas gerais | <u>(14.399)</u> | <u>(9.727)</u> | <u>(23.882)</u> | <u>(16.129)</u> |
| | <u>(216.388)</u> | <u>(183.939)</u> | <u>(629.494)</u> | <u>(570.675)</u> |
| Despesas gerais e administrativas | | | | |
| Despesas com pessoal | (195.229) | (183.335) | (242.915) | (227.112) |
| Serviços de terceiros | (132.706) | (98.155) | (171.784) | (134.518) |
| Depreciação e amortização | (34.402) | (30.644) | (39.805) | (35.082) |
| Honorários da Administração | (55.259) | (36.571) | (67.509) | (47.605) |
| Despesas gerais | <u>(42.924)</u> | <u>(37.654)</u> | <u>(66.794)</u> | <u>(58.797)</u> |
| | <u>(460.520)</u> | <u>(386.359)</u> | <u>(588.807)</u> | <u>(503.114)</u> |

(b) Outras receitas (despesas) operacionais

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Outras receitas operacionais | | | | |
| Receita com venda de energia elétrica | 5.816 | 11.366 | 8.661 | 16.010 |
| Alienação de investimentos, imobilizado e intangível | 79.049 | 69.011 | 86.815 | 121.714 |
| Recuperação de impostos em processos judiciais | - | 335.425 | - | 335.425 |
| Recuperação de custo | 7.122 | 91.698 | 14.238 | 94.769 |
| Recuperação de gastos com sinistros | 2.237 | 4.280 | 3.634 | 5.267 |
| Recuperação de despesas | 4.012 | 955 | 6.969 | 3.057 |
| Receita de vendas diversas | 42.895 | 20.414 | 45.066 | 22.786 |
| Projeto Reintegra | 3.997 | 3.609 | 3.997 | 3.609 |
| ICMS na base de cálculo de PIS/COFINS (i) | - | 1.389.646 | 996 | 1.665.061 |
| Indenização de fornecedor | 38.065 | - | 38.065 | - |
| Recuperação de impostos | 15.123 | - | 15.123 | - |
| Outras receitas | <u>37.903</u> | <u>24.344</u> | <u>24.876</u> | <u>41.281</u> |
| | <u>236.219</u> | <u>1.950.748</u> | <u>248.440</u> | <u>2.308.979</u> |
| Outras despesas operacionais | | | | |
| Custo com a venda de energia | (23.629) | (6.063) | (31.370) | (8.205) |
| Perda por valor recuperável de ativos (<i>Impairment</i>) | (1.693.408) | (400.287) | (1.396.784) | (397.257) |
| Despesas com ociosidade (ii) | (202.014) | (208.741) | (235.352) | (229.553) |
| Despesas com seguros e sinistros | (4.235) | (2.650) | (4.255) | (2.712) |
| Despesas com custas e obrigações judiciais | (15.372) | (14.231) | (22.650) | (26.357) |
| Receitas (despesas) com demandas judiciais, líquidas | (67.675) | (183.336) | (76.326) | (169.523) |
| PIS e COFINS sobre venda de energia | - | (1.370) | (263) | (1.799) |
| Pesquisas Tecnológicas | (29.570) | (28.705) | (29.901) | (28.785) |
| Custo na venda/baixa de imobilizado, investimento e intangível | (5.884) | (19.886) | (12.603) | (56.740) |
| Tributos (INSS, ICMS, IPTU etc.) | (20.186) | (7.103) | (47.960) | (38.408) |
| Controle ambiental | (5.027) | (1.548) | (5.027) | (1.548) |
| Benefícios de planos de pensão e saúde pós emprego | (104.665) | 239.345 | (111.263) | 234.967 |
| Ajuste de estoque | (56.183) | (114.074) | (56.183) | (114.074) |
| Provisões para perdas com tributos | - | - | (60.009) | (208.691) |
| Despesas de pré-projeto | (38.863) | (19.277) | (41.369) | (20.605) |
| Incentivos fiscais e culturais | (7.000) | (37.159) | (15.130) | (65.932) |
| Outras despesas | <u>(95.830)</u> | <u>(71.064)</u> | <u>(117.873)</u> | <u>(102.622)</u> |
| | <u>(2.369.541)</u> | <u>(876.149)</u> | <u>(2.264.318)</u> | <u>(1.237.844)</u> |
| | <u>(2.133.322)</u> | <u>1.074.599</u> | <u>(2.015.878)</u> | <u>1.071.135</u> |

(i) Conforme descrito na Nota 25 (c).

(ii) Trata-se de custo de ociosidade relacionado a equipamentos parados temporariamente.

34 Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Juros de clientes | 24.437 | 15.682 | 38.229 | 26.864 |
| Receita sobre aplicações financeiras | 186.493 | 94.341 | 548.414 | 249.417 |
| Atualização monetária dos créditos fiscais PIS/COFINS | 26.245 | 847.389 | 41.685 | 958.411 |
| Atualização monetária dos depósitos judiciais | 8.081 | 5.292 | 24.053 | 11.005 |
| Créditos fiscais – PIS/COFINS s/depreciação | - | 377.475 | - | 377.475 |
| Juros sobre créditos fiscais | 30.126 | 10.343 | 35.749 | 10.724 |
| Realização do ajuste a valor presente de contas a receber de clientes | 388.372 | 133.142 | 388.372 | 133.142 |
| Reversão de provisão / atualização de depósitos e demandas judiciais | 82.359 | 38.777 | 82.394 | 39.635 |
| Atualização monetária sobre indenização de fornecedor | 94.049 | - | 94.049 | - |
| Outras receitas financeiras | 7.155 | 7.562 | 1.532 | 2.624 |
| | <u>847.317</u> | <u>1.530.003</u> | <u>1.254.477</u> | <u>1.809.297</u> |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos (i) | (326.810) | (243.149) | (327.898) | (232.836) |
| Efeitos monetários sobre empréstimos e financiamentos | (105.465) | (88.198) | (105.465) | (88.198) |
| PIS/COFINS sobre outras receitas financeiras | (24.217) | (64.419) | (46.536) | (79.375) |
| PIS/COFINS sobre juros sobre capital próprio | (19.325) | (17.658) | (19.325) | (17.658) |
| Atualização monetária sobre provisões para demandas judiciais | (93.001) | (164.328) | (104.797) | (154.124) |
| Realização do ajuste a valor presente de fornecedores e operações de <i>forfaiting</i> | (117.183) | 1.841 | (108.244) | (13.839) |
| Comissões e outros custos sobre financiamentos | (37.013) | (30.085) | (37.941) | (24.869) |
| Outras despesas financeiras | (37.657) | (14.191) | (115.944) | (62.318) |
| | <u>(760.671)</u> | <u>(620.187)</u> | <u>(866.150)</u> | <u>(673.217)</u> |
| Ganhos e perdas cambiais, líquidos | <u>228.937</u> | <u>(319.894)</u> | <u>224.166</u> | <u>(290.265)</u> |
| | <u>315.583</u> | <u>589.922</u> | <u>612.493</u> | <u>845.815</u> |

(i) Conforme descrito na Nota 25 (c).

A Companhia efetua a segregação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) dos empréstimos e financiamentos e das aplicações financeiras, cujo indexador contratado seja o Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Desta forma, a parcela referente ao IPCA é segregada dos juros sobre empréstimos e financiamentos e do rendimento de aplicações financeiras e incluída na rubrica “Efeitos monetários”.

35 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 28).

A Companhia não possui dívida conversível em ações. O Plano de Outorga de Opção de Ações não apresenta ações ordinárias e preferenciais com potencial relevante de diluição (Nota 39).

| | Controladora e Consolidado | | | | | |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------|-------------------|----------------------|---------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Ordinárias | Preferenciais | Total | Ordinárias | Preferenciais | Total |
| Básico e diluído | | | | | | |
| Numerador básico e diluído | | | | | | |
| Lucro líquido (prejuízo) disponível aos acionistas controladores | 884.348 | 731.190 | 1.615.538 | 4.965.218 | 4.105.306 | 9.070.524 |
| 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 | 528.003.805 | 1.230.737.833 |
| Lucro (prejuízo) por ação em R\$ - básico e diluído | 1,26 | 1,38 | - | 7,07 | 7,78 | - |

36 Compromissos

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui compromissos diversos com terceiros cujo montante totaliza R\$7.487.322 na Controladora e R\$7.073.968 no Consolidado. A previsão de realização destes compromissos está demonstrada a seguir:

| Controladora | | | | | |
|------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------|
| Previsão de realização dos compromissos | | | | | |
| | Menos de 1 Ano | De 1 a 3 anos | De 4 a 5 anos | Mais de 5 anos | Total |
| Aquisição de ativo imobilizado | 1.443.348 | 86.715 | 904 | - | 1.530.967 |
| Com fornecedores | 2.200.623 | 2.308.483 | 497.739 | 949.510 | 5.956.355 |
| | <u>3.643.971</u> | <u>2.395.198</u> | <u>498.643</u> | <u>949.510</u> | <u>7.487.322</u> |
| Consolidado | | | | | |
| Previsão de realização dos compromissos | | | | | |
| | Menos de 1 Ano | De 1 a 3 anos | De 4 a 5 anos | Mais de 5 anos | Total |
| Aquisição de ativo imobilizado | 1.581.912 | 86.715 | 904 | - | 1.669.531 |
| Com fornecedores | 1.689.747 | 768.845 | 497.739 | 949.510 | 3.905.841 |
| Arrendamentos mercantis | 86.596 | 260.000 | 260.000 | 892.000 | 1.498.596 |
| | <u>3.358.255</u> | <u>1.115.560</u> | <u>758.643</u> | <u>1.841.510</u> | <u>7.073.968</u> |

(a) Compromissos para aquisição de ativo imobilizado

Em 31 de dezembro de 2022, os compromissos para aquisição de ativo imobilizado totalizam R\$1.530.967 na Controladora e R\$1.669.531 no Consolidado e estão destinados, principalmente, à adequação, reformas e melhorias nas áreas primárias de Ipatinga, aumento da qualidade, redução de custos, manutenção, atualização tecnológica de equipamentos e proteção ambiental.

(b) Compromissos com fornecedores

Em 31 de dezembro de 2022, os compromissos com fornecedores totalizam R\$5.956.355 na Controladora e R\$3.905.841 no Consolidado e decorrem principalmente de contratos na modalidade *take or pay*, contratos de aquisição de energia e de aquisição de matérias primas.

(c) Compromissos com contratos de direitos minerários

A controlada Mineração Usiminas possui obrigações contratuais de longo prazo com terceiros sobre o direito minerário adquirido, incluindo obrigações na modalidade de *take or pay*. Em 31 de dezembro de 2022, os compromissos com arrendamentos de direitos minerários da controlada Mineração Usiminas, totalizam R\$1.498.596 no Consolidado.

37 Transações com partes relacionadas

A posição acionária da Companhia apresenta a seguinte composição:

| Acionista | Ações Ordinárias | | Ações Preferenciais | | Total | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Quantidade | % | Quantidade | % | Quantidade | % |
| | | | | | | |
| Nippon Steel Corporation (i) | 220.320.979 | 31,24 | 3.138.758 | 0,57 | 223.459.737 | 17,83 |
| Ternium Investments S.A.R.L. (i) | 198.766.651 | 28,18 | 6.987.367 | 1,28 | 205.754.018 | 16,42 |
| Confab Industrial S.A. (i) | 36.502.746 | 5,18 | 1.283.203 | 0,23 | 37.785.949 | 3,02 |
| Previdencia Usiminas (i) | 34.109.762 | 4,84 | - | - | 34.109.762 | 2,72 |
| Prosid Investments S.C.A. (i) | 29.202.198 | 4,14 | 1.026.563 | 0,19 | 30.228.761 | 2,41 |
| Ternium Argentina S.A. (i) | 14.601.097 | 2,07 | 513.281 | 0,09 | 15.114.378 | 1,21 |
| Mitsubishi Corporation (i) | 7.449.544 | 1,05 | - | - | 7.449.544 | 0,59 |
| Metal One Corporation (i) | 759.248 | 0,11 | - | - | 759.248 | 0,06 |
| Usiminas S.A. em tesouraria | 2.526.656 | 0,36 | 19.609.792 | 3,58 | 22.136.448 | 1,77 |
| Demais acionistas | 161.021.803 | 22,83 | 515.259.460 | 94,06 | 676.281.263 | 53,97 |
| Total | 705.260.684 | 100,00 | 547.818.424 | 100,00 | 1.253.079.108 | 100,00 |

| Acionista | Ações Ordinárias | | Ações Preferenciais | | Total | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|---------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Quantidade | % | Quantidade | % | Quantidade | % |
| | | | | | | |
| Nippon Steel Corporation (i) | 220.320.979 | 31,24 | 3.138.758 | 0,57 | 223.459.737 | 17,83 |
| Ternium Investments S.A.R.L. (i) | 198.766.651 | 28,18 | 6.987.367 | 1,28 | 205.754.018 | 16,42 |
| Confab Industrial S.A. (i) | 36.502.746 | 5,18 | 1.283.203 | 0,23 | 37.785.949 | 3,02 |
| Previdencia Usiminas (i) | 34.109.762 | 4,84 | - | - | 34.109.762 | 2,72 |
| Prosid Investments S.C.A. (i) | 29.202.198 | 4,14 | 1.026.563 | 0,19 | 30.228.761 | 2,41 |
| Ternium Argentina S.A. (i) | 14.601.097 | 2,07 | 513.281 | 0,09 | 15.114.378 | 1,21 |
| Mitsubishi Corporation (i) | 7.449.544 | 1,05 | 59.048 | 0,01 | 7.508.592 | 0,60 |
| Metal One Corporation (i) | 759.248 | 0,11 | - | - | 759.248 | 0,06 |
| Usiminas S.A. em tesouraria | 2.526.656 | 0,36 | 19.609.792 | 3,58 | 22.136.448 | 1,77 |
| Demais acionistas | 161.021.803 | 22,83 | 515.200.412 | 94,05 | 676.222.215 | 53,96 |
| Total | 705.260.684 | 100,00 | 547.818.424 | 100,00 | 1.253.079.108 | 100,00 |

(i) Acionistas controladores, por meio de Acordo de Acionistas.

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

(a) Ativo

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Contas a receber de clientes | Dividendos a receber | Demais valores a receber | Contas a receber de clientes | Dividendos a receber | Demais valores a receber |
| Acionistas controladores | 196.297 | - | 2.414 | 8.361 | - | 28 |
| Controladas | 1.167.919 | 190.285 | 100.269 | 1.079.816 | 536.057 | 24.815 |
| Controladas em conjunto | 682 | - | - | 293 | - | - |
| Coligadas | 5.760 | 580 | - | 7.700 | 464 | - |
| Outras partes relacionadas (i) | 210.918 | - | - | 143.138 | - | 2.707 |
| Total | 1.581.576 | 190.865 | 102.683 | 1.239.308 | 536.521 | 27.550 |
| Circulante | 1.581.576 | 190.865 | 76.556 | 1.239.308 | 536.521 | 1.189 |
| Não Circulante (ii) | - | - | 26.127 | - | - | 26.361 |
| Total | 1.581.576 | 190.865 | 102.683 | 1.239.308 | 536.521 | 27.550 |

- (i) Em 31 de dezembro 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\$205.995 (31 de dezembro de 2021 – R\$117.136).
(ii) Em 31 de dezembro de 2022, a rubrica “Demais valores a receber” possui na sua composição o valor de R\$2.385 referente a adiantamento de ativo imobilizado (31 de dezembro de 2021 – R\$2.709).

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Contas a receber de clientes | Dividendos a receber | Demais valores a receber | Contas a receber de clientes | Dividendos a receber | Demais valores a receber |
| Acionistas controladores | 196.297 | - | 2.401 | 8.361 | - | 28 |
| Controladas em conjunto | 729 | - | - | 803 | - | - |
| Coligadas | 5.760 | 22.729 | - | 7.700 | 18.182 | - |
| Outras partes relacionadas (i) | 211.429 | - | - | 143.649 | - | 2.707 |
| Total | 414.215 | 22.729 | 2.401 | 160.513 | 18.182 | 2.735 |
| Circulante | 414.215 | 22.729 | 16 | 160.513 | 18.182 | 26 |
| Não Circulante (ii) | - | - | 2.385 | - | - | 2.709 |
| Total | 414.215 | 22.729 | 2.401 | 160.513 | 18.182 | 2.735 |

- (i) Em 31 de dezembro 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\$205.995 (31 de dezembro de 2021 – R\$117.647).
(ii) Em 31 de dezembro de 2022, na rubrica “Demais valores a receber”, o valor de R\$2.385 refere-se a adiantamento de ativo imobilizado (31 de dezembro de 2021 – R\$2.709).

As contas a receber de clientes classificadas como partes relacionadas são principalmente decorrentes de operações de vendas. As contas a receber não têm garantias e estão sujeitas a juros. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, não foram constituídas provisões para as contas a receber de partes relacionadas.

As Empresas Usiminas não mantêm nenhum título como garantia de contas a receber.

(b) Passivo

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| | 31/12/2022 | | | 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 | 20.617 | 1.731 | - | 926 | 1.248 | - |
| Controladas | 390.739 | 40.533 | 4.015.010 | 302.402 | 147 | 4.292.360 |
| Controladas em conjunto | 59.008 | - | - | 63.208 | - | - |
| Coligadas | 2.379 | - | - | 1.819 | - | - |
| Outras partes relacionadas (i) | <u>168.659</u> | <u>221</u> | <u>-</u> | <u>295.916</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | 641.402 | 42.485 | 4.015.010 | 664.271 | 1.395 | 4.292.360 |
| Circulante | 641.402 | 31.085 | 110.151 | 664.271 | 1.395 | 117.806 |
| Não Circulante | <u>-</u> | <u>11.400</u> | <u>3.904.859</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>4.174.554</u> |
| Total | 641.402 | 42.485 | 4.015.010 | 664.271 | 1.395 | 4.292.360 |

| | Consolidado | | | |
|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Contas a pagar | Outras contas a pagar | Contas a pagar | Outras contas a pagar |
| Acionistas controladores | 20.617 | 1.731 | 926 | 1.248 |
| Acionistas não controladores | 238 | 20.616 | 370 | 113.977 |
| Controladas em conjunto | 60.033 | - | 64.504 | - |
| Coligadas | 42.563 | 74.581 | 11.469 | 91.911 |
| Outras partes relacionadas (i) | <u>168.659</u> | <u>42.883</u> | <u>295.916</u> | <u>77.242</u> |
| Total | 292.110 | 139.811 | 373.185 | 284.378 |
| Circulante | 292.110 | 66.878 | 373.185 | 192.930 |
| Não Circulante | <u>-</u> | <u>72.933</u> | <u>-</u> | <u>91.448</u> |
| Total | 292.110 | 139.811 | 373.185 | 284.378 |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, contas a pagar refere-se, principalmente, à compra de placas da Ternium Brasil Ltda. no valor de R\$168.655 (31 de dezembro de 2021 – R\$293.322), na controladora e no consolidado.

(c) Resultado

| | Controladora | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Vendas | Compras | Resultado financeiro e operacional | Vendas | Compras | Resultado financeiro e operacional |
| Acionistas controladores | 907.867 | 17.277 | (16.431) | 197.887 | 3.569 | (2.840) |
| Controladas | 10.010.234 | 1.345.386 | 3.408 | 9.705.143 | 1.412.037 | (539.407) |
| Controladas em conjunto | - | 392.677 | (1.517) | - | 408.510 | (3.399) |
| Coligadas | 25.754 | 152.027 | - | 52.270 | 161.785 | - |
| Outras partes relacionadas (i) (ii) | <u>1.235.722</u> | <u>4.485.688</u> | <u>5.384</u> | <u>555.787</u> | <u>6.031.105</u> | <u>1.193</u> |
| Total | <u><u>12.179.577</u></u> | <u><u>6.393.055</u></u> | <u><u>(9.156)</u></u> | <u><u>10.511.087</u></u> | <u><u>8.017.006</u></u> | <u><u>(544.453)</u></u> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, o total das vendas para outras partes relacionadas refere-se, principalmente, à venda da Usiminas S.A. para o grupo Ternium, no valor de R\$1.104.949 (31 de dezembro de 2021 – R\$424.695).

O resultado financeiro da Controladora com partes relacionadas refere-se, substancialmente, a encargos sobre empréstimos e financiamentos entre a Companhia e a sua controlada Usiminas International, conforme apresentado na Nota 20.1 (a) (ii).

| | Consolidado | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|
| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
| | Vendas | Compras | Resultado financeiro e operacional | Vendas | Compras | Resultado financeiro e operacional |
| Acionistas controladores | 907.867 | 17.277 | (16.393) | 197.887 | 3.569 | (2.876) |
| Acionistas não controladores | - | 8.539 | - | - | 33.755 | - |
| Controladas em conjunto | 4.988 | 399.627 | (2.049) | 4.852 | 414.827 | (3.820) |
| Coligadas | 25.754 | 458.592 | - | 52.939 | 428.097 | - |
| Outras partes relacionadas (i) (ii) | <u>1.235.722</u> | <u>4.492.752</u> | <u>6.147</u> | <u>555.787</u> | <u>6.031.105</u> | <u>6.745</u> |
| Total | <u><u>2.174.331</u></u> | <u><u>5.376.787</u></u> | <u><u>(12.295)</u></u> | <u><u>811.465</u></u> | <u><u>6.911.353</u></u> | <u><u>49</u></u> |

(i) Em 31 de dezembro de 2022, o total das vendas para outras partes relacionadas refere-se, principalmente, à venda da Usiminas S.A. para o grupo Ternium, no valor de R\$1.104.949 (31 de dezembro de 2021 – R\$424.695)

(ii) Em 31 de dezembro de 2022, o total das compras de outras partes relacionadas refere-se, principalmente, à compra de placas de aço da Ternium Brasil Ltda no valor de R\$3.808.483 (31 de dezembro de 2021 – R\$6.027.223), na Controladora e no Consolidado.

A natureza das principais operações da Companhia com partes relacionadas estão descritas na Nota 37 (e).

As operações com partes relacionadas são realizadas em condições competitivas e transparentes, de acordo com as políticas e práticas aplicáveis da Companhia. As referidas operações são previamente aprovadas pela Diretoria e reportadas ao Conselho de Administração por meio de informações e documentos de suporte necessários.

(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 | |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2022</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Honorários | (28.243) | (14.978) |
| Encargos sociais | (7.240) | (3.274) |
| Planos de aposentadoria | (580) | (596) |
| (Provisão) reversão de remuneração variável | (19.196) | (17.723) |
| | <u>(55.259)</u> | <u>(36.571)</u> |

(e) Natureza das operações com partes relacionadas

As principais operações da Companhia com partes relacionadas podem ser assim resumidas:

- Venda de produtos para a Confab destinados à produção de tubos de grande diâmetro e equipamentos industriais.
- Compra de serviços da Nippon Steel & Sumitomo Metal Corporation, que inclui fornecimento de tecnologia industrial avançada, serviços de assistência técnica e treinamento de empregados.
- Venda de produtos para a Ternium Argentina S.A.
- Compra de minério de ferro da Mineração Usiminas para utilização no processo produtivo.
- Venda de produtos para Soluções Usiminas para transformação e distribuição.
- Venda de produtos para a Usiminas Mecânica e compra de serviços, como a industrialização de produtos siderúrgicos e equipamentos.
- Compra de serviços de galvanização por imersão a quente e de resfriamento para a produção de chapas e bobinas galvanizadas laminadas a quente da Unigal.
- Compra de serviços de texturização e cromagem de cilindros utilizados nas laminações da Usiroll.
- Compra de serviços ferroviários da MRS para o transporte de minério de ferro.
- Compra de serviços de estocagem e carregamento de minério da Modal e da Terminal Sarzedo.
- Empréstimo financeiro junto à Usiminas International Ltd. (Nota 20).
- Venda de minério de ferro da Mineração Usiminas para a Sumitomo Corporation.
- Compra de placas da Ternium Brasil Ltda.

38 Cobertura de seguros

As apólices de seguros mantidas pela Companhia e por algumas controladas proporcionam coberturas consideradas como suficientes pela Administração. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia e algumas de suas controladas possuíam 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 e da Unigal, 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 31 de dezembro de 2022 e 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 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui 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, está registrada no ativo não circulante e totaliza R\$352.661 (31 de dezembro de 2021 - R\$349.031). Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia recebeu, a título de adiantamento da indenização de seguro, o montante de R\$271.051 (31 de dezembro de 2021 – R\$116.219). Para o saldo remanescente de R\$81.610, a Administração da Companhia prevê receber indenização de seguro na medida em que os documentos probatórios forem fornecidos às seguradoras, conforme contrato estabelecido.

39 Plano de outorga de opção de compra de ações

A Companhia possui Plano de Opção de Compra de Ações (“Plano”) de sua emissão, que é administrado pelo Conselho de Administração da Companhia.

Ao longo da vigência do Plano, a Companhia concedeu aos seus executivos opções de compra de ações por meio dos programas 2011, 2012, 2013 e 2014.

Em 30 de novembro de 2020, o Programa 2014 foi encerrado de acordo com o prazo de vigência, de 7 anos, estabelecido no Plano. Com isso, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possuía programa de opção de compra de ações em vigor.

Em 31 de dezembro de 2021, houve impacto de R\$1.577, decorrente do exercício de opções remanescentes do Programa 2014, nas reservas de capital constituídas da Companhia. Nessa mesma data, foram exercidas 468.259 opções remanescentes do Programa 2014, o que resultou na baixa da mesma quantidade de ações preferenciais em tesouraria do patrimônio líquido da Companhia.

40 Garantias

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

| Ativos em garantia | Passivos garantidos | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Caixa e equivalentes de caixa | Processos judiciais | 40.000 | 41.106 | 40.000 | 41.106 |
| Estoques | Processos judiciais | 1.373 | 1.093 | 1.373 | 1.093 |
| Imobilizado | Processos judiciais | 121.477 | 177.739 | 143.453 | 203.678 |
| Imobilizado | Empréstimos e financiamentos | - | - | 11.351 | 11.437 |
| Imobilizado | Passivo atuarial | 1.331.339 | 1.331.339 | 1.331.339 | 1.331.339 |
| | | <u>1.494.189</u> | <u>1.551.277</u> | <u>1.527.516</u> | <u>1.588.653</u> |

41 Transações sem efeito de caixa

Em 31 de dezembro de 2022, foram realizadas transações de investimentos e de financiamentos sem efeito de caixa conforme apresentado a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Adição ao imobilizado com capitalização de juros | 88.056 | 29.954 | 88.056 | 29.954 |
| Remensuração e adição ao direito de uso | 15.347 | 27.388 | 81.861 | 50.137 |
| Compensação depósitos judiciais com provisão para demandas judiciais | (21.756) | (22.740) | (21.835) | (23.923) |
| Compensação de créditos fiscais com tributos a recolher | (760.249) | (1.503.452) | (824.089) | (1.592.775) |
| | <u>(678.602)</u> | <u>(1.468.850)</u> | <u>(676.007)</u> | <u>(1.536.607)</u> |

Conselho de Administração

Sergio Leite de Andrade
Presidente

Edílio Ramos Veloso
Conselheiro

Elias de Matos Brito
Conselheiro

Fabrizio Santos Debortoli
Conselheiro

Hiroshi Ono
Conselheiro

Oscar Montero Martinez
Conselheiro

Roberto Luis Prosdocimi Maia
Conselheiro

Ruy Roberto Hirschheimer
Conselheiro

Yuichi Akiyama
Conselheiro

Conselho Fiscal

Paulo Frank Coelho da Rocha
Presidente

Paulo Roberto Bellentani Brandão
Conselheiro

Sérgio Carvalho Campos
Conselheiro

Tácito Barbosa Coelho Monteiro Filho
Conselheiro

Wanderley Rezende de Souza
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

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. – USIMINAS, em cumprimento às disposições legais e estatutárias examinou (i) o Relatório da Administração; (ii) as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; e (iii) Destinação dos Resultados de 2022, incluindo a data para pagamento dos dividendos (27 de junho de 2023) e o orçamento de capital. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o Parecer dos Auditores Independentes (KPMG) sem ressalvas, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do exercício, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pela Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

Belo Horizonte, 09 de fevereiro 2023.

Paulo Frank Coelho da Rocha
Presidente

Sérgio Carvalho Campos

Wanderley Rezende de Souza

Paulo Roberto Bellentani Brandão

Tácito Barbosa Coelho Monteiro Filho

Izadora Cristina De Souza Dutra
Secretária

PROPOSTA DE DISTRIBUIÇÃO DO RESULTADO DE 2022

| Em reais | |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Lucro líquido do exercício | 1.615.538.453,66 |
| Constituição da reserva legal (5%) | (80.776.922,68) |
| Base de cálculo dos dividendos | 1.534.761.530,98 |
| Dividendos mínimos obrigatórios (25%) | 383.690.382,74 |
| Proposta de distribuição do resultado do exercício | |
| Reserva legal (Art. 193 da Lei 6.404/76 e art.24, § 3º do Estatuto Social) | 80.776.922,68 |
| Distribuição aos acionistas Dividendos a pagar | 383.690.382,74 |
| Reservas e retenções | |
| Investimentos e capital de giro (Art. 24, § 4º do Estatuto Social) | 767.380.765,49 |
| Orçamento de capital (Art. 24 § 6º do Estatuto Social e art 196 da Lei 6.404/76) | 383.690.382,74 |
| Total distribuído | 1.615.538.453,66 |

Dividendos propostos

| Dividendos | R\$ por ação | R\$ |
|-------------------------|--------------|-----------------------|
| Valor por ação ON (R\$) | 0,298879331 | 210.032.676,03 |
| Valor por ação PN (R\$) | 0,328767264 | 173.657.706,71 |
| | | 383.690.382,74 |

Os dividendos propostos deverão ser pagos no prazo de 60 (sessenta) dias da data em que forem declarados (Art. 205 § 3º da Lei 6.404/76) para os titulares de ações da Companhia em 27 de abril de 2023, data da Assembleia Geral Ordinária.

Em milhares de reais

**ORÇAMENTO DE CAPITAL DE 2023
(custeado pela retenção dos resultados de 2022)**

Reforma do Alto Forno 3 1.146.887

Nota: Valores de acordo com orçamento proposto para o ano de 2023



(Tradução Livre – Original em Inglês – Apenas para referência)

USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS S/A - USIMINAS
CNPJ/MF 60.894.730/0001-05
NIRE 313.000.1360-0
Companhia Aberta

Ata da Reunião do Comitê de Auditoria da Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S/A - USIMINAS, realizada por videoconferência no dia 07 de fevereiro de 2023, às 10 horas.

Presenças: Diego García – Coordenador do Comitê. Outros membros: Yuichi Akiyama, Atsushi Fujioka (por e-mail), Anitha Andrade Costa e Roberto Luis Prosdocimi Maia.

Ordem do Dia:

I – Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido; Teste de *Impairment*; Relatório da Administração; Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022; alocação dos Resultados da Companhia de 2022 e proposta de Distribuição de Dividendos - O Comitê revisou o Estudo de Viabilidade da Recuperação do Ativo Fiscal Diferido; teste *impairment*; o Relatório da Administração; as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2022; e a proposta de destinação dos Resultados de 2022, incluindo a distribuição de dividendos, e recomendou sua aprovação pelo Conselho de Administração, conforme material disponível no Portal do Comitê.

DECLARAÇÃO

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 demonstrações financeiras (Controladora e Consolidado) referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Belo Horizonte, 09 de fevereiro de 2023.

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

DECLARAÇÃO

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 demonstrações financeiras (Controladora e Consolidado) referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Belo Horizonte, 09 de fevereiro de 2023.

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