

PUBLICIDADE LEGAL DIGITAL



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2021

BALANÇOS PATRIMONIAIS - Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
Circulante						Passivo					
Caixa e equivalentes de caixa	8	2.156.063	1.848.310	6.341.017	3.261.288	Circulante	19	2.301.514	1.966.924	2.630.292	1.917.690
Títulos e valores mobiliários	9	92.243	716.308	682.532	1.606.816	Fornecedores, empreiteiros e fretes	20	121.204	113.610	125.078	116.738
Contas a receber de clientes	10	3.606.160	1.561.483	3.563.328	2.372.791	Empréstimos e financiamentos	21	46.748	19.214	46.748	19.214
Estoque	11	6.461.711	3.315.958	7.516.240	3.889.695	Debêntures	21	46.748	19.214	46.748	19.214
Impostos a recuperar	12	1.199.457	251.782	1.679.278	441.572	Adiantamentos de clientes	19	119.545	64.305	154.267	139.678
Imposto de renda e contribuição social antecipados		-	30.883	35.011	35.780	Títulos a pagar - <i>Forfeiting</i>	19	718.054	880.711	718.054	880.711
Dividendos a receber	37	536.521	380.516	18.182	11.686	Salários e encargos sociais	22	160.583	141.490	221.950	180.757
Demais valores a receber		139.538	197.555	163.882	209.974	Tributos a recolher	22	87.062	105.330	137.546	164.962
Total do ativo circulante		14.191.693	8.302.795	19.999.470	11.829.602	Tributos parcelados	23	4.463	4.378	4.465	4.380
Não circulante						Passivos de arrendamento	24	5.094	6.715	29.509	26.787
Realizável a longo prazo						Imposto de renda e contribuição social a pagar	13	24.814	-	873.306	445.842
Contas a receber de clientes	10	57.351	87.321	88.945	87.321	Instrumentos financeiros	6	-	-	68.772	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	2.204.696	2.220.876	2.982.251	2.914.338	Dividendos e juros sobre capital próprio (JSCP) a pagar	28	737.058	160.315	968.984	324.728
Valores a receber de empresas ligadas	37	23.652	23.086	-	-	Demais contas a pagar		237.974	184.043	353.018	257.618
Depósitos judiciais	14	293.988	352.615	489.316	543.408	Total do passivo circulante		4.564.113	3.647.035	6.331.989	4.479.098
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	25	240.002	-	293.790	-	Não circulante					
Impostos a recuperar	12	787.496	169.463	835.988	174.004	Empréstimos e financiamentos	20	4.138.325	3.842.360	4.138.346	3.847.016
Indenização de seguro a receber	38	349.031	262.077	349.031	262.077	Debêntures	21	1.989.405	1.985.394	1.989.405	1.985.394
Demais valores a receber		238.997	228.869	408.991	314.224	Valores a pagar a empresas ligadas	37	-	-	91.448	80.042
		4.195.213	3.344.307	5.448.312	4.295.372	Passivos de arrendamento	24	20.826	766	53.014	37.920
Investimentos	15	6.401.336	5.182.120	1.138.402	1.058.708	Provisão para demandas judiciais	25	803.139	656.422	919.154	799.601
Propriedades para investimentos		92.624	100.822	159.054	164.222	Provisão para recuperação ambiental e para desmobilização de ativos	26	-	-	233.178	230.002
Imobilizado	16	9.636.845	9.627.857	11.085.685	11.006.034	Benefícios pós-emprego	27	1.080.322	1.415.432	1.141.136	1.471.801
Intangível	18	118.666	104.112	1.650.646	1.598.199	Demais contas a pagar		290.912	247.138	225.396	183.093
Total do ativo não circulante		20.444.684	18.359.218	19.482.099	18.122.535	Total do passivo não circulante		8.322.929	8.147.512	8.791.077	8.634.869
Total do ativo		34.636.377	26.662.013	39.481.569	29.952.137	Total do passivo	28	12.887.042	11.794.547	15.123.066	13.113.967

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em milhares de reais

Atribuído aos acionistas controladores													
Nota	Reservas de capital						Reservas de lucros				Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Valor excedente na subscrição de ações	Valor excedente na alienação de ações em tesouraria	Ações em tesouraria	Reserva especial de ágio	Opções Outorgadas reconhecidas	Reserva legal	Reserva de investimentos e capital de giro	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros (Prejuízos) acumulados			
													Total
Em 31 de dezembro de 2019	13.200.295	105.295	17.033	(100.639)	278.729	6.615	58.647	884.485	(407.037)	-	14.043.423	1.522.261	15.565.684
Resultado abrangente do período													
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	-	672.790	672.790	618.953	1.291.743
Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria	27	-	-	-	-	-	-	-	301.670	-	301.670	1.049	302.719
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	-	-	-	-	301.670	672.790	974.460	620.002	1.594.462
Destinação do lucro (prejuízo) líquido do exercício	28												
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(159.788)	(159.788)	(171.559)	(331.347)
Constituição de reservas	-	-	-	-	-	-	33.639	496.196	-	(529.835)	-	-	-
Plano de opção de compra de ações	39	-	-	-	-	(5.038)	-	-	-	5.038	-	-	-
Alienação de ações em tesouraria	-	-	8.041	1.330	-	-	-	-	-	-	9.371	-	9.371
Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.795)	11.795	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2020	13.200.295	105.295	25.074	(99.309)	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	28												
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.564.111)	(1.564.111)	(348.247)	(1.912.358)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(673.812)	(673.812)	-	(673.812)
Constituição de reservas	-	-	-	-	-	-	453.526	6.398.341	-	(6.851.867)	-	-	-
Plano de opção de compra de ações	39	-	-	-	-	(1.577)	-	-	-	1.577	-	-	-
Alienação de ações em tesouraria	-	-	2.173	703	-	-	-	-	-	-	2.876	-	2.876
Dividendos prescritos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83	83	-	83
Realização do ajuste do IAS 29 no ativo imobilizado	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.606)	17.606	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	13.200.295	105.295	27.247	(98.606)	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 DO RESULTADO
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Exercícios findos em		Exercícios findos em	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Operações continuadas					
Receita	30	28.347.005	12.370.762	33.736.964	16.088.052
Custo das vendas	31	(21.548.091)	(11.609.059)	(22.462.636)	(12.831.522)
Lucro (prejuízo) bruto		6.798.914	761.703	11.274.328	3.256.530
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	33	(183.939)	(140.661)	(570.675)	(398.385)
Despesas gerais e administrativas	33	(386.359)	(324.828)	(503.114)	(426.764)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	33	1.074.599	(136.639)	1.071.135	337.325
Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	15	2.173.874	1.388.565	218.788	159.759
		2.678.175	786.437	216.134	(328.065)
Lucro (prejuízo) operacional		9.477.089	1.548.140	11.490.462	2.928.465
Resultado financeiro	34	589.922	(1.201.632)	845.815	(1.082.492)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		10.067.011	346.508	12.336.277	1.845.973
Imposto de renda e contribuição social	13				
Corrente		(972.739)	(16.710)	(2.332.338)	(684.614)
Diferido		(23.748)	342.992	56.015	130.384
		(996.487)	326.282	(2.276.323)	(554.230)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		9.070.524	672.790	10.059.954	1.291.743
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		9.070.524	672.790	9.070.524	672.790
Acionistas não controladores		-	-	989.430	618.953
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação ordinária	35	R\$ 7,07	R\$ 0,52	R\$ 7,07	R\$ 0,52
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação preferencial	35	R\$ 7,78	R\$ 0,58	R\$ 7,78	R\$ 0,58

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	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas					
Vendas de mercadorias, produtos e serviços		34.311.513	14.929.375	41.853.879	19.812.127
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	31	2.341	(17.698)	(3.240)	(31.487)
Outras receitas		31.780	22.536	38.796	27.678
		34.345.634	14.934.213	41.889.435	19.808.318
Insumos adquiridos de terceiros					
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(24.808.631)	(11.657.333)	(27.461.257)	(13.347.953)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		1.063.573	(213.230)	714.712	(612.686)
Recuperação de valores ativos		(400.287)	-	(397.257)	630.976
		(24.145.345)	(11.870.563)	(27.143.802)	(13.329.663)
Valor adicionado bruto		10.200.289	3.063.650	14.745.633	6.478.655
Depreciação, amortização e exaustão	31	(781.479)	(828.415)	(982.741)	(1.000.223)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		9.418.810	2.235.235	13.762.892	5.478.432
Valor adicionado recebido em transferência					
Participação no resultado de controladas, controladas em conjunto e coligadas	15	2.173.874	1.388.565	218.788	159.759
Receitas financeiras	34	1.530.003	163.156	1.809.297	262.691
Receitas cambiais	34	109.154	166.186	120.405	252.339
Ganhos (perdas) atuariais	27	239.345	(85.718)	234.967	(89.692)
		4.052.376	1.632.189	2.383.457	585.097
Valor adicionado a distribuir		13.471.186	3.867.424	16.146.349	6.063.529
Pessoal e encargos					
Salários e encargos		553.368	513.615	883.824	861.725
FGTS		54.126	73.800	75.104	94.884
Remuneração da Administração		36.571	25.105	47.605	33.419
Participação dos empregados nos lucros		129.288	76.173	174.468	94.539
Planos de aposentadoria		19.427	1.270	21.966	1.444
		792.780	689.963	1.202.967	1.086.011
Impostos, taxas e contribuições					
Federais (i)		697.878	(45.930)	1.208.250	735.946
Estaduais		1.715.386	945.911	2.405.912	1.265.112
Municipais		72.422	69.590	81.040	79.894
Incentivos fiscais		72.961	4.126	104.339	7.301
		2.558.647	973.697	3.799.541	2.088.253
Remuneração de capitais de terceiros					
Juros		620.187	496.544	673.217	582.163
Despesas cambiais		429.048	1.035.965	410.670	1.016.894
Outras		-	(1.535)	-	(



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2021

(i) Balanços patrimoniais resumidos

	31/12/2021			31/12/2020		
	Modal	Unigal	Usiroll	Modal	Unigal	Usiroll
Ativo circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	2.753	93.155	6.538	2.460	64.433	9.245
Contas a receber	1.496	60.355	4.051	1.094	62.574	3.999
Estoques	-	45.237	1.569	-	35.726	1.049
Impostos a recuperar	-	5.845	-	-	4.215	-
Outros	-	4.284	202	8	1.371	131
Total do ativo circulante	4.256	208.876	12.360	3.562	168.319	14.424
Ativo não circulante						
Realizável a longo prazo	-	17.119	71	-	2.785	27
Imobilizado	2.001	801.148	21.124	2.205	825.149	12.245
Intangível	-	786	2	-	473	3
Total do ativo não circulante	2.001	819.653	21.197	2.205	828.407	12.275
Total do ativo	6.257	1.028.529	33.557	5.767	996.726	26.699
Passivo e Patrimônio líquido						
Empréstimos	-	-	-	-	12	-
Fornecedores	203	17.007	4.375	148	20.179	266
Contingências	-	3.497	-	-	3.494	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	226.203	-	-	221.225	-
Outros	1.175	42.785	1.571	855	28.131	1.228
Patrimônio líquido	4.879	739.037	27.611	4.764	723.685	25.205
Total do passivo e patrimônio líquido	6.257	1.028.529	33.557	5.767	996.726	26.699

(ii) Demonstrações dos resultados resumidas

	31/12/2021			31/12/2020		
	Modal	Unigal	Usiroll	Modal	Unigal	Usiroll
Receita líquida de vendas e serviços	12.033	347.841	18.968	10.374	290.198	16.033
Custo produtos e serviços vendidos	(3.971)	(129.014)	(10.268)	(3.696)	(117.037)	(8.897)
Receitas (despesas) operacionais	(19)	(17.505)	(2.313)	(3)	(12.320)	(2.387)
Receitas (despesas) financeiras	77	10.214	356	50	6.180	160
Provisão IRPJ e CSLL	(1.391)	(45.755)	(2.251)	(1.196)	(42.790)	(1.644)
Lucro líquido do exercício	6.729	165.781	4.492	5.529	124.231	3.265

16. IMOBILIZADO

	Controladora			31/12/2020		
	31/12/2021			31/12/2020		
	Taxa média ponderada de depreciação anual %	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada
						Imobilizado líquido
Em operação						
Edificações	4	1.864.457	(1.208.650)	655.807	2.021.930	(1.307.671)
Máquinas e equipamentos	5	17.946.194	(11.402.986)	6.543.208	21.232.691	(14.283.215)
Instalações	4	988.948	(362.297)	626.651	996.228	(353.401)
Móveis e utensílios	15	60.126	(50.358)	9.768	59.253	(48.514)
Equipamentos de informática	24	221.044	(193.201)	27.843	215.097	(187.296)
Veículos	20	34.809	(34.768)	41	34.809	(34.760)
Ferramentas e aparelhos	20	187.862	(172.730)	15.132	211.264	(192.457)
Direito de Uso	15	56.925	(31.463)	25.462	33.149	(26.172)
Terrenos		21.360.365	(13.456.453)	7.903.912	24.804.421	(16.433.486)
Total em operação		274.419	-	274.419	274.423	-
Em obras		21.634.784	(13.456.453)	8.178.331	25.078.844	(16.433.486)
Obras em andamento		1.121.174	-	1.121.174	790.974	-
Imobilizado em processamento		91.178	-	91.178	48.904	-
Importações em andamento		87.882	-	87.882	35.624	-
Adiantamentos a fornecedores		63.837	-	63.837	17.032	-
Encargos de empréstimos capitalizados		29.954	-	29.954	27.576	-
Outros		64.489	-	64.489	62.389	-
Total em obras		1.458.514	-	1.458.514	982.499	-
		23.093.298	(13.456.453)	9.636.845	26.061.343	(16.433.486)
						9.627.857
	Consolidado			31/12/2020		
	Taxa média ponderada de depreciação anual %	Custo	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação acumulada
						Imobilizado líquido
Em operação						
Edificações	4	2.266.833	(1.467.274)	799.559	2.425.852	(1.543.039)
Máquinas e equipamentos	5	19.200.249	(12.405.367)	6.794.882	22.513.945	(15.256.875)
Instalações	4	1.754.146	(884.958)	869.188	1.740.728	(813.851)
Móveis e utensílios	15	74.301	(62.325)	11.976	74.778	(61.896)
Equipamentos de informática	24	275.364	(234.333)	41.031	260.067	(227.700)
Veículos	20	49.144	(47.732)	1.412	49.938	(48.033)
Ferramentas e aparelhos	20	217.893	(192.363)	25.530	243.527	(214.282)
Direito de Uso	15	164.074	(87.159)	76.915	117.599	(57.204)
Impairment (i)		-	-	-	(66.047)	-
Outros		115.496	(16.806)	98.690	115.496	(13.365)
Terrenos		24.117.500	(15.398.317)	8.719.183	27.475.883	(18.236.245)
Total em operação		457.131	-	457.131	463.884	-
Em obras		24.574.631	(15.398.317)	9.176.314	27.939.767	(18.236.245)
Obras em andamento		1.565.544	-	1.565.544	1.087.472	-
Imobilizado em processamento		190.096	-	190.096	106.783	-
Importações em andamento		88.148	-	88.148	35.629	-
Adiantamentos a fornecedores		65.099	-	65.099	31.443	-
Encargos de empréstimos capitalizados		30.617	-	30.617	27.576	-
Impairment (i)		(101.493)	-	(101.493)	(52.680)	-
Outros		71.360	-	71.360	66.289	-
Total em obras		1.909.371	-	1.909.371	1.302.512	-
		26.484.002	(15.398.317)	11.085.685	29.242.279	(18.236.245)

(i) Refere-se a perda por impairment do imobilizado conforme demonstrado na Nota 17.
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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	714.259	6.949.476	642.827	18.807	274.423	982.499	6.977	38.589
Adições (i)	38	43.564	2.854	-	-	1.077.808	-	1.124.624
Remensuração	-	-	-	-	-	-	27.388	27.388
Baixas	(227)	(30)	(412)	-	(4)	(3.666)	-	(1)
Depreciação	(42.075)	(657.045)	(35.654)	(5.822)	-	-	(8.903)	(13.151)
Encargos de empréstimos capitalizados (ii)	-	-	-	-	-	29.954	-	29.954
Impairment	(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	655.807	6.543.208	626.651	15.132	274.419	1.458.514	25.462	37.652

(i) As adições do imobilizado na Controladora compreendem compras à vista no valor de R\$1.124.264.
(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
Saldos em 31 de dezembro de 2019	745.959	7.432.000	628.079	20.745	274.985	725.075	30.572	34.898
Adições (i)	1.012	24.532	706	28	-	522.491	-	62
Remensuração	-	-	-	-	-	-	3.858	3.858
Baixas	(4.116)	(1.734)	(791)	(26)	(563)	(7.501)	(12.563)	(27.294)
Depreciação	(43.846)	(693.375)	(37.505)	(6.539)	-	-	(14.890)	(10.988)
Encargos de empréstimos capitalizados (ii)	-	-	-	-	-	27.576	-	27.576
Impairment	(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 2020	714.259	6.949.476	642.827	18.807	274.423	982.499	6.977	38.589

(i) As adições do imobilizado na Controladora compreendem compras à vista no valor de R\$548.831.
(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
Saldos em 31 de dezembro de 2020	882.813	7.257.070	926.877	29.245	463.884	1.355.192	60.395	119.285
Adições (i)	38	45.839	2.854	339	-	1.340.484	-	173
Remensuração	-	-	-	-	-	50.137	-	50.137
Baixas	(9.755)	(18.763)	(652)	(1.332)	(5.771)	(5.733)	-	(54)
Depreciação	(76.696)	(719.455)	(100.289)	(8.261)	-	-	(14.988)	(20.065)
Encargos de empréstimos capitalizados (ii)	-	-	-	-	-	29.954	-	29.954
Impairment (iii)	(15.020)	(324.452)	(26.436)	(21)	-	(41.628)	-	(407.557)
Transferências	18.179	554.642	66.839	5.564	(982)	(668.261)	1	250
Outros	-	1	(5)	(4)	-	856	(3)	2
Saldos em 31 de dezembro de 2021	799.559	6.794.882	869.188	25.530	457.131	2.010.864	76.915	153.109

(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.

	Consolidado							
	Edificações	Máquinas e equipamentos	Instalações	Ferramentas e aparelhos	Terrenos	Imobilizado em obras	Direito de Uso	Outros
Saldos em 31 de dezembro de 2019	914.012	7.766.297	954.833	31.660	654.118	964.448	106.324	114.224
Adições (i)	1.012	24.970	706	1.075	784	739.863	-	297
Remensuração	-	-	-	-	-	4.433	-	4.433
Baixas	(4.118)	(2.400)	(791)	(691)	(563)	(8.488)	(12.563)	(24.515)
Depreciação	(69.083)	(762.036)	(87.572)	(9.164)	-	-	(37.801)	(18.031)
Encargos de empréstimos capitalizados (ii)	-	-	-	-	-	27.576	-	27.576
Impairment (iii)	583	(1.337)	-	-	54.394	-	-	(47.248)
Transferências para propriedade para investimento	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	25.157	43.498	7.309	1.766	151	(93.271)	2	4.052
Saldos em 31 de dezembro de 2020	882.813	7.257.070	926.877	29.245	463.884	1.355.192	60.395	119.285

(i) As adições do imobilizado no Consolidado compreendem compras à vista no valor de R\$768.707.
(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 2021, as adições do imobilizado referem-se, principalmente, aos gastos incorridos na reforma do alto forno 3, reparo do alto forno 2, reforma dos regeneradores 4, 5 e 6, construção do novo gasômetro, em Ipatinga (MG), bem como demais obras com o objetivo de garantir a capacidade produtiva.

Em 31 de dezembro de 2021, no Consolidado, o saldo do imobilizado em andamento, no montante de R\$2.010.864, refere-se a projetos de melhoria nos processos industriais e de manutenção da capacidade produtiva.

Em 31 de dezembro de 2021, foram capitalizados juros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos no imobilizado, cujo montante foi de 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 2021, 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\$596.296, R\$150.754, R\$3.043 e R\$12.557 (31 de dezembro de 2020 – R\$561.363, R\$232.008, R\$3.013 e R\$10.759), 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\$762.296, R\$161.385, R\$4.283 e R\$15.429 (31 de dezembro de 2020 – R\$707.220, R\$242.579, R\$4.076 e R\$13.895), 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 do segmento de mineração e logística foram utilizadas projeções de volumes de vendas, preços médios e custos operacionais realizadas pelos setores comerciais e de planejamento para os próximos 5 anos, considerando participação de mercado, variação de preços internacionais, evolução do dólar 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 da inflação de longo prazo e 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 projetados foi de 3,15% a.a.

As taxas de desconto aplicadas nas projeções de fluxos de caixa futuros representam uma estimativa da

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS



19. FORNECEDORES, EMPREITEIROS E FRETES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
No país	1.458.494	934.161	2.044.482	1.189.390
No exterior	177.354	166.315	210.283	177.301
Valores a pagar a empresas ligadas	665.666	866.448	375.527	550.999
	2.301.514	1.966.924	2.630.292	1.917.690

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$718.054, em Títulos a pagar na Controladora e no Consolidado (em 31 de dezembro de 2020 - R\$880.711), refere-se a operações de *forfaiting* e cessão de crédito com fornecedores estrangeiros de matérias-primas, cujos contratos negociados possuem prazo de pagamento de até 180 dias e taxas entre 0,99% a.a. e 1,19% a.a.

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

FINAME	Moeda / indexador	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	31/12/2021		31/12/2020	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
	R\$	2022 a 2024	2,5% a 9,5% a.a.	3.398	4.672	3.910	8.050

(ii) Em moeda estrangeira

	Moeda / indexador	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	31/12/2021		31/12/2020	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Bonds	US\$	2026	5,875% a.a.	117.806	4.185.375	109.700	3.897.525
Comissões e outros custos	-	-	-	-	(51.722)	-	(63.215)
				117.806	4.133.653	109.700	3.834.310

Em moeda nacional

(b) Consolidado

(i) Em moeda nacional

FINAME	Moeda / indexador	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	31/12/2021		31/12/2020	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
	R\$	2022 a 2024	2,5% a 9,5% a.a.	3.422	4.693	4.016	8.096
Outros	R\$	2022	8,24% a.a.	3.850	-	3.022	4.610
				7.272	4.693	7.038	12.706

(ii) Em moeda estrangeira

	Moeda / indexador	Vencimento principal	Encargos financeiros anuais %	31/12/2021		31/12/2020	
				Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Bonds	US\$	2026	5,875% a.a.	117.806	4.185.375	109.700	3.897.525
Comissões e outros custos	-	-	-	-	(51.722)	-	(63.215)
				117.806	4.133.653	109.700	3.834.310
				7.272	4.693	7.038	12.706
				125.078	4.138.346	116.738	3.847.016
Em moeda nacional							

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	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	3.378	-	6.038
2023	2.976	2.976	2.993	4.968
2024	1.696	1.696	-	1.700
2026	4.133.653	3.834.310	4.133.653	3.834.310
	4.138.325	3.842.360	4.138.346	3.847.016

20.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	3.955.970	3.089.589	3.963.754	3.099.971
Juros provisionados	258.951	262.435	251.952	262.851
Variação monetária	466	580	506	648
Variação cambial	287.850	874.500	287.850	874.500
Amortizações de encargos	(251.321)	(236.186)	(244.522)	(236.343)
Amortizações/baixas de principal	(3.880)	(47.613)	(7.609)	(50.031)
Diferimento de comissões	11.493	12.665	11.493	12.158
Saldo final	4.259.529	3.955.970	4.263.424	3.963.754

20.4. Covenants

(a) Das debêntures e dos Bonds

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

- (i) Dívida Líquida / EBITDA ajustado:

• menor que 3,5x nas medições trimestrais para os *Bonds* e semestrais (dezembro e junho) para as debêntures.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apurou o seguinte índice, conforme demonstrado a seguir:

Indicador	Índice contratado	Índice apurado
Dívida líquida/EBITDA ajustado	< 3,5	(0,1)

Em relação aos *covenants* não financeiros, a Companhia possui controles de acompanhamento e, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram verificados descumprimentos desses *covenants*.

21. DEBÊNTURES

As duas séries de debêntures de emissão da Controladora, não conversíveis em ações e de espécie quirográfrica, possuem pagamentos anuais que vencem entre 2023 e 2025, além de encargos financeiros de 1,7% a.a. + 100% do certificado de depósito interbancário (CDI) para a primeira série e 2,1% a.a. + 100% do CDI para a segunda série.

A movimentação das debêntures no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	2.004.608	2.006.267
Encargos provisionados	43.140	68.898
Variação monetária	87.732	30.159
Amortização de encargos	(99.327)	(100.716)
Saldo final (i)	2.036.153	2.004.608
Passivo circulante	46.748	19.214
Passivo não circulante	1.989.405	1.985.394

(i) Saldo apresentado líquido, após deduzido o valor de R\$10.595 (31 de dezembro de 2020 - R\$14.606), 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 2021, os encargos sobre as debêntures no montante de R\$46.748 estão registrados no passivo circulante (31 de dezembro de 2020 - R\$19.214).

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

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
2023	696.291	694.888
2024	646.557	645.253
2025	646.557	645.253
	1.989.405	1.985.394

22. TRIBUTOS A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS	26.761	48.378	39.176	57.415
IPI	41.789	37.866	45.872	41.127
IRRF	11.019	9.954	13.587	11.977
ISS	2.062	1.353	6.145	1.554
PIS e COFINS	3.459	1.897	4.578	3.485
Compensação Financeira pela Exploração Mineral (CFEM)	-	-	23.212	37.927
Outros	1.972	5.882	4.976	8.477
	87.062	105.330	137.546	164.962

23. TRIBUTOS PARCELADOS

A composição dos tributos parcelados pode ser apresentada como segue:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	Depósitos Judiciais	Saldo Parcelados	31/12/2020	Depósitos Judiciais	Saldo Parcelados
INSS	7.265	(7.265)	-	7.265	(7.265)	-
IPI	104.542	(100.079)	4.463	104.457	(100.079)	4.378
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)	-
	201.355	(196.892)	4.463	201.270	(196.892)	4.378
	Consolidado			31/12/2020		
	31/12/2021	Depósitos Judiciais	Saldo Parcelados	31/12/2020	Depósitos Judiciais	Saldo Parcelados
INSS	7.265	(7.265)	-	7.265	(7.265)	-
IPI	104.542	(100.079)	4.463	104.457	(100.079)	4.378
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
	201.357	(196.892)	4.465	201.272	(196.892)	4.380

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial (i)	201.270	201.204	201.272	201.206
Provisão (reversão) de juros	85	66	85	66
Subtotal	201.355	201.270	201.357	201.272
Saldo compensação depósito judicial	(196.892)	(196.892)	(196.892)	(196.892)
Saldo final	4.463	4.378	4.465	4.380

(i) Ao total de tributos parcelados apresentado no balanço patrimonial, deve-se diminuir o valor de R\$196.892 (31 de dezembro de 2020 - R\$196.892) na Controladora e no Consolidado, referente a compensação com depósitos judiciais.

Em 31 de dezembro de 2021, conforme os respectivos prazos de exigibilidade, o saldo dos tributos parcelados está integralmente registrado no passivo circulante.

24. PASSIVOS DE ARRENDAMENTO

Para a adoção do IFRS 16 / CPC 06 (R2), a Companhia estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para o prazo dos seus contratos. As taxas utilizadas no cálculo variaram de 7,34% a.a. e 10,53% a.a.. Em 31 de dezembro de 2021, a movimentação dos passivos de arrendamento está demonstrada na tabela a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	-	-	7.481	64.707
Adição / Remensuração	-	-	27.388	50.137
Baixa	-	-	-	-
Pagamentos	-	-	(10.655)	(39.903)
Juros	-	-	1.706	7.582
Saldo final	-	-	25.920	82.523
Circulante	-	-	5.094	29.509
Não circulante	-	-	20.826	53.014

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

	31/12/2021			
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Total
Contratos de arrendamentos	7.234	6.453	21.403	35.090
Ajuste a valor presente	(2.140)	(1.711)	(5.319)	(9.170)
	5.094	4.742	16.084	25.920
	31/12/2020			
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Total
Contratos de arrendamentos (i)	7.049	-	781	7.830
Ajuste a valor presente	(334)	-	(15)	(349)
	6.715	-	766	7.481

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

Em 31 de dezembro de 2020 a Controladora não possui futuros pagamentos mínimos classificados entre 2 e 5 anos.

(b) Consolidado

	31/12/2021			
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Total
Contratos de arrendamentos (i)	36.339	25.799	39.377	101.515
Ajuste a valor presente	(6.830)	(4.488)	(7.674)	(18.992)
	29.509	21.311	31.703	82.523
	31/12/2020			
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Total
Contratos de arrendamentos (i)	31.462	23.228	20.048	74.738
Ajuste a valor presente	(4.675)	(3.111)	(2.245)	(10.031)
	26.787	20.117	17.803	64.707

(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			
	31/12/2021		31/12/2020	
Fluxo de caixa	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
	31.844	23.522	7.106	6.789
Contraprestação do arrendamento	3.246	2.398	724	692
PIS/COFINS potencial (9,25%)	35.090	25.920	7.830	7.481
	Consolidado		31/12/2020	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	92.124	74.890	67.824	58.722
PIS/COFINS potencial (9,25%)	9.390	7.633	6.913	5.985
	101.514	82.523	74.737	64.707

25. PROVISÃO PARA DEMANDAS JUDICIAIS

	31/12/2021			31/12/2020		
	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido	Provisões	Depósitos judiciais	Saldo líquido
INSS	54.353	-	54.353	51.692	-	51.692
ICMS	237.039	-	237.039	52.564	-	52.566
Trabalhistas	410.033	(101.938)	308.095	399.329	(126.811)	272.518
Cíveis	101.714	(23.500)	78.214	152.837	(24.064)	128.773
	803.139	(125.438)	677.701	656.422	(150.875)	505.547

	31/12/2
--	---------

PUBLICIDADE LEGAL DIGITAL

Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A. - USIMINAS



Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Provisões para demandas judiciais (Notas explicativas 3.15 e 25)	
A Usiminas e suas controladas são parte em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, tributária e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades. O reconhecimento da provisão e a classificação da probabilidade de êxito nos processos envolvem a avaliação do mérito das causas e aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente, que demandam julgamento relevante pela administração da Companhia, reavaliado periodicamente conforme o andamento dos processos, nas diversas instâncias judiciais, e da jurisprudência aplicável. Em função desses aspectos, esse tema foi mantido como um dos principais assuntos de auditoria.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento e teste sobre os controles internos relevantes que envolvem a identificação e avaliação dos processos, bem como a quantificação dos riscos para fins de constituição da provisão para demandas judiciais ou sua divulgação em nota explicativa quando as estimativas indicarem perspectiva de perda provável ou possível, respectivamente. Efetuamos procedimentos de confirmação dos processos com os advogados que patrocinam os principais processos judiciais e administrativos para obtenção dos dados relacionados a avaliação do prognóstico, completude das informações e adequação do valor da provisão constituída ou do valor divulgado. Adicionalmente, contamos com o apoio de nossos especialistas em tributos para a análise de razoabilidade dos prognósticos de perda das causas mais significativas, sobretudo as de natureza tributária. Por fim, efetuamos leitura das informações divulgadas em notas explicativas. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração da Companhia, bem como as divulgações efetuadas, são consistentes com as avaliações dos consultores jurídicos.
Ganhos em ações judiciais tributárias (Notas 12, 25(c), 33(b), 34)	
Durante os exercícios de 2018 e 2019, transitaram em julgado, com êxito para a Companhia e suas controladas, ações judiciais relacionadas ao direito de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Como consequência, naqueles exercícios sociais, a Companhia e suas controladas contabilizaram créditos tributários calculados com base no entendimento manifestado da Receita Federal, pelo método do valor do ICMS pago, uma vez que se tratava da parte incontroversa dos créditos que a Companhia e suas controladas tinham direito. Em maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) finalizou o julgamento dos embargos de declaração no processo em que foi firmada a tese de que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS, decidindo de forma favorável aos contribuintes, que o ICMS a ser excluído deveria ser o destacado na nota fiscal e não o efetivamente pago. Como resultado dessa decisão, foram registrados novos créditos tributários em 2021, nos montantes R\$2.237.035 mil na Controladora e R\$2.623.472 mil no Consolidado. Em julho de 2021, também houve o trânsito em julgado da ação ajuizada pela Companhia para pleitear o direito de apurar créditos de PIS e COFINS sobre os encargos mensais de depreciação de determinados bens do ativo imobilizado adquiridos até 30 de abril de 2004, o qual estava vedado pelo artigo 31 da Lei 10.865 daquela mesma data. Como resultado dessa evolução, foram registrados nesse exercício créditos tributários de PIS e COFINS no montante de R\$ 712.900 mil na Controladora e no Consolidado. Adicionalmente, em julgamento finalizado em setembro de 2021, em sede de repercussão geral, 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 registrou créditos de R\$240.002 mil na Controladora e R\$293.790 mil no Consolidado. Esses assuntos foram considerados entre os principais assuntos de auditoria, tendo em vista a sua complexidade, inclusive quanto à quantificação dos valores envolvidos, bem como a sua relevância e sua correspondente contabilização e divulgação nas demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas.	Como parte de nossos procedimentos de auditoria, obtivemos o entendimento do andamento dos processos mediante discussões com o departamento jurídico e a administração da Companhia. Obtivemos os resultados dos trabalhos de apuração dos créditos tributários levantados pela Companhia e suas controladas, com o apoio de consultores externos. Procedemos ao entendimento dos critérios empregados na apuração dos créditos, à conferência de sua exatidão matemática e ao confronto, em bases amostrais, de apurações mensais com os registros contábeis e fiscais históricos. Efetuamos leitura das informações apresentadas pela Companhia nas notas explicativas às demonstrações financeiras e verificamos que as contabilizações efetuadas e as divulgações correspondentes são consistentes com as informações obtidas em nosso processo de auditoria.
Benefícios pós-emprego (Notas explicativas 3.18 e 27)	
A Usiminas e suas controladas são patrocinadoras em planos de suplementação de aposentadoria administrados pela Previdência Usiminas. A Companhia também possui obrigação com benefícios de plano de saúde pós-aposentadoria, relativa aos colaboradores da Companhia Siderúrgica Paulista – Cosipa, incorporada pela Companhia em 2009, que se aposentaram até 30 de abril de 2002 e que ainda mantêm o direito ao benefício. Os cálculos atuariais base para determinação dessas obrigações são elaborados por atuário independente contratado pela administração da Companhia e consideram premissas atuariais e informações cadastrais sobre participantes dos planos de suplementação de aposentadoria e de saúde. Mantivemos esse assunto como um dos principais assuntos de auditoria em função da relevância do valor da obrigação presente com os planos e o elevado grau de julgamento em relação a premissas atuariais empregadas em sua determinação.	Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, testes de detalhes sobre as informações individuais de participantes ativos e assistidos dos planos de suplementação de aposentadoria e de saúde, cadastradas nos bancos de dados usados para o cálculo do passivo atuarial. Com o apoio de nossos especialistas em cálculos atuariais, analisamos a coerência lógica e consistência aritmética do modelo utilizado para estimar o valor presente das obrigações atuariais e discutimos as premissas-chave empregadas no cálculo do passivo atuarial, tais como projeções de crescimento salarial, tábuas de mortalidade e invalidez, custos médicos e taxa de desconto. Também procedemos à revisão da conciliação preparada pela administração do laudo atuarial com os saldos apresentados nas demonstrações financeiras e nas notas explicativas. Efetuamos, ainda, avaliação da competência técnica do atuário externo independente responsável por preparar os cálculos atuariais. Em relação aos ativos dos planos de suplementação de aposentadoria, efetuamos testes detalhados que compreenderam a obtenção de confirmação com o gestor dos planos de previdência quanto à carteira de investimentos desses planos bem como efetuamos testes, em base de amostras, da estimativa do valor justo da carteira de investimentos. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Companhia na apuração das obrigações de benefício pós-emprego, bem como as divulgações em notas explicativas, são razoáveis, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações financeiras.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

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 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 da Companhia 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 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 do auditor 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 de uma 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. 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras 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, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas 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, 11 de fevereiro de 2022.



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Guilherme Campos e Silva
Contador
CRC 1SP218254/O-1

USIMINAS Balanço 18 03 2022 pdf

Código do documento 5e00b11e-513e-4828-a050-c9ab25d6e0da



Assinaturas



PATRICIA PEDROSA TRINDADE GODOI
patriciatrindade.mg@diariosassociados.com.br
Assinou



Eventos do documento

18 Mar 2022, 05:06:54

Documento 5e00b11e-513e-4828-a050-c9ab25d6e0da **criado** por NATHÁLIA BALLESTEROS (65044c84-6296-48b6-9ded-a8476975adc9). Email: da.marketing20@gmail.com. - DATE_ATOM: 2022-03-18T05:06:54-03:00

18 Mar 2022, 05:07:25

Assinaturas **iniciadas** por NATHÁLIA BALLESTEROS (65044c84-6296-48b6-9ded-a8476975adc9). Email: da.marketing20@gmail.com. - DATE_ATOM: 2022-03-18T05:07:25-03:00

18 Mar 2022, 05:07:57

PATRICIA PEDROSA TRINDADE GODOI **Assinou** (47a0b609-a102-464b-9276-776f24f45861) - Email: patriciatrindade.mg@diariosassociados.com.br - IP: 191.187.12.67 (bfbb0c43.virtua.com.br porta: 38300) - **Geolocalização: -19.955712 -44.1843712** - Documento de identificação informado: 043.892.186-03 - DATE_ATOM: 2022-03-18T05:07:57-03:00

Hash do documento original

(SHA256):e30c3b0345b506da4f2c7782a043f5f07cfb65c0b02e84c7d9deeb565dbc473a

(SHA512):0f663963971fceb0d1ff84f3eeb0e6aaad41d0f93fa4639f0660dd1fe0692b7d916ced3839d2b63a0d25f59b8a66fe157800fb49fed040db6cb1bcb0b739074

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign