

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

1. Contexto Operacional

A Companhia Setelagoana de Siderurgia – Cossisa é uma sociedade anônima de capital fechado, fundada em 24/01/1973, com sede na cidade de Sete Lagoas, Estado de Minas Gerais, tendo como atividades: a industrialização, comercialização e exportação de produtos siderúrgicos, o florestamento e o reflorestamento. A sua capacidade de produção é de 22.500 toneladas por mês em seus três altos-fornos a carvão vegetal, entretanto, desde novembro de 2008, suas atividades de produção encontram-se paralisadas, devido as condições comerciais desfavoráveis iniciadas naquela época, mantendo-se apenas, a produção de carvão vegetal a fim de cumprir os compromissos financeiros da empresa. Atualmente, com a melhora do cenário econômico favorável ao mercado de ferro gusa, principalmente com o avanço tecnológico no processo produtivo, a companhia tende a retomar a atividade de produção de ferro Gusa.

2. Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em especial com o CPC PME (R1) Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme NBC TG 1000 (R1) – Contabilidade para Pequena e Médias Empresas, emitido pelo Conselho Federal de Contabilidade, e com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, já considerando as alterações trazidas pela Lei nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

3. Base de preparação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas com base no custo histórico.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas contábeis críticas. Também é necessário que a administração da Companhia exerça seu julgamento profissional no processo de elaboração e aplicação das suas políticas contábeis.

Áreas que requerem maior nível de julgamento profissional e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota Explicativa 4.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

3.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico em que a entidade atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais ("R\$"), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. As informações financeiras são apresentadas em reais, exceto onde indicado de outra forma, e foram arredondadas para a casa de milhar mais próxima.

3.2 Resumo das Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações financeiras são apresentadas e resumidas conforme segue: Essas políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente no exercício.

3.2.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos de caixa, contas de depósitos bancários e aplicações de curto prazo com liquidez imediata com vencimento original de três meses ou menos que são prontamente convertidos em montantes conhecidos de caixa e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Estes saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São registradas ao custo de aquisição acrescido dos rendimentos decorridos até as datas do balanço.

Todas as aplicações financeiras mantidas pela Companhia atendem aos critérios de reconhecimento como caixa e equivalentes de caixa. A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 5

3.2.2 Contas a Receber

As contas a receber de clientes se referem aos valores recebíveis pelos serviços realizados no curso normal das atividades da Companhia.

As perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa foram constituídas em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos. O cálculo do valor presente, quando aplicável, é efetuado na data da transação com base numa taxa de juros que reflita o prazo e as condições de mercado da época. A Sociedade não registra o ajuste a valor presente sobre as contas a receber de clientes em virtude de não ter efeito relevante nas demonstrações financeiras. A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 7.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

3.2.3 Estoques

Os estoques são compostos por produtos e mercadorias para revenda e matéria-prima, bem materiais intermediários e materiais de consumo as adquiridas de terceiros utilizadas como insumo e por cultura permanente, referente à eucaliptos, que são destinados à venda no decurso ordinário das atividades. São mensurados ao custo médio de aquisição acrescido de despesas e impostos não recuperáveis, ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os estoques de cultura permanente são avaliados por valor justo, conforme NBC TG 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola. Em relação ao valor recuperável, observa-se, historicamente, que o valor de venda ocorre acima de seu valor de custo.

Adicionalmente, a Companhia entende que não há risco de obsolescência considerando a natureza do ativo que possui uma vida útil longa e não está sujeito a inovações relevantes.

A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 6.

3.2.4 Imobilizado

O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada de acordo com a vida útil econômica estimada de cada ativo e reconhecida no resultado pelo método linear.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas decorrentes da venda ou baixa de um item são determinados pela diferença entre o valor recebido na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos na demonstração do resultado.

	Anos	Taxa anual média de depreciação (%)
Veículos	5	20
Máquinas e Equipamentos	10	10
Equipamentos de Informática	5	20
Móveis e utensílios	10	10
Edifícios	25	4

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

3.2.5 Fornecedores

As contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios da Companhia, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar a fornecedores são apresentadas como passivo não circulante. Elas são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 11.

3.2.6 Provisões para Contingências

Provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente, legal ou construtiva em função de eventos passados, é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. As provisões para contingências são mensuradas com base na melhor estimativa dos gastos necessários para liquidar a obrigação na data de apresentação.

A avaliação da probabilidade de perda inclui o julgamento, a avaliação das evidências, as jurisprudências disponíveis, a hierarquia das leis, as decisões recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos da Companhia.

As provisões são mensuradas pelo valor presente da melhor estimativa da administração do gasto necessários para liquidar a obrigação presente no final do período de apresentação. As provisões para contingências são revisadas e ajustadas para considerar as alterações nas circunstâncias, tais como, prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A Companhia firmou contratos com assessores jurídicos externos para emitir um parecer especializado sobre as ações judiciais em que ela está envolvida e elaborar relatórios periódicos apresentando a situação atualizada dos processos judiciais atualmente em tramitação e o valor estimado das ações. A provisão para contingências utiliza as informações apresentadas nestes relatórios para mensurar o valor reconhecido.

3.2.7 Reconhecimento da receita

Receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços e venda no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

dos impostos e dos descontos. A Companhia reconhece a receita quando o seu valor pode ser mensurado com segurança, que prováveis benefícios econômicos fluirão para a entidade. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda de produto realizada.

A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 18.

3.2.8 Imposto de Renda

As despesas de imposto de renda do período compreendem os impostos correntes. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado. Os encargos de imposto de renda corrente são calculados com base na legislação tributária promulgada, ou substancialmente promulgada. A Administração avalia periodicamente as posições assumidas pela Companhia nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais. O imposto de renda ("IRPJ") e a contribuição social ("CSLL") são apresentados líquidos no passivo, quando houver valores a serem pagos, ou no ativo, quando os valores antecipados excederem o total do imposto de renda devido na data de apresentação.

A Companhia apura o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro tributável ou presumido, conforme demonstrado abaixo:

- Lucro tributável: regime de tributação adotado pela Companhia, segundo o qual o IRPJ é calculado à alíquota de 15%, mais um adicional de 10% sobre o lucro tributável superior a R\$ 240.000, e a CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável, incluindo a compensação de prejuízos fiscais, quando aplicável, limitada a 30% do lucro tributável de cada exercício.

A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada pelo regime do lucro real por meio do regime anual de tributação com base nas alíquotas vigentes.

A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 21.

3.2.9 Lucro por Ação

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

O lucro básico por ação é calculado dividindo-se o lucro atribuível aos proprietários da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo as ações em tesouraria. A Companhia avaliou a divulgação do lucro por ação e não identificou efeito dilutivo nas suas transações e operações. Nesse sentido, o lucro diluído por ação será equivalente ao lucro básico por ação.

A abertura dos saldos e o detalhamento dos recursos estão apresentados na nota explicativa de número 17.

3.2.10 Políticas Contábeis, mudança de estimativa

As principais políticas contábeis vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados como objetivo melhorar a relevância e a confiabilidade das demonstrações financeiras da Sociedade, bem como permitir sua comparabilidade ao longo do tempo com as demonstrações de outras entidades.

Durante o *exercício*, a Companhia efetuou a conciliação do seu ativo imobilizado, onde foi identificado valores depreciados superiores aos saldos residuais, de alguns bens pertencentes a Companhia. Dessa forma a Sociedade procedeu o ajuste *na ordem de R\$ 391.737,97*. Não foram realizados pela Companhia testes de “*impairment*” nos saldos das contas do Ativo Imobilizado, conforme preconizado pela Lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976, especificamente no artigo 183 parágrafo 3º.

Dessa forma, está reapresentado **retrospectivamente o Balanço Patrimonial do ano 2021** e demonstrados os efeitos de tal correção nos períodos anteriores, sendo que a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido também apresenta os efeitos dessa correção.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Balço Patrimonial Reapresentado
Períodos findos em 31 de dezembro
 Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

ATIVO	2021	Efeitos da Retificação	2021 (Reapresentado)	PASSIVO	2021	Efeitos da Retificação	2021 (Reapresentado)
ATIVO CIRCULANTE	14.410.947	-	14.410.947	PASSIVO CIRCULANTE	9.020.275	-	9.020.275
Disponibilidades	7.497.170		7.497.170	Fornecedores	467.354		467.354
Estoque	888.096		888.096	Obrigações Tribut., Trabal. e Previd.	5.140.010		5.140.010
Clientes	140.644		140.644	Credores Diversos	929.797		929.797
Devedores Diversos	304.650		304.650	Parcelamentos Tributarios	2.483.115		2.483.115
Impostos Recuperaveis	5.576.693		5.576.693				
Despesas Antecipadas	3.693		3.693				
ATIVO NÃO CIRCULANTE	23.802.275	391.738	24.194.013	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	21.255.779	-	21.255.779
Créditos a Receber de Longo Prazo	1.103		1.103	Adiantamento Contrato Cambio	12.799.519		12.799.519
Depósitos Judiciais	1.152.901		1.152.901	Parcelamento ICMS Estado Goias	594.652		594.652
Investimentos	89.834		89.834	Parcelamento Federal	4.112.593		4.112.593
Marcas e Patentes	57.149		57.149	Receita Diferida	2.060.912		2.060.912
Imobilizado Liquido	22.501.288	391.738	22.893.026	Provisão Contingencia	1.688.102		1.688.102
				PATRIMONIO LIQUIDO	7.937.168	391.738	8.328.906
				Capital Subscrito	20.600.000		20.600.000
				Lucros (Prejuizos) Acumulados	(12.662.832)	391.738	(12.271.094)
TOTAL DO ATIVO	38.213.222	391.738	38.604.960	TOTAL DO PASSIVO	38.213.222	391.738	38.604.960

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

4. Principais estimativas e políticas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça estimativas e políticas que afetam os valores reportados de receitas, despesas, ativos e passivos e as respectivas divulgações. A incerteza sobre essas premissas e estimativas pode resultar em resultados que exijam um ajuste significativo no valor contábil dos ativos ou passivos afetados em períodos futuros. As estimativas e políticas contábeis são continuamente avaliadas e têm como base a experiência histórica e outros fatores, incluindo as expectativas dos eventos futuros que se acredita que sejam razoáveis de acordo com as circunstâncias. As revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As principais estimativas e políticas realizadas pela Companhia durante o processo de adoção das políticas contábeis são as seguintes:

- Perdas estimada para crédito de liquidação duvidosa (Nota Explicativa 3.2.2).
- Vida útil e valor residual do imobilizado e intangível (Notas Explicativas 3.2.4).
- Provisão para contingências (Nota Explicativa 3.2.6).
- Política Contábeis Mudança de Estimativa (Nota Explicativa 3.2.10)

5. Disponibilidades

A composição do saldo de caixa e equivalentes de caixa é como segue:

	2022	2021
Caixa e bancos	62.878	284.479
Certificados de Depósito Bancário – CDB	<u>11.853.643</u>	<u>7.212.692</u>
Total	11.916.521	7.497.170

Em 31 de dezembro de 2022, o valor aplicado em Certificados de Depósito Bancário (CDB) em uma instituição de primeira linha apresentou remuneração média ponderada de 105% (136,39% em 31 de dezembro de 2021) com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e têm liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor. A movimentação de saldos de equivalentes de caixa são conforme segue:

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

	<u>Saldo Inicial 31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Ganhos</u>	<u>Retiradas</u>	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Saldo Final 31/12/2022</u>
CDB XP Investiment	6.188.450	5.241.000	1.137.191	1.158.701	163.360	11.244.580
	<u>Saldo Inicial 31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Ganhos</u>	<u>Retiradas</u>	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Saldo Final 31/12/2022</u>
CDB CredSete	1.024.241	1.000.000	107.183	1.500.000	22.361	609.063
Total	<u>7.212.692</u>	<u>6.241.000</u>	<u>1.244.374</u>	<u>2.658.701</u>	<u>185.721</u>	<u>11.853.643</u>

6. Estoques

O saldo dos estoques da Companhia utilizado para atendimento aos clientes que se destinam à venda no curso normal das atividades.

A composição dos saldos é:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Carvão Vegetal	148.770	64.541
Coque Verde	18.312	18.313
Lenha	398.438	17.808
Ferro Gusa	23.437	23.437
Almoxarifado	749.323	763.997
Total	<u>1.338.280</u>	<u>888.096</u>

Não há risco de obsolescência desde que eles sejam mantidos e em função da natureza do ativo. Os estoques são avaliados pelo custo médio de aquisição. Os estoques de culturas permanentes são avaliados pelo valor justo, com o ganho ou perda reconhecido no resultado.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

7. Contas a receber

A composição do saldo de contas a receber é como segue:

	2022	2021
	245.424	140.644
Total	245.424	140.644

As contas a receber de clientes incluem valores vencidos no final do período para os quais uma provisão para créditos de liquidação duvidosa já foi reconhecida.

8. Outros ativos circulantes e Não Circulantes

A composição dos saldos de outros ativos é:

	2022	2021
Impostos a recuperar (i)	5.729.058	5.576.693
Depósitos Judiciais (ii)	1.110.243	1.152.901
Adiantamento a Fornecedores	26.157	13.914
Adiantamento Aquisição Imóveis	290.735	290.735
Outros ativos	10.559	4.797
Total	7.166.752	7.039.040

(i) Os valores normalmente são compensados com os tributos que serão recolhidos, no período seguinte. A composição era a seguinte:

	2022	2021
IPI Credito Presumido	2.060.912	2.060.912
Cofins a Recuperar	375.013	375.013
Pis a Recuperar	133.856	133.856
IR a Recuperar	2.221.441	2.069.076
CSLL a Recuperar	876.242	876.242
Parcelamento a Recuperar	61.593	61.593
	5.729.058	5.576.693

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

- (ii) Contempla valores depositados em juízo, os quais se encontram pendentes de decisão judicial. Os valores decorrem de depósitos realizados para fazer face a ações cíveis que se encontram em andamento.

9. Investimentos

A Companhia tem participações em Bancos Cooperados, por possuir contas correntes com eles. O saldo e representado por:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cooperativa de Crédito Sete lagoas Ltda	89.677	89.677
Sicoob Credicentro	157	157
	<u>89.834</u>	<u>89.834</u>

10. Imobilizado

O imobilizado da Companhia é demonstrado ao valor de custo, deduzidos de depreciação acumulada. As variações do custo, depreciação acumulada e valor contábil líquido do ativo imobilizado estão demonstradas abaixo:

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021**

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

	Benfeitorias	Moveis E Utensilios	Veiculos	Maquinas e Equipamentos	Ferramentas	Sistema de Depoluição	Pastagens	Instalações Industriais	Imoveis	Reflorestamento
Saldo Em 01 de janeiro de 2021	1.138.925	862.896	4.641.579	8.877.168	104.478	3.635.606	869.004	7.849.066	10.341.986	9.616.921
Adições	3.002.811	33.622	264.514	-	-	-	-	-	620.000	1.066.684
Baixas	(162.863)	-	-	-	-	-	-	(10.000)	(287.405)	(2.268.045)
Depreciação	(802.670)	(840.335)	(4.653.101)	(8.877.168)	(104.478)	(3.635.606)	-	(7.839.066)	(551.500)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.176.204	56.184	252.992	-	-	-	869.004	-	10.123.082	8.415.560
Adições	756.032	123.855	140.000	72.200	-	-	-	-	-	18.789.857
Baixas	(10.242)	-	-	-	-	-	-	-	(74.481)	(19.148.578)
Depreciação	(36.274)	(10.740)	(3.648)	(9.511)	-	-	-	-	(41.827)	-
Saldo em 31 de dezembro 2022	3.885.720	169.299	389.344	62.689	-	-	869.004	-	10.006.774	8.056.840
Custo	4.724.664	1.020.374	4.937.003	8.949.369	104.478	3.635.606	869.004	7.829.266	10.609.901	8.056.840
Depreciação Acumulada	(868.944)	(851.034)	(4.547.659)	(8.886.679)	(104.478)	(3.635.606)	-	(7.829.266)	(603.127)	-
Imobilizado Líquido em 31/12/2022	3.855.720	169.340	389.344	62.689	-	-	869.004	-	10.006.774	8.056.840

A Companhia não possui imobilizado como garantia de obrigações.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

11. Fornecedores

Os saldos de fornecedores referem-se principalmente à aquisição de serviços e produtos utilizados pela Companhia e suas controladas nas suas operações normais. Todos os valores a pagar a fornecedores referem-se a fornecedores nacionais. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 399.640 (R\$ 467.354 em 31 de dezembro de 2021). Para mais informações sobre o nosso prazo médio de pagamento, consulte a Nota Explicativa 23.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fornecedores	399.640	467.354
Total	<u>339.640</u>	<u>467.354</u>

12. Obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias

A composição do saldo de obrigações tributárias e parcelamentos é como segue:

Obrigações Tributárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
PIS e COFINS a recolher	95.001	158.262
ISSQN a recolher	1.456	1.432
IR/CSLL	1.779.875	3.844.478
Outras obrigações fiscais e tributárias	4.351	20.079
Total	<u>1.880.683</u>	<u>4.024.250</u>

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salários a pagar	208.075	201.736
Obrigações Sociais	196.832	403.808
Provisões trabalhistas	598.435	510.215
Total	<u>1.003.341</u>	<u>1.115.760</u>
Total Obrigações a Pagar	<u>2.884.025</u>	<u>5.140.010</u>

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

13. Parcelamentos Tributárias (Circulante e Não Circulante)

		2022		2021	
		Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Parcelamento 02110001200108734312201	a	244.501	1.336.865	-	-
Parcelamento 02110001200348273512220	a	362.654	747.213	166.100	-
Parcelamento Tributario - Pert IIIb	b	160.299	4.308.525	1.668.304	4.112.593
Parcelamento ICMS Estado Goiás	c	594.652	-	648.711	594.652
		1.362.106	6.392.604	2.483.115	4.707.245

(a) Refere-se ao parcelamento da Lei nº 11.941, de 28 de maio de 2009, que permitiu o parcelamento das dívidas administradas pela Receita Federal do Brasil – RFB e pela Procuradoria da Fazenda Nacional – PGFN. A dívida remanescente, após as deduções permitidas pela Lei nº 11.941, o valor apresentado está consolidada e foi parcelada em 36 meses.

(b) Referente ao parcelamento Tributário especial da RFB Pert III cuja dívida global foi parcelada em 160 meses e os valores originais foram acrescidos multas e juros por atraso, conforme determina a legislação em vigor. A dívida é decorrente de valores não quitados durante o exercício de 2020 a 2023, sendo está consolidada em agosto de 2023.

(c) Trata-se de parcelamento de dívida junto a Secretaria de Estado da Fazenda de Goiás, relativo a ICMS não quitado decorrente de venda realizada em períodos anteriores. A referida dívida foi consolidada, em 36 parcelas mensais e sucessivas. O pagamento da 1ª parcela foi em 3 de fevereiro de 2020 e a última se dará em 3 de fevereiro de 2024.

14. Adiantamento Contrato de Câmbio

Adiantamento realizado para a Offshore - Nevis Word Trading LLC constituída em períodos anteriores, para intermediação nas operações de exportação do ferro Gusa.

15. Receitas Diferidas

Valores decorrentes a reconhecimento dos créditos de IPI sobre importações de períodos anteriores, conforme evidenciado na Nota Explicativa 8 (i).

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

16. Provisões para contingências

Em 2022 foram constituídas novas provisões no montante de **R\$ 9.189.190**, decorrentes da ação Tributária movidas pela Delegacia de Receita Federal. Conforme notificação de lançamento N° 06113/00002/2019 e N° 06113/00001/2019, decorrentes ao ITR a pago a menor no Município de Morro da Graça decorrentes do exercício de 2016.

(b) Passivos contingentes em andamento com risco de perda possível – não provisionados

Vide abaixo o resumo dos processos cíveis, tributários e trabalhistas classificados como risco de perda possível pelos advogados da Companhia:

	<u>Quantidade de processos</u>
Cível	59
Trabalhista	25
Tributária	<u>8</u>
Total	<u><u>94</u></u>

Os processos acima referem-se substancialmente a ações em que figuravam como parte as empresas adquiridas e incorporadas pela Companhia e suas controladas.

17. Patrimônio líquido

Capital social

No exercício de 2018 houve o aumento do capital social através da emissão de R\$ 10.300.000 (dez milhões e trezentos mil) ações ordinárias no valor nominal de R\$ 1,00. O referido aumento está em conformidade com a Ata de Reunião da Diretoria data de 07 de novembro de 2018. A contabilidade em cumprimento à determinação judicial expedida pelo juízo da 1ª vara cível da comarca de Sete Lagoas/MG, nos autos do processo nº 5007605-66.2018.8.13.0672 datado de 21/06/2021, arquivado sob nº 8655302 em 08/07/2021, em decisão proferida em segunda instância, agravo de instrumento - cv 1.0000.18.129615-3/001, que deferiu a medida de urgência, efetuou o lançamento de conta redutora dentro do agrupamento de “Capital Social” no intuito de demonstrar os efeitos do aumento de capital da sociedade. Destacamos que a CIA está aguardando a decisão de mérito pela 1ª. Vara Cível da Comarca de Sete Lagoas para proceder os devidos ajustes necessários.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

Dividendo mínimo obrigatório

Os acionistas têm direito ao dividendo mínimo estatutário de 25% do lucro líquido, após compensados os prejuízos acumulados, garantida a destinação da Reserva Legal. O cálculo considera o quadro acionário específico de cada mês, de forma que novos acionistas não fazem jus ao recebimento de dividendos correspondentes ao período anterior a seu ingresso.

Lucro por ação ("LPA")

O lucro básico por ação atribuível aos acionistas ordinários é calculado pela divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários pelo número médio ponderado de ações ordinárias em circulação no período durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado com base em todas as ações ordinárias com potencial diluidor de média ponderada, incluindo unidades de ações restritas.

A tabela a seguir contém o lucro por ação da Companhia para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

Lucro básico e diluído por ação:	2022	2021
O lucro atribuível aos portadores de ações ordinárias da Companhia	(903.991)	559.736
Quantidade de ações ordinárias em circulação	20.600.000	20.600.000
Lucro básico e diluído por ação	(0,04)	0,03

18. Receita líquida

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada nas demonstrações dos resultados dos exercícios é como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita Venda de Carvão	31.556.413	29.034.836
Receita Venda de Lenha	258.502	1.758
Devoluções	(1.591.421)	(2.012.806)
Impostos sobre vendas	(2.808.229)	(2.507.181)
Total	<u>27.415.266</u>	<u>24.516.607</u>

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

19. Custos e despesas por natureza

As informações sobre a natureza dos custos e das despesas operacionais reconhecidas na demonstração de resultado são como segue:

Custos dos Produtos Vendidos	2022	2021
Outros Custos	25.692	1.666.789
Seguro de Vida em Grupo	11.104	8.814
Despesas Com Alimentação	40.953	50.949
Indenizações Trabalhistas	19.243	17.527
Reparos em Instalações	41.814	8.049
Energia Elétrica	294.649	298.693
Materiais de Serviços	21.136	24.296
Equipamentos de Proteção	5.120	6.943
Serviços Prestados	795	4.716
Encargos Sociais -INPS	377	98
Água	4.050	8.680
Encargos Depreciações Produção	110.500	108.344
Materiais de Serviços	6.231	3.331
Materiais de Consumo	26.771	8.268
Água, Luz e Telefone	30.184	26.905
Serviços Prestados	1.244	252
Estadia e Viagem	16.214	13.188
Custo de Venda de Carvão	13.418.094	13.305.170
Custo de Venda de Lenha	25.560	381
Total	14.099.733	15.561.393

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

Despesas Gerais Administrativas	2022	2021
Despesas com Correios	1.539,54	2.221
Manutenção de Escritório	102.076,13	84.828
Estadia e Viagem	29.785,96	7.917
Publicações, Jornais e Revistas	9.669,24	15.203
Honorários de Advogados	229.447,95	145.326
Manutenção de Móveis e Utensílios	1.192,00	6.913
Emolumentos e Legalizações	95.279,54	63.267
Materiais de Consumo e Serviços	67.465,40	64.375
Carretos e Fretes	292,63	30
Encargos Sociais - INPS	17.563,72	12.981
Contribuições e Associações	3.353,60	3.811
Serviços Prestados	1.007.325,23	322.158
Manutenção de Veículos	82.441,44	99.957
Combustíveis e Lubrificantes	53.707,31	30.300
Seguro	1.106,94	1.237
Água e Telefone	29.270,66	30.045
Condominio	11.172,00	11.520
Bens de pequeno Vr. Unitário	3.777,55	1.189
Energia Elétrica	1.419,05	-
Provisões para Contingencia Cível	-	1.688.102
Locação de Veiculos	19.979,14	-
Depreciações	31.332,18	6.200
Total	1.799.197	2.597.579

Despesas Tributarias	2022	2021
ICMS	-	299.841
Imposto Municipais	457.801	792.080
Impostos e Taxas Diversas	750.915	259.301
INCRA/ITR	34.495	89.931
Multas Fiscais	153.544	791.313
ICMS Dif. de Alíquota	294	1.708
Imposto Sindical	1.911	2.016
Provisão Contingencias Fiscal	9.189.190	-
ICMS Estado de Goias	40.617	-
Total	10.628.766	2.236.190

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

20. Resultado financeiro

As receitas e despesas financeiras reconhecidas na demonstração dos resultados são como segue:

Receita Financeira	2022	2021
Receita Financeira de Depósitos Bancários	1.274.524	244.952
Outras Receitas Financeiras	13.237	-
Total Receita Financeira	1.287.761	244.952
Despesas Financeiras		
Juros Passivos	(826.382)	(894.405)
Tarifas Bancárias	(8.542)	(24.517)
Outras Despesas Financeiras	(219.890)	(521.356)
Total Despesas Financeiras	(1.054.813)	(1.440.278)
Resultado Financeiro	232.948	(1.195.326)

21. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia calculou a provisão para imposto de renda e contribuição social com base no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, bem como exclui itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada pelo regime do lucro real.

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas a revisão por parte das autoridades fiscais durante um prazo de cinco anos. Outros impostos, taxas e contribuições também estão sujeitos a estas condições, nos termos da legislação aplicável.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

A conciliação entre as despesas nominal e efetiva para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é como segue:

Imposto de renda e contribuição social corrente – conciliação entre as despesas nominal e efetiva

Base do lucro real

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro antes de impostos de renda e contribuição social	1.667.811	1.576.734
Alíquotas fiscais nominais	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à taxa nominal	<u>(567.056)</u>	<u>(536.090)</u>
Adições e Excluições	9.257.575	2.719.057
Compensação Prejuízo Fiscal	(3.361.263)	(1.304.620)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(2.571.802)</u>	<u>(1.016.998)</u>
Alíquota fiscal efetiva	154%	65%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(2.571.802)	(1.016.998)
Imposto de renda e contribuição social	<u>(2.571.802)</u>	<u>(1.016.998)</u>

22. Partes Relacionadas

Remuneração ao pessoal-chave da Administração

A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, que compreende os Diretores da Companhia, como benefícios a empregados de curto prazo é a seguinte:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pro-Labore	290.880	258.500
Encargos Sociais-INPS	58.176	51.700
Plano de Saude	43.107	40.688
Total	<u>392.163</u>	<u>350.888</u>

A Companhia não possui outras transações com partes relacionadas além das mencionadas.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

23. Instrumentos Financeiros

(a) Categorias dos instrumentos financeiros e valor justo

Os valores contábeis apresentados como ativos e passivos financeiros são classificados conforme segue:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
<u>Ativos financeiros</u>				
<u>Recebíveis mensurados ao custo amortizado:</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	11.916.52	11.916.521	7.497.170	7.497.170
Estoque	1.338.280	1.338.280	888.096	888.096
Duplicatas a receber	245.424	245.424	140.644	140.644
<u>Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado:</u>				
Fornecedores	399.640	399.640	467.354	467.354
Adiantamento Contrato Cambio		12.799.519	12.799.519	12.799.519

(b) Gestão do risco do capital

A Companhia avalia a necessidades de capital para atender suas atividades operacionais, visando ter uma estrutura de capital que considera adequada aos custos financeiros e aos prazos de financiamento e suas garantias. A Companhia monitora seu grau de alavancagem financeira, que corresponde à dívida líquida, incluindo empréstimos de curto e longo prazo e otimização do saldo de dívida e patrimônio líquido.

(c) Gerenciamento de riscos de mercado

No curso normal das suas operações, a Companhia está exposta aos seguintes riscos relacionados aos seus instrumentos financeiros:

- Risco de mercado: é o risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de determinado instrumento financeiro oscilem devido às variações nas taxas de juros e índices de correção. O gerenciamento do risco de mercado é efetuado com o objetivo de garantir que a Companhia e suas controladas estejam expostas somente a níveis considerados aceitáveis de risco no contexto de suas operações.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

- Risco de liquidez: é o risco de escassez de recursos para liquidar suas obrigações. O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado com o objetivo de garantir que a Companhia possua os recursos necessários para liquidar seus passivos financeiros nas datas de vencimento;

- Risco de crédito: É avaliado como muito baixo face as condições contratuais, especificamente em relação à obrigação da prestação dos serviços, direito de recebimento das parcelas e a possibilidade de suspensão daquela obrigação.

A Administração entende que os instrumentos financeiros reconhecidos nas informações financeiras intermediárias pelos seus valores contábeis não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

(d) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações sob um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, levando a uma perda financeira. A Companhia está exposta ao risco de crédito de suas atividades operacionais (principalmente contas a receber de clientes) e de suas atividades de financiamento, incluindo caixa e equivalentes de caixa e caixa restrito.

O risco de crédito do cliente é gerenciado pela Companhia com base na política, procedimentos e controles estabelecidos relativos ao gerenciamento do risco de crédito do cliente. As contas a receber de clientes em aberto são monitoradas regularmente. Consulte a Nota Explicativa 8 para informações adicionais sobre as contas a receber da Companhia.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a sua política. Os investimentos dos recursos excedentes são realizados apenas com contrapartes aprovadas e dentro dos limites atribuídos a cada contraparte.

A exposição máxima da Companhia ao risco de crédito para os componentes das demonstrações da posição financeira de 31 de dezembro de 2022 são os valores contábeis de seus ativos financeiros.

(e) Risco de liquidez

O principal objetivo do gerenciamento do risco de liquidez é monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Companhia e suas controladas, bem como a liquidez dos seus instrumentos financeiros. A Companhia busca mitigar esse risco pelo fluxo de compromissos e pela manutenção de reservas financeiras líquidas disponíveis em tempo e volume necessários para suprir eventuais descasamentos.

Companhia Setelagoana de Siderurgia - COSSISA S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
31 de dezembro de 2022 e 2021
Todos os valores em Reais R\$, salvo disposição em contrário

Para isso, a Companhia elabora a análise de fluxo de caixa projetado e revisa as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados periodicamente, principalmente aqueles relacionados à garantia das provisões técnicas.

Aging de fornecedores

O saldo de fornecedores é composto por valores referentes a compromissos financeiros assumidos pela Companhia durante suas atividades normais. A segregação do *aging* dos fornecedores é a apresentada abaixo.

	2022	2021
Corrente	17.986	2.216
Vencidos (dias):		
01-30	188	139
31-60	2.361	168
61-90	23	84
91-120	65	132
121-300	34	1.305
>300	114	1.610
Total	20.771	5.654

24. Transações que não afetam o caixa

As transações abaixo afetam as demonstrações financeiras de forma relevante, porém não afetaram o caixa. As principais transações que não afetaram caixa em 2022 foram adições de provisões para contingências fiscais decorrentes do ITR.

25. Cobertura de Seguros (Não Auditado)

A Companhia possui cobertura de seguros para os bens do ativo imobilizado em valores considerados suficientes pela Administração para suportar eventuais perdas

Regina Gontijo Gonzaga
Diretora Superintendente

FCS Contabilidade & Consultoria Ltda
CRC/MG 017889/O-4

* * *