

Companhia Usina Tecpar

CNPJ 03.669.906/0001-91

| Demonstrações Financeiras 31 de dezembro de 2021 | | | | | | |
|--|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Balanco Patrimonial Em milhares de reais | | | | | | |
| | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 1 de janeiro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 1 de janeiro de 2020 |
| Notas | 2021 | 2020 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
| Ativo | | | | | | |
| Ativo circulante | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 9 | 2.058 | 192 | 1.757 | 1.714 | 1.714 |
| Contas a receber | 10 | 1.388 | 21 | 1.714 | 1.714 | 1.714 |
| Estoques | 11 | 7.081 | 44.375 | 13.953 | 13.953 | 13.953 |
| Adiantamento a fornecedores | | 236 | 839 | 5.018 | 5.018 | 5.018 |
| Outros ativos | | 246 | 31 | 372 | 372 | 372 |
| | | 11.009 | 45.458 | 22.814 | 22.814 | 22.814 |
| Ativo não circulante | | | | | | |
| Tributos a recuperar | 12 | 3.460 | 12.283 | 11.902 | 11.902 | 11.902 |
| Depósitos judiciais | 14 | 849 | 849 | 663 | 663 | 663 |
| | | 4.309 | 13.132 | 12.565 | 12.565 | 12.565 |
| Imobilizável | 13 | 122.538 | 97.736 | 68.576 | 68.576 | 68.576 |
| Intangível | | 314 | 404 | 108 | 108 | 108 |
| | | 122.852 | 98.140 | 68.684 | 68.684 | 68.684 |
| Total do ativo | | 138.170 | 156.730 | 104.063 | 104.063 | 104.063 |

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (Passivo a Descoberto) Em milhares de reais

| | Capital social | Prejuízos acumulados | Total Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto) |
|--|----------------|----------------------|---|
| Saldo em 1 de janeiro de 2020 (Reapresentado nota 2c) | 443.963 | (370.574) | 73.389 |
| Prejuízo do exercício (Reapresentado nota 2c) | — | (40.578) | (40.578) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado nota 2c) | 443.963 | (411.152) | 32.811 |
| Prejuízo do exercício | — | (80.709) | (80.709) |
| Aumento de Capital mediante capitalização de AFAC | 47.621 | — | 47.621 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 491.584 | (491.861) | (277) |

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional: A Companhia Usina Tecpar ("Sociedade" ou "Tecpar") é uma sociedade anônima de capital fechado controlada diretamente pela Tecnored Desenvolvimento Tecnológico S.A. e tendo como controladora final a Vale S.A., com sede em Pindamonhangaba, Estado de São Paulo, Brasil. A Sociedade tem por objeto a construção e operação de usina de produção de ferro-gusa, de acordo com licença de tecnologia, patentes e demais direitos de propriedade intelectual relacionados com o processo de auto redução de metais denominados "Tecnored", detido por sua controladora, bem como a comercialização do ferro produzido na usina. A Sociedade, através de sua controladora Tecnored Desenvolvimento Tecnológico S.A., encontra-se atualmente com a tecnologia já comprovada, e iniciou em 2021 estudos de viabilidade para construção de uma planta em escala industrial. Na unidade de Pindamonhangaba em 2021 a Sociedade desenvolveu novas pesquisas, com destaque para o projeto de carbonização com testes em laboratório e construção de um módulo de 25kta. A Sociedade incorreu no prejuízo de R\$ 80.709 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e possui prejuízos acumulados de R\$ 491.861, além de apresentar passivo a descoberto no valor de R\$ 277. A Tecnored Desenvolvimento Tecnológico S.A., sua controladora, por meio de sua acionista final Vale S.A., se responsabiliza pelos aportes de capital e investimentos necessários para manutenção das atividades operacionais de suas investidas, que inclui a Sociedade, por meio de acordo de investimentos firmado em dezembro de 2009. A Sociedade atua com o objetivo de atender às necessidades das operações de negócio da sua controladora indireta, Vale S.A. Neste contexto, a Sociedade é capaz de liquidar seus passivos no curso normal das operações, não havendo dúvida sobre a sua continuidade operacional.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras: a) Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras da Sociedade ("demonstrações financeiras") foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil por meio do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Sociedade. b) Base de apresentação: As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico. Os eventos subsequentes foram avaliados até 12 de janeiro de 2023, data em que a emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria. A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Sociedade no processo de aplicação das suas políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. c) Reapresentação: A Sociedade e sua controladora, realizaram inventário físico dos seus ativos durante o ano de 2021, e realizou ajustes de alguns itens que são de sua propriedade, que estavam registrados na contabilidade de sua controladora. Adicionalmente, em novembro de 2019 a Sociedade contratou uma consultoria com o intuito de realizar uma avaliação dos ativos imobilizados e intangíveis da Sociedade, onde verificou-se com o fim do trabalho em julho de 2021, que alguns ativos estavam sendo depreciados com uma vida útil incorreta. Dessa forma, o imobilizado, o intangível e o resultado de depreciação foram apresentados incorretamente em exercícios anteriores. Sendo assim, a Sociedade está reapresentando nessas demonstrações financeiras tais efeitos comparativos. Os efeitos dos ajustes estão demonstrados nos quadros a seguir:

Demonstração do fluxo de caixa - exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | Original | Ajustes | Saldo reapresentado |
|--|----------|---------|---------------------|
| Depreciação | 7.325 | (2.253) | 5.072 |
| Baixa do ativo Imobilizado | 6 | 152 | 158 |
| Adição de bens para imobilizado e intangível | (35.982) | 1.295 | (34.687) |

O ajuste no ativo imobilizado e intangível ocorreu após o trabalho de inventário não afetou o caixa da Sociedade.

Demonstração do Resultado do Exercício - exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | Original | Ajustes | Saldo reapresentado |
|-----------------------------------|-----------------|------------|---------------------|
| Despesas gerais e administrativas | (17.050) | 806 | (16.244) |
| Prejuízo do exercício | (41.384) | 806 | (40.578) |

O valor de R\$ 806 é o total de ajuste no resultado referente ao inventário e avaliação dos ativos imobilizados.

Demonstração do Resultado Abrangente - exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | Original | Ajustes | Saldo reapresentado |
|--------------------------------------|-----------------|------------|---------------------|
| Prejuízo do exercício | (41.384) | 806 | (40.578) |
| Outros resultados abrangentes | — | — | — |
| Total do resultado abrangente | (41.384) | 806 | (40.578) |

Balanco patrimonial

| | Original | Ajustes | Saldo reapresentado |
|---|----------------|-----------------|---------------------|
| Imobilizado | 101.065 | (32.489) | 68.576 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020: | 101.065 | (32.489) | 68.576 |

Demonstração das Mutações do Patrimônio líquido - exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | Original | Ajustes | Saldo reapresentado |
|--|----------------|-----------------|---------------------|
| Saldo em 1 de janeiro de 2020 | 106.878 | (32.489) | 73.389 |
| Prejuízo do exercício | (41.384) | 806 | (40.578) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 64.494 | (31.683) | 32.811 |

d) Moeda funcional: As demonstrações financeiras são mensuradas utilizando o real ("R\$"), que é a moeda do principal ambiente econômico no qual a Sociedade opera.

3. Pandemia de coronavírus: A pandemia de COVID-19 se desenvolveu rapidamente em 2020, com relatos de várias fatalidades decorrentes da COVID-19. A administração da Sociedade segue acompanhando a evolução do cenário da pandemia e avaliando os possíveis impactos na Sociedade. No exercício de 2021, a Sociedade não sofreu impactos em virtude da COVID-19, e não vislumbrava, nesse momento, impactos significativos futuros.

4. Receita líquida

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|----------------------|--|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| Receita bruta | 29.939 | 17.471 |

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Deduções da Receita Bruta | | |
| Devoluções de vendas (i) | (1) | (9.879) |
| COFINS sobre vendas | (2.170) | (1.321) |
| ICMS sobre vendas | (3.778) | (2.413) |
| ICMS sobre devolução | — | 1.187 |
| IPI sobre vendas | — | (77) |
| PIIS sobre vendas | (472) | (286) |
| Receita líquida | 23.509 | 4.682 |

(i) A variação dos exercícios está relacionada a devolução de briquetes adquiridos pela Vale em 2020 devido a um problema de armazenagem.

5. Custo do produto vendido

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|-----------------------------------|--|-----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Combustível | (569) | (560) |
| Materia prima (i) | (49.650) | (9.207) |
| Gases industriais | (2.593) | (1.372) |
| Mão de obra (ii) | (9.323) | (624) |
| Energia elétrica | (1.337) | (764) |
| Gastos gerais de fabricação (iii) | (12.358) | (7.405) |
| Materia de apoio à produção (iv) | (10.488) | (3.192) |
| Depreciação | (4.020) | (7.301) |
| Total | (90.339) | (30.425) |

(i) Aumento dos custos de matéria prima impulsionado pelo maior volume de produção em 2021, cerca de 30.000t a mais que o ano anterior. (ii) Aumento da mão de obra para execução de testes e produção de briquete decorrente do aumento de volume. (iii) Gastos com aluguéis de galpão para armazenamento de matéria prima e produto acabado, tendo em vista o aumento no volume de produção de Briquete. (iv) Aumento na aquisição de novos equipamentos de produção de Briquete como: rolos de briquetagem, penicins entre outros materiais.

6. Despesas gerais e administrativas

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|---------------------------------|--|-------------------------|
| | 2021 | 2020 (reapresentado 2c) |
| Despesas administrativas | | |
| Depreciação e amortização | (5.616) | (5.072) |
| Serviço prestados por terceiros | (640) | (441) |
| Despesas de aluguel | — | (1.233) |
| Manutenção (i) | (74) | (3.304) |
| Materiais de consumo | (67) | — |
| Frete e carretos | (1) | (552) |
| Uniformes | (8) | (112) |
| Locação de máquinas (ii) | — | (541) |
| Materiais para teste | — | (499) |
| Outras despesas | (1.587) | (4.990) |
| Total | (7.993) | (16.244) |

(i) Em 2021 tivemos uma baixa na produção, portanto não houve necessidade em realizar manutenção preventiva nas máquinas e os desgastes de peças foram reduzidos. (ii) Em 2020 foram alugadas máquinas para auxiliar na organização de layout e alteração de local dos materiais, a fim de atender solicitação da área de Meio ambiente e Segurança.

7. Outras receitas (despesas) operacionais

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|---|--|--------------|
| | 2021 | 2020 |
| Provisão para perda de créditos tributários - nota 12 | (8.161) | — |
| Outras receitas | — | 1.361 |
| Total | (6.439) | 1.361 |

8. Resultado financeiro

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|-------------------------------|--|--------------|
| | 2021 | 2020 |
| Despesas financeiras | | |
| Juros e atualização monetária | (6) | (38) |
| Descontos concedidos | (28) | (39) |
| IOF | (6) | (26) |
| Tarifas bancárias | (4) | (8) |
| Total | (44) | (111) |

9. Caixa e equivalentes de caixa

| | Exercícios findos em 31 de dezembro de | |
|------------------------|--|------------|
| | 2021 | 2020 |
| Caixa e bancos | 2.058 | 191 |
| Aplicações financeiras | 2.058 | 192 |
| Total | 4.116 | 383 |

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, depósitos líquidos e imediatamente resgatáveis, aplicações financeiras em investimento com risco insignificante de alteração de valor. O saldo de aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2021 refere-se a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) no montante de R\$ 2.058 (R\$ 191 em 2020). As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em caixa, sendo indexadas à taxa dos certificados de depósito interbancário ("taxa Di" ou "CDI").

13. Imobilizado e Intangível

| | Máquinas e Equipamentos | Equip de Informática | Móveis e Utensílios | Veículos | Ferramentas | Beneficiários em imóveis | Instrumentos e aparelhos | Imobilizado em curso | Intangível | Total |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------|------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|---------------|----------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 (reapresentado nota 2c) | 5.127 | 60.674 | 152 | 319 | — | 31 | 1.188 | 116 | 969 | 68.684 |
| Adições | 978 | 2.895 | 316 | 114 | — | 5 | 580 | 75 | 29.259 | 34.687 |
| Baixas | (158) | — | — | — | — | — | — | — | — | (158) |
| Depreciação e amortização | (564) | (4.107) | (42) | (29) | — | (28) | (46) | (87) | (168) | (5.072) |
| Transferências | 1.040 | — | — | — | — | — | — | (1.040) | — | — |
| Total | 6.423 | 59.462 | 426 | 404 | — | 8 | 1.722 | 104 | 29.188 | 98.140 |
| Depreciação acumulada | 7.337 | 172.161 | 942 | 979 | — | 68 | 4.742 | 116 | 29.188 | 132.336 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado nota 2c) | 6.423 | 59.462 | 426 | 404 | — | 8 | 1.722 | 104 | 29.188 | 98.140 |
| Adições | 68 | 68 | 107 | 36 | — | — | — | 30.047 | 8 | 30.334 |
| Baixas | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (4) |
| Depreciações e amortização | (683) | (4.602) | (96) | (46) | — | (2) | (84) | (12) | (94) | (5.618) |
| Transferências | — | 2.586 | — | — | — | — | — | — | — | 2.586 |
| Total | 5.808 | 57.514 | 437 | 394 | 0 | 6 | 1.638 | 92 | 56.649 | 122.852 |
| Custo | 7.406 | 174.816 | 1.050 | 1.015 | 74 | 67 | 4.742 | 116 | 56.647 | 247.268 |
| Depreciação Acumulada | (1.598) | (117.302) | (613) | (621) | (74) | (61) | (3.104) | (24) | (1.019) | (124.415) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 5.808 | 57.514 | 437 | 394 | — | 6 | 1.638 | 92 | 56.649 | 122.852 |

A depreciação é apresentada no resultado do exercício no montante de R\$ 5.948 em 2021 e R\$ 5.072 em 2020.

14. Processos judiciais: A Sociedade é parte envolvida em ações trabalhistas em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Sociedade, amparada pela opinião de consultores legais. Passivos contingentes consistem em causas discutidas nas esferas administrativa e judicial, cuja expectativa de perda é classificada como possível, as quais o reconhecimento de provisão não é considerado necessário pela Sociedade, baseado nos consultores legais. Correlacionadas às provisões e passivos contingentes, a Sociedade é exigida por lei a realizar depósitos judiciais para garantir potenciais pagamentos de contingências. Os depósitos judiciais são atualizados monetariamente e registrados no ativo não circulante da Sociedade até que aconteça a decisão judicial de resgate destes depósitos por uma das partes envolvidas.

15. Patrimônio líquido (passivo a descoberto): a) **Capital social** - A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de dezembro de 2021 aprovou a emissão de 621.190.466 (seiscentas e vinte e um milhões, cento e noventa mil, quatrocentos e sessenta e seis) novas ações ordinárias no valor de R\$ 47.621, que foi integralmente destinado ao capital social, sendo assim, o capital social da Sociedade passou a ser R\$ 491.584 em 2021 (R\$ 443.963 em 2020), com um total de 1.726.390.379 ações ordinárias nominativas escrituradas (1.105.200.113 em 2020). b) **Prejuízos acumulados** - Em 2021, a Sociedade apresentou prejuízo, elevando o total de prejuízos acumulados.

16. Obrigações tributárias

| | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|---|------------------------|------------------------|
| Pis e COFINS a recolher | — | 82 |
| Imposto sobre serviço retido ("ISS") a recolher | 314 | 160 |
| INSS retido a recolher | 549 | 280 |
| Imposto de renda retido na fonte ("IRRF") a recolher | 3 | 14 |
| Contribuição social retida na fonte ("CSRF") a recolher | — | 41 |
| Total | 876 | 586 |

17. Partes relacionadas a) **Operações com partes relacionadas**

Representado pelas seguintes operações com partes relacionadas à Sociedade:

| | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
|--|------------------------|------------------------|
| Passivo não circulante | | |
| Saldo inicial | 112.498 | 22.604 |
| Capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital (i) | (47.621) | — |
| Adiantamento para futuro aumento de capital (ii) | 62.131 | 89.894 |
| Total adiantamento para futuro aumento de capital | 127.008 | 112.498 |

(i) A Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de dezembro de 2021, aprovou o aumento do capital social da Companhia, no montante de R\$ 47.621, mediante a capitalização de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital, realizados pela Tecnored.

(ii) Em 2021, ocorreram nove aportes da empresa Tecnored para a Sociedade que totalizaram o valor de R\$ 62.131.

Resultados gerados pelas operações com partes relacionadas: