

ITAFÓS
DESENVOLVIMENTO S.A.

*Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente*

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	4
Balanços patrimoniais	8
Demonstrações de resultados.....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstrações do resultado abrangente	12
Demonstrações dos fluxos de caixa	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.

Aos
Administradores e Acionistas da
Itafós Desenvolvimento S.A

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Itafós Desenvolvimento S.A (companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itafós Desenvolvimento S.A em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Incerteza relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações financeiras, que indica que a Companhia está em fase pré-operacional, dependendo do suporte financeiro de seus acionistas para fazer frente aos compromissos financeiros. Conforme mencionado na nota explicativa 1 a Administração vem tomando ações para o soerguimento da Companhia e tem o compromisso de seus acionistas de continuar a fornecer suporte financeiro conforme necessário para cumprir com seus passivos, conforme e quando eles se tornem devidos, para garantir a continuidade dos negócios e as operações em andamento nos próximos 12 meses, porém esses eventos ou condições, juntamente com outras informações contidas nos demonstrativos contábeis, indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade da Companhia de manter sua continuidade operacional. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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;
- obtivemos 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;
- avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- concluímos 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

Goiânia, 27 de março de 2024

Mapah Auditores Independentes II S/S
CRC-GO: 002968/O

Manoel Estevam de Farias Filho
Contador - CRC-GO: 14095

Itafós desenvolvimento S.A
Balanco patrimonial em 31 de dezembro
Em milhares de reais

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2023	2022
				Circulante			
				Impostos e contribuições a recolher	5	128	129
						128	129
				Não circulante			
Não Circulante				Mútuos com partes relacionadas	6	671	670
Outros créditos	6	128.561	128.683			671	670
Total do ativo não circulante		128.561	128.683	Total do passivo		799	799
				Patrimônio líquido	7		
				Capital social		144.758	144.758
				Prejuízos acumulados		(16.996)	(16.874)
				Total do patrimônio líquido		127.762	127.884
Total do ativo		128.561	128.683	Total do passivo e patrimônio líquido		128.561	128.683

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

Itafós desenvolvimento S.A

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas gerais e administrativas	9	(122)	1
Outras despesas operacionais	9	-	(4.819)
Prejuízo antes do resultado financeiro		<u>(122)</u>	<u>(4.817)</u>
Despesas financeiras	10	-	(21)
Lucro líquido do exercício		<u>(122)</u>	<u>(4.838)</u>

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

Itafós desenvolvimento S.A

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>(122)</u>	<u>(4.838)</u>
Outros resultados abrangentes	<u> </u>	<u> </u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>(122)</u></u>	<u><u>(4.838)</u></u>

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

Itafós desenvolvimento S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Notas</u>	<u>Capital subscrito</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2021		<u>144.758</u>	<u>(12.036)</u>	<u>132.722</u>
Prejuízo do exercício	8.2		<u>(4.838)</u>	<u>(4.838)</u>
Em 31 de dezembro de 2022		<u>144.758</u>	<u>(16.874)</u>	<u>127.884</u>
Prejuízo do exercício	8.2		<u>(122)</u>	<u>(122)</u>
Em 31 de dezembro de 2023		<u>144.758</u>	<u>(16.996)</u>	<u>127.762</u>

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

Itafós desenvolvimento S.A

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos impostos de renda e da contribuição social	(122)	(4.838)
Baixa de direitos minerais	-	4.838
	<u>(122)</u>	<u>-</u>
Resultado ajustado	<u>(122)</u>	<u>-</u>
Variações nos ativos e passivos		
Impostos e contribuições a recolher	1	21
Outros créditos	122	
Outras contas a pagar	(1)	(9)
	<u>-</u>	<u>12</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>-</u>	<u>12</u>
Fluxo de caixa atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e financiamentos	-	8
	<u>-</u>	<u>8</u>
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamentos	<u>-</u>	<u>8</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa, líquido	<u><u>-</u></u>	<u><u>20</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Itafós desenvolvimento S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Informações gerais

A Itafos Desenvolvimento S.A é uma Companhia com sede na Cidade de Arraias, Estado do Tocantins, que se dedica ao aporte financeiro e desenvolvimento de ativos de mineração e fosfato das empresas do Grupo Itafos no Brasil.

A Companhia é uma subsidiária Integral da ITAFOS que tem sua sede no estado de Delaware, EUA, localizado em 3500 South DuPont Highway, Dover, DE 19901, EUA, com escritório central corporativo em Houston, TX e ações negociadas na TSX-V com o símbolo "IFOS". O principal acionista do Grupo ITAFOS é a CL Fertilizers Holding LLC ("CLF"). A CLF é uma afiliada da Castllake, L.P., uma empresa global de investimentos privados.

Ressaltamos que a Companhia tem o compromisso de seus acionistas de continuar a fornecer suporte financeiro conforme necessário para cumprir com seus passivos, conforme e quando eles se tornem devidos, para garantir a continuidade dos negócios e as operações em andamento.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP"). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As Referidas demonstrações foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos (inclusive instrumentos financeiros derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. Adicionalmente, declaramos que as demonstrações financeiras atendem simultaneamente o BR-GAAP e IFRS.

A preparação de demonstrações requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas em Reunião de Diretoria realizada em 27 de março de 2024.

2.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da companhia.

Itafós desenvolvimento S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas na moeda funcional com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão dos ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira pelas taxas de câmbio do final do exercício, são reconhecidos na demonstração do resultado, em rubrica de receitas e despesas financeiras.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor). O saldo apresentado na demonstração do fluxo de caixa está líquido do saldo de contas garantidas. Para fins de apresentação, as contas garantidas estão demonstradas no balanço patrimonial na rubrica "Empréstimos", no passivo circulante.

2.4 Ativos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e ao custo amortizado. A companhia não possui ativos financeiros classificados como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado.

2.5 Direitos minerários

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

Os direitos minerários provenientes do aporte recebido são reconhecidos pelo valor de custo. A exaustão dos direitos minerários é realizada de acordo com a exploração das reservas minerais, utilizando o método de unidade de produção.

2.6 Provisões

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, por meio de aplicação de uma taxa de desconto acrescida dos efeitos de impostos sobre o lucro, que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é contabilizado como despesa financeira.

As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de arrendamento e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. Não são reconhecidas provisões para perdas operacionais futuras.

2.7 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são demonstrados no patrimônio líquido, em conta redutora do capital, líquidos de impostos.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Itafós desenvolvimento S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia faz estimativas e estabelece premissas com relação ao futuro, baseada na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício estão divulgadas a seguir.

(a) Reconhecimento do imposto de renda diferido ativo

A cada encerramento de exercício social, a Companhia revisa o seu saldo de imposto de renda diferido ativo relativo a créditos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social sobre o lucro tendo como referência as suas mais recentes estimativas quanto aos lucros tributáveis futuros prováveis de ocorrência e considerando igualmente as diferenças temporárias tributáveis existentes. As estimativas de lucros tributáveis futuros são realizadas com base nas projeções de negócio efetuadas pela administração, cujo horizonte temporal é normalmente de oito anos.

(b) Provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. A administração acredita que essas provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras.

5. Impostos e contribuições a recolher

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante:		
IOF a Recolher - CP	<u>128</u>	<u>129</u>
	<u>128</u>	<u>129</u>

6. Mútuo com partes relacionadas

A companhia mantém operações com partes relacionadas que são efetuadas em condições comerciais e financeiras de mercado, estabelecidas de comum acordo entre as partes. A transação mais significativa é o mútuo.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo não circulante:		
Itafos Santana Min. e Fertilizantes S.A	32.624	32.624
Itafos Araxa Min. E Fertilizantes S.A	1.770	1.770
Itafos Arraias Min. E Fertilizantes S.A	<u>94.167</u>	<u>94.289</u>
	<u>128.561</u>	<u>128.683</u>
Passivo não circulante		
Itafos Brazil Trading Company LTDA	8	7
Itafos Opportunities e Financing INC.	<u>663</u>	<u>663</u>
	<u>671</u>	<u>671</u>

Itafós desenvolvimento S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Patrimônio líquido

7.1 Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social no valor de R\$ 144.758, está representado por 4.818.661 ações ordinárias e 139.939.207, de ações preferenciais. A composição do acionário é como segue:

	<u>Ações ordinárias</u>	<u>Ações preferenciais</u>	<u>Total</u>
Itafos International Holdings Cooperatie U.A.	4.818.661		4.818.661
Itafos Arraias Holdings B.V	1		1
Itafós fundo de investimentos em participações multiestratégia		139.939.207	139.939.207
	<u>4.818.662</u>	<u>139.939.207</u>	<u>144.757.869</u>

7.2 Prejuízos acumulados

São resultados obtidos pela companhia. A Companhia possui prejuízos acumulados no valor de R\$ 16.966, e prejuízo no exercício de 2023 de R\$ 122.

8. Despesas operacionais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impostos e taxas	(122)	(9)
Outros custos e despesas	-	8
Baixa de direitos minerais	-	4.819
	<u>(122)</u>	<u>4.817</u>
Despesas gerais e administrativas	(122)	1
Outras despesas operacionais	-	(4.819)
	<u>(122)</u>	<u>(4.817)</u>

9. Resultado Financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas financeiras:		
IOF	-	(21)
	<u>-</u>	<u>(21)</u>

Itafós desenvolvimento S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Imposto de renda e contribuição social

A companhia não reconheceu o ativo decorrente dos prejuízos fiscais acumulados, uma vez que não há previsão de lucro fiscal tributável, adotando a norma contábil do CPC 32. Em uma eventual projeção de lucro, o valor a ser reconhecido na data de 31 de dezembro de 2023 seria de aproximadamente R\$ 3.810.

11. Gestão do risco financeiro

11.1 Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade de a Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir seus compromissos em função de realização e liquidação de seus direitos e obrigações. O gerenciamento de liquidez e do fluxo de caixa é efetuado diariamente pela área de gestão da Companhia, de modo a garantir que a geração operacional de caixa, advindo dos acionistas, quando necessária, seja suficiente para a manutenção do seu cronograma de compromissos.

* * *