

LIGGA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

LIGGA S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ao
Conselho de Administração e Diretores da
Ligga S.A.
Belém - PA

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Ligga S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Ligga S.A., em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa 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 "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". 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 (CFC) 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.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 20.3 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que demonstram que a Companhia apresenta patrimônio líquido à descoberto, no montante de R\$ 4.968 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 22.685 em 31 de dezembro de 2022), contudo, a Companhia nos termos do contrato firmado junto a Atlântico Participações, poderá integralizar como capital social o Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC) no montante de R\$ 106.927, classificado na data base como dívida financeira no passivo não circulante. As demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2023 foram preparadas, no pressuposto da continuidade normal de suas atividades, e não incluem nenhum ajuste relativo à realização e classificação dos valores de ativos ou aos valores e à classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade de a Entidade continuar operando. Nossa opinião não contém modificação em função desse assunto.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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, independente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas.

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 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;
- 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 do Instituto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Fornecemos também, aos responsáveis pela governança, declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Belém, 30 de abril de 2024.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	51.692	25.010	51.692	25.010
Contas a receber	6	28.460	1.417	28.460	1.417
Estoques	7	3.173	18.065	3.173	18.065
Impostos a recuperar	8	718	1.678	718	1.678
Adiantamentos a fornecedores		114	733	114	733
Outros créditos	9	48	1.144	65	1.162
Total do ativo circulante		84.205	48.047	84.222	48.066
Ativo não circulante					
Partes relacionadas	10	-	58	-	-
		-	58	-	-
Imobilizado	12	23.480	21.693	23.480	21.693
Intangível	13	27.726	27.732	27.726	27.732
Total do ativo não circulante		51.206	49.483	51.206	49.425
Total do ativo		135.411	97.530	135.428	97.491

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Balancos patrimoniais individuais e consolidados Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo circulante					
Fornecedores	14	5.152	4.645	5.152	4.645
Obrigações sociais e trabalhistas	15	6.906	4.179	6.906	4.179
Impostos a recolher	16	12.978	3.342	13.023	3.342
Partes relacionadas	10	-	-	-	-
NDF e SWAP a pagar	17	5.664	-	5.664	-
Outras contas a pagar		2.704	917	2.712	917
Total do passivo circulante		33.402	13.083	33.456	13.083
Passivo não circulante					
Provisões para contingência	19	-	-	12	12
Partes relacionadas	10	106.927	106.927	106.927	107.080
Provisão para perda com investimentos	18	49	205	(0)	-
Total do passivo não circulante		106.977	107.132	106.940	107.092
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	20				
Capital Social		73.358	73.358	73.358	73.358
Prejuízos acumulados		(78.326)	(96.043)	(78.326)	(96.042)
Total do patrimônio líquido		(4.968)	(22.685)	(4.968)	(22.684)
Total do passivo e patrimônio líquido		135.411	97.530	135.428	97.491

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto resultado por ação)**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida					
Receita operacional líquida	21	230.796	10.678	230.796	10.678
Custos dos produtos vendidos	22	(61.321)	(2.850)	(61.321)	(2.850)
Lucro bruto		169.475	7.828	169.475	7.828
(Despesas)/receitas operacionais	23				
Despesas com vendas	23.1	(50.951)	(5.795)	(50.951)	(5.795)
Gerais e administrativas	23.2	(86.403)	(45.869)	(86.414)	(45.886)
Outros resultados operacionais	23.3	5.255	(18.738)	5.467	(18.738)
Resultado de equivalência patrimonial	23.4	155	(205)	-	-
		(131.944)	(70.607)	(131.898)	(70.419)
Lucro/(prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos		37.531	(62.779)	37.577	(62.591)
Resultado financeiro	24				
Receitas financeiras		4.585	2.064	4.585	2.064
Despesas financeiras		(17.342)	(194)	(17.352)	(194)
		(12.757)	1.870	(12.767)	1.870
Lucro líquido/(prejuízo) antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social		24.774	(60.909)	24.810	(60.721)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	25	(7.057)	-	(7.093)	-
Lucro líquido/(prejuízo) após o Imposto de Renda e a Contribuição Social		17.717	(60.909)	17.717	(60.721)
Número de ações	20.1	73.358.486	73.358.486	-	-
Resultado por ação		0,24151	(0,83029)	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro/ (Prejuízo) do exercício	17.717	(60.909)	17.717	(60.721)
Resultado abrangente do exercício	17.717	(60.909)	17.717	(60.721)
Número de ações	73.358.486	73.358.486	-	-
Resultado por ação	0,24151	(0,83029)	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas (passivo a Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022) (Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social subscrito	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido da controladora	Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	44.300	(35.134)	9.166	8.978
Aumento de capital	29.058	-	29.058	29.058
Prejuízo do exercício	-	(60.909)	(60.909)	(60.721)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	73.358	(96.043)	(22.685)	(22.685)
Lucro do exercício	-	17.717	17.717	17.717
Saldos em 31 de dezembro de 2023	73.358	(78.326)	(4.968)	(4.968)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

LIGGA S.A.

(CNPJ/MF nº 13.732.348/0001-15)

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022****(Valores expressos em milhares de Reais, exceto resultado por ação)**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido/(prejuízo) do exercício	17.717	(60.909)	17.717	(60.721)
Ajustes por				
Depreciação e amortização	1.218	59	1.218	59
Resultado de equivalência patrimonial	(155)	205	-	-
Baixa de intangível por perda	-	17.209	-	17.209
Baixa de valor do ativo imobilizado	563	468	563	468
Provisão para pagamento de PLR	4.943	3.282	4.943	3.282
Provisão para contingência	-	-	-	12
Provisão para perda em adiantamento a fornecedor	-	2.135	-	2.135
	24.285	(37.551)	24.440	(37.556)
(Aumento)/redução em ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	(27.043)	(1.328)	(27.043)	(1.328)
Estoques	14.892	(17.802)	14.892	(17.802)
Impostos a recuperar	960	(1.545)	960	(1.545)
Adiantamento a fornecedores	619	(2.172)	619	(2.172)
Outros créditos	1.096	(522)	1.096	(522)
Aumento / (redução) em passivos operacionais:				
Fornecedores	507	(670)	507	(670)
Obrigações sociais e trabalhistas	2.727	544	2.727	530
Impostos a recolher	9.636	3.342	9.681	3.342
NDF e SWAP a pagar	5.664	-	5.664	-
Outras contas a pagar	(3.156)	917	(3.146)	917
Caixa líquido gerado pelas/(aplicado nas) atividades operacionais	30.185	(56.787)	30.396	(56.806)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de ativo imobilizado	(3.535)	(11.059)	(3.535)	(11.059)
Recursos proveniente de alienação de ativos	-	-	-	-
Intangível - custos com desenvolvimento de projetos	(26)	(27.489)	(26)	(27.489)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(3.561)	(38.548)	(3.561)	(38.548)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Liquidação de saldos entre Partes relacionadas	58	(19.307)	(153)	(19.288)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	106.927	-	106.927
Aumento de capital	-	29.058	-	29.058
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	58	116.678	(153)	116.697
Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa	26.682	21.343	26.682	21.343
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	25.010	3.667	25.010	3.667
No final do exercício	51.692	25.010	51.692	25.010
Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa	26.682	21.343	26.682	21.343

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

A Ligga S.A., antiga Rio Minas Mineração S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima, com Sede na Cidade de Cuiabá, estado do Mato Grosso, podendo manter filiais, escritórios e representações em qualquer localidade do país ou do exterior. A Companhia tem filial nas cidades de Parauapebas (PA), São Paulo (SP) e Santa Maria das Barreiras (PA). Em 10 de abril de 2023 a acionista Hara Resources Limited Partnership cedeu a totalidade de suas ações para Hara Investments LLC, de forma que a nova composição acionária é composta por 98,1% da Hara Investments LLC e 1,9% da Mineração Santa Elina.

A companhia tem como finalidade a exploração, prospecção, industrialização e comercialização de minérios de ferro e a participação em outras sociedades na qualidade de Sócia, Acionista ou Quotista.

Atualmente a Companhia está operando uma planta experimental em Parauapebas-PA com produção licenciada de 2 milhões de toneladas a cada 12 meses (conforme licenças 14619/23 e 14620/23 obtidas em 28 de dezembro de 2023), ampliando assim o volume de produção autorizado anteriormente de 600 mil toneladas. Além disso, a Companhia vem realizando investimentos relevantes em pesquisa mineral, engenharia e licenciamento para desenvolvimento dos projetos Ferrosul e Inajá.

Relação de entidades controladas

Controladas diretas	2023	2022
Talon Ferrous Mineração Ltda.	100%	100%
Inv. Mineração Ltda.	99,99%	99,99%

Talon Ferrous Mineração Ltda.

A Talon Ferrous Mineração Ltda. (“Empresa”) é uma sociedade limitada, com sede na Cidade de Cuiabá, estado do Mato Grosso, que tem por objeto social: (a) a investigação e pesquisa de minérios e minerais; exploração, aproveitamento e administração de minas e jazidas em geral; obtenção de alvarás de pesquisa, concessões de lavra de todas as espécies de minérios e minerais, nos termos da legislação disciplinadora da matéria; a compra, a venda e o arrendamento de terras, equipamentos e instalações, inclusive direitos e interesses no subsolo e na superfície; (b) a compra, venda, beneficiamento, processamento, refinação, industrialização, importação e exportação, comercialização e transporte de minérios, minerais e metais de qualquer espécie, por conta própria ou de terceiros; (c) a compra e venda de todos e quaisquer produtos manufaturados, maquinários e equipamentos relacionados com as atividades acima enumeradas; (d) a representação de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, por conta própria ou de terceiros; (e) a participação em outras sociedades, comerciais ou civis, como sócia, acionista ou quotista.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Inv. Mineração Ltda.

A Inv. Mineração Ltda (“Empresa”) é uma sociedade limitada, com sede na cidade de Cuiabá, estado do Mato Grosso, que tem por objeto social a pesquisa e lavra de minérios de acordo com o Código de Mineração e legislação aplicável; a industrialização e a comercialização (incluindo importação e a exportação) de substâncias e produtos minerais; a prestação de serviços geológicos e mercadológicos para a indústria e mineração; a compra e a venda (incluindo a importação e a exportação) e aluguel de equipamentos e outros itens para uso da indústria de mineração, sendo permitido à Sociedade, ainda, participar em outras sociedades, consórcios, associações, e parcerias, como sócia, quotista, acionista, parceira e membro.

As normas contábeis requerem que, ao elaborar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração deve fazer a avaliação da capacidade de a entidade continuar em operação no futuro previsível. A Administração, considerando o equilíbrio observado do seu capital circulante líquido, além da expectativa de geração de caixa suficiente para liquidar os seus passivos para os próximos 12 meses, concluiu que não há nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando e, portanto, concluiu que é adequada a utilização do pressuposto de continuidade operacional para a elaboração de suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

A Companhia possui uma planta experimental capaz de gerar caixa para manutenção das atividades regulares. No que tange os projetos de longo prazo (Ferrosul, Inajá, Trairão) eles estão sendo desenvolvidos com o apoio dos acionistas. Nesse contexto, pode ser necessário novos aportes de capital dependendo da velocidade e volume de estudos a serem realizados nos próximos meses.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), assim como as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards*), ou “IFRS”, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A Administração da Companhia e de suas controladas diretas declaram e confirmam que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

2.2. Aprovação das demonstrações contábeis

A autorização para a conclusão destas demonstrações contábeis ocorreu na reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de abril de 2024.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, exceto por determinados instrumentos financeiros e pelos ativos significativos adquiridos na combinação de negócios que foram mensurados pelos seus valores justos.

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas diretas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas é necessário realizar julgamentos e utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas continuamente. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As principais estimativas e julgamentos estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota Explicativa nº 12 - depreciação do imobilizado;
- Nota Explicativa nº 13 - amortização do intangível;
- Nota Explicativa nº 19 - provisão para contingências judiciais.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais descritas a seguir foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

3.1. Base de consolidação

A Companhia está apresentando as demonstrações contábeis consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, em comparação ao exercício de 2022, em cumprimento às práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária, as normas da CVM e os Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo CPC.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações contábeis consolidadas são compostas pelas demonstrações contábeis da Ligga S.A e suas controladas apresentadas a seguir:

Razão social	País sede	% de participação	
		2023	2022
Talon Ferrous Mineração Ltda.	Brasil	100,00%	100,00%
Inv. Mineração Ltda.	Brasil	99,99%	99,99%

Uma controlada é integralmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia, e continua a ser consolidada até a data em que esse controle deixe de existir. As demonstrações contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando práticas contábeis consistentes. Todos os saldos intergrupo, receitas e despesas, ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações intergrupo são eliminados na consolidação.

Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido.

O resultado do período e cada componente dos outros resultados abrangentes (reconhecidos diretamente no patrimônio líquido) são atribuídos aos acionistas da controladora e à participação dos não controladores.

Perdas são atribuídas à participação de não controladores, considerando as participações, mesmo que resultem em um saldo negativo.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações com liquidez em até 90 dias da data de aplicação, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor.

3.3. Estoques

São demonstrados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. Os custos são compostos pelos custos diretos de materiais, se aplicável, pelos custos diretos de mão de obra e pelos custos gerais incorridos para trazê-los as suas localizações e condições existentes. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio.

O valor realizável líquido corresponde: ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido dos custos estimados e necessários para a comercialização, venda e distribuição dos estoques.

3.4. Investimentos em controladas

Os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma controlada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido das controladas a partir da data de aquisição.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais das controladas. Eventual variação em outros resultados abrangentes dessas investidas são apresentadas como parte de outros resultados abrangentes da Companhia.

Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio das controladas, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a da Companhia. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as da Companhia.

A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que os investimentos nas controladas sofreram perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável das controladas e o valor contábil e reconhece a perda, quando aplicável, no resultado do exercício.

3.5. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

É registrado pelo custo de aquisição, líquido das depreciações acumuladas e não excede ao valor justo.

A depreciação é computada pelo método linear, com base na vida útil estimada de cada bem. A vida útil estimada e o método de depreciação são revisados no final de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômico-futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o valor da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados pela Administração, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Descrição	Anos
Benfeitorias em bens de terceiros	25
Edificações	25
Rede elétrica	20
Máquinas e equipamentos	10
Móveis e utensílios	10
Ferramentas e aparelhos	5
Computadores e periféricos	5
Veículos	5
Imobilizado em andamento	-

3.6. Intangível

Reconhecimento e mensuração

Os ativos intangíveis são reconhecidos pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Amortização

Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva e tem sua recuperabilidade testada sempre que existem indícios de que o ativo possa estar desvalorizado. Esse ativo é, na Companhia, representado essencialmente pelos direitos minerários de Inajá e serão amortizados no início da operação pelo prazo da vida útil da mina (ainda em estudo). Os ativos de vida útil indefinida não são amortizados e tem sua recuperabilidade testada anualmente.

3.7. Estimativas e julgamentos relevantes

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes podem não ser iguais aos respectivos resultados reais.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus principais ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

3.8. Provisão para fechamento da mina - "ARO"

A Companhia, ao final de cada exercício revisa a necessidade de realizar a provisão para fechamento da mina - ARO.

O valor justo da provisão para fechamento da mina, é estimado com base no valor presente dos custos relativos à desmontagem ou remoção dos prédios ou outros bens, e/ ou a restauração ou reabilitação de instalações industriais ou de minas.

O passivo será reconhecido quando o ativo construído está pronto para uso ou quando a obrigação for incorrida se imposta em uma data posterior. As mudanças na valorização do ARO serão reconhecidas pela mudança no valor presente do passivo e classificadas como parte da despesa financeira. Já os custos antecipados de desmobilização serão capitalizados e depreciados ao longo da vida útil do bem.

Nesse momento a companhia explora uma planta experimental cujo volume explorado até o momento representa menos de 1% do volume potencial de minério de ferro do projeto FerroSul. As cavas da planta experimental possuem área somada de aproximadamente 30 hectares, correspondendo a menos 0,4% do total de cerca de 7.400 hectares dos direitos minerários do projeto.

A planta experimental é apenas a Fase 0 do projeto FerroSul. A companhia espera operar futuramente uma planta industrial para minério de alto teor (Fase 1) e, em seguida, converter a planta para operar minérios de médio/baixo teor por de um processo de concentração (Fase 2 e 3). Dessa maneira, as cavas existentes ficarão abertas por um período muito superior a vida útil da planta experimental, mas por tempo ainda indeterminado, dado que as pesquisas ainda estão em andamento.

Assim, considerando que a companhia se mantém explorando uma área ainda não material no que se refere ao potencial futuro e devido à ausência de estimativa confiável do valor da obrigação, a Companhia não possui elementos suficientes para o reconhecimento da provisão conforme CPC 25, Item 14 (c).

3.9. Reconhecimento das receitas

O resultado das operações é apurado de acordo com o princípio da competência de exercícios.

A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos, descontos e após eliminação de operações entre empresas do Grupo. O seu reconhecimento está de acordo com o CPC 47 - Receita com contratos de clientes, que estabelece um modelo de cinco etapas para determinar como e em que momento será reconhecida, bem como sua mensuração, desde que as receitas e custos possam ser mensurados com segurança. A Companhia reconhece receita da principal fonte de receita a seguir:

- Venda de minério

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de maneira confiável. As receitas das vendas dos minérios são reconhecidas quando os riscos e benefícios significativos da propriedade dos minérios forem transferidos ao comprador.

A receita na venda de produtos é reconhecida quando os critérios estabelecidos em contrato são atendidos, conforme o seguinte procedimento:

- Identificar o contrato com o cliente;
- Identificar obrigações de desempenho definidas em contrato;
- Determinar o preço da transação;
- Alocar o preço da transação e as obrigações de desempenho definidas em contrato;
- Reconhecer a receita quando (ou conforme) a entidade atende as obrigações de desempenho definidas em contrato.

3.10. Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

A Companhia optou pelo regime de tributação do lucro real. Para estas companhias, a base de cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) é calculada sobre o lucro contábil, sobre as quais se aplicam às alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição de 15%, acrescida de adicional de 10% para o Imposto de Renda e de 9% para a Contribuição Social.

Periodicamente a Administração avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões, quando apropriado. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve o provisionamento de impostos a pagar, conforme apresentado em nota explicativa nº 25, Imposto de renda e contribuição social correntes.

3.11. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- Ativos contingentes: são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- Passivos contingentes: são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com segurança suficiente. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e tampouco divulgados;
- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que a Companhia questiona a constitucionalidade dos tributos.

3.12. Provisões em geral

Reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. Quando há uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo.

3.13. Benefícios a empregados

Participação nos resultados e bônus

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo montante esperado a ser pago para os planos de curto prazo de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

3.14. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na classificação entre circulante e não circulante, conforme descrito a seguir:

Um ativo é classificado no circulante quando:

- (i) Se espera realizá-lo, se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- (ii) For mantido principalmente para negociação;
- (iii) Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- (iv) Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando à sua troca ou caso ele seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Um passivo é classificado no circulante quando:

- (i) Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- (ii) For mantido principalmente para negociação;
- (iii) Se espera liquidá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- (iv) Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

A Companhia classifica todos os demais ativos e passivos como não circulante.

3.15. Capital Social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, são reconhecidos como passivo, quando aplicável.

3.16. Instrumentos financeiros

- Reconhecimento e mensuração inicial

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas são registrados no resultado.

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro mensurado ao custo amortizado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se, em um período subsequente, o valor da perda por "*impairment*" diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente a um evento que ocorreu após o "*impairment*" ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão da perda por "*impairment*" reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR):

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais;
- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR). Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao Valor Justo por meio do Resultado (VJR) são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

A despesa de juros é reconhecida no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

3.17. Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada e está apresentada pelo método indireto e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados.

3.18. Resultado por ações

É calculado com base na quantidade de ações em circulação na data das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

3.19. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

No exercício corrente, a Companhia aplicou uma série de alterações às IFRSs emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) que são obrigatoriamente válidas para um período contábil que se inicie em ou após 1 de janeiro de 2023. A sua adoção não teve qualquer impacto material nas divulgações ou nos valores apresentados nessas demonstrações contábeis.

a) Alteração na Norma IFRS 17/CPC 50 - contratos de seguros

Dado que o CPC 50 (IFRS 17) se aplica a todos os contratos de seguro emitidos por uma entidade (com exclusões de âmbito limitado), a sua adoção pode ter um efeito em não seguradoras, como a Companhia.

A Companhia efetuou uma avaliação dos seus contratos e operações e concluiu que a adoção do CPC 50 (IFRS 17) não teve qualquer efeito nas suas demonstrações contábeis anuais.

b) Alteração na Norma IAS 1/CPC 26 - apresentação das demonstrações contábeis

Estas alterações não têm efeito na mensuração ou apresentação de quaisquer itens nas demonstrações contábeis da Companhia, mas afetam a divulgação de suas políticas contábeis.

c) Alteração na Norma IAS 12/ CPC 32 - tributos sobre o lucro

i. Imposto diferido relacionado com ativos e passivos decorrentes de uma única transação

Em maio de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 12, com esclarecimentos sobre a isenção de reconhecimento inicial para certas transações que resultam tanto num ativo como um passivo sendo reconhecido simultaneamente (por exemplo, um arrendamento no âmbito da IFRS 16). As alterações esclarecem que a isenção não se aplica ao reconhecimento inicial de um ativo ou passivo que, no momento da transação, gere diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

Estas alterações não tiveram efeito nas demonstrações contábeis anuais da Companhia.

ii. Reforma tributária internacional - Regras do Modelo *Pillar Two*

As alterações introduzem uma exceção obrigatória para as entidades do reconhecimento e divulgação de informações sobre ativos e passivos fiscais diferidos relacionados com as regras do modelo *Pillar Two*. A exceção entra em vigor imediata e retrospectivamente. As alterações também preveem requisitos de divulgação adicionais no que diz respeito à exposição de uma entidade ao imposto sobre o rendimento do *Pillar Two*.

A Administração determinou que a Companhia não está dentro do escopo das *Pillar Two Model Rules* da OCDE e da exceção ao reconhecimento e divulgação de informações sobre impostos diferidos.

d) Alteração na Norma IAS 8/ CPC 23 - políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erros

Estas alterações esclarecem a forma como as entidades fazem a distinção entre alterações nas estimativas contábeis, alterações na política contábil e erros de períodos anteriores.

Estas alterações não tiveram efeitos nas demonstrações contábeis da Companhia.

3.20. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estraram em vigor em 31 de dezembro de 2023

Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- a) Alterações na Norma CPC 06 (R2) - acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e *leaseback*, que satisfazem as exigências da CPC 47 - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024;
- b) Alterações na Norma CPC 26 - esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024;
- c) Alterações na Norma CPC 26 - esclarece que apenas *covenants* a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024;
- d) Alterações na CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1) - esclarece que a entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024;
- e) Alterações na CPC 02 (R2) - exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2025.

Atualmente, a Companhia está avaliando o impacto dessas novas normas e alterações contábeis. A Companhia avaliará o impacto das alterações finais ao CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis na classificação de seus passivos. A Companhia não acredita que as alterações ao CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis, na sua forma atual, terão um impacto significativo na classificação de seus passivos, uma vez que o recurso de conversão em seus instrumentos de dívida conversível é classificado como um instrumento patrimonial e, portanto, não afeta a classificação de sua dívida conversível como passivo não circulante.

4. Gerenciamento de riscos

A Administração da Companhia adota uma política de gerenciamento dos seus riscos, que considera a adoção de procedimentos que envolvem todas as suas áreas críticas, visando que as condições do negócio sejam menos impactadas pelo risco real.

(i) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, moeda, *commodities* e custos de construção. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas ou descasamento de moedas nas carteiras ativas e passivas, a Companhia possui operações em Real (R\$) indexada à taxa de juros - CDI.

A Companhia possui também exposição a variação do preço do minério de ferro e do dólar, uma vez que o preço de venda é correlacionado com o valor do PLATTS no mercado internacional. Para mitigar esses riscos, a Companhia utiliza instrumentos financeiro (NDF e SWAP) visando reduzir o impacto de variação do câmbio e preço de minério em seu faturamento.

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de a Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com os seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é a de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

(iii) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais podem existir em todas as operações da Companhia.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à sua reputação e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à Alta Administração, que desenvolve estratégias para administrar os riscos.

5. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Bancos - conta corrente	1.137	13.733	1.137	13.733
Aplicações financeiras (i)	50.555	11.277	50.555	11.277
	<u>51.692</u>	<u>25.010</u>	<u>51.692</u>	<u>25.010</u>

- (i) As aplicações financeiras foram remuneradas com taxas que variam entre 75,00% (compromissadas) até 101,50% do CDI (CDB), resultando em taxa equivalente a 99,99% ao ano, em média, em 31 de dezembro de 2023 (101,15% ao ano, em média, em 31 de dezembro de 2022).

6. Contas a receber

a) Composição

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes (i)	23.741	1.391	23.741	1.391
Contas a receber complementar	4.719	26	4.719	26
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa (ii)	-	-	-	-
	<u>28.460</u>	<u>1.417</u>	<u>28.460</u>	<u>1.417</u>

- (i) Contas a receber de venda de minérios de ferro, produtos provenientes do processo de extração;
- (ii) A Administração não constitui perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, dado ausência de histórico com perdas de créditos, em conjunto com avaliação de perdas por saldos em aberto, para data base, sendo este o julgamento mais adequado pela administração.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Composição dos saldos por tempo de vencimento

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	23.288	1.417	23.288	1.417
Vencidos até 30 dias (i)	4.930	-	4.930	-
Vencidos de 31 a 60 dias	228	-	228	-
Vencidos acima de 90 dias	14	-	14	-
	<u>28.460</u>	<u>1.417</u>	<u>28.460</u>	<u>1.417</u>

- (i) Os saldos vencidos até 30 dias são referentes a emissão de nota fiscal complementar (alguns dos contratos de vendas da Companhia possuem a condição de faturamento complementar vinculado a avaliação de qualidade do minério).

7. Estoques

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Estoques de materiais	553	1.177	553	1.177
Estoques de produtos acabados	2.547	16.552	2.547	16.552
Lump ore	-	232	-	232
Diesel	73	104	73	104
	<u>3.173</u>	<u>18.065</u>	<u>3.173</u>	<u>18.065</u>

8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar	-	16	-	16
IRRF sobre aplicação financeira	672	573	672	573
PIS	8	196	8	196
COFINS	38	893	38	893
	<u>718</u>	<u>1.678</u>	<u>718</u>	<u>1.678</u>

9. Outros créditos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caução - Aluguéis	48	26	47	26
Outros valores a recuperar	-	1.118	-	1.118
Depósito Judiciais (i)	-	-	18	18
	<u>48</u>	<u>1.144</u>	<u>65</u>	<u>1.162</u>

- (i) A Companhia possui, por meio de sua controlada Talon, uma ação de aspecto trabalhista com provisão de perda constituída em 2022, assim como o registro de depósito judicial recursal vinculado ao mesmo processo no valor de R\$ 18, vide NE 19.

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

A Companhia em 31 de dezembro de 2023 possuía as seguintes partes relacionadas, (i) INV Mineração Ltda, (ii) Talon Ferrous Mineração Ltda., (iii) Atlântico Participações S.A., (iv) Hara Investments LLC, (v) Mineração Santa Elina e (vi) Mineração Tarauaca Ind. e Com. S.A. Como mencionado na nota explicativa 20, Hara Investments LLC e Mineração Santa Elina não possuíam saldos de partes relacionadas nesses períodos.

A seguir as transações realizadas entre as partes relacionadas:

a) Saldos ativos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Talon Ferrous Mireração Ltda.	-	16	-	-
INV Mineração Ltda	-	42	-	-
	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Saldos passivos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Atlântico Participações S.A. (i)	106.927	106.927	106.927	106.927
Mineração Tarauaca Ind. e Com. S.A.	-	-	-	153
	<u>106.927</u>	<u>106.927</u>	<u>106.927</u>	<u>107.080</u>

(i) A Atlântico firmou em 31 de maio de 2021 memorando de entendimentos (MOU) contendo os principais termos e condições para a formulação de uma parceria na qual a Atlântico deterá 50% das ações ordinárias nominativas de emissão da Companhia. Até a data de 31 de dezembro de 2023 a Atlântico fez aporte a título de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital no montante de R\$ 106.927 na Ligga S.A, conforme detalhes apresentados na NE 20.3.

c) Efeito no resultado

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Talon Ferrous Mineração Ltda	(2)	(16)	153	-
Mineração Tarauaca Ind. e Com. S.A.	-	-	(153)	-
INV Mineração Ltda	-	(42)	-	-
	<u>(2)</u>	<u>(58)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a remuneração da Diretoria e do Conselho de Administração, no montante de R\$ 2.895 (R\$ 4.702 em 31 de dezembro de 2022). Não existem empréstimos para pessoas chave da Administração.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Rede Elétrica	1.391	1.488	1.391	1.488
Móveis e Utensílios	398	407	398	407
Computadores e Periféricos	388	366	388	366
Veículos	-	-	-	-
Máquinas e Equipamentos	13.134	9.865	13.134	9.865
Ferramentas e Aparelhos	725	810	725	810
Edificações	1.145	4.087	1.145	4.087
Benfeitorias Bens de Terceiros	6.249	535	6.249	535
Imobilizado em andamento	50	4.135	50	4.135
	<u>23.480</u>	<u>21.693</u>	<u>23.480</u>	<u>21.693</u>

O detalhamento do ativo imobilizado (controladora e consolidado) é apresentado da seguinte forma:

	Taxa de depreciação	2023			2022	
		Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido	
Rede Elétrica	10%	1.543	(152)	1.391	1.488	
Móveis e Utensílios	10%	494	(96)	398	407	
Computadores e Periféricos	20%	496	(108)	388	366	
Veículos	20%	102	(102)	-	-	
Máquinas e Equipamentos	10%	13.844	(710)	13.134	9.865	
Ferramentas e Aparelhos	20%	895	(170)	725	810	
Edificações	4%	1.207	(62)	1.145	4.087	
Benfeitorias Bens de Terceiros	4%	6.514	(266)	6.249	535	
Imobilizado em andamento	-	50	-	50	4.135	
		<u>25.145</u>	<u>(1.666)</u>	<u>23.480</u>	<u>21.693</u>	

	Taxa de depreciação	2022			2021	
		Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido	
Rede Elétrica	10%	1.532	(44)	1.488	-	
Móveis e Utensílios	10%	468	(61)	407	7	
Computadores e Periféricos	20%	413	(47)	366	-	
Veículos	20%	102	(102)	-	-	
Máquinas e Equipamentos	10%	9.992	(127)	9.865	6	
Ferramentas e Aparelhos	20%	883	(73)	810	-	
Edificações	4%	4.105	(18)	4.087	-	
Benfeitorias Bens de Terceiros	4%	543	(8)	535	-	
Imobilizado em andamento	-	4.135	-	4.135	11.656	
		<u>22.173</u>	<u>(480)</u>	<u>21.693</u>	<u>11.669</u>	

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do ativo imobilizado é apresentada conforme a seguir:

	<u>Saldos em 2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldos em 2022</u>
Rede Elétrica	-	1.528	4	-	(44)	1.488
Móveis e Utensílios	7	20	421	-	(41)	407
Computadores e Periféricos	-	8	864	(468)	(38)	366
Máquinas e Equipamentos	6	1.067	8.895	-	(103)	9.865
Ferramentas e Aparelhos	-	187	689	-	(66)	810
Edificações	-	749	3.356	-	(18)	4.087
Benfeitorias Bens de Terceiros	-	343	200	-	(8)	535
Imobilizado em andamento	11.656	6.908	(14.429)	-	-	4.135
	<u>11.669</u>	<u>10.810</u>	<u>-</u>	<u>(468)</u>	<u>(318)</u>	<u>21.693</u>

	<u>Saldos em 2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Baixas</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldos em 2023</u>
Rede Elétrica	1.488	11	-	-	(108)	1.391
Móveis e Utensílios	407	26	-	-	(35)	398
Computadores e Periféricos	366	83	-	-	(61)	388
Máquinas e Equipamentos	9.865	885	2.967	-	(583)	13.134
Ferramentas e Aparelhos	810	13	-	-	(97)	725
Edificações	4.087	69	(2.967)	-	(44)	1.145
Benfeitorias Bens de Terceiros	535	-	5.972	-	(258)	6.249
Imobilizado em andamento	4.135	2.449	(5.972)	(563)	-	50
	<u>21.693</u>	<u>3.536</u>	<u>-</u>	<u>(563)</u>	<u>(1.186)</u>	<u>23.480</u>

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

O Intangível é composto pelo valor pago na aquisição dos direitos minerários relativos ao projeto Inajá, incluindo sondagem, caracterização e testemunhos já realizados. A aquisição ocorreu em abril de 2022, quando a companhia adquiriu os ativos da empresa Irajá S.A., e fará amortização a partir do início da produção, pelo prazo equivalente a vida útil do ativo:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Direitos minerários projeto Inajá	27.487	27.487	27.487	27.487
Software	239	245	239	245
	<u>27.726</u>	<u>27.732</u>	<u>27.726</u>	<u>27.732</u>

Movimentação

Controladora

Descrição	Controladora				31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	
Direitos minerários projeto Inajá	27.487	-	-	-	27.487
Software	245	26	-	(32)	239
	<u>27.732</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>(32)</u>	<u>27.726</u>

Descrição	Controladora				31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	
Projeto Parauapebas Ferro Sul	17.207	-	(17.207)	-	-
Direitos minerários projeto Inajá	-	27.487	-	-	27.487
Software	-	249	-	(4)	245
	<u>17.207</u>	<u>27.736</u>	<u>(17.207)</u>	<u>(4)</u>	<u>27.732</u>

Consolidado

Descrição	Consolidado				31/12/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Amortização	
Direitos minerários projeto Inajá	27.487	-	-	-	27.487
Software	245	26	-	(32)	239
	<u>27.732</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>(32)</u>	<u>27.726</u>

Descrição	Consolidado				31/12/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Amortização	
Projeto Parauapebas Ferro Sul	17.207	-	(17.207)	-	-
Direitos minerários projeto Inajá	-	27.487	-	-	27.487
Software	-	249	-	(4)	245
	<u>17.207</u>	<u>27.736</u>	<u>(17.207)</u>	<u>(4)</u>	<u>27.732</u>

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Fornecedores

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores (i)	5.056	2.546	5.056	2.546
Provisão de fornecedores a pagar	96	2.099	96	2.099
	<u>5.152</u>	<u>4.645</u>	<u>5.152</u>	<u>4.645</u>

- (i) O saldo de fornecedores é decorrente dos gastos envolvendo serviços e materiais utilizados tanto na planta experimental, quanto nas pesquisas e estudos realizados no projeto Ferrosul e no projeto Inajá.

15. Obrigações sociais e trabalhistas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
INSS a pagar	380	218	380	218
FGTS a pagar	109	53	109	53
Provisão de férias e encargos	585	626	585	626
Provisão para PLR	5.832	3.282	5.832	3.282
	<u>6.906</u>	<u>4.179</u>	<u>6.906</u>	<u>4.179</u>

16. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
CFEM e TFRM a recolher	5.435	2.025	5.435	2.025
ICMS a recolher	3.867	155	3.867	155
PIS e COFINS a recolher	1.386	596	1.396	596
IRPJ a recolher	1.040	-	1.062	-
CSLL a recolher	513	-	526	-
ISS a recolher	352	192	352	192
IRRF a recolher	290	178	290	178
PIS/COFINS/CSLL	95	196	95	196
	<u>12.978</u>	<u>3.342</u>	<u>13.023</u>	<u>3.342</u>

17. NDF e SWAP

A Companhia utiliza instrumentos financeiros (NDF e SWAP) para mitigar impacto de variação dos preços de câmbio e minério de ferro no resultado.

O exercício de 2023 foi encerrado com o saldo de R\$ 5.664 relacionado a operações realizadas para proteção da flutuação de preço do minério de ferro, a liquidação dos instrumentos financeiros para operações realizadas relacionadas ao dólar foi encerrada no próprio exercício e, portanto, fechou o exercício de 31 de dezembro de 2023 sem saldo.

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Abaixo a demonstramos a movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (em dezembro de 2022, não havia estes instrumentos):

Identificação	Exposição do principal	Proteção	Controladora			
			(Ativo)/ Passivo líquido	Liquidação financeira	Liquidação financeira	(Ativo)/ Passivo líquido
			2022	(Pagamento)	Recebimento	2023
NDF e SWAP	Real	Minério	-	(15.598)	264	5.664
NDF e SWAP	Real	Câmbio	-	(1.488)	490	-
			-	(17.087)	753	5.664

Identificação	Exposição do principal	Proteção	Consolidado			
			(Ativo)/ Passivo líquido	Liquidação financeira	Liquidação financeira	(Ativo)/ Passivo líquido
			2022	(Pagamento)	Recebimento	2023
NDF e SWAP	Real	Minério	-	(15.598)	264	5.664
NDF e SWAP	Real	Câmbio	-	(1.488)	490	-
			-	(17.087)	753	5.664

18. Provisão para perdas com investimento

a) Informações do investimento

Descrição	Provisão para perda no investimento		Resultado de equivalência	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Talon Ferrous Mineração Ltda.	38	163	125	(163)
Inv. Mineração Ltda.	11	42	30	(42)
	49	205	155	(205)

Informação das Investidas

Descrição	Passivo descoberto		Resultado do exercício	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Talon Ferrous Mineração Ltda.	(11)	(163)	125	(16)
Inv. Mineração Ltda.	(38)	(42)	30	(1)
	(49)	(205)	155	(17)

b) Provisão de passivo descoberto

Descrição	31/12/ 2023	Resultado de equivalência patrimonial	
		31/12/ 2023	31/12/ 2022
Talon Ferrous Mineração Ltda.	(38)	125	(163)
Inv. Mineração Ltda.	(11)	30	(42)
	(49)	155	(205)

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisões para contingências

A Companhia possui processos judiciais trabalhistas, cível e ambiental, com valores de causa nos montantes indicados abaixo, conforme a seguinte classificação de risco:

a) Risco provável

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhista (i)	-	-	12	-
	-	-	12	-

- (i) Trata-se de processo trabalhista em face da Talon Ferrous Mineração Ltda, que é uma das companhias controlada pela Ligga S.A.

b) Risco possível

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhista (i)	3.247	-	3.247	-
Cível e Ambiental (ii)	12	-	3.726	-
	3.259	-	6.973	-

- (i) Trata-se de processo trabalhista em face de uma contratada da Ligga S.A., em que a Ligga S.A. figura como parte em razão de responsabilidade subsidiária. Depósito judicial vinculado ao processo descrito na nota explicativa 09;
- (ii) Trata-se de um processo ambiental na Ligga, um processo cível e quatro ambiental das controladas INV e Talon. Alguns são anteriores à aquisição das empresas e, por contrato, a vendedora será responsável por litígios anteriores à venda no momento de sua realização.

20. Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)

20.1. Capital Social

A composição dos acionistas está descrita a seguir:

Acionistas	% de participação		Quantidade de ações		Valor	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Hara Investments LLC	98,1%	98,1%	71.970.726	71.970.726	71.970.726	71.970.726
Mineração Santa Elina	1,9%	1,9%	1.387.760	1.387.760	1.387.760	1.387.760
	100%	100%	73.358.486	73.358.486	73.358.486	73.358.486

20.2. Reserva de Lucros e Dividendos

Aos acionistas é assegurado o direito de recebimento de dividendo anual obrigatório não inferior a 25% do lucro do exercício diminuído ou acrescido dos seguintes valores:

- (a) Quota destinada à constituição da reserva legal;
- (b) Importância destinada à formação das reservas para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercício anteriores; e
- (c) Lucros a realizar, transferidos para a respectiva reserva e lucros anteriormente registrados nessa reserva.

Nos exercícios de 2023 e 2022 não foram apropriados ou distribuídos dividendos, pois a Companhia permaneceu com o passivo a descoberto.

20.3. Passivo a descoberto

Em 31 de maio de 2021 a Atlântico Participações S.A. assinou com Hara Resources Limited Partnership (atualmente Hara Investments LLC), um Memorando de Entendimentos (“MoU”) vinculante, juntamente com compromissos de aportes de capital via Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC, que consolida as diretrizes da parceria estratégica entre as companhias. Conforme acordado entre as partes, o fechamento da transação está sujeito ao atendimento de condições precedentes que são usuais para esse tipo de operação.

A data prevista em contrato para a conclusão da operação é julho de 2024, o acordo atual prevê que as parcelas do AFAC não convertidas em capital social (total ou parcialmente), serão convertidas em dívida, nas condições previstas no contrato, e deverão ser pagas com os recursos advindos da geração de caixa da própria Companhia, conforme cronograma a ser estabelecido entre as partes. A Companhia não distribuirá proventos aos seus acionistas até que a dívida seja integralmente quitada .

Durante o exercício de 2022 foram realizados os aportes de capital via AFAC pela Atlântico Participações S.A. no montante de R\$ 106.927 e foram registrados na rubrica de partes relacionadas, conforme Nota Explicativa nº 10. Não houve aporte realizado em 2023.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita operacional líquida

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta de venda	328.961	15.273	328.961	15.273
(-) Devoluções	(79)	(525)	(79)	(525)
(-) ICMS	(60.314)	(2.425)	(60.314)	(2.425)
(-) PIS	(4.431)	(203)	(4.431)	(203)
(-) COFINS	(20.411)	(937)	(20.411)	(937)
(-) CFEM, Royalties e outros	(12.930)	(505)	(12.930)	(505)
	<u>230.796</u>	<u>10.678</u>	<u>230.796</u>	<u>10.678</u>

22. Custo dos produtos vendidos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Matéria-prima e insumos	(40.275)	(457)	(40.275)	(457)
Pessoal	(9.823)	(53)	(9.823)	(53)
Depreciação	(1.148)	(468)	(1.148)	(468)
Taxas de fiscalização	(10.075)	(1.872)	(10.075)	(1.872)
	<u>(61.321)</u>	<u>(2.850)</u>	<u>(61.321)</u>	<u>(2.850)</u>

23. Receitas/(despesas) operacionais

23.1. Despesas com vendas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com vendas				
Despesas gerais com vendas	(5.383)	(823)	(5.383)	(823)
Frete sobre vendas	(45.568)	(4.972)	(45.568)	(4.972)
	<u>(50.951)</u>	<u>(5.795)</u>	<u>(50.951)</u>	<u>(5.795)</u>

23.2. Despesas gerais e administrativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Administrativas e gerais	(10.944)	(10.068)	(10.944)	(10.068)
Despesas com pessoal				
Geologia e consultoria (pesquisa mineral) (i)	(64.762)	(22.944)	(64.762)	(22.944)
Serviços de terceiros (ii)	(4.268)	(4.133)	(4.279)	(4.149)
Impostos e Taxas diversas	(76)	(17)	(76)	(18)
Assessoria e Consultoria	(5.171)	(3.499)	(5.171)	(3.499)
Comunicação e viagem	(1.095)	(863)	(1.095)	(863)
Perdas contratuais e despesas indedutíveis (iii)	-	(2.169)	-	(2.169)
Depreciações e amortizações	(70)	(59)	(70)	(59)
Outras despesas	(17)	(2.117)	(17)	(2.117)
	<u>(86.403)</u>	<u>(45.869)</u>	<u>(86.414)</u>	<u>(45.886)</u>

- (i) O saldo apresentado é composto por prestação de serviços na elaboração de planos, estudos e engenharia relativos, principalmente, a pesquisa mineral nos projetos FerroSul e Inajá;

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (ii) O saldo apresentado é composto substancialmente por assessoria e consultoria de engenharia e gestão ao projeto FerroSul e Inajá, bem como gastos com honorários advocatícios, auditoria e consultoria;
- (iii) Em 2022 a Companhia reconheceu no resultado uma baixa por perda do adiantamento realizado a fornecedor no valor de R\$ 1.504, considerando quebra contratual. Em contrapartida contabilizou o montante de R\$ 808 como outros valores a recuperar por acionamento de seguro, reconhecendo o passivo, na rubrica outras contas a pagar, enquanto aguarda homologação oficial por parte da seguradora. Em 2023 foi firmado um acordo de cessão de direitos creditórios da Mineração Santa Elina, que possui o mesmo fornecedor em questão, e, desta forma, o registro realizado em 2022 foi revertido e contabilizado na rubrica despesas recuperadas (Nota Explicativa nº 23.3).

23.3. Outros resultados operacionais

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outras receitas/ (despesas) operacionais				
Perdas	(82)	(1.529)	(82)	(1.529)
Outras receitas/ despesas recuperadas (i)	5.337	-	5.549	-
Baixa de Intangível (ii)	-	(17.209)	-	(17.209)
	<u>5.255</u>	<u>(18.738)</u>	<u>5.467</u>	<u>(18.738)</u>

- (i) O saldo apresentado é composto pelo valor recuperado, descrito na nota explicativa 23.2 (iii), no valor de R\$ 1.504. Reversão de provisões do ano anterior, no montante de R\$ 3.753, receita com crédito extemporâneo de ICMS e outras receitas e despesas de menor valor;
- (ii) O saldo apresentado é composto por gastos de pesquisa mineral relacionado ao Projeto Ferro Sul (planta industrial) que haviam sido contabilizados como intangível.

23.4. Resultado de equivalência patrimonial

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Resultado de equivalência patrimonial	155	(205)	-	-
	<u>155</u>	<u>(205)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Resultado financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Juros ativos	3.826	1.988	3.826	1.988
Varição positiva de SWAP e NDF (i)	753	-	753	-
Descontos obtidos	6	76	6	76
	<u>4.585</u>	<u>2.064</u>	<u>4.585</u>	<u>2.064</u>
Despesas financeiras				
Varição negativa de SWAP e NDF (i)	(17.086)	-	(17.086)	-
Encargos financeiros	(184)	(123)	(194)	(123)
Juros e multas	(67)	(69)	(67)	(69)
Impostos	(3)	-	(3)	-
Demais despesas financeiras	(2)	(2)	(2)	(2)
	<u>(17.342)</u>	<u>(194)</u>	<u>(17.352)</u>	<u>(194)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(12.757)</u>	<u>1.870</u>	<u>(12.767)</u>	<u>1.870</u>

- (i) Os saldos apresentados são compostos por operações com instrumentos financeiros que visam reduzir o impacto das flutuações do preço do minério de ferro e câmbio sobre o resultado da Companhia. Maiores detalhes na NE 17.

25. Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes e diferidos

A conciliação das taxas efetiva e nominal de Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL) é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes dos impostos	24.774	(60.909)	24.810	(60.721)
Despesas com impostos com base na alíquota combinada (34%)	(8.423)	-	(8.435)	-
Adições permanentes	(60)	-	(73)	-
Adições temporárias	(7.661)	-	(7.661)	-
Exclusões permanentes	155	-	155	-
Outras exclusões	8.932	-	8.921	-
Total das despesas com impostos	<u>(7.057)</u>	<u>-</u>	<u>(7.093)</u>	<u>-</u>

26. Instrumentos financeiro

a. Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia mantém operações com certos instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. No entanto, a Companhia opera instrumentos financeiros como SWAP e NDF visando proteção cambial e contra variação do preço de minério de ferro.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A exposição na qual a Companhia está exposta para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- (a) Risco de crédito;
- (b) Risco de liquidez;
- (c) Risco de mercado;
- (d) Risco operacional;
- (e) Risco de capital.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos mencionados, os objetivos, as práticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis.

b. Estrutura de gerenciamento de risco

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais são endereçados pelo modelo de gestão da Companhia.

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, taxas de câmbio, taxas de juros e preços de minério, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da Administração que atua ativamente na gestão operacional da Companhia, incluindo por meio da utilização de instrumentos financeiro (NDF e SWAP) para mitigar impacto de variação do câmbio e preço de minério.

Risco de crédito

É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais.

Exposição a riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito está apresentado a seguir:

Descrição	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	5	1.137	13.733
Aplicações financeiras (a)	5	50.555	11.277
Contas a receber	6	28.460	1.417

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Aplicações financeiras

A Companhia centraliza suas operações com instituições financeiras de primeira linha, com baixo risco e em papéis de alta liquidez.

Risco de liquidez

É o risco em que a Companhia poderá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A política da Companhia, tem por objetivo garantir a liquidez dos investimentos aplicados em bancos de primeira linha e, para cumprir com suas obrigações vincendas, visando mitigar o risco.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros:

31 de dezembro de 2023	Valor contábil	3 meses ou menos
Passivos financeiros não derivativos		
Fornecedores (i)	5.152	5.152
Outras contas a pagar	2.704	2.704
	<u>7.856</u>	<u>7.856</u>
31 de dezembro de 2022	Valor contábil	3 meses ou menos
Passivos financeiros não derivativos		
Fornecedores (i)	4.645	4.645
Outras contas a pagar	917	917
	<u>5.562</u>	<u>5.562</u>

(i) Maiores detalhes, vide NE 14.

Risco de taxa de juros

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Instrumentos de taxa variável		
Ativos financeiros (i)	50.555	11.277
	<u>50.555</u>	<u>11.277</u>

(i) Aplicações CDB(s) e compromissas, vide detalhamento na NE 5.

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

A seguir estão demonstrados os valores resultantes das variações de juros no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2024 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.

A Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável:

Operação	Risco	Exposição em R\$ ⁽³⁾	Efeito em R\$ no resultado		
			Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Aplicações financeiras	CDI ⁽²⁾	50.555	5.435	4.075	2.720
Total do efeito de ganho ou (perda)			5.435	4.075	2.720
As taxas de juros consideradas foram ⁽¹⁾ :			10,75%	8,06%	5,38%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo e estão apresentadas como taxas de juros anuais (12 meses):

No item (2) a seguir, está detalhada a premissa para obtenção da taxa do cenário provável:

(2) Refere-se à taxa de 31 de dezembro de 2023, divulgada pela B3;

(3) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI).

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias.

A Companhia tem como objetivo a manutenção e constante atualização de seus processos, minimizando, assim, os riscos operacionais e, conseqüentemente, reduzindo os eventuais impactos no fluxo financeiro, e danos à sua reputação buscando eficácia de custos para evitar qualquer restrição operacional.

Risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de assegurar suas atividades normais, além de manter uma estrutura de capital adequada para oferecer retornos aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mensurações de valor justo

Os ativos e passivos financeiros da Companhia podem sofrer variação de seu valor contábil. A tabela a seguir é uma comparação por classe do valor contábil e seu valor justo ("Fair Value"):

Instrumentos financeiros "Não derivativos"

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo dos ativos e passivos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2 - *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3 - premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Apuração do valor justo

Descrição	31/12/2023				Hierarquia do valor justo Nível 1
	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos / passivos Custo amortizado	VJR	
Ativos					
Caixa e Bancos	1.137	1.137	1.137	-	-
Aplicações financeiras	50.555	50.555	50.555	50.555	50.555
Contas a receber	28.460	28.460	28.460	-	-
Passivos					
Fornecedores	(5.152)	(5.152)	(5.152)	-	(5.152)
Outras contas a pagar	(2.704)	(2.704)	(2.704)	-	(2.704)
	<u>72.296</u>	<u>72.296</u>	<u>72.296</u>	<u>50.555</u>	<u>42.699</u>

Descrição	31/12/2022				Hierarquia do valor justo Nível 1
	Valor contábil	Valor justo	Classificação de ativos / passivos Custo amortizado	VJR	
Ativos					
Caixa e Bancos	13.733	13.733	13.733	-	-
Aplicações financeiras	11.277	11.277	11.277	11.277	11.277
Contas a receber	1.417	1.417	1.417	-	-
Passivos					
Fornecedores	(4.645)	(4.645)	(4.645)	-	(4.645)
Outras contas a pagar	(917)	(917)	(917)	-	(917)
	<u>20.865</u>	<u>20.865</u>	<u>20.865</u>	<u>11.277</u>	<u>5.715</u>

O valor justo representa o valor pelo qual o ativo/passivo poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar.

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Transações que não envolveram caixa

Em 2023 foi reconhecido no resultado a provisão de despesas com CFEM, no montante de R\$ 1.603 (R\$ 166 em 2022) e de royalties no valor de 884.

28. Eventos subsequentes

Em 15 de dezembro de 2023 o Plenário aprovou a Medida Provisória (MP) 1185/23, que foi convertida em lei pela Lei Ordinária 14.789/23 que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimento econômico.

Até 31 de dezembro de 2023 as subvenções recebidas pelas empresas, independentemente de sua natureza (custeio ou investimento) não eram objeto de tributação, ou seja, não incorporavam a base de cálculo dos impostos federais.

A partir de 01 de janeiro de 2024 o benefício foi excluído para os contribuintes que recebem subvenção para pagar despesas do dia a dia (custeio). Para os que utilizam o benefício para construir ou ampliar uma fábrica (investimento) será concedido um crédito tributário equivalente à aplicação da alíquota de IRPJ sobre as subvenções recebidas, ou seja, o imposto precisará ser pago e compensado posteriormente com outros tributos da empresa. Haverá também a possibilidade de, após o investimento ser finalizado, pleitear-se a restituição dos valores em dinheiro.

LIGGA S.A.

Notas explicativas da Administração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia não utilizou desses créditos para redução da base de cálculo do imposto de renda em anos anteriores a 2023 e está avaliando potenciais impactos nas suas operações a partir de 01 de janeiro de 2024.

Assinado
ANTONIO KAZUO KOGA
01400991900
D4Sign
Antonio Kazuo Koga
Diretor Estatutário

Assinado
MARCELO PINHEIRO DA
FONSECA
27407083860
D4Sign
Marcelo Pinheiro da Fonseca
Diretor Estatutário

Assinado
GERSON LUIZ PETTERLE
50004700953
D4Sign
Gerson Petterle
Diretor Presidente

Assinado
GIOVANNI DETOMINI
32690373840
D4Sign
Giovanni Detomini
Diretor Financeiro

Assinado
ALEXANDRE LUIZ DE
MATOS
11735879851
D4Sign
Alexandre Luiz de Matos
Controller
CRC 1SP253574/O-2

2760-24 Relatório do Auditor DF LIGGA S A 2023 002 pdf

Código do documento c276682b-bd17-4b1e-b41b-b10c0a15bc53



Assinaturas



ANTONIO KAZUO KOGA:01400991900

Certificado Digital

kazuo.koga@msppar.com.br

Assinou



MARCELO PINHEIRO DA FONSECA:27407083860

Certificado Digital

marcelo.fonseca@msppar.com.br

Assinou



GERSON LUIZ PETTERLE:50004700953

Certificado Digital

gerson.petterle@ligga.com.br

Assinou



GIOVANNI DETOMINI:32690373840

Certificado Digital

giovanni.detomini@ligga.com.br

Assinou



ALEXANDRE LUIZ DE MATOS:11735879851

Certificado Digital

alexandre.matos@ligga.com.br

Assinou

Eventos do documento

02 May 2024, 15:11:06

Documento c276682b-bd17-4b1e-b41b-b10c0a15bc53 **criado** por LUZIA GRAZIELE NUNES DO NASCIMENTO (f1732bec-35a2-4fc9-9d05-2995c765631e). Email:luzia.nascimento@ligga.com.br. - DATE_ATOM: 2024-05-02T15:11:06-03:00

02 May 2024, 15:15:12

Assinaturas **iniciadas** por LUZIA GRAZIELE NUNES DO NASCIMENTO (f1732bec-35a2-4fc9-9d05-2995c765631e). Email: luzia.nascimento@ligga.com.br. - DATE_ATOM: 2024-05-02T15:15:12-03:00

02 May 2024, 16:33:13

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - GIOVANNI DETOMINI:32690373840 **Assinou** Email: giovanni.detomini@ligga.com.br. IP: 179.191.117.30 (mvx-179-191-117-30.mundivox.com porta: 17818). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC DIGITALSIGN RFB G3,OU=A1,CN=GIOVANNI DETOMINI:32690373840. - DATE_ATOM: 2024-05-02T16:33:13-03:00

02 May 2024, 17:52:38

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - MARCELO PINHEIRO DA FONSECA:27407083860

Assinou Email: marcelo.fonseca@msppar.com.br. IP: 179.191.88.122 (email.santaelina.com.br porta: 56946).

Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A3,CN=MARCELO PINHEIRO DA FONSECA:27407083860. - DATE_ATOM: 2024-05-02T17:52:38-03:00

02 May 2024, 17:55:25

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - GERSON LUIZ PETTERLE:50004700953 **Assinou** Email:

gerson.petterle@ligga.com.br. IP: 179.191.117.30 (mvx-179-191-117-30.mundivox.com porta: 59334). Dados do

Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A1,CN=GERSON LUIZ PETTERLE:50004700953. - DATE_ATOM: 2024-05-02T17:55:25-03:00

02 May 2024, 18:12:07

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - ANTONIO KAZUO KOGA:01400991900 **Assinou** Email:

kazuo.koga@msppar.com.br. IP: 179.191.88.122 (email.santaelina.com.br porta: 27230). Dados do Certificado:

C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A3,CN=ANTONIO KAZUO KOGA:01400991900. - DATE_ATOM: 2024-05-02T18:12:07-03:00

03 May 2024, 09:13:41

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - ALEXANDRE LUIZ DE MATOS:11735879851 **Assinou**

Email: alexandre.matos@ligga.com.br. IP: 189.78.163.182 (189-78-163-182.dsl.telesp.net.br porta: 20856). Dados

do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC SERASA RFB v5,OU=A1,CN=ALEXANDRE LUIZ DE MATOS:11735879851. - DATE_ATOM: 2024-05-03T09:13:41-03:00

Hash do documento original

(SHA256):bd20deef5cd282cddcadec370553988755ad69f44683e4b93b4d060ec492d77c

(SHA512):4d093dc41be1833d48d6b43a0b0a32fa80c09276ab3aa87334b94e3793bdcf04b57447c6cab9917a66bd8179f4754f4cd42c85d6e661f69f39b8ca1a27f26e9

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign