

Mineração Onça Puma S.A.

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2023



Mineração Onça Puma S.A. - Demonstrações financeiras
Conteúdo

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa	7
Balanco Patrimonial	8
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	9
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	10
1. Contexto operacional	
2. Base de preparação das demonstrações financeiras	
3. Receitas de vendas	
4. Custos e despesas por natureza	
5. Resultado financeiro	
6. Tributos sobre o lucro	
7. Outros tributos	
8. Caixa e equivalentes de caixa	
9. Contas a receber e fornecedores	
10. Estoques	
11. Investimento	
12. Imobilizado e intangíveis	
13. Obrigações para desmobilização de ativos	
14. Processos judiciais	
15. Patrimônio líquido	
16. Partes relacionadas	
17. Classificação dos instrumentos financeiros	
18. Gestão de riscos	
19. Eventos subsequentes	
Membros da Diretoria e Responsáveis Técnicos	20



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Mineração Onça Puma S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Mineração Onça Puma S.A. ("Sociedade"), 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 nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Mineração Onça Puma S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho 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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros Assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, cujas cifras estão apresentadas para fins comparativos, e, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.

Responsabilidades da diretoria pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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,



Mineração Onça Puma S.A.


mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da coligada para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Sociedade. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essa investida e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria da Sociedade.

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.

Rio de Janeiro, 3 de abril de 2024


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

Patricio Marques Roche
Contador CRC 1RJ081115/O-4

Demonstração do Resultado

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Exercício findo em 31 de dezembro de	
	Notas	2023
Receita de vendas	3	783.766
Custo dos produtos vendidos	4(a)	(828.637)
Prejuízo bruto		(44.871)
Despesas operacionais		
Resultado de participação em coligada	11	(9.723)
Com vendas e administrativas		(1.939)
Outras despesas operacionais, líquidas	4(b)	(38.790)
Prejuízo operacional		(95.323)
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	5	16.800
Despesas financeiras	5	(35.247)
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro		(113.770)
Tributos sobre o lucro	6	28.602
		28.602
Prejuízo do exercício		(85.168)
Prejuízo por ação – Em R\$		(0,0001)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado Abrangente

Em milhares de reais

	Exercício findo em 31 de dezembro de
	2023
Prejuízo do exercício	(85.168)
Outros resultados abrangentes	-
Total do resultado abrangente	(85.168)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Em milhares de reais

	Notas	Exercícios findos em 31 de dezembro de	
		2023	2022(não auditado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais:			
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro		(113.770)	-
Ajustado por:			
Depreciação, amortização e exaustão	12	3.019.572	-
Baixa de imobilizado	11	-	-
Provisão para processos judiciais		1.750	-
Equivalência patrimonial	11	9.723	-
Juros e variações monetárias, líquidas		18.676	-
Outros		7	-
Variações de ativos e passivos:			
Contas a receber		470.823	-
Estoques		180.538	-
Tributos a recuperar		(183.478)	-
Fornecedores		232.874	-
Salários e encargos sociais		28.740	-
Tributos a pagar		25.561	-
Outros ativos e passivos, líquidos		31.998	-
Caixa gerado pelas operações		3.723.014	-
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		3.723.014	-
Fluxo de caixa das atividades de investimento:			
Adições ao imobilizado	12	(3.728.099)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(3.728.099)	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:			
Transações com acionistas:			
Aporte de capital		3.795	10
Captação de empréstimo		48.409	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		52.204	10
Aumento do caixa e equivalentes de caixa		47.119	10
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		10	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		47.129	10
Transações que não envolveram caixa:			
Adições ao imobilizado com custo da desmobilização de ativos	12	(6.591)	-
Adições para compensação ambiental	12	(7.925)	-
Adição ao imobilizado no trespassse	12	(6.569.728)	-

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Balanco Patrimonial

Em milhares de reais

	Notas	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022(não auditado)
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	47.129	10
Contas a receber	9	19.527	-
Estoques	10	198.662	-
Tributos antecipados sobre o lucro		27.669	-
Tributos a recuperar	7	27.708	-
Outros		2.580	-
		323.275	10
Ativo não circulante			
Tributos a recuperar	7	78.010	-
Tributos diferidos sobre o lucro	6(a)	204.245	-
Outros		9.619	-
		291.874	-
Investimentos	11	248.286	-
Intangíveis	12	45.347	-
Imobilizado	12	7.247.424	-
		7.832.931	-
Total do ativo		8.156.206	10
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores	9	381.760	-
Empréstimos - Partes relacionadas		48.438	-
Salários e encargos sociais		42.876	-
Tributos a recolher		25.561	-
Obrigações para desmobilização de ativos	13	21.518	-
Provisão para compensação ambiental		10.507	-
Outros		22.105	-
		552.765	-
Passivo não circulante			
Obrigações para desmobilização de ativos	13	101.838	-
Provisões para processos judiciais	14	11.117	-
Provisão para compensação ambiental		31.388	-
Outros		33.944	-
		178.287	-
Total do passivo		731.052	-
Total do patrimônio líquido	16	7.425.154	10
Total do passivo e patrimônio líquido		8.156.206	10

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em milhares de reais

	Capital social	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-	-
Transações com acionistas:			
Aporte de capital	10	-	10
Saldo em 31 de dezembro de 2022 (não auditado)	10	-	10
Prejuízo do exercício	-	(85.168)	(85.168)
Transações com acionistas:			
Aporte de capital (Trespasse)	7.514.042	(3.730)	7.510.312
Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.514.052	(88.898)	7.425.154

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Mineração Onça Puma S.A. (a "Sociedade") é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela Vale S.A. ("Vale"), com sede no Rio de Janeiro, Brasil. A Sociedade foi constituída em outubro de 2022 com o objetivo de realizar o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, compreendendo a lavra, beneficiamento, fundição, refino, transporte e comercialização de níquel e seus subprodutos. A Sociedade entrou em operação e deu início da produção comercial no segundo semestre de 2023.

Em 2023, ocorreu operação de Trespasse, onde os ativos da Mina de Onça Puma de produção de níquel, localizada em Ourilândia do Norte-PA, ao qual pertencia a Controladora Vale S.A. passou a integrar a Sociedade, com o objetivo de unificar o negócio de níquel. Adicionalmente em 2023, a Vale S.A. deixou de ser acionistas da Sociedade, onde a mesma passou a ser controlada 100% pelo novo acionista Salobo Metais S.A.

Em 2023, a Sociedade passou a ter como coligada a Aliança Norte Participações S.A.(Energia), com o percentual de 24,65%. O objetivo das operações com os acionistas realizadas em 2023, visa deixar a Sociedade preparada para os avanços nos negócios de Níquel no mercado interno e externo.

A Sociedade apresentou prejuízo de R\$ 85.168 em 31 de dezembro de 2023, bem como capital circulante líquido negativo. Sua controladora, Vale Base Metals Limited., irá prestar o suporte financeiro para a Sociedade com objetivo de manter a capacidade operacional pelo menos nos próximos doze meses, de modo a permitir que a Sociedade possa cumprir com as suas obrigações contratuais a vencer de curto prazo, bem como exercer as suas atividades usuais sem qualquer impacto significativo nas suas operações. A Sociedade não apresentou saldos comparativos na Demonstração do Resultado e na Demonstração do Resultado Abrangente, pelo fato da mesma ter entrado em operação em 2023 e não apresentar resultado no período de 2022.

As demonstrações financeiras da Sociedade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas no pressuposto de sua continuidade operacional.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Sociedade ("demonstrações financeiras") foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil por meio do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Sociedade.

b) Base de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir perdas pela redução ao valor recuperável ("*impairment*") de ativos. Os eventos subsequentes foram avaliados até 03 de abril de 2024, data em que a emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria.

c) Moeda funcional

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

d) Normas contábeis emitidas ou alteradas recentemente

CPC 32 - Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - A alteração é efetiva para exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 e requer o reconhecimento de um ativo fiscal diferido e um passivo fiscal diferido quando uma única transação gera diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis no mesmo momento. A adoção da referida alteração não resultou em mudança nos saldos contábeis, no entanto, a Sociedade passou a apresentar separadamente o ativo fiscal diferido e o passivo fiscal diferido decorrentes de arrendamento, conforme nota 6(a).

e) Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras foram incluídas nas respectivas notas explicativas e são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras de exercícios anteriores. Algumas normas e interpretações contábeis foram emitidas, porém, ainda não estão em vigor para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 ou não tiveram impacto nessas demonstrações financeiras. A Sociedade não adotou antecipadamente nenhuma destas normas. Adicionalmente, a Sociedade não espera que essas normas tenham um impacto material nas demonstrações financeiras em exercícios sociais subsequentes.

f) Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Sociedade. Com base em premissas, a Sociedade faz estimativas em relação ao futuro. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e são baseados na experiência e conhecimento da Administração, informações disponíveis na data das demonstrações financeiras e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Por definição, as estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios sociais, estão apresentadas nas notas 6,12,13 e 14.

3. Receitas de vendas

	Exercícios findos em 31 de dezembro de
	2023
Receita de níquel	792.420
Receita bruta	792.420
Menos:	
Impostos sobre vendas	(8.654)
Total	783.766
Partes relacionadas	758.969
Terceiros	24.797
Total	783.766

As transações de receitas de vendas de níquel foram realizadas na sua maioria com a Base Metals International S.A. (parte relacionada), no montante de R\$ 758.969 e com terceiros no montante de R\$ 24.797 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023. A Sociedade tem como prática exportar a totalidade de suas vendas com Base Metals International S.A. e, portanto, tem imunidade e isenção de tributação sobre as vendas.

Em 2023, com o início das operações foram registradas receitas e volume de vendas no período. O volume de vendas de níquel em 2023, foi de 44 toneladas.

Política contábil

A receita é reconhecida quando o controle do bem ou serviço é transferido para o cliente. A receita da Sociedade é reconhecida quando o produto for disponibilizado no porto de embarque, carregado no navio, no porto de descarga.

As vendas da Sociedade são realizadas de forma preponderante na modalidade do *Incoterms* conhecida como *Free on Board* ("FOB"), na qual a Sociedade não é responsável pelo serviço de frete após a transferência de controle do produto ao cliente, que ocorre no momento do embarque da mercadoria.

4. Custos e despesas por natureza

a) Custo de produtos vendidos

	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Pessoal	(52.745)
Material e serviço	(132.035)
Óleo combustível	(114.895)
Energia	(114.394)
Depreciação, amortização e exaustão	(101.068)
Capacidade ociosa	(201.083)
Outros	(112.417)
Total	(828.637)
Partes relacionadas	(10.763)
Terceiros	(817.874)
Total	(828.637)

Os custos do exercício, estão atrelados às manutenções de minas e usinas, à absorção da Mina de Onça Puma pelo processo de trespasse com a Vale S.A. e aos maiores preços praticados de materiais.

b) Outras despesas operacionais, líquidas

	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Receita na venda de materiais	2.007
Custo na venda de materiais	(1.248)
Reversão para perda de estoques de materiais	3.527
Gastos com externalidades(i)	(23.490)
Provisão para processos judiciais	(1.750)
Despesas com estudos e pesquisas	(8.036)
Provisão passivo ambiental	(17.461)
Outros	7.661
Total	(38.790)

(i) Referem-se basicamente a gastos com comunidades(projetos social, benfeitorias e outros) no exercício de 2023.

5. Resultado financeiro

	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Despesas financeiras	
Juros e variações monetárias sobre empréstimos	(29)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(786)
Despesas com IOF	(54)
Juros e multas s/ atraso de recolhimento de impostos	(22)
Variações monetárias e cambiais	(29.659)
Outras	(4.697)
	(35.247)
Receitas financeiras	
Rendimentos de aplicações financeiras	5.717
Variações monetárias e cambiais	11.012
Outras	71
	16.800
Resultado financeiro, líquido	(18.447)

Política contábil

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional utilizando a taxa de câmbio vigente na data das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da conversão pela taxa de câmbio do fim do período são reconhecidos no resultado como despesa ou receita financeira, e são gerados principalmente devido à compra de insumos e vendas de produtos para o mercado externo em dólares norte-americanos (“US\$”).

6. Tributos sobre o lucro

a) Imposto de renda diferido

	31 de dezembro de 2023
Ativo tributário diferido	
Diferenças temporárias:	
Provisão para processos judiciais	3.780
Obrigações para desmobilização de ativos	41.940
Despesas pré operacionais	1.955
Provisão para participação no resultado	7.546
Provisão para perda ICMS	143.062
Compensação Ambiental	17.366
Fundo de Pensão	1.487
Impairment	2.955
Prejuízo Fiscal/ Base Negativa	24.230
Outros	94
	244.415
Passivo tributário diferido	
Compensação Ambiental	30.607
Obrigações para desmobilização de ativos	9.179
Desvalorização de Estoque	384
	40.170
Total do ativo tributário diferido	204.245

b) Reconciliação do imposto de renda

O total demonstrado como resultado de tributos sobre o lucro está reconciliado com as alíquotas estabelecidas pela legislação, como segue:

	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(113.770)
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	38.682
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos:	
Equivalência Patrimonial	(3.306)
Gastos Indedutíveis	(6.774)
Tributos sobre o lucro	28.602

Principal política contábil

Os tributos sobre o lucro são calculados aplicando a alíquota em vigor no Brasil, que é de 34%. Os tributos diferidos sobre o lucro são reconhecidos com base nas diferenças temporárias entre o valor contábil e a base fiscal dos ativos e passivos, bem como dos prejuízos fiscais apurados. Os ativos fiscais diferidos decorrentes de prejuízos fiscais e diferenças temporárias não são reconhecidos quando não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis contra os quais as diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos por meio do resultado

Estimativa e julgamento contábil crítico

Julgamentos, estimativas e premissas significativas são requeridas para determinar o valor dos impostos diferidos ativos que são reconhecidos com base no tempo e nos lucros tributáveis futuros. Os tributos diferidos ativos decorrentes de prejuízos fiscais e diferenças temporárias são reconhecidas considerando premissas e fluxos de caixa projetados. Os ativos fiscais diferidos podem ser afetados por fatores incluindo, mas não limitado a: (i) premissas internas sobre o lucro tributável projetado, baseado no planejamento de produção e vendas, preços de commodities, custos operacionais e planejamento de custos de capital; (ii) cenários macroeconômicos; e (iii) comerciais e tributários

7. Outros tributos

	Tributos a recuperar	Tributos a recolher
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2023
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços ("ICMS") (i)	27.720	13.808
Impostos e contribuições federais brasileiras(ii)	75.589	-
Imposto sobre serviços	-	3.622
Outros	2.409	39.121
Total	105.718	56.551
Circulante	27.708	56.551
Não circulante	78.010	-
Total	105.718	56.551

(i) Refere-se ao ICMS sobre insumos/importação/ICMS CIAP/Perda ICMS a recuperar, no exercício de 2023.

(ii) Refere-se a Pis/Cofins a recuperar no exercício de 2023.

8. Caixa e equivalentes de caixa

	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Caixa e bancos	7.961	10
Aplicações financeiras	39.168	-
Total	47.129	10

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, depósitos líquidos e imediatamente resgatáveis, aplicações financeiras em investimento com insignificante risco de alteração de valor. O saldo de aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2023 refere-se a aplicações de Certificados de Depósitos Bancários (CDB) no montante de R\$ 39.168, prontamente conversíveis em caixa, sendo indexadas à taxa dos certificados de depósito interbancário ("taxa DI" ou "CDI").

9. Contas a receber e fornecedores

	Contas a receber	Fornecedores
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2023
Partes relacionadas (nota 16)	4.852	48.103
Terceiros	14.675	333.657
Total	19.527	381.760

10. Estoques

	31 de dezembro de 2023
Estoque de produtos de níquel	37.686
Estoque de materiais de consumo	165.349
Redução ao valor recuperável de estoque de consumo	(4.373)
Total	198.662

Política contábil

Os estoques são registrados pelo menor valor entre custo e valor realizável líquido. Os custos de produção compreendem custos fixos e variáveis, direta e indiretamente atribuídos a produção. Os custos são agregados aos itens em estoque com base no custo médio. Na data de apresentação das demonstrações financeiras, o valor realizável líquido dos estoques é avaliado, e uma provisão para perda com estoques obsoletos ou de baixa movimentação pode ser reconhecida.

11. Investimentos

	% de participação	% do capital votante	Investimentos	Resultado de participação
			31 de dezembro de 2023	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Coligada				
Aliança Norte S.A.	24,65	24,65	248.286	(9.723)
Total			248.286	(9.723)

As variações dos investimentos são as seguintes:

	2023
Saldo no início do exercício	-
Resultado de participações societárias no resultado do exercício	(9.723)
Aporte de capital	258.009
Saldo no final do exercício	248.286

Em 2023, os investimentos demonstrados no quadro acima foram transferidos pela Vale S.A. para a Sociedade através das operações de trespasse.

Política contábil

Os investimentos em controladas e coligadas (“investidas”) são contabilizados pelo método da equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras das investidas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Sociedade ou com até, no máximo, 60 dias de defasagem. A variação cambial de investimentos no exterior é contabilizada no resultado abrangente como resultado de participação em controlada.

12. Imobilizado e intangíveis

	Terrenos	Imóveis	Instalações	Equipamentos	Ativos minerários	Outros	Imobilizado em curso	Intangível	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições (i)	-	-	-	-	-	-	10.312.343	-	10.312.343
Depreciação, exaustão e amortização	-	(1.009.943)	(1.116.439)	(314.486)	(299.508)	(275.440)	-	(3.756)	(3.019.572)
Transferências	28.060	3.607.419	1.993.051	488.184	2.370.600	403.639	(8.940.056)	49.103	-
Total	28.060	2.597.476	876.612	173.697	2.071.093	128.199	1.372.287	45.347	7.292.771
Custo	28.060	3.607.419	1.993.082	487.467	2.370.600	403.608	1.372.287	49.103	10.311.626
Depreciação acumulada	-	(1.009.943)	(1.116.470)	(313.770)	(299.508)	(275.409)	-	(3.756)	(3.018.856)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	28.060	2.597.476	876.612	173.697	2.071.093	128.199	1.372.287	45.347	7.292.771

(i) Refere-se principalmente, pela absorção da Mina de Onça Puma na operação de trespasse com a Vale S.A..

Política contábil

Os ativos imobilizados são reconhecidos pelo custo de aquisição ou construção, líquido da depreciação acumulada e perdas por redução do valor recuperável. Os custos dos ativos minerários desenvolvidos internamente são determinados por (i) custos diretos e indiretamente atribuídos à construção da planta da mina; (ii) encargos financeiros incorridos durante o período de construção; (iii) depreciação de bens utilizados na construção; (iv) estimativa de gastos com descomissionamento e restauração da localidade; e (v) outros gastos capitalizáveis ocorridos durante a fase de desenvolvimento da mina (quando o projeto se prova gerador de benefício econômico e existem capacidade e intenção da Sociedade de concluir o projeto).

A exaustão dos ativos minerários é apurada com base na relação obtida entre a produção efetiva e o montante total das reservas minerais provadas e prováveis. Os demais ativos imobilizados são depreciados pelo método linear, com base na vida útil estimada, a partir da data em que os ativos se encontram disponíveis para serem utilizados no uso pretendido. A exceção são os terrenos que não são depreciados. As vidas úteis estimadas são as seguintes:

	Vida útil
Imóveis	15 a 60 anos
Instalações	3 a 40 anos
Equipamentos	5 a 33 anos
Ativos minerários	Produção
Outros	0 a 25 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados a cada exercício social e ajustados, se necessário.

Os gastos relevantes com manutenção de áreas industriais e de ativo relevantes, incluindo peças para reposição, serviços de montagens, entre outros, são registrados no ativo imobilizado e depreciados durante o período de benefícios desta manutenção até a próxima parada.

A Sociedade avalia, ao fim de cada período de reporte, se há alguma indicação de que os ativos imobilizados possam ter sofrido desvalorização. O ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não há indicação de que os ativos imobilizados possam ter sofrido desvalorização.

Estimativa e julgamento contábil crítico

Reservas minerais - As estimativas de reservas provadas e prováveis são periodicamente avaliadas e atualizadas. Estas reservas são determinadas usando técnicas de estimativas geológicas geralmente aceitas. O cálculo das reservas requer que a Sociedade assuma premissas sobre condições futuras que são incertas, incluindo preços futuros do minério, taxas de câmbio e de inflação, tecnologia de mineração, disponibilidade de licenças e custos de produção. Alterações em algumas dessas posições assumidas poderão ter impacto significativo nas reservas provadas e reservas prováveis da Sociedade.

A estimativa do volume das reservas minerais é base de apuração da parcela de exaustão dos ativos minerários, e sua estimativa de vida útil é fator preponderante para quantificação da provisão de recuperação ambiental das minas. Qualquer alteração na estimativa do volume de reservas das minas e da vida útil dos ativos a ela vinculado poderá ter impacto significativo nos encargos de depreciação, exaustão e amortização e na avaliação de *impairment*.

13. Obrigações para desmobilização de ativos

Referem-se aos custos esperados para o fechamento das minas e desativação dos ativos minerários vinculados. As variações na provisão para obrigações para desmobilização de ativos são as seguintes:

	31 de dezembro de 2023
Saldo no início do exercício	-
Revisões nas estimativas de fluxos de caixa (i)	123.356
Saldo no final do exercício	123.356

(i) Em 2023, a Sociedade revisou seu plano de mineração, a vida útil de alguns ativos e o escopo de trabalho, gerando uma provisão reconhecida no ativo imobilizado, devido a absorção da operação de Trespasse com a Vale S.A..

As taxas de juros de longo prazo utilizadas para desconto a valor presente e atualização das obrigações para desmobilização de ativos foram de 5,47% a.a. em 31 de dezembro de 2023.

Política contábil

Os custos associados à remoção de estéril e outros resíduos (“custo de remoção estéril” ou “stripping costs”) incorridos durante o desenvolvimento da mina, antes da produção, são capitalizados como parte do custo depreciável do ativo imobilizado em desenvolvimento. Tais custos são amortizados pelo período da vida útil da mina. Os custos de estéril incorridos na fase de produção são adicionados ao valor do estoque. Os custos de remoção de estéril são mensurados pelos custos fixos e variáveis, direta e indiretamente atribuídos a sua remoção e, quando aplicável, é deduzido de eventual *impairment*, nos mesmos moldes adotados para a unidade geradora de caixa no qual pertence.

No reconhecimento da provisão, o custo correspondente é capitalizado como parte do ativo imobilizado e é depreciado pela vida útil dos ativos minerários correspondentes, resultando em uma despesa reconhecida no resultado do exercício.

O passivo de longo prazo é descontado ao valor presente utilizando uma taxa que reflete a avaliação atual do mercado para o valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos do passivo e registrado contra o resultado do exercício e é liquidado quando do início do desembolso de caixa ou contração de obrigação a pagar referente ao fechamento da mina ou desativação dos ativos minerários. Os custos potenciais cobertos por seguros ou indenizações não são abatidos do montante provisionado.

Estimativas e julgamentos contábeis críticos

É necessário o julgamento para determinar as principais premissas utilizadas na mensuração das obrigações para desmobilização de ativos, tais como, taxa de juros, custo de fechamento, vida útil do ativo considerando o estágio atual de exaustão e as datas projetadas de exaustão de cada mina. Alterações nessas premissas podem afetar significativamente o valor provisionado. Portanto, a Sociedade considera as estimativas contábeis relacionadas aos custos de encerramento da mina como uma estimativa contábil crítica e as revisa anualmente.

14. Processos judiciais

A Sociedade é parte em diversos processos judiciais decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos trabalhistas, tributários, cíveis e ambientais.

A Sociedade utiliza-se de estimativas para avaliar a probabilidade de saída de recursos com base em avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração e constitui provisões para as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a Sociedade, nova jurisprudência e alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise dos fundamentos técnicos.

Processos judiciais provisionados - A Sociedade considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

Processos judiciais não provisionados - Os passivos contingentes relevantes, acrescidos de juros e atualização monetária, cuja probabilidade de perda é considerada possível.

Depósitos judiciais - Correlacionados aos passivos contingentes, a Sociedade é exigida por lei a realizar depósitos judiciais para garantir potenciais pagamentos de contingências. Os depósitos judiciais são atualizados monetariamente e registrados no ativo não circulante da Sociedade até que aconteça a decisão judicial de resgate destes depósitos por uma das partes envolvidas.

	Provisões para processos judiciais	Passivos contingentes
	31 de dezembro de	31 de dezembro de
	2023	2023
Processos tributários (i)	10	146.042
Processos trabalhistas	3.687	12.556
Processos cíveis	-	13.661
Processos ambientais	7.420	1.151
Total	11.117	173.410

(i) O passivo contingente, refere-se substancialmente à autos de infração: CFEM em decorrência de cobrança pela ANM – Agência Nacional de Mineração, no montante de R\$ 66.224 e TFRM pela impugnação de guias de pagamento ao Município de Ourilândia do Norte no montante de R\$ 33.548.

Política contábil

Uma provisão é reconhecida quando a diretoria jurídica e seus consultores jurídicos avaliam que: (i) existe uma obrigação presente originada de evento passado, (ii) é provável que serão necessários recursos para liquidar a obrigação e (iii) uma estimativa confiável do valor da obrigação pode ser mensurada. A contrapartida da obrigação é uma despesa do exercício. Essa obrigação é atualizada de acordo com a evolução do processo judicial ou encargos financeiros incorridos e pode ser revertida caso a estimativa de perda não seja mais considerada provável devido a mudanças nas circunstâncias, ou baixada quando a obrigação for liquidada.

Os ativos contingentes são divulgados quando os benefícios econômicos vinculados são prováveis e somente são reconhecidos nas demonstrações financeiras no período em que a sua realização é virtualmente certa.

Estimativa e julgamento contábil crítico

Os processos judiciais são contingentes por natureza, ou seja, serão resolvidos quando um ou mais eventos futuros ocorrerem ou deixarem de ocorrer. Normalmente, a ocorrência ou não de tais eventos não depende da atuação da Sociedade e incertezas no ambiente legal envolve o exercício de estimativas e julgamentos significativos da Administração quanto aos potenciais resultados dos eventos futuros.

15. Patrimônio líquido

a) Capital social - Em 31 de dezembro de 2023, o capital social é de R\$ 7.514.052 (R\$ 10 em 2022), correspondendo a 747.676.809.300 (10.000 em 2022) ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Extraordinária de 04 de abril de 2023, foi aprovado o aumento de capital social de R\$ 3.795, mediante a emissão de 379.574.997 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de aporte em moeda corrente.

Conforme deliberação da Assembleia Geral Extraordinária de 30 de junho de 2023, foi aprovado o aumento de capital social de R\$ 7.248.508, mediante a emissão de 721.207.226.367 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, referente operação de Trespasse realizada entre Controlada Vale S.A. e a Sociedade, de acordo com laudo de avaliação de empresa Especializada.

Em Assembleia Geral Extraordinária de 31 de julho de 2023, foi aprovado o aumento de capital social de R\$ 261.739, mediante a emissão de 26.089.997.936 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, referente operação de transferência das ações de Energia da Vale S.A. com a Aliança Norte S.A, para a Sociedade, de acordo com laudo de avaliação de empresa Especializada.

b) Remuneração aos acionistas da Sociedade - Conforme estatuto social, 25% do lucro líquido do exercício (após constituições de reservas) deve ser distribuído a título de dividendo mínimo obrigatório. Em 2023, não houve distribuição de dividendos devido ao prejuízo no exercício.

Política contábil

A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos. Esta remuneração é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras da Sociedade, com base no estatuto social. Qualquer valor acima da remuneração mínima obrigatória aprovada no Estatuto Social somente será reconhecido no passivo circulante na data em que for aprovado pelos acionistas

16. Partes relacionadas

Representados pelas seguintes operações com partes relacionadas à Sociedade:

	31 de dezembro de 2023
Ativo circulante	
Contas a receber com partes relacionadas	
Vale S.A	4.972
Base Metals International S.A.	1
Outros	(121)
	4.852
Passivo circulante	
Contas a pagar com partes relacionadas	
Vale S.A	13.131
Fundação Vale do Rio Doce Seguridade Social	11.677
Norte Energia S.A	20.806
Outros	2.489
	48.103
Empréstimos a pagar	
Base Metals International S.A.	48.438
	48.438
	96.541

Todas as operações com partes relacionadas estão formalizadas através de contratos celebrados entre as partes. Caso esses contratos tivessem sido estabelecidos com terceiros, os termos contratuais poderiam ser diferentes dos firmados com as partes relacionadas.

A remuneração dos administradores da Sociedade foi paga integralmente pelo acionista Vale. Não há remuneração baseada em ações da própria Sociedade e incentivos de longo prazo.

Resultados gerados pelas operações com partes relacionadas:

	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023
Receita bruta	
Receita de venda de níquel - Base Metals International S.A.	758.969
	758.969
Despesas gerais - Vale S.A.	(2.222)
Despesas gerais - Salobo Metais S.A.	(8.584)
Despesas gerais - Norte Energia S.A.	(81.727)
Despesas gerais - Base Metals International S.A.	(9.749)
Outros	(9.770)
Resultado líquido gerado pelas operações com partes relacionadas	646.917

17. Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos ativos e passivos financeiros por moeda é a seguinte:

	31 de dezembro de 2023		
	Custo amortizado	em R\$	em US\$
Caixa e equivalente de caixa	47.129	47.129	-
Contas a receber	19.527	19.526	1
Total dos ativos financeiros	66.656	66.655	1
Fornecedores	381.760	333.657	48.103
Empréstimos	48.438	48.438	-
Total de passivos financeiros	430.198	382.095	48.103

Política contábil

A Sociedade classifica os instrumentos financeiros com base no seu modelo de negócios para o gerenciamento dos ativos e nas características dos fluxos de caixa contratuais desses ativos. Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo por meio do resultado a menos que certas condições que permitam uma mensuração subsequente ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou pelo custo amortizado sejam atendidas.

Os passivos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e subsequentemente são mensurados ao custo amortizado e atualizados pelo método da taxa de juros efetivos.

18. Gestão de riscos

a) Gestão de risco de liquidez e capital - A Sociedade monitora as previsões de fluxo de caixa para assegurar a liquidez de curto prazo e possibilitar maior eficiência da gestão do caixa, em linha com o foco estratégico na redução do custo de capital e estabelecer uma estrutura de capital que assegure a continuidade dos seus negócios no longo prazo.

b) Gestão de risco de crédito - A exposição da Sociedade ao risco de crédito decorre de recebíveis em transações comerciais e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco da Sociedade em um nível aceitável.

(i) Gestão de risco de crédito de recebíveis - A Sociedade atribui uma classificação de risco de crédito interna para cada contraparte utilizando sua própria metodologia quantitativa de análise de risco de crédito, baseada em preços de mercado e informações financeiras da contraparte, bem como informações qualitativas sobre o histórico de relacionamento comercial.

(ii) Gestão de risco de crédito de investimentos financeiros - Para gerenciar a exposição de crédito originada por aplicações financeiras, a Sociedade controla a diversificação de sua carteira e monitora diferentes indicadores de solvência e liquidez das diferentes contrapartes que foram aprovadas para negociação.

c) Gestão de risco de mercado - A Sociedade está exposta a diversos fatores de risco de mercado que podem impactar seu fluxo de caixa. Considerando a natureza dos negócios e operações da Sociedade, os principais fatores de risco de mercado aos quais a Sociedade está exposta são: risco da taxa de câmbio, risco da taxa de juros e risco de preços de produtos e insumos. A avaliação do potencial impacto, oriundo da volatilidade dos fatores de risco e suas correlações, é realizada periodicamente para apoiar o processo de tomada de decisão a respeito da estratégia de gestão do risco.

19. Eventos subsequentes

Como evento subsequente, em fevereiro de 2024, a Sociedade recebeu da Secretaria do Meio Ambiente do Estado do Pará (SEMAS), o comunicado de suspensão da Licença de Operação da Mina de Onça Puma. A Sociedade recorreu da decisão e no mesmo período foram proferidas decisões liminares pela 1ª Vara Cível de Ourilândia do Norte, reestabelecendo as Licenças de Operação da Mina de Onça Puma, sem prejuízos e impactos nas operações.

* * *

Membros da Diretoria e Responsáveis Técnicos

Diretores

Antonio Daher Padovezi
Diretor-Presidente

José Luiz Marques Santana
Diretor

Marcio Felipe Milheiro Aigner
Diretor

Kilma Cristina Barboza da Cunha
Diretora

Responsáveis Técnicos

Flavio Ferreira
Contador
CRC-RJ 085525/O-0

Bruno Mendes de Moraes
Gerente de Controladoria