

TAQUARIL MINERAÇÃO S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Taquaril Mineração S.A.

Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
Relatório MG – 2022/043

Aos Administradores da
Taquaril Mineração S.A.
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Taquaril Mineração S.A., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Taquaril Mineração S.A., em 31 de dezembro de 2021, 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 contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Sem modificar a nossa opinião, chamamos a atenção para o fato de que a Companhia encontra-se em fase pré-operacional que implica no desenvolvimento do projeto para implantação do complexo minerário que terá por objetivo a extração, beneficiamento e comercialização de minério de ferro, conforme mencionado na nota explicativa 1. A Administração entende que conseguirá viabilizar o licenciamento ambiental do referido projeto minerário que permitirá à Companhia iniciar as suas operações e continuar a operar em futuro previsível. Como consequência, entende também que a Companhia será capaz de realizar os seus ativos e liquidar os seus passivos no curso normal dos seus negócios, e, por isso, considerou, na elaboração das demonstrações contábeis, o pressuposto da continuidade operacional. Entretanto, a manutenção das atividades da Companhia dependerá do suporte financeiro dos seus acionistas e ou de terceiros até que a exploração das suas reservas minerais se torne rentável. As demonstrações contábeis da Companhia não incluem quaisquer ajustes que seriam requeridos caso as suas atividades não apresentem o resultado esperado, que dependem do sucesso de suas operações futuras. Assim sendo, o conjunto das demonstrações contábeis deve ser lido considerando esse contexto.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações contábeis

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

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

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 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 da Companhia.

Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Belo Horizonte, 29 de março de 2022.



Gilberto Galinkin

Contador CRC MG-035718/O-8

Baker Tilly Brasil Auditores Independentes

CRC- MG 005455/O-1



Paulo César Santana

Contador CRC MG-020.161/O-0

Baker Tilly Brasil Auditores Independentes

CRC- MG 005455/O-1

Taquaril Mineração S.A.
Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo	Nota	2021	2020
Circulante				Circulante			
Disponibilidades		43	289	Fornecedores		442	463
Créditos e valores a receber		7	268	Obrigações sociais e tributárias		33	35
		<u>50</u>	<u>557</u>	Contas a pagar		-	46
						<u>475</u>	<u>544</u>
Não circulante				Patrimônio líquido			
Realizável a longo prazo:					5		
Créditos e valores a receber		253	204	Capital social		54.638	24.300
Depósitos judiciais		3	4	Capital a integralizar		<u>(28.580)</u>	<u>(1.298)</u>
Imobilizado	4	<u>22.932</u>	<u>20.259</u>	Capital integralizado		26.058	23.002
		<u>23.188</u>	<u>20.467</u>	Prejuízos acumulados		<u>(3.295)</u>	<u>(2.522)</u>
						<u>22.763</u>	<u>20.480</u>
		<u>23.238</u>	<u>21.024</u>			<u>23.238</u>	<u>21.024</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Taquaril Mineração S.A.
Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas operacionais:		
Gerais e administrativas	(759)	(257)
Resultado financeiro:		
Despesas financeiras	<u>(14)</u>	<u>(14)</u>
Prejuízo do exercício	<u>(773)</u>	<u>(271)</u>
Prejuízo do exercício por ação	<u>(0,013)</u>	<u>(0,011)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Taquaril Mineração S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social			Prejuízos acumulados	Adiantamentos para aumento de capital	Total
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Capital integralizado			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	15.500	(1.514)	13.986	(2.251)	4.869	16.604
Adiantamentos para futuro aumento de capital			-		2.804	2.804
Aumento do capital social conforme AGE de 02/09/2020	8.800	216	9.016		(7.673)	1.343
Prejuízo do exercício			-	(271)		(271)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	24.300	(1.298)	23.002	(2.522)	-	20.480
Aumento do capital social conforme AGE de 02/06/2021	1.821	(1.821)	-			-
Aumento do capital social conforme AGE de 07/07/2021	179	(179)	-			-
Aumento do capital social conforme AGE de 25/11/2021	28.338	(28.338)	-			-
Integralização de capital subscrito		3.056	3.056			3.056
Prejuízo do exercício			-	(773)		(773)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	54.638	(28.580)	26.058	(3.295)	-	22.763

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Taquaril Mineração S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Prejuízo do exercício	(773)	(271)
Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício às disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	<u>1</u>	<u>1</u>
	(772)	(270)
Variações nos ativos e passivos		
Aumento (redução) nos créditos e valores a receber	212	(399)
Redução (aumento) no contas a pagar	(46)	46
Redução nos fornecedores	(21)	(215)
Redução nas obrigações sociais e tributárias	(2)	(234)
Redução nos depósitos judiciais	<u>1</u>	<u>-</u>
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades operacionais	<u>(628)</u>	<u>(1.072)</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de ativo imobilizado	<u>(2.674)</u>	<u>(1.869)</u>
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos	<u>(2.674)</u>	<u>(1.869)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:		
Aumento do capital social	3.056	9.016
Adiantamento para aumento do capital social	-	(4.869)
Redução dos mútuos passivos com partes relacionadas	<u>-</u>	<u>(922)</u>
Disponibilidades líquidas obtidas das atividades de financiamentos	<u>3.056</u>	<u>3.225</u>
Aumento (diminuição) nas disponibilidades	(246)	284
Disponibilidades no início do exercício	<u>289</u>	<u>5</u>
Disponibilidades no final do exercício	<u><u>43</u></u>	<u><u>289</u></u>

Taquaril Mineração S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Companhia tem por atividade principal a exploração e aproveitamento de jazidas e resíduos de minérios ferrosos e não ferrosos em todo o território nacional, compreendendo pesquisa, extração, transporte, beneficiamento, comercialização de minérios ferrosos e não ferrosos próprios ou de terceiros, beneficiamento para terceiros e a compra e venda de minérios ferrosos ou não ferrosos.

A Companhia encontra-se em fase pré-operacional que implica no desenvolvimento do projeto para implantação do Complexo Minerário Serra do Taquaril (CMST), no município de Nova Lima, Minas Gerais, que terá por objetivo a extração, beneficiamento e comercialização de minério de ferro. Em 2012, o Departamento Nacional de Produção Mineral (DNPM), sucedido pela Agência Nacional de Mineração (ANM), aprovou o Plano de Aproveitamento Econômico Integrado da Companhia relacionado aos direitos minerários do mencionado projeto. A Administração da Companhia trabalha para obter o licenciamento ambiental do projeto, necessário à obtenção da concessão de lavra.

A expectativa da Administração é que as receitas geradas na produção, beneficiamento e comercialização do minério de ferro suplantarão, com larga margem, os custos e as despesas operacionais correspondentes, considerando também a amortização dos investimentos realizados e planejados.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as regras previstas na legislação societária brasileira (lei das sociedades por ações) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Administração da Companhia considerou, na elaboração das demonstrações contábeis, o pressuposto da continuidade operacional, ou seja, que a Companhia iniciará as suas operações e continuará a operar em futuro previsível e, portanto, será capaz de realizar os seus ativos e liquidar os seus passivos no curso normal dos seus negócios.

Algumas reclassificações foram feitas no balanço patrimonial e na demonstração dos fluxos de caixa correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 para atender aos mesmos critérios de apresentação adotados na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Em 03 de março de 2022, a Administração da Companhia aprovou as demonstrações contábeis e autorizou sua divulgação.

Taquaril Mineração S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis

As práticas contábeis a seguir descritas foram adotadas consistentemente em todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

a) Resultado do exercício

É apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios. As receitas são reconhecidas no resultado em função de sua realização. Uma receita não é reconhecida se há incerteza quanto a sua realização.

b) Ativos circulantes

Estão apresentados pelo seu valor líquido de realização.

c) Ativo imobilizado

A Companhia reconhece um ativo imobilizado resultante dos (i) pagamentos realizados para aquisição de bens e direitos minerários, e (ii) gastos com o desenvolvimento de projeto para implantação de complexo minerário, que compreendem, principalmente, estudos topográficos, geológicos, geoquímicos e geofísicos; perfuração exploratória; valas; amostragens; e atividades relacionadas com a avaliação de viabilidade técnica e comercial da extração do recurso mineral, e estão diretamente associados com recursos minerais específicos (minério de ferro). Esses ativos serão amortizados pelo método das unidades produzidas, com base na relação existente entre a quantidade de minério extraída no período de apuração e a possança conhecida da mina (quantidade estimada de minérios da jazida).

d) Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e os ativos circulantes relevantes são revisados anualmente com o objetivo de verificar a existência de indício de perdas não recuperáveis. A Administração analisou os valores dos seus ativos na data do balanço e constatou que não há indicadores de desvalorização, bem como eles são realizáveis em prazos satisfatórios.

e) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, quando aplicável, são calculados pelas alíquotas estabelecidas pela legislação em vigor na data do balanço, aplicados sobre o lucro tributável e, quando aplicável, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real.

f) Passivos circulantes e não circulantes

Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até a data dos balanços.

Taquaril Mineração S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

g) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Companhia adota as seguintes práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais: (i) os ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado, sendo apenas divulgados em nota explicativa aqueles para os quais haja perspectiva de êxito provável; (ii) os passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, enquanto aqueles cujas perdas forem avaliadas como possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os avaliados como perdas remotas não são provisionados, nem divulgados; e (iii) as obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia tenha questionado ou não a inconstitucionalidade de tributos.

h) Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, substancialmente, o valor residual (recuperável) do ativo imobilizado e o valor de realização dos créditos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.

4. Imobilizado

Corresponde, substancialmente, aos gastos com o projeto para implantação do Complexo Minerário Serra do Taquaril (CMST), nos municípios de Nova Lima e Sabará, Minas Gerais, que terá por objetivo a extração, beneficiamento e comercialização de minério de ferro.

5. Patrimônio líquido

5.1 Capital social

Na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 25 de novembro de 2021, os acionistas representantes de 91,85% do capital social votante aprovaram o aumento do capital social da companhia para R\$ 58.300, representado por 62.506.532 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Na mesma data, foram subscritas 32.301.871 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no valor de R\$ 28.338, a ser integralizado pelos acionistas subscritores, em até 10 (dez) dias a contar da data da AGE que deliberar pela homologação do aumento de capital.

Assim sendo, em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito estava representado por 58.332.844 (23.715.086 em 2020) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo que cada ação dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral dos Acionistas.

Taquaril Mineração S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Na AGE realizada em 14 de fevereiro de 2022, foi homologado por acionistas representantes de 91,85% do capital social votante, o aumento do capital social da companhia para R\$ 58.300, representado por 62.506.532 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, quando foram subscritas 4.173.679 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, no valor de R\$ 3.662.

5.2 Reserva legal

A constituição da reserva legal é obrigatória para todas as companhias brasileiras e representa a apropriação de 5% do lucro líquido do ano, como determinado na legislação societária brasileira e no estatuto da Companhia, até o limite de 20% do capital social. A reserva legal tem como objetivo manter a integridade do capital e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital.

6. Imposto de renda e contribuição social

A Administração optou por não constituir o imposto de renda e a contribuição social diferido ativo (crédito tributário) de R\$ 258 (R\$ 92 em 2020) decorrente do prejuízo fiscal apurado no exercício, em razão da Companhia encontrar-se em fase pré-operacional.

Dessa forma, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 2.447 (R\$ 1.688 em 2020) que, de acordo com a legislação fiscal vigente, poderão ser aproveitados para compensar futuros lucros tributáveis, sem prazo de prescrição, com limite anual de até 30% dos lucros tributáveis.

Conseqüentemente, os efeitos decorrentes da futura redução que esses créditos tributários provocarão sobre o imposto de renda e a contribuição social a pagar pela Companhia de, aproximadamente, R\$ 832 serão apropriados ao resultado do exercício em que ocorrer a sua efetiva realização.

7. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia, classificados como ativos ou passivos financeiros, estão mensurados conforme práticas contábeis mencionadas na nota explicativa 3, incluem os saldos de disponibilidades, créditos e valores a receber, fornecedores, obrigações sociais e tributárias, e contas a pagar. Os valores contábeis desses instrumentos financeiros apresentados no balanço patrimonial se aproximam, substancialmente, de seus correspondentes valores de realização. Durante os exercícios de 2021 e 2020 a Companhia não aplicou em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco em caráter especulativo ou como instrumentos de *hedge*.

8. COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou pandemia a disseminação global do vírus identificado por COVID-19. Para conter a disseminação deste vírus, diversos órgãos governamentais adotaram medidas que afetaram os negócios e as atividades econômicas em diversos países, inclusive o Brasil.

Taquaril Mineração S.A.
Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

A Administração concluiu que este assunto não afetou significativamente nem as atividades operacionais nem a continuidade operacional da Companhia e, por isso, entende não ser necessário o reconhecimento de quaisquer provisões para fazer face a eventuais perdas futuras dele decorrentes.

Administração

Guilherme Augusto G. Machado
Diretor

Cristiano Pinto Caetano da Cruz
Diretor

Responsável técnico

Márcio Luís Andrade
Contador CRC/MG 64.661/O-0