página 6/7

SERABI MINERAÇÃO S.A.
CNPJ: 04.207.303/0001-30

de 2020 além dos valores anteriormente mencionados, foram identificados os montantes de R\$ 10.545.357 (R\$ 8.624.564 em 2019) decorrentes de causas trabalhistas, cíveis e tributárias, cuja avaliação dos assessores legais da Companhia aponta para uma probabilidade possível de perda, razão pela qual a Administração não registrou esse montante nas demonstrações contábeis. **Provisão para reabilitação ambiental** - A Companhia ao final de cada exercício revisa e atualiza os valores das provisões para obrigações de desmobilização de ativos. Esta provisão tem como objetivo principal a formação de valores de longo prazo, para o uso financeiro no futuro, no momento de encerramento do ativo. As provisões realizadas pela Companhia referem-se, basicamente, a fechamento de mina, com a finalização das atividades mineraria, desativação e desmontagem dos ativos vinculados a mina. **Provisão de risco decorrente de investigação** - Conforme explicado na Nota 1.1, a Companhia contratou investigação independente, que identificou saques bancários e reembolsos potencialmente irregulares. A Companhia constituiu o montante de R\$ 2.073.858 como provisão de risco tributário, caso 100% dos saldos identificados venham a ser considerados indedutíveis. **16. Patrimônio líquido** - A Companhia constitui reserva de capital referente a parcela de redução do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ), pelo compromisso firmado na concessão do benefício do lucro da exploração, de não distribuir dividendos correspondentes a esta redução, que deverá ser totalmente reinvestida nas suas operações.

17. Receitas líquidas de vendas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas operacionais		
Receita ouro	304.069.103	224.994.979
Receita cobre	4.590.278	4.400.568
Receita prata	<u>2.667.484</u>	<u>2.629.925</u>
	311.326.865	232.025.472
Deduções da receita		
Custos de tratamento e remessa	(1.659.897)	(1.856.135)
Descontos	<u>(6.105.892)</u>	<u>(3.665.382)</u>
	(7.765.789)	(5.521.517)
Tributação sobre receita		
CFEM	(4.719.877)	(3.528.861)
Outros impostos incidentes	<u>(21.800.976)</u>	<u>(803.080)</u>
	(26.520.853)	(4.331.941)
Total	277.040.223	222.172.014

As receitas apuradas referem-se à produção de concentrado contendo os minérios de ouro, prata e cobre, bem como de ouro em barra (bullion doré). A destinação final principal é Japão para o concentrado e Alemanha para o bullion. A principal tributação, a CFEM Compensação Financeira de recursos Minerais, tem aplicação das seguintes alíquotas: Ouro 1,5%, Prata 2% e Cobre 2%.

18. Custo dos produtos vendidos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Custos de concentrados ouro, cobre e prata	(21.413.950)	(16.279.392)
Custos de ouro e prata refinados	(45.809.742)	(38.335.947)
Custos ouro Bullion	<u>(81.155.114)</u>	<u>(65.647.081)</u>
	(148.378.806)	(120.262.410)

Computam-se aos custos das mercadorias vendidas, os custos diretos e indiretos apurados nos setores produtivos da mina subterrânea e Planta de beneficiamento, abrangendo a extração, movimentação, britagem, moagem e processamento do minério com teores de ouro, cobre e prata contidos.

19. Despesas administrativas e gerais

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Gastos com mão de obra	(6.666.153)	(6.079.072)
Contratos serviços, alugueis	(6.472.720)	(6.164.206)
Gastos com materiais	(67.027)	(79.959)
Combustíveis e energia elétrica	(14.750)	(17.373)
Hospedagens e viagens	(685.959)	(1.110.548)
Despesas administrativas	(1.027.074)	(545.174)
Gastos com geologia	(49.499)	(133)
Depreciação e amortização	(12.991.590)	(13.163.449)
Outros	<u>(738.578)</u>	<u>(779.372)</u>
	(28.713.350)	(27.939.286)

20. Outras receitas/(despesas) operacionais

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Outras receitas		
Venda inservíveis, locações equip. geólogos, sinistros	2.215.025	946.511
Recuperação de despesas	28.568	696.049
Receita benefício Sudan	16.011.943	9.411.816
Créditos Tributários	-	335.529
	18.255.536	11.381.905
Outras despesas		
Baixa de ativos por sinistros	(1.507.893)	(289.032)
Indenizações trabalhistas	-	(3.614)
Provisão para indedutibilidade (vide Nota nº 1.1)	(2.073.857)	-
Indenizações judiciais	-	<u>(10.287.370)</u>
	(3.581.750)	(10.580.016)
Outras receitas e despesas	1.827.165	(2.191.636)
	1.827.165	(2.191.636)
	16.500.951	(1.379.747)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
21. Receitas financeiras, líquidas		
Receitas Financeiras		
Juros ativos	146.728	403.022
Descontos obtidos	15.882	86.415
Variação cambial ativa	31.752.864	10.830.315
Outras receitas financeiras	<u>45.292</u>	<u>1.081.964</u>
	31.960.766	12.401.716

Despesas Financeiras

Multas e Juros por atraso	(250.494)	(137.526)
Despesas e tarifas bancárias	(108.417)	(57.946)
IOF	(198.055)	(86.086)
Variação Cambial passiva	<u>(26.793.346)</u>	<u>(10.295.362)</u>
	(27.350.312)	(10.576.920)

Total**22. Imposto de renda e Contribuição social sobre lucro****31/12/2020 31/12/2019**

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
APURAÇÃO CSLL		
Adições da Base de Cálculo	7.699.083	11.053.324
Exclusões a Base de Cálculo	<u>(23.298.442)</u>	<u>(13.981.507)</u>
Lucro Real antes da Compensação	99.505.084	66.662.405
(-) Compensação Base Negativa da CSLL		
- Limite 30%	<u>(30.473.683)</u>	<u>(19.998.721)</u>
Base de Cálculo - CSLL	69.031.401	46.663.684
CSLL 9%:	6.212.827	4.199.732
Ajustes	-	(1.988.328)
CSLL Calculada + ajustes	6.212.827	2.211.404
(-) CSLL Paga por estimativa	-	-
CSLL a Pagar/(A Compensar)	6.212.827	2.211.404
Apuração IRPJ	-	-
Lucro Líquido após a CSLL e antes do IRPJ	117.178.300	65.390.856
(+) CSLL Devida	-	4.199.732
Adições da Base de Cálculo	7.977.479	11.053.324
Exclusões da Base de Cálculo	<u>(23.298.442)</u>	<u>(13.981.507)</u>
Lucro Real antes da Compensação	101.857.337	66.662.405
(-) Compensação Prejuízo Fiscal	<u>(30.557.202)</u>	<u>(19.998.721)</u>
Base de Cálculo - IRPJ	71.300.135	46.663.684
IRPJ - 15%	10.695.020	6.999.553
Adicional - 10%	7.106.015	4.642.368
IRPJ Calculado	17.801.035	11.641.921
Ajustes	-	1.237.366
IRPJ Devido	17.801.035	12.879.287
(-) Redução 75%-SUDAM - Lucro Exploração	(16.011.943)	(9.411.816)
(-) IRPJ Pago por estimativa	-	-
IRPJ a Pagar/(A Copensar)	1.789.092	3.467.471

A Companhia apurou IRPJ e CSLL, e utilizou-se do benefício lucro da exploração, obtendo redução no imposto de renda 75% dos valores apurados nesta sistemática:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRPJ Diferido	5.934.221	-
CSLL Diferido	<u>2.143.837</u>	-
	8.078.058	-

23. Instrumentos financeiros - Os instrumentos financeiros da Companhia encontram-se registrados em contas patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019, e a Administração desses instrumentos é efetuada através de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A administração da Companhia entende que os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros não divergem significativamente dos valores contábeis dos mesmos, na extensão em que foram pactuados e encontram-se registrados por taxas e condições praticadas no mercado para operações de natureza, risco e prazo similares.

Instrumentos financeiros não derivativos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos Financeiros		
Ativos Financeiros mensurados pelo custo amortizado menos provisão para redução ao valor recuperável		
Caixa e equivalentes de caixa	<u>14.280.350</u>	<u>18.947.321</u>
	14.280.350	18.947.321

Passivos financeiros

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Fornecedores	15.874.898	11.081.887
Transações a pagar a partes relacionadas	<u>11.336.974</u>	<u>15.893.148</u>
	27.211.872	26.975.035

Gerenciamento de riscos - As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir: **Risco de crédito** - A política de vendas da Companhia está subordinada às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visa minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. A provisão para redução ao valor de realização de créditos de clientes, quando aplicável, é realizada por meio da análise individual, considerando como base inicial o critério fiscal. Aplicado o critério fiscal, é extraída uma base de dados com os clientes pendentes de recebimento, sendo esta levada à análise do departamento de cobrança. Somente os clientes com baixa probabilidade de recebimento são provisionados e destes, somente os títulos que atendem aos quesitos fiscais para aproveitamento destas despesas são deduzidos da base de cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social.