

9. Fornecedores		2013	2012
Fornecedores Nacionais		2.093.068	1.023.082
Arrendamentos a Pagar		543.400	457.300
Outros		3.514	167.666
		<u>2.639.981</u>	<u>1.648.048</u>
10. Obrigações trabalhistas e sociais		2013	2012
Circulante			
Salários a pagar		366.147	123.289
Acordos Trabalhistas		19.700	154.594
FGTS a recolher		54.905	17.927
INSS a recolher		221.563	59.647
IRRF S/ Folha		464.806	-
INSS parcelamentos		33.408	91.757
INSS a recolher - Terceiros		220.294	242.215
Outros		5.460	3.459
		<u>1.386.283</u>	<u>692.888</u>
Provisões			
Provisão para férias		394.379	140.902
Provisão FGTS sobre férias		32.083	11.272
Provisão INSS sobre férias		122.052	42.955
		<u>548.514</u>	<u>195.129</u>
TOTAL		<u>1.934.797</u>	<u>888.017</u>
11. Obrigações tributárias		2013	2012
Circulante			
CFEM a recolher		119.824	425.440
ISS a recolher		408.069	398.947
Impostos Parcelados		104.387	82.713
Contribuições na Fonte a recolher		103.761	-
DNPM parcelado		61.569	55.058
Outros		58.548	-
TOTAL		<u>856.158</u>	<u>962.158</u>
Não Circulante			
Impostos Parcelados		960.994	264.271
IRRF s/ empréstimo PLC		-	1.371.833
		<u>960.994</u>	<u>1.636.104</u>
TOTAL		<u>1.817.152</u>	<u>2.598.262</u>
12. Partes relacionadas		2013	2012
Serabi Mining (Gold) Limited		5.407.798	4.114.317
Serabi Mining (Gold) PLC		40.083.330	109.718.434
		<u>45.491.128</u>	<u>113.832.751</u>

a. A Companhia Serabi Mining Limited detém o controle com 99,99% das ações da Serabi Mineração S.A.; b. Os empréstimos e financiamentos captados junto a Serabi Mining Limited e Serabi Gold PLC foram repactuados promovendo neste a eliminação de incidência de juros e penalidades, e conseqüentemente a não incidência de IRRF, e serão mantidos em prazo de estudos para a deliberação da destinação dos recursos: capitalização, reinvestimento ou liquidação. c. Em 2013 a companhia e partes relacionadas pactuaram também a conversão dos "adiantamentos pré-pagamentos de exportação" em capital social, deliberações convencionadas em manifestação dos credores e disponibilizadas para registros em ATA e órgãos competentes.

13. Provisão e depósitos judiciais		2013		2012	
	Depósitos Judiciais	Provisões	Depósitos Judiciais	Provisões	
Trabalhista	7.225	443.920	7.225	443.920	
Cível	16.274	70.000	16.274	70.000	
Tributária	-	280.402	-	280.402	
Aduaneira / Admissão	406.105	-	-	-	
Reabilitação Ambiental	-	2.673.395	-	2.500.000	
	<u>429.604</u>	<u>3.467.717</u>	<u>23.499</u>	<u>3.294.322</u>	

Provisões para contingências - A Companhia efetua uma avaliação permanente dos riscos envolvidos em processos cíveis, trabalhistas e tributários que surgiram no decorrer de suas atividades. Essa avaliação é efetuada com base nas informações disponíveis e nos fatores de riscos presentes em cada processo, com base na opinião dos assessores jurídicos da Sociedade. A avaliação e classificação da chance de perda entre provável, possível e remota, efetuada a partir desse trabalho, determinam os casos passíveis de constituição de provisão, sendo provisionadas somente as contingências classificadas como prováveis, em montantes considerados necessários para cobrir os eventuais gastos que possam advir do desfecho dos referidos processos. A Companhia manteve as provisões do exercício de 2012, suportada pela manutenção dos status de probabilidade de ocorrências dos processos para 2013. 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.

14. Patrimônio líquido		2013	2012
Capital Social			
Capital Subscrito		40.000.000	40.000.000
Capital a Integralizar		(8.154.674)	(8.653.602)
Capital Para Aumento de Capital		107.683.139	-
		<u>139.528.465</u>	<u>31.346.398</u>
Resultados Acumulados			
Prejuízos Acumulados		(100.561.533)	(87.982.463)
		<u>(100.561.533)</u>	<u>(87.982.463)</u>
TOTAL		<u>38.966.932</u>	<u>(56.636.065)</u>

A companhia repactuou juntos aos acionistas a capitalização de US\$ 41.977.000 do passivo referente à adiantamentos de pré-pagamento de exportação, e recebeu US\$ 1.300.000 de recursos para capitalização direta, correspondente a um crédito para aumento de capital no montante de R\$ 107.683.139,00 que representará integralização de capital de 107.683.139 ações já considerando os valores subscritos nesta data, que elevará o capital social para R\$ 139.528.465,00 (cento e trinta e nove milhões, quinhentos e vinte e oito mil, quatrocentos e sessenta e cinco reais), dividido em 139.528.465 (cento e trinta e nove milhões, quinhentos e vinte e oito mil, quatrocentos e sessenta e cinco) ações ordinárias, nominativa, sem valor nominal.

15. Despesas administrativas e gerais		2013	2012
Gastos com mão de obra		(843.874)	(611.419)
Contratos serviços de aluguel		(545.151)	(338.684)
Comunicações		(148.245)	(93.541)
Hospedagens e viagens		(275.814)	(261.468)
Despesas Administrativas		(44.611)	(13.011)
Depreciação e amortização		(2.643.162)	(2.284.290)
Prov. Para obsolescência		-	(546.436)
Outras Despesas		(36.159)	(510.934)
		<u>(4.537.016)</u>	<u>(4.659.783)</u>

16. Outras receitas e despesas operacionais		2013	2012
Venda Inservíveis, locações equipamentos geológicos		6.141	32.316
Venda ativo permanente		-	36.007
		<u>6.141</u>	<u>68.323</u>

Refere-se, basicamente, a itens relacionados à venda de inservíveis referente a estoque e imobilizados inativos, produção não operacional (sucatas de minérios e pedras).

17. Receitas (despesas) financeiras		2013	2012
Receitas Financeiras		2013	2012
Juros ativos		52.241	337
Descontos obtidos		8.023	18.928
Varição cambial ativa		26.315.620	10.761.710
		<u>26.375.884</u>	<u>10.780.975</u>

17. Receitas (despesas) financeiras (continuação)		2013	2012
Despesas Financeiras			
Multas e Juros por atraso		(270.933)	(1.460.531)
Despesas e tarifas bancárias		(16.355)	(9.278)
IOF		(42.753)	(3.454)
Varição Cambial passiva		(33.281.271)	(21.137.027)
		<u>(33.611.311)</u>	<u>(22.610.290)</u>
TOTAL		<u>(7.235.428)</u>	<u>(11.829.315)</u>

18. Instrumentos financeiros		2013	2012
Ativos Financeiros			
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado menos provisão para redução ao valor recuperável			
Caixa e equivalentes de caixa		619.729	98.954
		<u>619.729</u>	<u>98.954</u>
Passivos financeiros			
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado			
Fornecedores		2.639.981	1.648.048
Transações a pagar a partes		45.491.128	113.832.751
		<u>48.131.109</u>	<u>115.480.799</u>

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. Risco de liquidez - A Administração da Companhia gerencia os riscos de liquidez visando assegurar o cumprimento das obrigações associadas a passivos financeiros, seja por liquidação em dinheiro ou com outros ativos financeiros, mantendo, sempre que possível, o planejamento para atender a estas obrigações em condições normais de mercado ou em condições específicas, conforme o grau de risco. Risco de mercado - Os riscos de mercado estão relacionados, principalmente, aos riscos de mudança nos preços dos produtos e serviços ofertados pela Companhia, assim como em taxas de juros e outras taxas que possam influenciar a sua receita, bem como os valores dos seus ativos e passivos. O objetivo da Administração é gerenciar e controlar a exposição da Companhia aos riscos de mercado, dentro de limites compatíveis, afastando os obstáculos ao crescimento dos negócios. Riscos operacionais - Os riscos operacionais são os riscos diretos e indiretos de perdas decorrentes de uma variedade de causas associadas aos processos da Companhia, assim como aos colaboradores, tecnologia e infraestrutura, além de fatores externos de mercado e de liquidez, como os decorrentes de ações legais e requerimentos regulatórios. O objetivo da Companhia é gerenciar os riscos operacionais, assim como evitar as perdas financeiras e danos à reputação da Sociedade, mediante procedimentos e políticas alinhados com as atividades e negócios da Companhia. A responsabilidade de desenvolver, implementar e monitorar controles para endereçar os riscos operacionais é da Alta Administração da Companhia, sobretudo quanto a revisões periódicas desses controles e das políticas internas, a fim de garantir as implementações e funcionamento adequados. 19. Seguros - A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes que a Administração considera suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

ULISSES MARCELO DE MELO – DIRETOR PRESIDENTE
PAULO ANTONIO PEREIRA – CONTADOR – CRCMG 093927-0