

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

	2016	2015
Caixas	14.625	12.412
Bancos Conta Movimento	1.747.470	1.545.381
	<b>1.762.095</b>	<b>1.557.793</b>

As disponibilidades estão representadas basicamente por depósitos à vista em instituições financeiras de primeira linha.

**5. Contas a receber de clientes**

	2016	2015
Clientes Mercado Interno	46.050	29.247
Clientes Mercado Externo	17.468.321	35.684.073
Cliente mercado Exportação - Em trânsito	4.216.033	5.303.356
	<b>21.730.404</b>	<b>41.016.676</b>

**6. Estoques**

	2016	2015
Materia Prima - Ouro	5.530.021	5.875.818
Produtos Acabados	2.465.053	3.829.479
Produtos em Elaboração	4.175.563	-
Material de Suprimento	8.140.473	5.692.285
( - ) Provisão Baixa Obsolescência	(536.436)	(536.436)
	<b>19.774.674</b>	<b>14.861.146</b>

A Administração mantém provisão para baixa por obsolescência referente aos itens de manutenção e suprimento da Mina e Planta de "giro 0" nos períodos anteriores, e com características que por avanço tecnológico dos equipamentos operacionais atualmente utilizados e a serem instalados na produção, tendem a serem classificados como obsoletos pela não utilização operacional.

**7. Impostos a recuperar**

	2016	2015
<b>Circulante</b>		
ICMS a Recuperar	7.365.223	2.178.000
PIS a Recuperar	690.027	1.085.868
COFINS a Recuperar	936.321	5.001.152
IRPJ - Pagos por Estimativa	2.198.313	478.530
CSLL - Pagos por Estimativas	1.221.310	-
<b>Total</b>	<b>12.411.194</b>	<b>8.743.550</b>
<b>Não Circulante</b>		
ICMS Extemporâneo Energia Elétrica	1.130.842	1.130.842
( - ) Provisão Deságio	(237.915)	(237.915)
<b>Total</b>	<b>892.927</b>	<b>892.927</b>

**12. Obrigações tributárias**

	2016	2015
<b>Circulante</b>		
COFINS a recolher	-	8.294
PIS a recolher	-	1.801
ICMS NORMAL a Recolher	-	2.162.399
ICMS Diferencial de alíquota	3.758.003	-
CFEM a recolher	380.700	282.415
ISS a recolher	707.805	626.793
Impostos Parcelados	30.564	112.075
IRRF a Recolher - Terceiros	145.778	131.399
Imposto de Renda Pessoa Jurídica	-	673.466
Contribuição Social Sobre Lucro Líquido	-	1.554.984
Contribuições na Fonte a recolher	457.042	394.160
DNPM parcelado	15.706	21.659
TFRM a Recolher	11.194	491
	<b>5.506.792</b>	<b>5.969.936</b>
<b>Não Circulante</b>		
Impostos Parcelados	309.511	497.239
	<b>309.511</b>	<b>497.239</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5.816.303</b>	<b>6.467.175</b>

**13. Outras obrigações circulantes**

	2016	2015
Contratos de vendas/Ajustes faturamento	-	13.130.990
Receitas a apropriar	3.899.837	4.863.984
	<b>3.899.837</b>	<b>17.994.974</b>

A receita a apropriar refere-se basicamente a notas fiscais de faturamento de produtos para exportação emitidas em dezembro de 2016, sendo que até o dia 31 de dezembro os produtos ainda não haviam sido embarcados. O embarque foi realizado no dia 30 de janeiro de 2017, sendo 100% das receitas apropriadas para o resultado.

**14. Partes relacionadas**

	2016	2015
Serabi Mining (Gold) Limited	7.606.893	9.114.965
Serabi Mining (Gold) PLC	25.405.510	66.820.383
Gold Aura do Brasil Mineração	9.093.765	6.166.320
Ações serabi PLC	700	-
	<b>42.106.868</b>	<b>82.101.668</b>

**REMUNERAÇÃO DO PESSOAL-CHAVE** - A remuneração dos diretores e conselho de Administração que corresponde a benefícios de curto prazo (rendimentos e diárias de viagem) foi de R\$ 1.001.410 No exercício de 2016 não houve concessão de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, de rescisão de contrato de trabalho nem remuneração baseada em ações.

**15. Provisão para contingência e reestruturação ambiental, e depósitos judiciais.**

	2016		2015	
	Depósitos judiciais e Extras-Judiciais	Provisões	Depósitos Extras-Judiciais	Provisões
Trabalhista	33.768	94.322	19.399	94.322
Cível	25.122	-	-	-
Caução Aluguéis	22.500	-	65.700	-
Aduaneira / Admissão Temporária	1.040.175	-	430.525	-
Reabilitação Ambiental	-	4.759.621	-	5.850.749
	<b>1.121.565</b>	<b>4.853.943</b>	<b>515.624</b>	<b>5.945.071</b>

**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 ajustou as provisões do exercício de 2017, suportada pelos controles dos status de probabilidade de ocorrências dos processos para 2017.

**Perdas possíveis, não provisionadas no balanço** - Em 31 de dezembro de 2016 além dos valores anteriormente mencionados, não foram computados nos montantes acima R\$ 2.524.500(R\$ 4.030.072 em 2015) 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.

A Companhia mantém os registros de direito aos créditos extemporâneos de energia elétrica, proveniente de Laudo de mensuração que mapeou o consumo de energia elétrica da mina Palito, efetuado por empresa especializada. E mantém a expectativa de compensação dos créditos de ICMS conforme pedido protocolado em 2009, que se encontra em fase de análise por parte da Secretaria do Estado. A Administração optou por manter também o reconhecimento de provisão para deságio no percentual de 20% sobre o montante do crédito.

**8. Imobilizado**

	Veículos	Edificações	Imobilizados de produção	Máquinas e Equipamentos	Recursos Minerais / Estrutura Mina	Imobilizações em Andamento	Outras	TOTAL
<b>Custo ou Avaliação</b>								
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	<b>3.934.601</b>	<b>2.692.584</b>	<b>2.992.076</b>	<b>2.559.656</b>	<b>24.316.489</b>	<b>6.246.499</b>	<b>536.840</b>	<b>43.278.745</b>
Aquisição	2.829.794	883.319	6.434.399	1.119.316	4.214.953	5.958.708	381.384	21.821.873
Depreciação	(905.166)	(146.615)	(1.348.561)	(243.667)	(3.325.220)	-	(93.729)	(6.062.958)
Transferência/Apropriações	-	-	-	-	-	(2.016.695)	-	(2.016.695)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>5.859.229</b>	<b>3.429.288</b>	<b>8.077.914</b>	<b>3.435.305</b>	<b>25.206.222</b>	<b>10.188.512</b>	<b>824.495</b>	<b>57.020.965</b>
Custo Total	9.083.933	3.723.086	11.412.360	9.202.398	30.140.062	12.205.207	1.422.240	77.189.286
Depreciação Acumulada	(3.224.704)	(293.798)	(3.334.446)	(5.767.093)	(4.933.840)	-	(597.745)	(18.151.626)
Transferência/Apropriações	-	-	-	-	-	(2.016.695)	-	(2.016.695)
<b>Valor Contábil</b>	<b>5.859.229</b>	<b>3.429.288</b>	<b>8.077.914</b>	<b>3.435.305</b>	<b>25.206.222</b>	<b>10.188.512</b>	<b>824.495</b>	<b>57.020.965</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>5.859.229</b>	<b>3.429.288</b>	<b>8.077.914</b>	<b>3.435.305</b>	<b>25.206.222</b>	<b>10.188.512</b>	<b>824.495</b>	<b>57.020.965</b>
Aquisição	4.226.373	904.549	7.913.644	885.167	5.127.327	3.431.481	-	22.488.541
Depreciação	(1.503.390)	(174.971)	(3.661.381)	(61.143)	(3.989.587)	-	-	(9.390.472)
Baixa	(765.617)	-	-	(777)	-	-	-	(766.394)
Transferência/Apropriações	140.096	-	-	-	-	(3.638.013)	-	(3.497.917)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>7.956.691</b>	<b>4.158.866</b>	<b>12.330.177</b>	<b>4.258.552</b>	<b>26.343.962</b>	<b>9.981.980</b>	<b>824.495</b>	<b>65.854.723</b>
Custo Total	12.684.785	4.627.635	19.326.004	10.086.788	35.267.389	9.981.980	1.422.240	93.396.821
Depreciação Acumulada	(4.728.094)	(468.769)	(6.995.827)	(5.828.236)	(8.923.427)	-	(597.745)	(27.542.098)
<b>Valor Contábil</b>	<b>7.956.691</b>	<b>4.158.866</b>	<b>12.330.177</b>	<b>4.258.552</b>	<b>26.343.962</b>	<b>9.981.980</b>	<b>824.495</b>	<b>65.854.723</b>
<b>Taxas anuais de depreciação</b>	<b>12% e 25%</b>	<b>4%</b>	<b>20%, 25%</b>	<b>10%, 15%, 30%</b>	<b>(Ocz Prod.)</b>	<b>10% e 20%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

No exercício de 2016, a Companhia manteve o planejamento de ampliação da planta de processamento, adquirindo equipamentos e executando obras de bases estruturais para as novas instalações no parque industrial.

**9. Intangível**

	Pesquisas Geológicas	Direitos Minerários	Outras	Despesas Pré Operacionais	TOTAL
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2014</b>	<b>34.046.168</b>	<b>4.388.843</b>	<b>25.928</b>	<b>8.034.741</b>	<b>46.495.680</b>
Amortização	(4.181.426)	(481.823)	-	(3.587.194)	(8.250.443)
Baixas	(1.238.244)	(608.402)	(25.928)	-	(1.872.574)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>28.626.498</b>	<b>3.298.618</b>	<b>-</b>	<b>4.447.547</b>	<b>36.372.663</b>
Custo Total	<b>35.121.471</b>	<b>4.047.031</b>	<b>-</b>	<b>30.130.277</b>	<b>69.298.779</b>
Amortização Acumulada	(6.494.973)	(748.413)	-	(25.682.730)	(32.926.116)
<b>Valor Contábil</b>	<b>28.626.498</b>	<b>3.298.618</b>	<b>-</b>	<b>4.447.547</b>	<b>36.372.663</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>28.626.498</b>	<b>3.298.618</b>	<b>-</b>	<b>4.447.547</b>	<b>36.372.663</b>
Aquisição	1.754.804	-	-	-	1.754.804
Amortização	(4.252.019)	(491.764)	-	(3.647.755)	(8.391.538)
Ajustes	74.619	1.806	-	-	76.425
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>26.203.902</b>	<b>2.808.660</b>	<b>-</b>	<b>799.792</b>	<b>29.812.354</b>
Custo Total	30.455.921	3.300.424	-	4.447.547	38.203.892
Amortização Acumulada	(4.252.019)	(491.764)	-	(3.647.755)	(8.391.538)
<b>Valor Contábil</b>	<b>26.203.902</b>	<b>2.808.660</b>	<b>-</b>	<b>799.792</b>	<b>29.812.354</b>
<b>Taxas anuais de depreciação</b>	<b>(Ocz Prod.)</b>	<b>(Ocz Prod.)</b>	<b>-</b>	<b>(Ocz Prod.)</b>	<b>-</b>

Em 2016 manteve-se a sistemática de cálculos e reconhecimentos da amortização sobre os Direitos Minerários e Pesquisas Geológicas, com base nas "onças produzidas" no período.

**10. Fornecedores**

	2016	2015
<b>Circulante</b>		
Fornecedores Nacionais	5.505.467	5.438.656
Arrendamentos a Pagar	320.500	310.900
Fornecedores Estrangeiros	3.835.124	1.509.531
Outras Provisões	326.654	-
	<b>9.987.745</b>	<b>7.259.087</b>
<b>Não Circulante</b>		
Fornecedores Estrangeiros	253.504	502.239
	<b>253.504</b>	<b>502.239</b>
<b>Total</b>	<b>10.241.249</b>	<b>7.761.326</b>

**11. Obrigações trabalhistas e sociais**

	2016	2015
Salários a pagar	1.294.568	987.931
Pensão Alimentícia	1.844	5.551
FGTS a recolher	181.184	136.651
INSS a recolher	1.964.639	510.528
IRRF S/ Folha	-	174.847
INSS a recolher - Terceiros	183.712	159.298
Outros	36.054	10.978
Provisão para férias	1.882.867	1.336.825
Provisão FGTS sobre férias	150.629	106.946
Provisão INSS sobre férias	579.644	415.931
	<b>6.275.141</b>	<b>3.845.486</b>