

**(continuação) Siderúrgica Norte Brasil S.A. - Em recuperação judicial****b) Por vencimento dos títulos**

	2020	2019
A vencer	89.396	116.614
Vencidos		
1 a 60 dias	23.926	12.383
61 a 120 dias	6.611	1.452
121 a 180 dias	1.756	1.353
Acima de 180 dias	36.038	26.156
	157.727	157.958

**c) Movimentação de provisão para perdas esperadas**

	2020	2019
Saldo inicial	(38.332)	(27.916)
Adições	(31.471)	(36.326)
Reversões	33.910	16.821
Baixas	696	9.089
Saldo final	(35.197)	(38.332)

**Crítério de mensuração da provisão** - Com base na análise individual de seus clientes terceiros, a Administração constitui perdas esperadas em contas a receber em montante considerado suficiente para fazer frente às eventuais perdas por toda a vida dos títulos. Para mensuração da provisão, a Administração tem por base o histórico de perda e atrasos significativos, além da expectativa de perda esperada sobre os títulos em questão. Não há alteração nos critérios para constituição da provisão para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

**6. Estoques**

	2020	2019
Produtos acabados	94.364	76.053
Produto semiacabados	30.579	38.443
Matérias-primas	33.411	32.904
Adiantamento a fornecedores	167.338	63.962
Almoxarifado	59.515	94.320
Estoque em trânsito	8.711	5.810
	393.918	311.492

A Companhia, considerando a natureza de suas mercadorias, não possui indicadores que venham requerer a constituição de provisão para perdas sobre os estoques de produtos.

**7. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido****a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

	2020	2019
Ativo		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	21.294
Diferenças temporárias		
Provisão para perda com clientes	16.581	17.588
Provisão para faturado e não entregue	3.495	528
Outras provisões	14.494	2.545
	34.570	41.955
Passivo		
Adoção do custo atribuído	(6.516)	(6.516)
Vida útil do ativo imobilizado	(33.664)	(34.885)
Valor justo de propriedades para investimentos	(1.625)	(1.433)
Impostos diferidos recuperação judicial	(65.984)	(65.984)
	(107.789)	(108.818)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquido	(73.219)	(66.863)

**b) Conciliação da despesa** - Para o ano de 2020, a Companhia optou pelo regime do Lucro Real Trimestral como forma de apuração do imposto de renda e da contribuição social.

	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	425.664	297.011
Alíquota combinada	34%	34%
Impostos de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(144.726)	(100.984)
Incentivo fiscal - ICMS	55.533	46.160
Exclusões, líquidas	49.144	7.270
Imposto de renda e contribuição social	(40.049)	(47.554)
Composição:		
Corrente	(33.693)	-
Diferido	(6.356)	(47.554)
	(40.049)	(47.554)
Alíquota efetiva	9%	16%

**8. Partes relacionadas**

As partes relacionadas, natureza das transações e saldos julgados relevantes por parte da Administração estão demonstrados a seguir:

**a) Transações ativas**

	2020	2019
Ativo		
Circulante		
Contas a receber de clientes (Nota 5)		
Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	28.581	10.084
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	5.462	6.661
Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial	8	-
	34.051	16.745
Outras contas a receber e conta corrente		
WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial	1.238	1.238
Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	1.550	(2.267)
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	13	(3.996)
	2.801	(5.025)
Estoque - adiantamentos a fornecedores		
Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial	102.377	65.835
	102.377	65.835
	139.229	77.555
Não circulante		
Mútuos ativos (i)		
Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	5.816	5.820
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	263.277	186.818
Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial	6.631	6.142
	275.724	198.780
Vendas de participações societárias (ii)		
WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial	210.838	210.838
	210.838	210.838
	486.562	409.618
Total do ativo	625.791	487.173

**b) Transações passivas**

	2020	2019
Passivo		
Circulante		
Fornecedores (Nota 11)		
Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	613	5
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	22	171
Varejão sucata	2.022	1.745
	2.657	1.921

**Outras contas a pagar**

Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	2.743	1.582
	2.743	1.582
	5.400	3.503

**Não circulante**

Dividendos a pagar		
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	-	16.693
Acionistas não controladores	-	2.024
	-	18.717

**Mútuos passivos**

Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	1	660
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	59	129
	60	789

**Adiantamento para futuro aumento de capital (iii)**

Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	27.575	27.575
	27.575	27.575
	27.635	47.081
	33.035	50.584

**Total do passivo****c) Transações de resultado**

	2020		2019	
	Vendas	Compras	Vendas	Compras
Resultado				
Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	35.579	1.442	50.262	51
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	11.951	3.758	19.606	1.125
Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial	8	21.782	-	12.380
	47.538	26.982	69.868	13.556

**Receitas financeiras**

Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	8	15
Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial	13.111	8.124
Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial	392	356
	13.511	8.495

**Despesas financeiras**

Aço Cearense Comercial Ltda. - Em recuperação judicial	(10)	(180)
	(10)	(180)
	13.501	8.315

**Resultado financeiro**

i. Referem-se a contratos de mútuos entre as partes relacionadas. Os contratos são atualizados pela variação da Taxa Referencial (TR), mais 0,5% ao mês, sendo reconhecido o IOF nas operações de crédito. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reconheceu R\$13.511 em receitas com juros sobre esses contratos (R\$ 8.495 em 2019). ii. Em 31 de janeiro de 2014, a Companhia alienou, em favor da controladora WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial, a totalidade das quotas de sua titularidade da Sinobras Florestal Ltda. - Em recuperação judicial, ou seja, 199.965 (cento e noventa e nove, novecentos e sessenta e cinco) quotas, que corresponde a 99,98% do capital social. O valor será pago pela WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial, em favor da Companhia, conforme disponibilidade financeira da WMA Participações S.A. - Em recuperação judicial. O saldo devedor não foi atualizado pelo índice da Taxa Referencial (TR) durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, nem durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, considerando que a TR foi "zero" nesses períodos. iii. Refere-se a adiantamento para futuro aumento de capital recebido do acionista Aço Cearense Industrial Ltda. - Em recuperação judicial. d) **Outras partes relacionadas** - A Companhia possui outras partes relacionadas, com as quais não efetuou transações no decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, abaixo qualificadas: • Cia. Geração de Energia Elétrica Paranapanema; • Elektro Eletricidade e Serviços S.A.; • União Participações Ltda.; • Simara Participações e Empreendimentos Ltda.; e • W Steel Industrial e Comércio Ltda. e) **Remuneração do pessoal-chave da Administração** - Anualmente, em Assembleia Geral Ordinária, é definida a remuneração dos administradores da Companhia, que é distribuída aos membros do próprio Conselho e da Diretoria, conforme determina o Estatuto Social. A remuneração dos diretores e dos demais membros do pessoal-chave da Administração, registrada na rubrica de "despesas administrativas e gerais" em 31 de dezembro de 2020, foi de R\$1.021 (R\$1.867 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia não concede ao seu pessoal-chave qualquer benefício de longo prazo, inclusive e especialmente, licença por anos de serviços, benefícios pós-emprego, tais como pensões e benefícios de aposentadoria.

**9. Investimentos**

A Companhia para garantir a sustentabilidade energética de sua usina em Marabá/PA tem participação de 1% na SPE (Sociedade de Propósito Específico) - Norte Energia S.A. - companhia responsável pela implantação e gestão da Usina Hidrelétrica de Belo Monte. Trata-se de investimento estratégico, pois assegura e possibilita (informações não auditadas pelos auditores independentes): • Suficiência energética para produção de até 600 mil toneladas de aço por ano; • Operação em horário de ponta, o que aumenta a utilização dos equipamentos em 20% nos dias úteis; • Melhor qualidade da energia disponibilizada; • Redução do custo energético e por consequência a redução do custo de produção; e • Maior competitividade. De acordo com o CPC 48, todos os investimentos em instrumentos patrimoniais e contratos relativos a esses instrumentos devem ser mensurados ao valor justo. Contudo em circunstância limitada, o custo pode ser uma estimativa apropriada do valor justo. Esse pode ser o caso se não houver informações suficientes mais recentes disponíveis para mensurar o valor justo, ou se houver ampla gama de mensurações ao valor justo possíveis e o custo representar a melhor estimativa do valor justo nessa gama. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os saldos de R\$101.528 e R\$98.618 estão registrados ao custo de aquisição do investimento. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi realizado aporte de R\$ 2.910 (R\$ 0 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019). Não há efeito de equivalência patrimonial, pois não representam controladas e/ou coligadas e seus saldos contábeis são mantidos a custo de aquisição e deduzidos de impairment, quando aplicável.