

**AVG EMPREENDIMENTOS MINERÁRIOS S.A**

Demonstrações Financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

**AVG EMPREENDIMENTOS MINERÁRIOS S.A****DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021****CONTEÚDO**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

QUADRO 1 – Balanço patrimonial

QUADRO 2 – Demonstração dos resultados para o exercício o exercício findo

QUADRO 3 – Demonstrações dos resultados abrangentes para o exercício findo

QUADRO 4 – Demonstração das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo

QUADRO 5 – Demonstração dos fluxos de caixa para o exercício para o exercício findo

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS  
RELATÓRIO MG 2022/121**

Aos acionistas e administradores  
AVG Empreendimentos Minerários S.A  
Belo Horizonte – MG

**Opinião com ressalvas**

Examinamos as demonstrações financeiras da AVG Empreendimentos Minerários S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, dos outros resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto quanto aos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da AVG Empreendimentos Minerários 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 com ressalvas**

**Ágio sobre investimentos**

Conforme descrito na nota explicativa nº 10, em 31 de dezembro de 2012, a Companhia efetuou a incorporação da empresa Mineração Brumado Ltda. Como resultado dessa operação, a Companhia recebeu o saldo de R\$45.544 mil (quarenta e cinco milhões quatrocentos e quarenta e quatro mil reais) referente ao ágio que a incorporada possuía em seu ativo, apresentado na rubrica “Investimentos”. No entanto, até a data desse relatório não obtivemos evidências apropriadas e suficientes que suportam o reconhecimento do referido ágio, tampouco obtivemos evidências sobre a sua realização. Deste modo, não foi praticável aplicar exames de auditoria que nos permitissem opinar sobre o reconhecimento, apresentação e realização deste ativo.

**Provisão para desmobilização de ativos**

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui consignada em suas demonstrações financeiras provisões para futuros gastos com desmobilização de ativos, e não tivemos acesso a evidências de fundamentação para ausência de constituição da referida provisão, por consequência, e pelo fato de os procedimentos de auditoria alternativos não serem suficientes e apropriados nessas circunstâncias, não foi possível concluir quanto aos efeitos nas demonstrações financeiras da Companhia.

## **Procedimentos de auditoria sobre saldos de abertura**

Fomos designados como auditores da Companhia após 31 de dezembro de 2021 e, portanto, não acompanhamos o inventário físico dos estoques existentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Não foi possível nos satisfazer por meios alternativos quanto às quantidades em estoque em 31 de dezembro de 2021 e conseqüentemente do saldo registrado na referida rubrica. Como os estoques são computados na determinação do resultado e dos fluxos de caixa, não nos foi possível determinar se seria necessário efetuar ajustes no resultado do exercício registrado na demonstração do resultado e nos fluxos de caixa das atividades operacionais registrados na demonstração dos fluxos de caixa naquela data.

## **Demonstrações financeiras do exercício anterior**

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes, as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, cujos valores são apresentados para fins comparativos. Exceto pelos assuntos acima mencionados, ainda que tenhamos executados procedimentos sobre os saldos contábeis da Companhia em 1º de janeiro de 2021 para suportar nossa opinião com ressalvas sobre as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não emitimos opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## **Ênfase – Operações entre partes relacionadas**

Chamamos a atenção para as notas explicativas nº 1 e 11 que tratam do contexto operacional da Companhia, mencionando que suas receitas são, substancialmente, provenientes de operações com a Empresa de Mineração Esperança S.A, pertencente ao mesmo grupo econômico, de acordo com as condições acordadas entre as partes. Estas demonstrações financeiras devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

## **Responsabilidade da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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 financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 o 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza significativa, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 13 de dezembro de 2022



**Leonardo Fonseca de Freitas Maia**  
Contador CRC MG - 079.276/O-7



**Gilberto Galinkin**  
Contador CRC MG - 035.718/O-8  
**Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes**  
CRC MG - 005.455/O-1

# AVG Empreendimentos Minerários S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
			<b>Não auditado</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.414	37.990
Títulos e valores mobiliários	5	42.575	-
Contas a receber	6	156	7.765
Impostos a recuperar	7	3.925	3.210
Estoques	8	2.631	8.431
Adiantamentos	9	1.100	1.346
Outros créditos		778	1.972
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>53.579</b>	<b>60.714</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Outros créditos		9	9
Títulos e valores mobiliários	5	10.775	-
Investimentos	10	45.548	45.548
Partes relacionadas	11	16.844	145
Imobilizado	12	7.591	7.551
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>80.767</b>	<b>53.253</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>134.346</b>	<b>113.967</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

# AVG Empreendimentos Minerários S.A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Passivo circulante</b>			<b>Não auditado</b>
Empréstimos e financiamentos	13	1.459	47
Fornecedores		4.371	3.430
Obrigações sociais e trabalhistas	14	425	314
Obrigações tributárias	15	2.601	3.888
Outras obrigações		1.883	1.802
Juros sobre capital próprio a pagar		3.338	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>14.077</b>	<b>9.481</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	13	4.625	2.000
Outras obrigações		3.104	3.088
Obrigações tributárias	15	340	461
Partes relacionadas	11	20.671	16.245
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>28.740</b>	<b>21.794</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	16		
Capital social		27.046	27.046
Reserva de capital		60	60
Reserva legal		5.383	-
Ajustes de avaliação patrimonial		823	823
Reserva de lucros		58.217	-
Lucros acumulados		-	54.763
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>91.529</b>	<b>82.692</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>134.346</b>	<b>113.967</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*



**AVG Empreendimentos Minerários S.A.**  
**Demonstração dos resultados para o exercício findo**  
**em 31 de dezembro de 2021**  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u> Não auditado
<b>Receita operacional líquida</b>	17	<b>97.299</b>	<b>163.228</b>
Custo do produto vendido	18	(41.293)	(89.323)
<b>Lucro operacional bruto</b>		<b>56.005</b>	<b>73.905</b>
<b>(Despesas) receitas operacionais</b>			
Administrativas	19	(12.061)	(9.316)
Comerciais	20	(22.333)	(1.284)
Tributárias		(133)	(13)
Outros resultados operacionais		236	-
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>21.714</b>	<b>63.292</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras		2.067	1.398
Despesas financeiras		(3.891)	(565)
		<b>(1.824)</b>	<b>832</b>
<b>Lucro antes da provisão do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>19.890</b>	<b>64.125</b>
Imposto de renda e contribuição social	21	(5.399)	(5.985)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>14.491</b>	<b>58.140</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AVG Empreendimentos Minerários S.A.**  
**Demonstração do resultado abrangente para o exercício findo**  
**em 31 de dezembro de 2021**  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u> Não auditado
<b>Resultado do exercício</b>		<b>14.491</b>	<b>58.140</b>
Outros resultados abrangentes		-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>		<u><b>14.491</b></u>	<u><b>58.140</b></u>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AVG Empreendimentos Minerários S.A.**  
**Demonstração das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo**  
**em 31 de dezembro de 2021**

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total do Patrimônio Líquido
<b>Saldo em 31/12/2019 (Não auditado)</b>	<b>27.046</b>	<b>60</b>	-	-	<b>823</b>	<b>(3.377)</b>	<b>24.552</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	58.140	58.140
<b>Saldo em 31/12/2020 (Não auditado)</b>	<b>27.046</b>	<b>60</b>	-	-	<b>823</b>	<b>54.763</b>	<b>82.692</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	14.491	14.491
Reserva legal	-	-	5.383	-	-	(5.383)	-
Dividendos pagos	-	-	-	-	-	(2.316)	(2.316)
Juros sobre capital próprio declarados	-	-	-	-	-	(3.338)	(3.338)
Constituição da reserva de lucros	-	-	-	58.217	-	(58.217)	-
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>27.046</b>	<b>60</b>	<b>5.383</b>	<b>58.217</b>	<b>823</b>	<b>-</b>	<b>91.529</b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**AVG Empreendimentos Minerários S.A.**  
**Demonstração dos fluxos de caixa**  
**para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021**  
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		<b>Não auditado</b>
<b>Das atividades operacionais</b>		
Resultado do Exercício	14.491	58.140
Depreciação	312	183
Provisão para perda com crédito de liquidação duvidosa	-	615
Ganho com títulos e valores mobiliários	(225)	-
Perda com aplicação em renda variável	1.760	-
Perda em estoque	461	-
Juros incorridos	423	10
<b>Decréscimo (acrécimo) os ativos:</b>		
Contas a receber	7.609	(6.478)
Impostos a recuperar	(715)	(3.210)
Adiantamento a fornecedores	246	684
Estoques	5.339	(3.568)
Outros créditos	1.193	(259)
Depósitos judiciais	-	10
<b>(Decréscimo) acréscimo nos passivos:</b>		
Fornecedores	941	3.159
Obrigações sociais e trabalhistas	111	138
Obrigações tributárias	(1.408)	3.936
Adiantamentos de clientes	-	(1.880)
Pagamentos de juros sob empréstimos	(503)	(230)
Outras obrigações	82	(70)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b><u>30.117</u></b>	<b><u>51.180</u></b>
Imobilizado	(352)	(251)
Títulos e valores mobiliários	(44.110)	-
Partes relacionadas	(16.699)	9
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento</b>	<b><u>(61.161)</u></b>	<b><u>(242)</u></b>
Capitação de empréstimos e financiamentos	13.592	2.155
Pagamentos de empréstimos	(9.475)	-
Partes relacionadas	4.442	(18.198)
Pagamento de dividendos	(2.316)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b><u>6.243</u></b>	<b><u>(16.043)</u></b>
<b>Aumento redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(24.801)</u></b>	<b><u>34.895</u></b>
No início do exercício	37.990	3.095
No fim do exercício	13.189	37.990
<b>Aumento redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(24.801)</u></b>	<b><u>34.895</u></b>

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

## **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A AVG Empreendimentos Minerários S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com capital 100% nacional, com sede em Sabará, Minas Gerais, Brasil.

A Companhia tem como objetivo o aproveitamento de jazidas minerais próprias ou de terceiros IMe resíduos de minérios em todo o território nacional, avaliação, pesquisa, extração, transporte e beneficiamento de minérios, comercialização e exportação de minérios, prestação de serviços de perfuração, desmonte e carregamento de minérios, recuperação ambiental em áreas degradadas e a participação, como quotista ou acionista, em outras sociedades.

No exercício de 2021, toda sua produção foi oriunda de uma pilha finos de minérios que a Companhia possui em sua antiga planta, na mina do Brumado. Esse material, vem sendo retirado como medida de segurança, em atendimento a decisão judicial, para remoção dessa pilha de finos.

No primeiro trimestre de 2021 além de comercializar diretamente os finos com o cliente Pedreira Um Valemix, a Companhia também enviou finos para beneficiamento na planta industrial da Itaminas Comercio de Minérios S.A. Após o beneficiamento destes finos, foi obtido um concentrado com maior teor de ferro que foi comercializado diretamente para empresa Porto Sudeste Exploração e Comercio S.A.

A partir do segundo trimestre 2021, o grupo AVG assumiu o controle societário da Empresa de Mineração Esperança S.A e toda produção de finos da AVG Empreendimentos Minerários S.A passou a ser comercializada diretamente para esta empresa do grupo AVG, que passou a beneficiar o material em sua planta industrial e comercializar diretamente os produtos obtidos desse beneficiamento no mercado interno para siderurgias e para empresas comerciais exportadoras.

## **2. EFEITOS DA PANDEMIA PROVOCADA PELA COVID-19**

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde - OMS.

Com a permanência da crise sanitária que se estendeu por todo o exercício de 2021, a Administração da Companhia continua acompanhando os possíveis impactos em suas operações, bem como desenvolvendo planos de contingências para manter a continuidade de suas atividades operacionais em uma situação de normalidade, de forma que seus colaboradores e demais partes relacionadas, mediante treinamento, tenham consciência das medidas preventivas da COVID19, bem como a importância da vacinação como medida principal de proteção.

O segmento de mineração, como diversos outros segmentos econômicos, se beneficiou financeiramente durante a pandemia, devido a elevação do preço do minério de ferro no mercado internacional, chegando no pico, a uma alta superior a 100% em 2021 em relação ao início da pandemia no final de 2019.

A Administração da Companhia possui a consciência de que esse ciclo de alta será pontual, e não se descuida em manter rígidos controles sobre os custos de suas operações, de forma a maximizar a rentabilidade durante este ciclo de altas e manter rentabilidade em níveis satisfatórios às expectativas dos acionistas, no caso de quedas futuras de preços de minérios

no mercado internacional.

### **3. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

#### **3.1. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 27 de novembro de 2022.

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na nota explicativa nº 3.3.

#### **3.2. MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO**

A moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras é o Real (“BRL” ou “R\$”).

#### **3.3. RESUMO DA PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela AVG Empreendimentos Minerários S.A. está descrito a seguir:

**3.3.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Refere-se aos valores disponível em caixa, bancos e aplicações financeiras, registrados pelo valor original, acrescidos dos rendimentos de aplicação, e que não apresentam riscos significativos de mudança de valor.

**3.3.2. Contas a receber:** As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de minério, e são inicialmente reconhecidos pelo valor justo, e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado.

A Companhia realiza estudo anualmente com intuito de verificar a recuperabilidade de suas contas a receber, tendo como premissa a avaliação dos títulos vencidos a mais de 360 dias. Em 31 de dezembro de 2021, considerando o perfil das contas a receber, não foram reconhecidas provisões para créditos de liquidação duvidosa.

**3.3.3. Impostos a Recuperar:** Impostos e contribuições a recuperar previstos em legislação, bem como os pagamentos a maior passíveis de compensação.

**3.3.4. Adiantamentos:** Valores repassados a terceiros por conta de bens a serem produzidos ou comercializados ou serviços a serem prestados são classificados como adiantamentos a fornecedores.

**3.3.5. Partes Relacionadas:** Todas as transações são reconhecidas considerando as condições acordadas entre as partes. Integram também a rubrica os adiantamentos para futuro aumento de capital.

**3.3.6. Imobilizado:** O imobilizado está registrado ao custo de aquisição, formação ou construção e inclui os encargos financeiros capitalizados. São elementos que integram o custo de um componente do ativo imobilizado:

- Preço de aquisição, acrescido de impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, depois de deduzidos os descontos comerciais e abatimentos.
- Quaisquer custos diretamente atribuíveis para colocar o ativo no local e a condição necessária para o mesmo ser capaz de funcionar da forma pretendida pela Administração.
- A estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do item e de restauração do local no qual ele está localizado. Tais custos representam a obrigação em que a Companhia incorre quando o item é adquirido ou são consequência de usá-lo durante determinado período.

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

A depreciação é iniciada a partir da data em que os bens são instalados e estão disponíveis para uso. Todos os itens são depreciados com base no método linear considerando os anos de vida útil, como demonstrado na tabela abaixo:

Descrição	Vida útil (anos)
Edifícios	20
Instalações	10
Máquinas e aparelhos	10
Móveis e utensílios	10
Computadores e periféricos	5

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

Anualmente, o valor contábil líquido dos ativos AVG Empreendimentos Minerários S.A., são revisados com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido ao valor recuperável, deve ser constituída uma estimativa de não recuperabilidade do ativo ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A perda é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último, é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo, menos as despesas de venda, e o valor em uso. Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos

para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (“UGCs”)).

Os ativos não financeiros que tenham sofrido redução, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por *impairment* na data das demonstrações financeiras.

Para o exercício de 2021, a Administração não identificou ativos que necessitassem de constituição de provisão para perdas por *impairment*.

Os ganhos e as perdas na alienação de um ativo imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do ativo imobilizado, sendo registrados de forma líquida em “Outras despesas operacionais, líquidas” na demonstração do resultado.

**3.3.7. Fornecedores:** Valores decorrentes de aquisições a prazo ou parceladas, pagamento posterior ao encerramento do exercício. São registrados pelo custo amortizado.

**3.3.8. Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos de transação) e o valor total de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando-se o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos atribuídos diretamente à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo desses ativos quando é provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu custo possa ser mensurado com segurança. Os demais custos de empréstimos e financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

**3.3.9. Capital Social:** A ação ordinária corresponde ao direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

**3.3.10. Distribuição de dividendos:** A distribuição de dividendos mínimos obrigatórios para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no seu Estatuto Social.

**3.3.11. Juros sob capital próprio:** A Companhia realiza pagamento de juros sob capital próprio aos seus acionistas, a título de dividendos, dentro das determinações legais e de seu Estatuto Social. Os juros são calculados com base na TJLP e o resultado deduzido dos dividendos mínimos obrigatórios.

**3.3.12. Apuração do Resultado:** O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e incluem custos, despesas e receitas, bem como os rendimentos, encargos a índices ou taxas oficiais, incidentes sobre os ativos e passivos circulantes e não circulantes. Do resultado, são deduzidas/acrescidas as parcelas atribuíveis de imposto de renda.



De acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, o reconhecimento de receita de contratos com clientes é baseado na transferência do controle do bem ou serviço prometido, podendo ser em um momento específico do tempo (“*at a point in time*”) ou ao longo do tempo (“*over time*”), conforme a satisfação ou não das denominadas “obrigações de performance contratuais”. A receita é mensurada pelo valor que reflita a contraprestação à qual se espera ter direito e está baseada em um modelo de cinco etapas detalhadas a seguir:

- 1) identificação do contrato;
- 2) identificação das obrigações de desempenho;
- 3) determinação do preço da transação;
- 4) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho; e
- 5) reconhecimento da receita.

São consideradas obrigações de performance as promessas de transferir ao cliente bem ou serviço (ou grupo de bens ou serviços) que seja distinto, ou uma série de bens ou serviços distintos que sejam substancialmente os mesmos e que tenham o mesmo padrão de transferência para o cliente.

**3.3.13. Provisões para riscos:** As provisões são reconhecidas para obrigações presentes, legal ou presumida, resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas da Administração e de seus assessores legais quanto aos riscos envolvidos.

**3.3.14. Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

**3.3.15. Instrumentos Financeiros:** Instrumentos financeiros incluem títulos e valores mobiliários, contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa e operações com partes relacionadas, assim como empréstimos e financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial.

Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

<b>Categoria</b>	<b>Ativo financeiro</b>	<b>Mensuração</b>
Custo amortizado	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Caixa e equivalentes de caixa</li> <li>• Contas a receber de clientes</li> <li>• Adiantamentos a fornecedores</li> <li>• Créditos a receber de partes relacionadas.</li> </ul>	Mensurado pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução do valor recuperável.
Valor justo por meio do resultado	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Títulos e valores mobiliários (aplicações em fundo de investimento exclusivo)</li> </ul>	Mensurado pelo valor justo utilizando o método de valorização da cota na data do fechamento de cada período para reconhecimento de receitas ou despesas financeiras.

#### a) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia mensura o valor recuperável de seus ativos financeiros, considerando a perda de crédito esperada. A metodologia inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia na avaliação de crédito, bem como qualquer aumento no risco de perda do valor recuperável de seus ativos desde o reconhecimento inicial.

#### b) Baixa de instrumentos financeiros

A Companhia baixa um instrumento financeiro apenas quando os contratos vinculados aos fluxos de caixa do instrumento expiram, ou quando a Companhia transfere o instrumento financeiro e substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo para outra entidade.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A composição de caixa e equivalentes de caixa encontra-se detalhada abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fundo fixo		
Depósitos bancários	4	2.993
Aplicações financeiras	2.410	34.997
	<u>2.414</u>	<u>37.990</u>

Caixa e equivalentes de caixa compreendem os valores de caixa, depósitos líquidos, aplicações financeiras em investimentos de curto prazo, não expostas a risco significativo de mudanças de valor.

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	2021	2020
Banco BTG	30.056	-
Banco Itaú	5.048	-
Banco Safra	17.391	-
XP Investimentos S.A.	855	-
	<b>53.350</b>	<b>-</b>
Circulante	42.575	-
Não circulante	10.775	-

Em busca de alcançar renda por meio de Fundos de Investimento, a Companhia e as instituições financeiras acima demonstradas estabeleceram contrato para aplicação de parte do capital da entidade em diversos fundos de investimentos, ações de outras companhias e renda fixa.

Em função de sua Política de Investimentos e da estratégia perseguida pelo fundo, os ativos financeiros estão sujeitos às oscilações dos mercados em que são negociados. Em especial pelos mercados de taxas de juros e índices de preços, que, por suas características, apresentam-se sujeitos a riscos que são originados por fatores que compreendem, mas não se limitam a: (i) fatores externos; (ii) fatores macroeconômicos; e (iii) fatores de conjuntura política.

Estes riscos afetam seus preços e produzem flutuações no valor das cotas do fundo, que podem representar ganhos ou perdas para os cotistas. Os ativos financeiros do fundo têm seus valores atualizados diariamente (marcação a mercado) e tais ativos são contabilizados pelo preço de negociação no mercado ou pela melhor estimativa de valor que se obteria nessa negociação, motivo pelo qual o valor da cota do fundo poderá sofrer oscilações frequentes e significativas, inclusive num mesmo dia. As políticas de resgates variam de D+1 a D+1800.

Parte mais significativa desses investimentos encontra-se aplicados em fundos de investimentos administrados por instituições financeiras segregados da seguinte forma:

Fundo de Investimentos	Rentabilidade (a.a%)
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	11,95
Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.	38,63
Itaú Unibanco S.A	0,42
XP Investimentos S. A	4,21

## 6. CONTAS A RECEBER

As contas a receber de clientes incluem os recebíveis de venda de Minérios a terceiros.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
JL&M Mineração Ltda	156	-
Pedreira Um Valemix - MICON	-	2.512
Porto Sudeste Exportação e Comercio S/A	-	5.253
	<u><b>156</b></u>	<u><b>7.765</b></u>

## 7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRRF s/aplicações financeiras	249	60
ICMS a recuperar	3.653	3.150
PIS a recuperar	23	-
	<u><b>3.925</b></u>	<u><b>3.210</b></u>

## 8. ESTOQUE

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Estoque finos de barragem	2.553	3.441
Estoque finos minério - filial 2	-	72
Minério de ferro - adquiridos terceiros	-	381
Minério pellet feed	-	4.535
Almoxarifado geral	78	2
	<u><b>2.631</b></u>	<u><b>8.431</b></u>

## 9. ADIANTAMENTOS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adiantamento a fornecedores diversos	1.086	1.346
Adiantamento de férias	14	-
	<u><b>1.100</b></u>	<u><b>1.346</b></u>

Os valores de adiantamentos são representados por adiantamentos a fornecedores, líquidos de provisão para perdas quando aplicável.

## 10. INVESTIMENTOS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ágio (a)	45.544	45.544
Santa Mariana Distrib. Comb. Ltda (b)	4	4
	<u><b>45.548</b></u>	<u><b>45.548</b></u>

(a) O ágio registrado no valor de R\$45.544 (quarenta e cinco milhões quinhentos e quarenta e quatro mil reais) na conta de investimentos, é proveniente da incorporação da Mineração Brumado realizada pela AVG Empreendimentos Minerários S.A ocorrida em 31 de dezembro de 2012. A Mineração Brumado foi constituída a partir da cisão da M.S.A Mineração Serra Azul Ltda, que possuía em seu investimento ágio pela aquisição da AVG Empreendimentos Minerários S/A.

(b) A Companhia possui 4.150 quotas do capital social da Santa Mariana Distribuidora de Combustíveis Ltda, Empresa essa que não possui atividades operacionais até o momento.

## 11. PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas são reconhecidas considerando as condições acordadas entre as partes.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ativos</b>		
MSA - Mineração Serra Azul Ltda	16.691	-
AVG Perfurações & Sondagens Ltda	8	8
Saitama Veículos e Peças Ltda	137	137
Santanense Mineração S/A	8	-
	<u>16.844</u>	<u>145</u>
<b>Passivos</b>		
Empresa de Mineração Esperança S/A	20.617	-
AVG Incorporações Imobiliárias SPE	41	41
OPM Empreendimentos S/A	8	-
Novas Fronteiras Agronegócios Ltda	5	5
MSA - Mineração Serra Azul Ltda	-	12.025
Rodrigo Andrade Valadares Gontijo	-	1.386
Bernardo Andrade Valadares Gontijo	-	1.386
Mariana Andrade Valadares Gontijo	-	1.386
	<u>20.671</u>	<u>16.229</u>

Os saldos acima mencionados a ativo e passivo, são operações de mútuo entre as partes.

A Companhia possui operações comerciais entre empresas do mesmo grupo econômico, sendo seu saldo total representado por vendas as empresas Empresa de Mineração Esperança S.A., mantendo a seguinte composição:

<u>Descrição</u>	<u>Receita</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Empresa de Mineração Esperança S.A		
- Venda de minério de ferro (nota 17)	36.080	-

## 12. IMOBILIZADO

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Terrenos	2.465	2.465
Edificações	378	376
Máquinas e equipamentos	312	307
Veículos e implementos	313	221
Móveis e utensílios	120	104
Informática e processamento de dados	231	105
Bombas e motores	7	7
Equipamentos elétricos e hidráulicos	868	868
Ferramentas	39	39
Equipamentos de comunicação	496	496
Benfeitorias imóveis de terceiros	795	795
Instalações	475	475
Imobilizado em andamento	1.941	1.831
<b>Total custo imobilizado</b>	<b><u>8.440</u></b>	<b><u>8.089</u></b>
<b>DEPRECIACÃO ACUMULADA</b>		
Edificações	(38)	(25)
Máquinas e equipamentos	(91)	(86)
Veículos	(128)	(92)
Móveis e utensílios	(66)	(63)
Ferramentas	(12)	(5)
Bombas e motores	(1)	(1)
Informática e processamento de dados	(49)	(17)
Equipamento de comunicação	(94)	(2)
Instalações	(180)	(142)
Equipamentos elétr. e hidráulicos	(190)	(105)
<b>Total depreciação acumulada</b>	<b><u>(849)</u></b>	<b><u>(538)</u></b>
<b>Total do imobilizado líquido</b>	<b><u>7.591</u></b>	<b><u>7.551</u></b>

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
**Em 31 de dezembro de 2021**  
**(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**



**12.1. MOVIMENTAÇÃO DO IMOBILIZADO**

	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Informática e processamento de dados	Benfeitorias imóveis de terceiros	Instalações	Imobilizado em andamento	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.465</b>	<b>350</b>	<b>1.518</b>	<b>129</b>	<b>42</b>	<b>88</b>	<b>795</b>	<b>333</b>	<b>1.831</b>	<b>7.551</b>
Adições	-	3	131	92	16	-	-	-	110	352
Depreciação	-	(12)	(189)	(36)	(4)	(33)	-	(38)	-	(312)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>2.465</b>	<b>341</b>	<b>1.460</b>	<b>185</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>795</b>	<b>295</b>	<b>1.941</b>	<b>7.591</b>

### 13. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	<u>Taxas %</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Safra - CDC	14,95% a.a.	10/01/2022	3	47
Banco Itau S/A-C.Giro	10,95% a.a.	13/04/2023	4.439	2.000
Banco Itaú FGI	8,34% a.a.	27/08/2024	1.642	-
			<b>6.084</b>	<b>2.047</b>
Circulante			1.459	47
Não circulante			4.625	2.000

O cronograma de pagamento dos saldos de empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2021 e os respectivos valores nominais são como segue:

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
Banco Safra - CDC	3	-	-
Banco Itaú S/A-C. Giro	881	3.558	-
Banco Itaú FGI	575	623	444
<b>Total</b>	<b>1.459</b>	<b>4.181</b>	<b>444</b>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos em 2021 é como segue:

	<u>2021</u>
<b>Saldo de empréstimos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.047</b>
(+) Captações	13.592
(+) Juros incorridos	423
(-) Pagamento de principal	(9.475)
(-) Juros pagos	(503)
<b>Saldo de empréstimos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.084</b>

Os empréstimos possuem como garantia avais de sócios e alienação fiduciária de veículo.

### 14. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Férias provisionadas	210	98
Salários e ordenados a pagar	73	47
INSS provisionados	57	27
INSS a pagar	46	35
FGTS provisionado	17	8
FGTS a pagar	13	13
INSS por conta de terceiros	6	83
Contribuição sindical a pagar	3	3
	<b>425</b>	<b>314</b>



## 15. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
IRPJ s/lucro a recolher	4.346	1.493
CSLL a recolher	1.043	751
IRPJ-Estimativa Mensal	(2.610)	-
CSLL-Estimativa mensal	(1.318)	-
IRRF outras retenções	589	-
CFEM a recolher	705	1.727
COFINS a recolher	87	163
Outros tributos	99	215
	<u><b>2.941</b></u>	<u><b>4.349</b></u>
Circulante	2.601	3.888
Não circulante	340	461

## 16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital Social

<u>Descrição</u>	<u>%Participação</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rodrigo Andrade Valadares Gontijo	33,334%	9.016	9.016
Bernardo Andrade Valadares Gontijo	33,334%	9.016	9.016
Mariana Andrade Valadares Gontijo	33,332%	9.014	9.014
		<u><b>27.046</b></u>	<u><b>27.046</b></u>

O Capital Social da Companhia em 31 de dezembro de 2021 é de R\$27.046 (vinte e sete milhões e quarenta e seis mil reais), representado por 27.046 (vinte e sete milhões e quarenta e seis mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, cujos valores unitários são de R\$1 (um real).

### b) Reserva Legal

Em 31 de dezembro de 2021, foi constituída a Reserva Legal no percentual de 5% do lucro líquido, respeitando o limite de 20% do Capital Social, conforme estabelece a Lei das Sociedades por Ações, correspondente ao montante de R\$725 do limite estabelecido por Lei das Sociedades por Ações.

Em 2021, a Companhia constituiu os valores de reserva legal não constituída nos exercícios de 2018, 2019 e 2020, nos montantes de R\$412, R\$1.339 e R\$2.907, respectivamente.

### c) Reserva de lucros

Em 31 de dezembro de 2021, foi constituída a Reserva de Lucros considerando os lucros acumulados até aquela data

## 17. RECEITA LÍQUIDA

Em 2021 a receita operacional foi proveniente da comercialização da produção de finos de minério de ferro, no mercado interno e de concentrado (pellet) destinado a empresa comercial exportadora.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendas mercado interno	57.324	24.891
Vendas mercado externo	49.475	148.329
<b>Receita bruta</b>	<b>106.799</b>	<b>173.220</b>
<b>(-) Deduções e abatimentos</b>		
COFINS s/faturamento	(4.357)	(732)
CFEM s/extração	(3.552)	(6.114)
PIS s/faturamento	(946)	(159)
T.F.R.M	(645)	(1.052)
Devolução de vendas	-	(465)
Abatimentos s/vendas	-	(1.469)
ICMS s/vendas	-	(1)
<b>(-) Tributos incidentes sobre serviços</b>	<b>(9.500)</b>	<b>(9.992)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b><u>97.299</u></b>	<b><u>163.228</u></b>

A Companhia possui operações comerciais entre empresas do mesmo grupo econômico, sendo seu saldo total representado por vendas as empresas Empresa de Mineração Esperança S.A., mantendo a seguinte composição:

<u>Descrição</u>	<u>Receita</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Empresa de Mineração Esperança S.A		
- Venda de minério de ferro (nota 17)	36.080	-

## 18. CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custo de retirada de finos	(5.806)	-
Custo de finos Minério da Barragem	(1.051)	(255)
Custo Minério de Ferro – <i>Run Of Mining</i>	(135)	-
<b>Custo produto vendido mercado interno</b>	<b>(6.992)</b>	<b>(255)</b>
Custo Minério Pallet Feed	(34.301)	(89.068)
<b>Custo mercado externo</b>	<b>(34.301)</b>	<b>(89.068)</b>
<b>Total custo produto vendido</b>	<b><u>(41.293)</u></b>	<b><u>(89.323)</u></b>

## 19. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Serviços pessoa jurídica	(7.414)	(3.287)
Indenizações	(2.015)	(2.099)
Telefonia	(568)	(543)
Taxas/registros	(430)	(90)
Gastos de manutenções	(356)	(99)
Locações	(324)	(745)
Salários e benefícios	(275)	(957)
Depreciações	(312)	(183)
Benefícios funcionários	(115)	(100)
Encargos trabalhistas	(86)	(271)
Outros gastos	(166)	(942)
	<u><b>(12.061)</b></u>	<u><b>(9.316)</b></u>

## 20. DESPESAS COMERCIAIS

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fretes	(22.085)	(2)
Salários e benefícios	(102)	(50)
Benefícios funcionários	(94)	(78)
Encargos trabalhistas	(31)	(16)
Outros gastos	(14)	(24)
Serviços pessoa jurídica	(7)	(500)
Perdas operação crédito	-	(614)
	<u><b>(22.333)</b></u>	<u><b>(1.284)</b></u>

As despesas comerciais, são provenientes dos custos de transporte rodoviário de minério quando esses são assumidos pela companhia. Em 2020 a totalidade dos valores referentes aos fretes eram assumidos pelo comprador. A partir de abril de 2021, a Companhia passou a assumir a despesa com frentes de transporte dos produtos.

## 21. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

No exercício de 2020, a Companhia apurou o IRPJ/CSLL com base no lucro presumido sendo essa presunção sobre o faturamento de 8% para IRPJ e 12% para CSL, adicionada ainda das demais receitas e ganho de capital. O montante de IRPJ e CSLL respectivamente, recolhido em 2020 foi de R\$3.931 e R\$2.054.

Em 2021, a Companhia optou pela tributação do imposto de renda e contribuição social pelo lucro real, com alíquotas para o imposto de renda de 15%, 10% (adicional de IRPJ) e 9% para contribuição social, como demonstrado na tabela abaixo:

**Notas explicativas às Demonstrações Financeiras**  
**Em 31 de dezembro de 2021**  
**(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**



	<u>2021</u>
<b>Lucro antes do imposto de renda</b>	<b>19.889</b>
Adições	968
Juros sob capital próprio	<u>(3.338)</u>
<b>Base de Cálculo IRPJ</b>	<b><u>17.519</u></b>
<b>Despesa de imposto de renda (15%)</b>	<b>2.628</b>
<b>Despesa de imposto de renda adicional (10%)</b>	<b>1.728</b>
<b>Alíquota aproximada de imposto de renda</b>	<b>25%</b>
<b>Lucro antes da Contribuição Social</b>	<b>19.890</b>
Adições	2
Compensação de base negativas CSLL	(4.966)
Juros sob capital próprio	<u>(3.338)</u>
<b>Base de Cálculo CSLL</b>	<b><u>11.588</u></b>
<b>Despesa de contribuição social</b>	<b>1.043</b>
Alíquota aproximada da Contribuição Social	<b>5%</b>

## **22. PROVISÃO PARA RISCOS**

Em 31 de dezembro de 2021, com base na opinião de seus assessores jurídicos, a Administração entende que a Companhia não possui contingências materiais nas áreas cível, tributária, trabalhistas e administrativa para as quais o reconhecimento ou a divulgação sejam aplicáveis.

### **23. SEGUROS**

A Companhia adota a política de não contratar seguros para quaisquer riscos.

As premissas de riscos adotadas pela Administração em decorrência de sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram examinadas por nossos auditores independentes.

#### **Diretores Estatutários**

---

**Rodrigo A. Valadares Gontijo**  
Diretor

---

**Bernardo A. Valadares Gontijo**  
Diretor

#### **Responsável técnico**

---

**Ricardo Vilas Boas**  
Contador – CRC/MG 067.065/O