



Número: **5046520-86.2021.8.13.0024**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte**

Última distribuição : **09/04/2021**

Valor da causa: **R\$ 9.999.999.999,99**

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Advogados
SAMARCO MINERAÇÃO S/A (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) FABIO ROSAS (ADVOGADO) DANIEL RIVOREDO VILAS BOAS (ADVOGADO)
SAMARCO MINERAÇÃO S/A (RÉU)	

Outros participantes	
WALD ADMINISTRACAO DE FALENCIAS E EMPRESAS EM RECUPERACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR JUDICIAL)	
	ARNOLDO WALD FILHO (ADVOGADO)
CREDORES (TERCEIRO INTERESSADO)	

SIMONE NORONHA BEZERRA (ADVOGADO)
CAROLINA DINIZ PAES (ADVOGADO)
KATIA LEANDRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
PAULO HENRIQUE DA SILVA VITOR (ADVOGADO)
RODRIGO AFONSO MACHADO (ADVOGADO)
ANDERSON RACILAN SOUTO (ADVOGADO)
GUILHERME FREDERICO MATOS PACHECO DE ANDRADE
(ADVOGADO)
PATRICIA KLIEN VEGA (ADVOGADO)
MARIO EDUARDO GUIMARAES NEPOMUCENO JUNIOR
(ADVOGADO)
ADRIANE FORTES SOUZA JALES (ADVOGADO)
RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO)
ANDREA TEIXEIRA PINHO RIBEIRO (ADVOGADO)
MAURO CARAMICO (ADVOGADO)
CAMILA VANDERLEI VILELA DINI (ADVOGADO)
PABLO RODRIGO JACINTO (ADVOGADO)
PHILIPPE ANDRE ROCHA GAIL (ADVOGADO)
COLUMBANO FEIJO (ADVOGADO)
ANA PAULA SILVA DE CARVALHO (ADVOGADO)
LUIZ CLAUDIO FRANCA SILVA (ADVOGADO)
ANTONIO CARLOS DE FREITAS (ADVOGADO)
HUERLISON ANTONIO RAYMUNDO (ADVOGADO)
IARA DUQUE SOARES (ADVOGADO)
RAPHAEL HENRIQUE DA CRUZ BARBOSA (ADVOGADO)
MATHEUS MAGALHAES TEIXEIRA (ADVOGADO)
PRISCILA MARTINS HYPPOLITO DOS SANTOS
(ADVOGADO)
LEONARDO JOSE MELO BRANDAO (ADVOGADO)
WALTER CARDINALI JUNIOR (ADVOGADO)
CAROLINA ALMEIDA DE PAULA FREITAS (ADVOGADO)
GABRIELA FREIRE NOGUEIRA (ADVOGADO)
TULIUS MAXIMILIANO CORREA DOS REIS (ADVOGADO)
LUIZ COELHO PAMPLONA (ADVOGADO)
HELICIO JOSE ALONSO MECA (ADVOGADO)
ROBERTA MELISSA COSTA DOS ANJOS (ADVOGADO)
CLAUDIO HURGEL VICTOR LEITE (ADVOGADO)
ALINE MAZZOLIN FERREIRA (ADVOGADO)
MARCOS MARTINS DA COSTA SANTOS (ADVOGADO)
EURIPEDES BARSANULFO SEGUNDO MIRANDA
(ADVOGADO)
HANNAH VAST BATISTA DE TOLEDO (ADVOGADO)
THIAGO AARAO DE MORAES (ADVOGADO)
SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
ANA CAROLINA BRITTE BRUNO (ADVOGADO)
ELIO ANTONIO COLOMBO JUNIOR (ADVOGADO)
PAULO ROGERIO NOVAES (ADVOGADO)
MARCOS GOMES DA SILVA BRUNO (ADVOGADO)
CELINA SOBRAL DE MENDONCA (ADVOGADO)
RICARDO AMADO CIRNE LIMA (ADVOGADO)
MELISSA FUCCI LEMOS ASSMANN (ADVOGADO)
ANA CAROLINA BARROS ALVES MUZZI (ADVOGADO)
SYLVIE BOECHAT (ADVOGADO)
HELVIO SANTOS SANTANA (ADVOGADO)
CYNTIA APARECIDA VINCI (ADVOGADO)
ROBERTA PEREIRA FERNANDES (ADVOGADO)

RICARDO BAZZANEZE (ADVOGADO)
CLESCIO CESAR GALVAO (ADVOGADO)
JOSE RICARDO VALIO (ADVOGADO)
REBECCA GONCALVES FRESNEDA (ADVOGADO)
HENRIQUE DA CUNHA TAVARES (ADVOGADO)
THIAGO MAHFUZ VEZZI (ADVOGADO)
MARLEN PEREIRA DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
PATRICIA SAETA LOPES BAYEUX (ADVOGADO)
PEDRO NEIVA DE SANTANA NETO (ADVOGADO)
FELIPE ALEXANDRE VIZINHANI ALVES (ADVOGADO)
TULIO FARIA TONELLI (ADVOGADO)
TALITHA AGUILLAR LEITE (ADVOGADO)
ANDRE ESCAME BRANDANI (ADVOGADO)
LORENA CAROLINE RAMOS DUARTE (ADVOGADO)
RICARDO MATUCCI (ADVOGADO)
GUILHERME FONSECA ALMEIDA (ADVOGADO)
GABRIEL FERREIRA PESTANA (ADVOGADO)
MARCO ANTONIO DE ANDRADE (ADVOGADO)
CHRISTOPHER VASCONCELOS LOPES (ADVOGADO)
VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO)
JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)
VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
LUIZ FERNANDO GREGORI CORDEIRO (ADVOGADO)
JOSE CORDEIRO DE CAMPOS JUNIOR (ADVOGADO)
SABRINA DE ANDRADE LOPES (ADVOGADO)
PAULO ENVER GOMES FALEIRO FERREIRA (ADVOGADO)
PAULA FELIZ THOMS (ADVOGADO)
VANESSA KOGEMPA BERNAL (ADVOGADO)
CARLOS EDUARDO PEREIRA BARRETTO FILHO
(ADVOGADO)
PAULO HUMBERTO CARBONE (ADVOGADO)
CAMILA CORDEIRO GONCALVES MANSO (ADVOGADO)
GUILHERME GASPARI COELHO (ADVOGADO)
CRISTINA DAHER FERREIRA (ADVOGADO)
LUCIANO OLIMPIO RHEM DA SILVA (ADVOGADO)
JOSE RODRIGO ARRUDA NASCIMENTO (ADVOGADO)
IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO)
ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
MARCO ANTONIO CORREA FERREIRA (ADVOGADO)
LUIZ GUSTAVO VIEIRA ZUCCHERATTE (ADVOGADO)
MARIA CAROLINA FERRAZ CAFARO (ADVOGADO)
GIULIANA CAFARO KIKUCHI (ADVOGADO)
GUILHERME MELO DUARTE (ADVOGADO)
CHRISTIANO NOTINI DE CASTRO (ADVOGADO)
ALEXANDRE DE SOUZA PAPINI (ADVOGADO)
RICARDO KEY SAKAGUTI WATANABE (ADVOGADO)
ADILSON PINTO PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
CALEBE LIMA (ADVOGADO)
LUIS FERNANDO LIBARDI DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
PAULO GUILHERME DE MENDONCA LOPES (ADVOGADO)
GUILHERME SETOGUTI JULIO PEREIRA (ADVOGADO)
JONATHAN CAMILO SARAGOSSA (ADVOGADO)
ROGERIO ZAMPIER NICOLA (ADVOGADO)
FREDERICO RICARDO DE RIBEIRO E LOURENCO
(ADVOGADO)
NELSON WILIANIS FRATONI RODRIGUES (ADVOGADO)

LUIZ GUSTAVO ROCHA OLIVEIRA ROCHOLI (ADVOGADO)
FERNANDA KELLY FONSECA SILVA (ADVOGADO)
ERIKA SANTIAGO SILVA (ADVOGADO)
ALDEBARAN ROCHA FARIA NETO (ADVOGADO)
JOAO BATISTA DONE GOMES (ADVOGADO)
VALERIA FERREIRA DO VAL DOMINGUES PESSOA
(ADVOGADO)
CRISTIANO PESSOA SOUSA (ADVOGADO)
ANTONIO SERGIO PRATES FROES (ADVOGADO)
VINICIUS MANAIA NUNES (ADVOGADO)
RODRIGO FIGUEIRA SILVA (ADVOGADO)
PAULO ROBERTO COIMBRA SILVA (ADVOGADO)
JULIANA CESAR FARAH (ADVOGADO)
RODRIGO UCHOA FAGUNDES FERRAZ DE CAMARGO
(ADVOGADO)
PEDRO MAGALHAES HUMBERT (ADVOGADO)
LUCIANA SANTOS CELIDONIO (ADVOGADO)
FABIANA LEAO DE MELO (ADVOGADO)
LUIZ HENRIQUE CUNHA COSTA ALVES (ADVOGADO)
MAURO LUCIO COUTINHO (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE DE SOUZA E SILVA (ADVOGADO)
ULISSES SIMOES DA SILVA (ADVOGADO)
ANDRE CAMERLINGO ALVES (ADVOGADO)
RODRIGO ADRIANO CASSEMIRO (ADVOGADO)
WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO)
MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO)
MARCELO DOS SANTOS ALBUQUERQUE (ADVOGADO)
SACHA CALMON NAVARRO COELHO (ADVOGADO)
JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO)
FABIO HENRIQUE FERREIRA PRADO (ADVOGADO)
MARIANNE CUNHA ARAUJO (ADVOGADO)
FREDERICO DE ASSIS FARIA (ADVOGADO)
CARLOS HENRIQUE MARTINS TEIXEIRA (ADVOGADO)
LUIZ FERNANDO MONTENEGRO DA SILVA (ADVOGADO)
RAFAEL LEONI MORAES (ADVOGADO)
RENATA MARTINS DE OLIVEIRA AMADO (ADVOGADO)
GLAUCIA MARA COELHO (ADVOGADO)
ELIANE CRISTINA CARVALHO TEIXEIRA (ADVOGADO)
JULIANA FERNANDES SANTOS TONON (ADVOGADO)
ANDRE GONCALVES DE ARRUDA (ADVOGADO)
ROGERIO BORGES DE CASTRO (ADVOGADO)
JOAO MACIEL DE LIMA NETO (ADVOGADO)
LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO)
DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO)
NATHALIA DE MELO OLIVEIRA (ADVOGADO)
JACIRA XAVIER DE SA (ADVOGADO)
SAMUEL FERREIRA RIBEIRO SILVA (ADVOGADO)
HARRISON ENEITON NAGEL (ADVOGADO)
FABIO DE POSSIDIO EGASHIRA (ADVOGADO)
CRISTIANO ANTUNES RECK (ADVOGADO)
DANIEL CIOGLIA LOBAO (ADVOGADO)
MARKOS WENDELL CARVALHO RODRIGUES
(ADVOGADO)
AUGUSTO TOLENTINO PACHECO DE MEDEIROS
(ADVOGADO)
FLAVIO CARVALHO MONTEIRO DE ANDRADE

(ADVOGADO)
GUILHERME CARVALHO MONTEIRO DE ANDRADE
(ADVOGADO)
VALDOMIRO LESSA NEIVA JUNIOR (ADVOGADO)
MARIA CLAUDIA DE LUCCA (ADVOGADO)
NELSON DIAS NETO (ADVOGADO)
SIMONE XAVIER LAMBAIS (ADVOGADO)
CARLOS ARAUZ FILHO (ADVOGADO)
EDNILSON CIRILO DIAS (ADVOGADO)
ALESSANDRO MENDES CARDOSO (ADVOGADO)
HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO)
GUSTAVO HUMBERTO MONTEIRO (ADVOGADO)
THIAGO DA COSTA E SILVA LOTT (ADVOGADO)
PAULO ROBERTO DA SILVA YEDA (ADVOGADO)
FERNANDO LOURO PESSOA (ADVOGADO)
EUGENIO KNEIP RAMOS (ADVOGADO)
FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ
(ADVOGADO)
MAYRAN OLIVEIRA DE AGUIAR (ADVOGADO)
GLEDSON MARQUES DE CAMPOS (ADVOGADO)
MARCIO DE SOUZA POLTO (ADVOGADO)
SARAH PEDROSA DE CAMARGOS MANNA (ADVOGADO)
CINTIA MARCELINO FERREIRA (ADVOGADO)
ROBERTO PEREIRA GONCALVES (ADVOGADO)
DANIEL DE CASTRO SILVA (ADVOGADO)
HENRIQUE COUTINHO DE SOUZA (ADVOGADO)
DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO)
MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO)
RICARDO LOPES GODOY (ADVOGADO)
MARCELO GAMA NAZARIO DA FONSECA (ADVOGADO)
ELCIO PEDROSO TEIXEIRA (ADVOGADO)
JOSE HENRIQUE CANCADO GONCALVES (ADVOGADO)
DECIO FLAVIO GONCALVES TORRES FREIRE
(ADVOGADO)
RENATO LUIZ FRANCO DE CAMPOS (ADVOGADO)
MAIALU VIDIGAL DA FONSECA (ADVOGADO)
DARIO TORRES DE MOURA FILHO (ADVOGADO)
LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO)
MARCELO MARCHON LEAO (ADVOGADO)
BRUNO COUTINHO DE MAGALHAES (ADVOGADO)
MONICA MOYA MARTINS WOLFF (ADVOGADO)
PAULO WAGNER PEREIRA (ADVOGADO)
SANDRA DE SOUZA MARQUES SUDATTI (ADVOGADO)
RICARDO CARNEIRO NEVES JUNIOR (ADVOGADO)
GUILHERME CORONA RODRIGUES LIMA (ADVOGADO)
CHRISTIANE OLIVEIRA RIBEIRO TAVEIRA (ADVOGADO)
ANTONIO AUGUSTO GARCIA LEAL (ADVOGADO)
PAULO EDUARDO MACHADO OLIVEIRA DE BARCELLOS
(ADVOGADO)
ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO)
PAULO SERGIO UCHOA FAGUNDES FERRAZ DE
CAMARGO (ADVOGADO)
FABIO MANUEL GUIZO DA CUNHA (ADVOGADO)
REGIANE OLIVEIRA DA SILVA (ADVOGADO)
ELIZABETE ALVES HONORATO (ADVOGADO)
LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO)

	NARA LAGE VIEIRA (ADVOGADO) CRISTIANO MAYRINK DE OLIVEIRA (ADVOGADO) CAROLINE ZAMBON MORAES (ADVOGADO) PAULO CELSO EICHHORN (ADVOGADO) CARLOS ALBERTO CERUTTI PINTO (ADVOGADO) VINICIUS ANTUNES ARAUJO (ADVOGADO) CELSO UMBERTO LUCHESI (ADVOGADO) EDUARDO PAOLIELLO NICOLAU (ADVOGADO) BERNARDO AZEVEDO FREIRE (ADVOGADO) ISABELA REBELLO SANTORO (ADVOGADO) NILSON REIS (ADVOGADO) MARCOS PITANGA CAETE FERREIRA (ADVOGADO) PAULO CALIL FRANCO PADIS (ADVOGADO) LUIZ GUSTAVO FERNANDES DA COSTA (ADVOGADO) CARLOS EDUARDO CAVALCANTE RAMOS (ADVOGADO) GUILHERME DIAS GONTIJO (ADVOGADO) BRUNO DIAS GONTIJO (ADVOGADO) LUIZ NAKAHARADA JUNIOR (ADVOGADO)		
Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI)			
BERNARDO BICALHO SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA (ADMINISTRADOR JUDICIAL)			
	BERNARDO BICALHO DE ALVARENGA MENDES (ADVOGADO)		
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)			
	DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)		
PAOLI BALBINO E BARROS ADMINISTRACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR JUDICIAL)			
	DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) OTAVIO DE PAOLI BALBINO DE ALMEIDA LIMA (ADVOGADO)		
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
487764300 8	29/07/2021 17:53	RMA - Abril 2021	Documento de Comprovação

ABRIL

Relatório Mensal de Atividades

- Recuperação Judicial Samarco -

**PAOLI
BALBINO
& BARROS**
ADVOGADOS



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria empresarial



BERNARDO BICALHO
ADVOGADOS

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial



Batista & Associados
Consultoria, Auditoria, Contabilidade e Perícia Contábil

Belo Horizonte (MG), 20 de julho de 2021.

MM. Juiz de Direito da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte/MG.

Processo de nº 5046520-86.2021.8.13.0024

A Administração Judicial da Recuperação Judicial de **SAMARCO MINERAÇÃO S.A. (16.628.281/0001-61)**, integrada por **PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**, representado pelo Dr. Otávio De Paoli Balbino, OAB/MG nº 123.643; **INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**, representada pelo Dr. Dídimo Inocência de Paula, OAB/MG 26.226; **BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS**, representada pelo Dr. Bernardo Bicalho de Alvarenga Mendes, OAB/MG nº 80.990 e **WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**, representada pelo Dr. Arnaldo Wald Filho, OAB/RJ 58.789, nomeada nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, vêm, respeitosamente, à presença de V. Exa., apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Samarco Mineração S.A. referente ao **mês de Abril/2021**, em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do inciso II, do artigo 22, da Lei 11.101/05, nos termos da decisão.

As informações contábeis e financeiras analisadas no presente Relatório Mensal de Atividades, referentes às datas-bases de 31/03/2021 e 30/04/2021 não foram auditadas e, portanto, são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

Cabe destacar que, para data base contábil de 31/12/2020 comparativa a 31/12/2019, foi apresentado Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria KPMG, disponibilizado em 28/05/2021 no ID nº 3795033063, cujas notas explicativas foram devidamente consideradas no presente Relatório Mensal de Atividades.

A Administração Judicial e os peritos contábeis se colocam à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.


**PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL**


INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS


BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS


**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS
EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

ÍNDICE

1. Introdução.....	4
2. Histórico da Recuperação Judicial	5
3. Contexto Operacional	7
4. Estrutura Societária	10
5. Organograma	12
6. Quadro de Colaboradores	15
7. Ativos da Recuperanda	16
8. Endividamento	28
9. Passivo Fiscal.....	41
10. Análise Financeira – Balanço Patrimonial.....	48
11. Análise Financeira – Resultado do Exercício.....	55
12. Fluxo de Caixa	63
13. Indicadores Financeiros	65
14. Dívidas Concursais e Extraconcursais	69
15. Visita Técnica	70
16. Conclusão.....	73



1. Introdução

O Relatório Mensal de Atividades é uma obrigação da Administração Judicial, presente no art. 22, inciso II, alínea “c”, da Lei 11.101/2005, que tem como objetivo expor as informações relevantes acerca do acompanhamento mensal das atividades da Recuperanda, com análise das questões inerentes às operações desenvolvidas no mês, receitas, custos e despesas, movimentação dos ativos (bens e direitos) e passivos (dívidas a pagar), bem como demais informações relevantes, tais como, quadro de funcionários, eventuais problemas operacionais e novos negócios da Recuperanda.

O presente Relatório Mensal de Atividades apresenta análise da contabilidade da empresa Samarco Mineração S.A. a partir do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado relativo a 30/04/2021.

A análise será realizada através da estrutura de capital, liquidez, rentabilidade e endividamento, com a finalidade de acompanhar a Recuperanda, mensalmente, após o deferimento da recuperação judicial.

Para o exame das demonstrações financeiras de 30/04/2021, foi considerada também a escrituração contábil da Recuperanda até 31/12/2020, as quais foram devidamente auditadas pela empresa de auditoria independente KPMG e publicadas em 28/05/2021, conforme informado pela empresa no ID nº 3795033063 do processo de Recuperação Judicial.

Importante observar que todas as constatações apontadas foram obtidas por meio de documentação e informações apresentadas pela Recuperanda, cuja autenticidade das informações é de sua responsabilidade.



2. Histórico da Recuperação Judicial

A SAMARCO MINERAÇÃO S.A. ajuizou com pedido de Recuperação Judicial em 09/04/2021 e teve deferido o seu processamento em 12/04/2021 pelo Juízo da 2ª Vara Cível da Comarca de Belo Horizonte, nos Autos do Processo nº 5046520-86.2021.8.13.0024, conforme decisão de ID nº 3072431479.

Como Administradores Judiciais foram nomeados: Paoli Balbino & Barros Administração Judicial, representada pelo Dr. Otávio de Paoli Balbino, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, representada pelo Dr. Dídimo Inocência de Paula, Bernardo Bicalho Sociedade de Advogados representada pelo Dr. Bernardo Bicalho de Alvarenga Mendes, e Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial, representada pelo Dr. Arnaldo Wald Filho.

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, no dia 22/04/2021, a Administração Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos, nos termos relacionados pela Recuperanda na exordial.

O Edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/2005 contendo a lista de credores apresentada pela Recuperanda foi disponibilizado no DJE de 30/04/2021. Tendo em vista que a publicação do Edital ocorreu durante a suspensão de prazos de processos eletrônicos, conforme Aviso Conjunto 48/PR/2021, do TJMG, considerou-se publicado no dia 05/05/2021, tendo com o termo final para apresentação habilitações e divergências o dia 20/05/2021.

Vale destacar que, em decisão proferida no dia 28/05/2021, sob o ID nº 3785333027, o MM. Juiz acolheu o entendimento desta Administração Judicial, que fixou o termo final para habilitações e divergências dos credores em 20/05/2021.

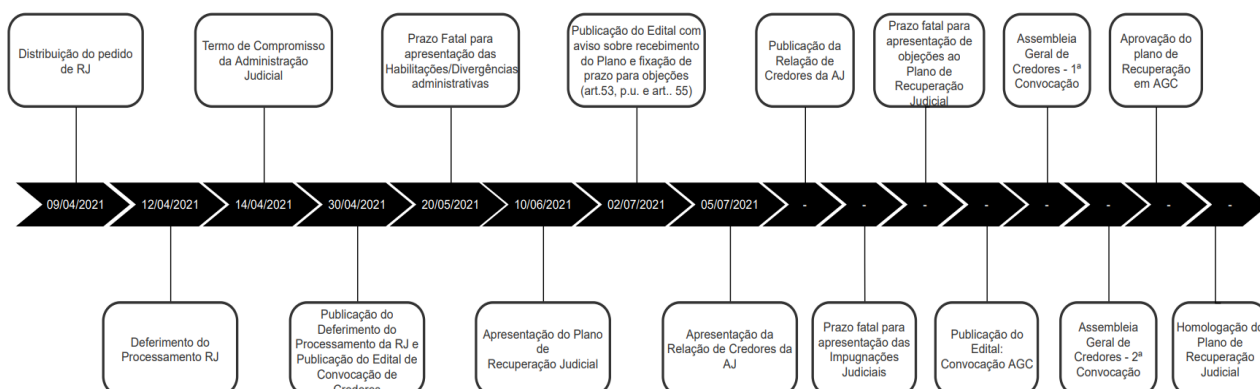
O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pela Recuperanda no dia 10/06/2021, conforme se infere dos IDs nº 3985648000 a 3985688096 e, em 24/06/2021, sob os IDs nº 4228673039 a 4227933112, esta Administração Judicial apresentou Relatório sobre o PRJ, em cumprimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “h” da Lei 11.101/2005.



No dia 02/07/2021 foi disponibilizado no DJe o edital relativo ao parágrafo único do art. 53 c/c art. 55 da Lei 11.1001/05, dando conhecimento aos credores acerca do plano e os intimando para apresentação de eventuais objeções.

No dia 05/07/2021, sob os IDs nº 4423917999 a 4424948023, em cumprimento à norma inserta no § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, a Administração Judicial apresentou a lista de credores, após análise da contabilidade e elaboração de 379 (trezentos e setenta e nove) notas explicativas referentes a cada habilitação/divergência de crédito que lhe fora encaminhada.

Seguem abaixo demonstradas as datas em que ocorreram os principais eventos processuais:



3. Contexto Operacional

A SAMARCO MINERAÇÃO S.A. é uma empresa brasileira fundada em 1973, que atualmente, possui unidades operacionais nas cidades de Mariana/MG, Ouro Preto/MG e Anchieta/ES. Conforme informado na petição inicial, juntada no ID nº3057106397, em 2011, a Recuperanda ocupou a posição de 4ª maior exportadora do Brasil e entre os anos de 2011 e 2015 investiu aproximadamente R\$ 9.100.000 mil em todo país, chegando a contribuir com 6,4% do PIB do Estado Federado do Espírito Santo e 1,5%, de Minas Gerais, além de gerar milhares de empregos diretos e indiretos, no auge de sua atividade.

Em 05 de novembro de 2015, houve o rompimento da barragem “Fundão”, na região do município de Mariana/MG. Como consequência, foram gerados danos ambientais e estruturais nas áreas atingidas, bem como aos seus habitantes, tal fato, segundo a inicial fez com que as atividades da Recuperanda fossem afetadas e suspensas, o que gerou a interrupção de pagamentos de suas obrigações a partir de agosto de 2016. Além disso, a empresa teve suas licenças de operações suspensas.

Diante desse cenário, e conforme Relação de TACs assinados pela SAMARCO, juntada no ID nº 3056521457, verificou-se que houve assinatura de 24 (vinte e quatro) acordos e que dentre os acordos formalizados, o TTAC, assinado em 02/03/2016, diz respeito à constituição da Fundação Renova, responsável pela implementação de programas de reparação e compensação socioeconômica e ambiental, cujo custeio está a cargo da SAMARCO. Dessa forma, os acionistas, passaram a dar suporte financeiro à empresa, que vinha sendo realizado por meio da subscrição de debêntures e *agreements* emitidas pela Recuperanda para cobrir a necessidade de capital de giro da empresa. Também, na qualidade de devedores secundários nos termos do Termo de Transação e Ajustamento de Conduta (TTAC), os acionistas fazem contribuições diretas à Fundação Renova para custear as ações de reparação e compensação que fazem parte do TTAC.

Conforme apurado no Relatório Pericial de Verificação dos Créditos, juntado no ID nº 4424948013, o valor total aportado pela Vale S.A. à Renova, bem como os valores de debêntures, totalizam R\$ 10.415.805 mil. Já os valores aportados pela BHP decorrentes da mesma situação, totalizam R\$ 10.415.817 mil.

Por fim, a Recuperanda informou na inicial, juntada no ID nº 3057106397, que retomou as atividades em dezembro de 2020, operando com apenas 26% de sua capacidade, mas auferindo receita de R\$ 770.000 mil

até fevereiro de 2021. Ademais, relatou que para o reinício da produção, reativou um dos três concentradores, no Complexo de Germano, o mineroduto 2 e a usina de pelotização 4, no Complexo de Ubu.

Conforme Nota Explicativa 1-b (Continuidade – *Going Concern*) das demonstrações financeiras de 2020, auditadas pela KPMG, *“as principais operações da Samarco consistem no empreendimento integrado de mineração e concentração de minério de ferro de baixa qualidade no município de Mariana, no Estado de Minas Gerais, bem como no transporte desse minério concentrado das usinas da Companhia localizadas em Minas Gerais para as plantas de preparação e pelotização no Espírito Santo, por meio de minerodutos, e consequente exportação através de terminal portuário próprio”*.



1- Mina de Alegria, Germano – MG



2- Vista aérea da Cava Alegria Sul – MG



3 - Usina de Pelotização, Complexo de Ubu, Anchieta/ES

Assim, a atividade desempenhada pela Recuperanda compreende a pesquisa, lavra, industrialização e comercialização de minérios, especialmente pelotas de minério de ferro, comercializadas a nível nacional e mundial.



Aportes à Fundação Renova

Conforme mencionado no tópico anterior, o custeio da Fundação Renova está a cargo da SAMARCO, no entanto quando a Recuperanda não consegue arcar com as despesas, as suas acionistas assumem os pagamentos para a Fundação Renova, conforme obrigação assumida no TTAC.

Nesse sentido, no quadro a seguir é possível visualizar o fluxo de pagamentos em favor da Renova realizados pela SAMARCO, BHP e VALE. Destaca-se que as informações abaixo representadas foram coletadas a partir da análise dos comprovantes de pagamentos enviados pela SAMARCO.

APORTES À FUNDAÇÃO RENOVA - R\$ MIL	fev/21	mar/21	abr/21
VALE	250.000	300.000	174.567
BHP	250.000	300.000	174.567
SAMARCO	-	-	100.865
TOTAL REALIZADO	500.000	600.000	450.000
TOTAL ORÇADO	350.000	400.000	420.000
DIFERENÇA ENTRE REALIZADO E ORÇADO	150.000	200.000	30.000

Chama atenção a diferença entre os pagamentos realizados e o total do valor orçado nos meses de fevereiro e março, uma vez que o valor realizado alcançou um aumento próximo de 50% do valor orçado nos dois meses citados. Ressalta-se ainda, que a SAMARCO fez aporte para a RENOVA apenas em abril/2021, já que em fevereiro e em março/2021, a VALE e a BHP dividiram o aporte exigido pela Fundação.

Diante das informações brevemente apresentadas a respeito da relação entre as empresas VALE S.A, BHP e SAMARCO, o próximo tópico visa demonstrar a estrutura societária da Recuperanda, bem como apresentar os órgãos administrativos definidos pelo Estatuto.



4. Estrutura Societária

A SAMARCO é uma Sociedade Anônima Fechada, sendo uma *joint venture* de propriedade da BHP BILLITON BRASIL LTDA., CNPJ nº 42.156.596/0001-63 e da VALE S.A., CNPJ nº 33.592.510/0001-54, sendo que cada empresa possui 50% de participação acionária.

O capital da Recuperanda, totalmente integralizado, conforme registros contábeis, é de R\$ 297.025 mil e se divide em 5.243.298 ações ordinárias, sendo que a BHP e a VALE possuem o mesmo número de ações, ou seja, 2.621.649 ações ordinárias cada uma.

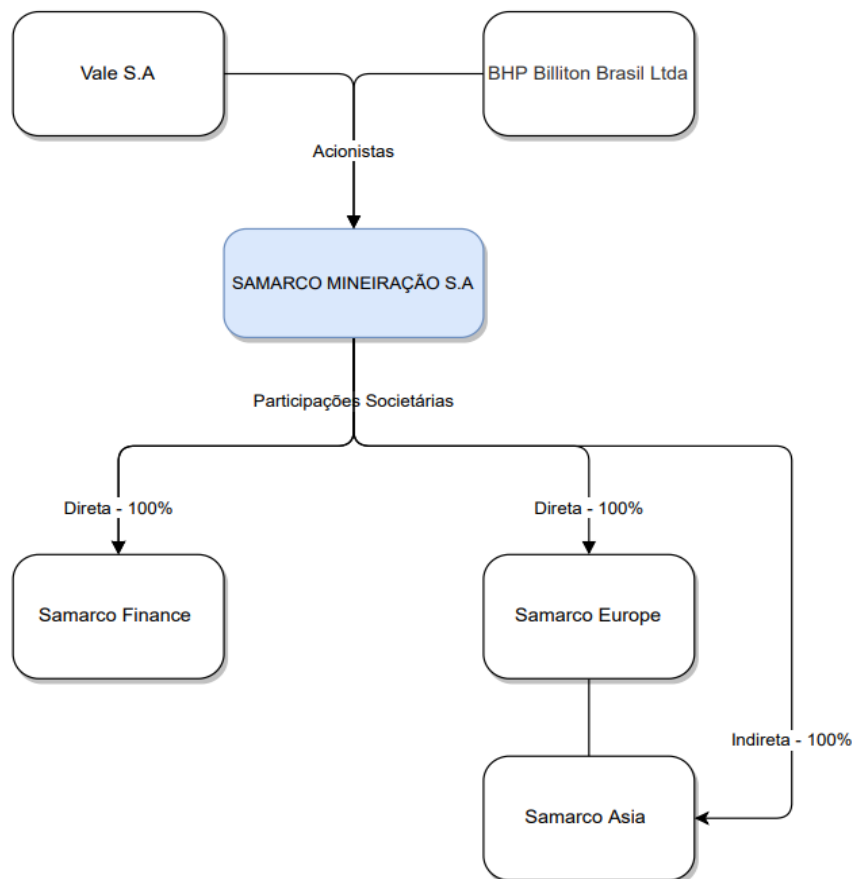
Ressalta-se que a SAMARCO possui participações societárias nas seguintes empresas: Samarco Iron Ore Europe B.V. ("Samarco Europe"), Samarco Asia Ltd. ("Samarco Asia") e Samarco Finance Ltd. ("Samarco Finance"), que em conjunto são denominadas Grupo.

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS		
Sociedade	Participação	Breve constatação
Samarco Iron Ore Europe B.V. ("Samarco Europe")	Direta de 100%	Sede: Holanda Constituição: 13 de outubro de 2000 Objetivo: prestar serviços de operações de marketing e vendas de minério de ferro produzido pela Samarco. Adicionalmente efetua suporte aos clientes por meio de seminários técnicos e estudos de mercado.
Samarco Asia Ltd. ("Samarco Asia")	Indireta de 100% (Por meio do controle direto da Samarco Europe)	Sede: Hong Kong Aquisição: 10 de julho de 2001 pela Samarco Europe Objetivo: prestar serviços de marketing e vendas por meio de representação comercial na região do Pacífico Asiático.
Samarco Finance Ltd. ("Samarco Finance")	Direta de 100%	Sede: Ilhas Cayman Constituição: 21 de fevereiro de 2000 Objetivo: otimizar as operações de comércio exterior da Samarco, visando promover a exportação (revenda) de minério de ferro adquirido da Companhia para clientes designados e, também, como via de captação de recursos financeiros no mercado internacional para posterior repasse à Companhia.



Diante dos dados demonstrados, foi criado um fluxograma a fim de permitir uma visualização mais clara a respeito da estrutura societária da qual a SAMARCO faz parte.

Estrutura Societária da SAMARCO

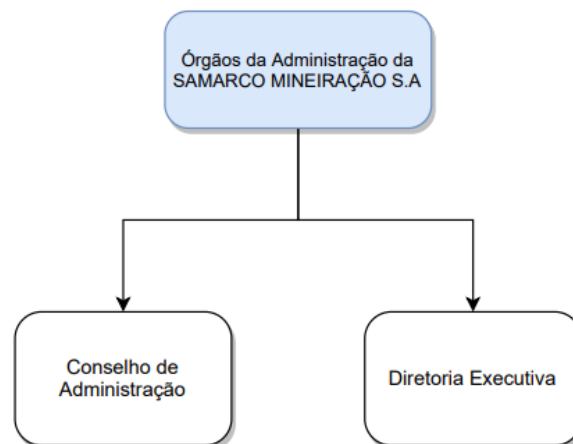


5. Organograma

Órgãos de Administração

Os órgãos de administração da SAMARCO compreendem o Conselho de Administração e a Diretoria Executiva, segundo capítulo IV do Estatuto social da Recuperanda, juntado no ID nº 3057106425, abaixo reproduzido.

nesse Artigo. CAPÍTULO IV - ADMINISTRAÇÃO DA
COMPANHIA - SEÇÃO I - NORMAS GERAIS. Art. 14 -
A administração da Companhia será exercida pelo Conselho
de Administração e pela Diretoria. Parágrafo Primeiro - O
Conselho de Administração, órgão de deliberação colegiada,
exercerá a administração superior da Companhia. Parágrafo
Segundo - A Diretoria é o órgão executivo da administração
da Companhia, atuando cada um de seus membros segundo a
respectiva competência estabelecida pelo presente Estatuto e
pelo Conselho de Administração. SEÇÃO II - CONSELHO



Diretoria Executiva

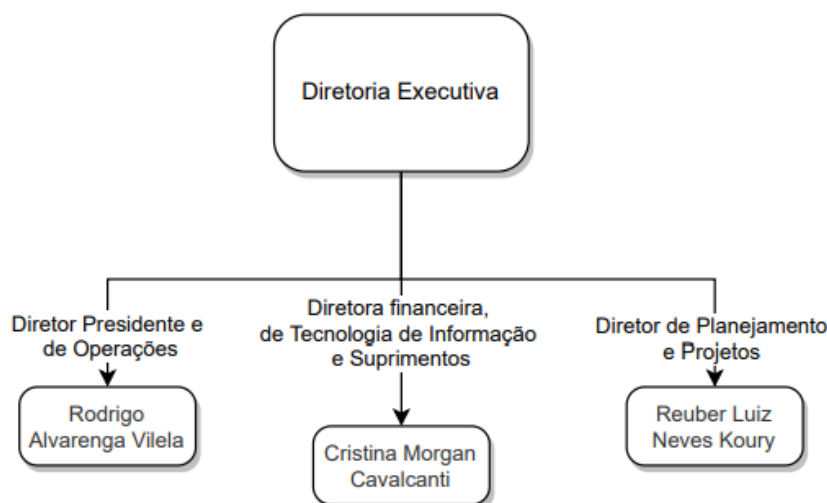
Conforme certidão da Ata da 214ª Reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de dezembro de 2019 e juntada no ID nº 3057106438, a Diretoria Executiva, é composta por 3 (três) diretorias estatutárias (Presidência e Operações, Diretoria Financeira, de Tecnologia da Informação e Suprimentos, e Diretoria de Planejamento e Projetos). Atualmente, Rodrigo Alvarenga Vilela é o Diretor-presidente, Cristina Morgan Cavalcanti é a Diretora Financeira e Reuber Luiz Neves Koury é o Diretor de Planejamento e Projetos.

Os eleitos cumprirão mandato até o dia 18 de dezembro de 2022, conforme trecho abaixo reproduzido da mencionada Ata.

4.1.1. Os Diretores ora eleitos cumprirão o mandato até o dia 18 de Dezembro de 2022, e declaram estar totalmente desimpedidos para o exercício de suas funções nos termos do artigo 147 da Lei nº 6.404/76, ficando consignado nesta ata a declaração dos referidos Diretores de cumprimento dos requisitos necessários às respectivas nomeações, tomando posse em seus cargos nesta data, mediante assinatura do respectivo termo de posse, lavrado em livro próprio.

4.2. Em virtude da deliberação constante do item 4.1, acima, a Diretoria da Companhia passa a ser composta conforme a seguir: **Rodrigo Alvarenga Vilela – Diretor Presidente e de Operações, Cristina Morgan Cavalcanti – Diretora Financeira e Reuber Luiz Neves Koury – Diretor de Planejamento e Projetos.**

Dessa maneira, a composição atual da Diretoria Executiva da SAMARCO foi abaixo demonstrada.



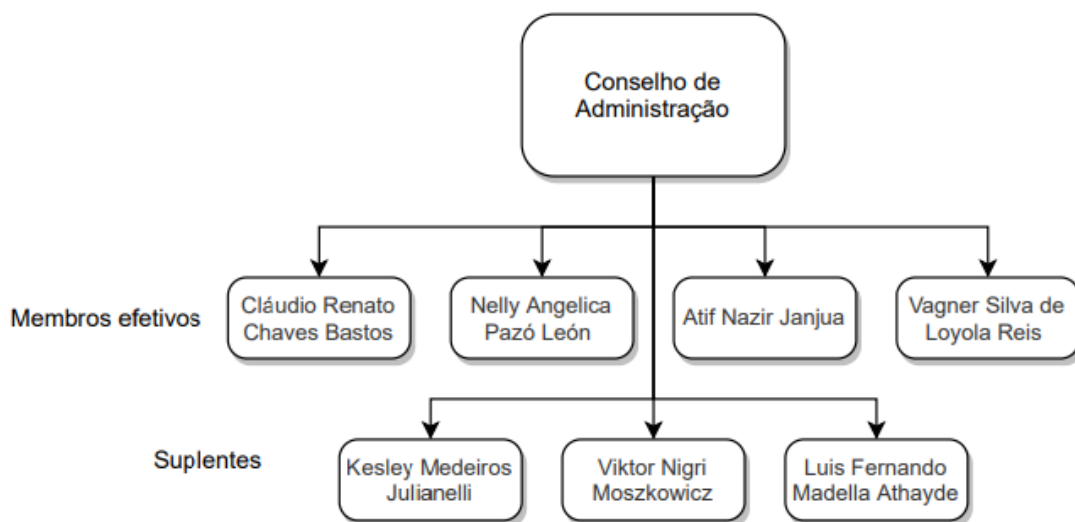
Conselho de Administração

Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de março de 2021, juntada no ID nº 3057216403, houve eleição de 7 membros do Conselho de Administração, que permanecerão no cargo até 16 de maio de 2022, conforme trecho reproduzido abaixo.

6.3.2. Os membros do Conselho de Administração ora eleitos, cujos prazos de mandato se estenderão pelo mesmo prazo de mandato dos atuais membros do Conselho de Administração da Companhia, portanto, até o dia 16/05/2022, assinam, nesta data, o termo de posse aos seus respectivos cargos. Cada um dos Conselheiros declara que não está incurso em qualquer impedimento legal para exercer funções de administração de sociedades anônimas, e que não se enquadra nas vedações do §1º e do §3º do artigo 147 da Lei nº 6.404/76; e

6.3.3. O Conselho de Administração da Companhia passa a ser composto, portanto, pelos seguintes membros: Cláudio Renato Chaves Bastos - Presidente do Conselho de Administração; Nelly Angelica Pazó León - Vice-Presidente do Conselho de Administração, Atif Nazir Janjua e Vagner Silva de Loyola Reis, todos como membros titulares, e Luis Fernando Madella Athayde, Viktor Nigri Moszkowicz e Kesley Medeiros Julianelli como membros suplentes.

Segundo o item 6.3.3 da supracitada Ata, o Conselho de Administração da SAMARCO passou a ser composto por 4 membros titulares e 3 suplentes, sendo demonstrada a estrutura e as pessoas eleitas para o Conselho de Administração abaixo.



6. Quadro de Colaboradores

Segundo a movimentação enviada pela Recuperanda, em dezembro/2020 a SAMARCO possuía 1.539 colaboradores, sendo 1.472 empregados, 1 aprendiz e 66 estagiários.

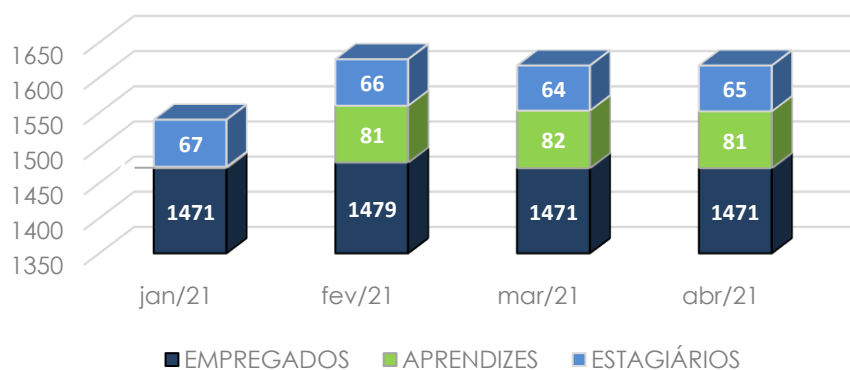
Em janeiro e fevereiro/2021, o número de colaboradores aumentou, resultando em 1.540 e 1.626 pessoas, respectivamente. No mês de março/2021, observou-se uma redução de 09 pessoas, portanto, o total de colaboradores no mês foi de 1.617.

Em abril/2021, o número total de colaboradores não modificou em relação ao mês anterior, mantendo 1.617 pessoas, sendo 1471 empregados, 81 aprendizes e 65 estagiários.

QUADRO DE COLABORADORES	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
EMPREGADOS	1.472	1.471	1.479	1.471	1.471
APRENDIZES	1	2	81	82	81
ESTAGIÁRIOS	66	67	66	64	65
TOTAL	1.539	1.540	1.626	1.617	1.617

No gráfico a seguir, é possível ver a composição do quadro de funcionários da SAMARCO no ano de 2021.

Quadro de Colaboradores

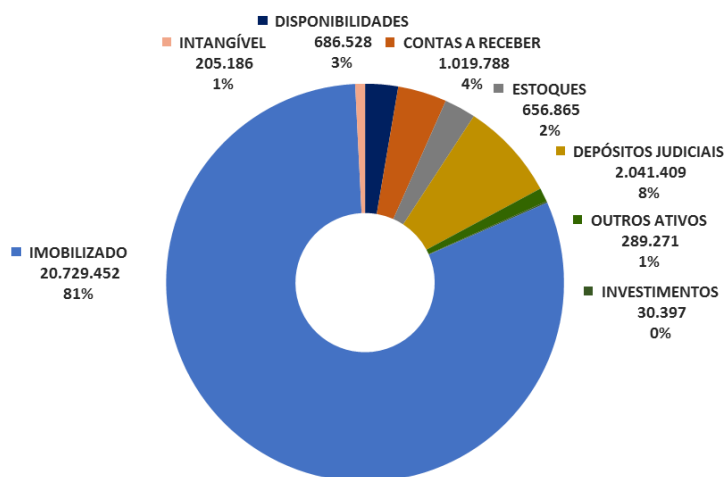


7. Ativos da Recuperanda

Em 30/04/2021, os ativos da Recuperanda eram constituídos pelos seguintes grupos de contas, classificadas com maior representatividade no Ativo Não Circulante, que registrava 94% do ativo total:

ATIVO - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
ATIVO CIRCULANTE	2.207.382	1.657.794
ATIVO NÃO CIRCULANTE	23.451.513	24.537.837
ATIVO TOTAL	25.658.895	26.195.632

ATIVO TOTAL ABRIL/2021 - R\$ MIL



ATIVO - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	NOTA EXPLICATIVA
DISPONIBILIDADES	686.528	222.094	A1
CONTAS A RECEBER	1.019.788	871.792	A2
ESTOQUES	656.865	729.283	A3
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.041.409	2.019.926	A4
OUTROS ATIVOS	289.271	296.123	A5
INVESTIMENTOS	30.397	29.440	A6
IMOBILIZADO	20.729.452	21.809.379	A7
INTANGÍVEL	205.186	217.595	A8
TOTAL	25.658.895	26.195.632	



A1- Disponibilidades

Em 30/04/2021, o grupo das Disponibilidades representa 3% do total do Ativo e a composição encontra-se detalhada a seguir:

DISPONÍVEL - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
BANCO CONTA MOVIMENTO NO PAÍS	54.767	1.789
BANCO CONTA MOVIMENTO NO EXTERIOR	629.154	217.553
APLICAÇÕES FINANCEIRAS NO PAÍS	2.606	2.752
TOTAL	686.528	222.094

A maior parte dos saldos bancários encontra-se em contas correntes junto a instituições financeiras no exterior que utilizam o Dólar Americano como moeda.

O valor a título de aplicações financeiras, de R\$ 2.606 mil, refere-se a recursos mantidos e aplicados em contas bancárias específicas vinculadas a alguns empréstimos e financiamentos bancários, os quais estão passando por um processo de renegociação da dívida e também a recursos mantidos para garantia de obrigações contratuais relacionados à transmissão de energia.

A2- Contas a Receber

A rubrica de Contas a Receber, em 30/04/2021, registra o saldo de R\$ 1.019.788 mil e é composta por clientes no país, clientes no exterior e partes relacionadas.

CLIENTES - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
CLIENTES NO PAIS	164.267	255.355
CLIENTES NO EXTERIOR	874.161	635.684
CLIENTES NO EXTERIOR PARTES RELACIONADAS	2.216	2.335
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO PAIS	(6.524)	(6.472)
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO EXTERIOR	(14.332)	(15.111)
TOTAL	1.019.788	871.792



Os valores a receber de clientes no país estão relacionados à venda principalmente de minério de ferro, havendo ainda energia, locação de área portuária e outros. Já os valores a receber de clientes no exterior estão relacionados à venda exclusivamente de minério de ferro.

As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa totalizam R\$ 20.856 mil em 30/04/2021. São constituídas provisões para perdas para o instrumento financeiro que correspondem à perda de crédito esperada para saldos vencidos acima de 61 dias. A composição do saldo das contas a receber, classificadas por vencimento, encontra-se detalhada a seguir:

RECEBIMENTOS NO EXTERIOR	USD MIL
Total a Vencer	\$ 159.119
Total Vencidos até 30 dias	\$ 20
Total Vencidos de 31 a 60 dias	\$ 6
Total Vencidos de 61 a 90 dias	\$ -
Total Vencidos de 91 a 180 dias	\$ -
Total Vencidos Acima de 180 dias	\$ 2.653
Total do Contas a Receber	\$ 161.798
Total Vencidos acima 61 dias	\$ 2.653
Ptax 30/04/2021	5,40
PDD Recebimentos no Exterior em R\$	R\$ 14.332
(-) Provisão Para Perda Crédito - No Exterior	-R\$ 14.332

RECEBIMENTOS NO PAÍS	R\$ MIL
Total a Vencer	R\$ 157.032
Total Vencidos até 30 dias	R\$ 610
Total Vencidos de 31 a 60 dias	R\$ 106
Total Vencidos de 61 a 90 dias	R\$ 52
Total Vencidos de 91 a 180 dias	R\$ -
Total Vencidos Acima de 180 dias	R\$ 6.472
Total do Contas a Receber	R\$ 164.273
Total Vencidos acima 61 dias	R\$ 6.524
(-) Provisão Para Perda Crédito - No País	-R\$ 6.524



A3- Estoques

Os Estoques, em 30/04/2021, representam 2% do total do Ativo e possuem saldos classificados no curto e longo prazo, conforme a seguir:

ESTOQUES - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
ATIVO CIRCULANTE		
ADIANTEAMENTO ESTOQUES NO PAÍS	4.075	737
ADIANTEAMENTO ESTOQUES NO PAÍS	9.476	10.072
PRODUTOS E SUB PRODUTOS	155.823	194.538
MATERIAIS	188.367	208.552
	<u>357.741</u>	<u>413.900</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE		
MATERIAL PARA LONGO PRAZO	105.630	105.630
CONVERSÃO DE MOEDA - MATERIAL PARA LONGO PRAZO	193.494	209.754
	<u>299.124</u>	<u>315.383</u>
TOTAL	656.865	729.283

A composição dos Estoques é apresentada a seguir:

ESTOQUES	30/04/2021	31/03/2021
PRODUTOS ACABADOS	98.080	118.755
PRODUTOS EM PROCESSO	23.048	24.919
INSUMOS	93.617	105.209
MATERIAIS	219.664	212.540
PROVISÃO DE PERDA EM MATERIAIS	(33.493)	(33.494)
CONVERSÃO DE MOEDAS	255.949	301.354
TOTAL	656.865	729.283
ESTOQUES - ATIVO CIRCULANTE	357.741	413.900
ESTOQUES - ATIVO NÃO CIRCULANTE	299.124	315.383
TOTAL	656.865	1.759.920

A Recuperanda avaliou os seus estoques em 31/12/2020 e concluiu que os mesmos não excedem aos valores de realização. Adicionalmente, realizou uma análise para utilização de seus materiais no curto e longo prazo, considerando o retorno parcial das operações que ocorreu em dezembro de 2020. O saldo contábil de estoques é diretamente afetado pelos efeitos da conversão de moedas.



Convém informar que os estoques registrados no Ativo Não Circulante são oriundos de contratos de compras de matérias-primas de longo prazo. O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria independente KPMG, para data base contábil de 31/12/2020, comenta sobre a composição dos contratos de longo prazo, através da nota explicativa nº 29 – Compromissos (*Commitments*). O referido parecer está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial através do ID 3795033063.

A4- Depósitos Judiciais

Em 30/04/2021, os Depósitos Judiciais representam 8% do Ativo total e estão classificados no longo prazo, conforme a seguir:

DEPÓSITOS JUDICIAIS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
VALORES EM LITÍCIO - DEP JUDICIAIS SEM PROVISÃO		
IRPJ E CSLL UHE Guilman Amorim - LP	2.352	2.351
DEP JUDICIAL FUNDAP	4.289	4.284
DEP JUDICIAL CSLL	811.671	791.561
DEP JUDICIAL AMBIENTAL	180	179
DEP JUDICIAL - PROCESSOS CIVEIS	296.013	295.919
DEPOSITO JUDICIAL - SPU	405	405
DEPOSITO JUDICIAL - GARANTIA SEMAD	3.500	3.500
DEP JUDICIAL - EF IRPJ 2000 a 2003 e 2007 a 2008	804.079	802.920
	<u>1.922.490</u>	<u>1.901.118</u>
VALORES EM LITÍCIO - DEP JUDICIAIS COM PROVISÃO		
CEMIG - ENCARGO CAPACIDADE EMERGENCIAL	34.015	33.989
ESCELSA - ENCARGO CAPACIDADE EMERGENCIAL	42.567	42.535
DEP JUDICIAL - AÇÕES TRABALHISTAS	29.454	29.441
DEP JUDICIAL - INSS	3.026	3.025
DEP JUDICIAL - PROCESSOS CIVEIS	9.857	9.818
	<u>118.919</u>	<u>118.809</u>
TOTAL	2.041.409	2.019.926



A5- Outros Ativos

Em 30/04/2021, as contas que compõem os Outros Ativos representam 1% do Ativo total e estão apresentadas a seguir:

OUTROS ATIVOS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
<u>ATIVO CIRCULANTE</u>		
IMPOSTOS E VALORES A RECUPERAR	59.124	54.493
SALDO A PAGAR / RECEBER DE EMPREGADOS	5.488	5.515
PARTES RELACIONADAS	3.242	1.080
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	22.532	26.295
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	52.939	62.627
	<u>143.325</u>	<u>150.009</u>
<u>ATIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
EMPRÉSTIMOS	14.566	14.800
IMPOSTOS E VALORES A RECUPERAR	87.295	87.229
PARTES RELACIONADAS	44.085	44.085
	<u>145.946</u>	<u>146.114</u>
TOTAL	289.271	296.123

Em 30/04/2021, os **Impostos e Valores a Recuperar** são os maiores representantes dos Outros Ativos, constituídos principalmente pelas seguintes contas:

IMPOSTOS E VALORES A RECUPERAR - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
<u>ATIVO CIRCULANTE</u>		
COFINS A RECUPERAR	12.149	8.837
IRPJ ANO CORRENTE	36.787	36.787
OUTROS	10.189	8.869
	<u>59.124</u>	<u>54.493</u>
<u>ATIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
ICMS A RECUPERAR MATERIAIS ES - LONGO PRAZO	1.441.873	1.432.153
ICMS A RECUPERAR MATERIAIS MG - LONGO PRAZO	31.041	31.041
ICMS A RECUPERAR ATIVO FIXO MG - LONGO PRAZO	45.728	45.801
(-) PROV PERDAS ICMS A RECUP - LONGO PRAZO	(1.450.758)	(1.444.233)
OUTROS	19.411	22.466
	<u>87.295</u>	<u>87.229</u>
TOTAL	146.419	141.722



A6- Investimentos

Em 30/04/2021 os Investimentos da Recuperanda não possuíam representatividade relevante no Ativo total e eram compostos por:

INVESTIMENTOS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS		
PARTICIPAÇÕES SOCIETARIAS NA SFIN	87	87
PARTICIPAÇÕES SOCIETARIAS NA SANL	57	57
CONVERSÃO DE MOEDA - PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA	210	230
	<u>354</u>	<u>374</u>
EQUIVALENCIA PATRIMONIAL		
EQUIVALENCIA PATRIMONIAL NA SFIN	165	176
EQUIVALENCIA PATRIMONIAL NA SANL	9.819	11.218
EQUIVALENCIA LAIR CONTROLADA DIRETA - SANL	18.884	16.543
EQUIVALENCIA LAIR CONTROLADA INDIRETA - SAHK	1.445	1.424
EQUIVALENCIA LAIR CONTROLADA DIRETA - SFIN	(64)	(65)
CONVERSÃO DE MOEDA - EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	(207)	(230)
	<u>30.043</u>	<u>29.066</u>
TOTAL	30.397	29.440

Os investimentos são remunerados por equivalência patrimonial e a Samarco não recebeu no ano de 2021 dividendos provenientes de investimentos em controladas. Nenhuma das investidas tem suas ações negociadas em bolsa de valores. Veja a seguir a participação nas investidas:

PARTICIPAÇÃO EM INVESTIDAS	PARTICIPAÇÃO %
SAMARCO FINANCE LTD.	100%
SAMARCO IRON ORE EUROPE B.V.	100%

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria KPMG, disponibilizado em 28/05/2021 no ID nº 3795033063, para data base contábil de 31/12/2020 comparativa a 31/12/2019, através da Nota Explicativa nº 11, apresenta a abertura dos investimentos em dezembro/2020, sem alteração do percentual de participação para a data-base de 30/04/2021.

Segue abaixo a movimentações dos investimentos no exercício de 2021:



MOVIMENTAÇÃO INVESTIMENTOS	R\$ MIL
SALDO INICIAL 31/12/2020	24.532
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	2.296
AJUSTE DE CONVERSÃO	3
SALDO FINAL 30/04/2021	26.830

A7- Imobilizado

O Ativo Imobilizado da Recuperanda representa em 30/04/2021 81% do Ativo total e é composto conforme a seguir:

IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO	SALDO LÍQUIDO 30/04/2021
CLOSURE PLAN	1.842.836	(76.663)	1.766.172
TERRENOS	182.830	-	182.830
EDIFÍCIOS	4.180.078	(1.252.920)	2.927.158
EMBARCAÇÕES	2.712	(1.662)	1.050
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.734.473	(1.106.282)	3.628.191
SISTEMAS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	4.592.479	(742.131)	3.850.348
EQUIP.PROCES.ELETRONICO DADOS	118.887	(82.475)	36.412
MOVEIS E UTENSÍLIOS	62.101	(51.346)	10.755
VEÍCULOS	306.155	(196.150)	110.006
FERRAMENTAS	20.072	(13.680)	6.391
BENS DE RODIZIO	171.330	(54.464)	116.865
BENS DE MASSA	4.349	(3.820)	529
IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO - ATIVO FIXO	(250)	-	(250)
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO - ROTINA	415.481	-	415.481
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO IMOBILIZADO	24.937.666	(8.330.043)	16.607.623
BENS CEDIDO COMODATO MAQ EQUIPAMENTOS	14.222	(2.998)	11.224
BENS CEDIDO COMODATO EQUIP PROC DADOS	56	(56)	-
BENS CEDIDO COMODATO MÓVEIS UTENSÍLIOS	117	(108)	9
ADIANT IMOB PAIS - TERCEIROS	5.784	-	5.784
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE ATIVO - UGC	(8.955.179)	-	(8.955.179)
DIREITO DE USO CUSTO - IMÓVEIS	4.230	(3.540)	690
DIREITO DE USO CUSTO-EQUIP PROCES ELETRONICO DADOS	573	(556)	17
DIREITO DE USO CUSTO - VEÍCULOS	14.554	(14.554)	-
DIREITO DE USO CUSTO-DEMAIS EQUIPAMENTOS	7.393	(75)	7.318
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO DIREITO DE USO	1.580	(1.552)	28
TOTAL	32.664.529	8.794.375	20.729.452



A movimentação ocorrida no Ativo Imobilizado entre o período de 31/12/2020 a 30/04/2021 é representada a seguir:

IMOBILIZADO - R\$ MIL	SALDO INICIAL 31/12/2020	ADIÇÕES	TRANSFERÊNCIAS		BAIXAS	DEPRECIÇÃO/ AMORTIZAÇÃO	SALDO FINAL 30/04/2021
			ENTRADAS	SAÍDAS			
CLOSURE PLAN	2.739.435	-	(958.797)	-	-	(14.465)	1.766.172
TERRENOS	176.328	-	6.503	-	-	-	182.830
EDIFÍCIOS	2.963.137	-	56.008	-	-	(91.987)	2.927.158
EMBARCAÇÕES	1.077	-	-	-	-	(27)	1.050
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	3.639.965	-	10.309	-	(3)	(22.081)	3.628.191
SISTEMAS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	3.817.386	-	59.088	-	-	(26.126)	3.850.348
EQUIP. PROCES. ELETRONICO DADOS	39.617	-	1.444	-	(241)	(4.408)	36.412
MOVEIS E UTENSÍLIOS	11.915	-	-	-	(211)	(949)	10.755
VEÍCULOS	117.998	-	-	-	-	(7.993)	110.006
FERRAMENTAS	6.871	-	-	-	-	(479)	6.391
BENS DE RODIZIO	119.302	-	-	-	-	(2.437)	116.865
BENS DE MASSA	546	-	-	-	-	(17)	529
IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO - ATIVO FIXO	4.286	866	-	-	(5.402)	-	(250)
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO - ROTINA	492.624	(902.294)	-	825.150	-	-	415.481
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO IMOBILIZADO	16.062.625	1.506.417	-	-	-	(961.420)	16.607.623
BENS CEDIDO COMODATO MAQ EQUIPAMENTOS	11.424	-	-	-	-	(200)	11.224
BENS CEDIDO COMODATO EQUIP PROC DADOS	-	-	-	-	-	-	-
BENS CEDIDO COMODATO MÓVEIS UTENSÍLIOS	11	-	-	-	-	(3)	9
ADIANT IMOB PAIS - TERCEIROS	5.578	1.932	-	-	(1.726)	-	5.784
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE ATIVO - UGC	(8.955.179)	-	-	-	-	-	(8.955.179)
DIREITO DE USO CUSTO - IMÓVEIS	-	4.230	-	-	(3.282)	(259)	690
DIREITO DE USO CUSTO-EQUIP PROCES ELETRONICO DADOS	28	-	-	-	-	(11)	17
DIREITO DE USO CUSTO - VEÍCULOS	2.079	-	-	-	-	(2.079)	-
DIREITO DE USO CUSTO-DEMAIS EQUIPAMENTOS	127	7.221	-	-	-	(30)	7.318
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO DIREITO DE USO	(69)	721	-	-	-	(623)	28
TOTAL	21.257.112	619.094	(825.446)	825.150	(10.864)	(1.135.594)	20.729.452

As principais adições ocorridas no período referem-se a Imobilizado em Andamento, decorrentes dos projetos em desenvolvimento. De acordo com a Recuperanda, não ocorreram mudanças significativas nos projetos em relação a 31/12/2020. Convém informar que a conversão de moedas também apresentou efeitos na movimentação do Ativo Imobilizado no período analisado.

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria KPMG, disponibilizado em 28/05/2021 no ID nº 3795033063, para data base contábil de 31/12/2020 comparativa a 31/12/2019, apresentou a composição de projetos do Imobilizado em desenvolvimento com data prevista de encerramento, através da Nota Explicativa nº 12 (a), resumida no quadro ilustrativo a seguir:



Denominação do Projeto	Data de início	Data final	2020	2019
Sistema de desaguamento de rejeito arenoso e lama	2018	2021	281.808	70.994
Barramento Eixo 1	2019	2021	66.946	385.280
Reforma e aquisição de componentes - Frota da Mina	2020	2021	45.943	-
Sobressalentes Germano/ Ubu	2014	2021	35.624	7.411
PCN - reposição de rejeitos na cava	2016	2021	28.037	110.197
Condicionante ambiental hídrica	2018	2021	26.548	11.210
Recuperação estrutural Ubu	2018	2021	21.630	17.607
Adequação videomonitoramento da área portuária	2020	2021	19.037	-
Projetos TI - Prontidão Operacional Hardwares	2019	2021	10.249	5.477
Recuperação estrutura recuperadora 56RC00	2020	2021	7.783	-
Recuperação estrutural Germano	2020	2021	6.549	-
Terrenos	2018	2021	6.503	15.352
Adequação do dique Macacos e oficina	2018	2021	5.052	24.933
Captação de água em Santarém	2020	2021	4.809	-
Equipamentos capitalizáveis – gmg	2020	2021	3.712	-
Realocação escritório e oficina alegria norte	2020	2021	3.619	-
Aquisição de refratário para fornos	2020	2021	2.973	-
Adequação sistema alfandegário	2020	2021	2.964	-
Recuperação estrutural do quebra-mar	2020	2021	2.590	-
Drenagem bacias alegria sul	2020	2021	2.513	-
Centralização do SDCI	2020	2021	2.512	-
Adequação barragem Matipó	2018	2021	2.490	509
Retorno do concentrador 2	2018	2021	2.352	1.063
Condicionante ambiental atmosférica – ubu	2020	2021	2.198	-
Recuperação das estacas do pier	2020	2021	1.658	-
Gastos de capital UHE Guilman Amorim	2016	-	726	937
Adequação barragem Norte	2018	2021	4	230
Barragem Muniz Freire	2018	2021	-	1.463
Proteção divisas propriedades Samarco	2018	2021	-	1.353
Outros	-	-	71.364	75.631
Total			668.193	729.647



Ainda no mesmo Parecer dos Auditores Independentes, para data base contábil de 31/12/2020, foram efetuados comentários sobre a **Análise do Valor Recuperável (Impairment) do Ativo Fixo, Valor Residual, Bens em Garantia, Vida Útil e Ativos de Direito de Uso**, através das Notas Explicativas nº 12.1 a 12.4 a qual está disponível para consulta nos autos do processo da Recuperação Judicial através do ID nº 3795033063.

A8- Intangível

O Ativo Intangível da Recuperanda representa em 30/04/2021 apenas 1% do Ativo total e é composto conforme a seguir:

INTANGÍVEL - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	AMORTIZAÇÃO	SALDO LÍQUIDO 30/04/2021
DIREITO DE SERVIDAO	15.655	(6.314)	9.342
DIREITOS OUTROS	557	(557)	-
DIREITOS MINERARIOS	15.899	(10.684)	5.215
REMOÇÃO DE ESTÉRIL (ICPC18)	19.913	(10.595)	9.318
DIREITO DE CONEXÃO-USO REDE BÁSICA LT 345KV	84.174	(291)	83.882
SISTEMAS APLICATIVOS - SOFTWARE - CUSTO	125.460	(114.313)	11.147
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO INTANGÍVEL	394.281	(223.061)	171.220
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE INTANGÍVEL - UGC	(84.939)	-	(84.939)
TOTAL	571.000	(160.629)	205.186

A movimentação ocorrida no Ativo Intangível entre o período de 31/12/2020 a 30/04/2021 é representada a seguir:

INTANGÍVEL - R\$ MIL	SALDO INICIAL 31/12/2020	ADIÇÕES	TRANSFERÊNCIAS		BAIXAS	AMORTIZAÇÃO	SALDO FINAL 30/04/2021
			ENTRADAS	SAÍDAS			
DIREITO DE SERVIDAO	9.440	-	-	-	-	(99)	9.342
DIREITOS OUTROS	-	-	-	-	-	-	-
DIREITOS MINERARIOS	5.269	-	-	-	-	(54)	5.215
REMOÇÃO DE ESTÉRIL (ICPC18)	9.527	-	-	-	-	(209)	9.318
DIREITO DE CONEXÃO-USO REDE BÁSICA LT 345KV	84.155	-	-	-	-	(272)	83.882
SISTEMAS APLICATIVOS - SOFTWARE - CUSTO	12.732	-	295	-	-	(1.880)	11.147
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO INTANGÍVEL	165.436	25.109	-	-	-	(19.325)	171.220
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE INTANGÍVEL - UGC	(84.939)	-	-	-	-	-	(84.939)
TOTAL	201.621	25.109	295	-	-	(21.839)	205.186



Não ocorreram movimentações significativas no Ativo Intangível no período analisado.

No Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria KPMG, para data base contábil de 31/12/2020 comparativa a 31/12/2019, foram efetuados comentários sobre o Ativo Intangível, através da Nota Explicativa nº 13 a qual está disponibilizada para consulta nos autos do processo da Recuperação Judicial através do ID nº 3795033063.

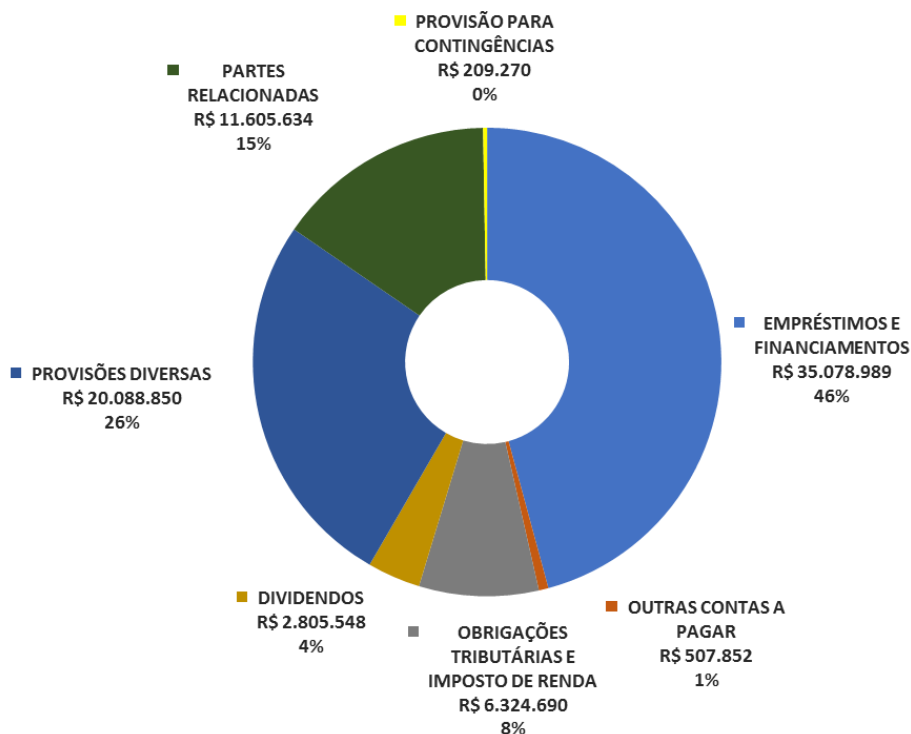


8. Endividamento

Em 30/04/2021, o endividamento total da Recuperanda é composto por: pelos Empréstimos e Financiamentos em 46%; Provisões Diversas em 26%; Partes Relacionadas em 15% e outras obrigações em 13%.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	Nota Explicativa
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	35.078.989	36.863.943	E1
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E IMPOSTO DE RENDA	6.324.690	6.602.703	E2
DIVIDENDOS	2.805.548	2.805.548	E3
PROVISÕES DIVERSAS	20.088.850	20.688.524	E4
PARTES RELACIONADAS	11.605.634	11.256.499	E5
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	209.270	214.248	E6
OUTRAS CONTAS A PAGAR	507.852	409.815	E7
TOTAL	76.620.832	78.841.279	

ENDIVIDAMENTO TOTAL ABRIL/2021 - R\$ MIL



E1- Empréstimos e Financiamentos



Em 30/04/2021, os contratos de Empréstimos e Financiamentos da Samarco representavam 46% da dívida total e estavam classificados no Passivo Circulante, conforme a seguir:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO EXTERIOR	20.483.355	21.596.000
ENCARGOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	5.144.515	5.324.878
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS	141.544	141.594
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS	37.708	27.805
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	9.240.207	9.742.437
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	31.659	31.228
TOTAL	35.078.989	36.863.943

Os contratos firmados no exterior são constituídos especialmente por *Bonds* e contratos de Pré Pagamento para Exportação (*EPP – Export Pre Payment*). Os impactos da variação cambial sobre a moeda contratada, oscilações das taxas de juros e juros de mora por inadimplência são observados na elevação do endividamento da Recuperanda.

Os contratos firmados no país possuem maior representatividade nas debêntures não conversíveis em ações emitidas pela BHB Billiton Brasil e Vale S.A. As debêntures possuem as mesmas condições contratuais referentes ao valor, prazo e taxa de juros. A seguir a composição dos Empréstimos e Financiamentos por contratos:

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS		30/04/2021		31/03/2021	
		R\$ MIL	USD MIL	R\$ MIL	USD MIL
NO EXTERIOR	CLUB DEAL EPP	2.201.980	407.548	2.313.345	406.085
	NEXI 2010	959.540	177.594	1.010.233	177.336
	NEXI 2021	2.186.688	404.717	2.301.102	403.936
	BONDS 2012	6.645.869	1.230.033	6.983.032	1.225.803
	BONDS 2013	5.040.251	932.862	5.289.171	928.462
	BONDS 2014	3.549.753	656.997	3.725.888	654.043
	BILATERAL EPP - HSBC	1.642.422	303.983	1.724.966	302.801
	BILATERAL EPP - BOFA	1.313.938	243.187	1.379.973	242.241
	BILATERAL EPP - MIZUHO	812.091	150.304	854.471	149.994
	BILATERAL EPP - BTMU	1.301.770	240.935	1.367.372	240.029
	Arredondamento com Balancete Contábil	(26.433)	-	(28.673)	-
	TOTAL	25.627.871	4.748.159	26.920.878	4.730.730
NO PAÍS	FINAME/BNDES	168.587	31.202	168.036	29.497
	PETROBRÁS	4.616	854	4.786	840
	DEBENTURES - BHP BILLITON BRASIL	4.638.963	858.590	4.885.127	857.536
	DEBENTURES - VALE	4.638.952	858.588	4.885.115	857.534
		Arredondamento com Balancete Contábil	(0)	-	(0)
	TOTAL	9.451.118	1.749.235	9.943.064	1.745.408
TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS		35.078.989	6.497.394	36.863.943	6.476.138

E2- Obrigações Tributárias e Imposto de Renda



Em 30/04/2021, as Obrigações Tributárias e Imposto de Renda registravam saldos no curto e longo prazo e correspondiam a 8% do endividamento total, sendo a maior dívida tributária referente ao Imposto de Renda Diferido contabilizado no Passivo Não Circulante:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E IMPOSTO DE RENDA - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>		
ICMS MINAS GERAIS A RECOLHER	3.148	1.262
ISS RETIDO	2.229	2.597
INSS FONTE TERCEIROS - PF E PJ A RECOLHER	2.389	2.586
IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES. EXTERIOR	552.583	573.466
COFINS S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	18.604	30.963
PIS - S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	4.122	6.788
TRIBUTOS FEDERAIS RETIDOS LEI 13.137/2015	889	1.784
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	2.693	2.690
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	14.574	14.555
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	2.742	1.740
	603.974	638.430
IRPJ - PROVIS O IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	82.154	53.475
<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	16.169	16.147
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	92.775	92.631
	108.944	108.778
IR DIFERIDO DEPRECIACÃO FISCAL LEI 11.638/07	1.266.959	1.258.063
IR DIFERIDO PASSIVO LP LEI 11.638/07 CPC 02	4.262.659	4.543.958
	5.529.618	5.802.020
TOTAL	6.324.690	6.602.703

Maiores comentários sobre as Obrigações Tributárias foram efetuados no item “Passivo Fiscal” que compõe este Relatório Mensal de Atividades.

O Imposto de Renda Diferido foi constituído com base nos efeitos da flutuação do câmbio sobre itens não monetários ativos e passivos, uma vez que, sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda há a incidência de variação cambial quando da conversão da moeda funcional que é o dólar americano para a moeda nacional que é o Real. Os efeitos da flutuação do câmbio principalmente sobre os ativos não monetários



impactam nas despesas do Imposto de Renda, cuja base de cálculo é em Real. Outro componente do Imposto de Renda Diferido registrado no Passivo se deve à aplicação da alíquota de 25% do Imposto de Renda sobre a base de cálculo do Lucro Real, sendo discutido judicialmente pela Recuperanda quanto à continuidade da aplicação do incentivo fiscal da alíquota diferenciada de 18%.

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria independente KPMG, para data base contábil de 31/12/2020, comenta através da nota explicativa nº 28 sobre o Imposto de Renda. O referido parecer está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial através do ID 3795033063.

E3- Dividendos

A Recuperanda registra em seu Passivo Circulante os dividendos a pagar a suas acionistas, BHB Billiton Brasil e Vale, cujos saldos representam 4% da dívida total, conforme a seguir:

DIVIDENDOS- R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
DIVIDENDOS A PAGAR CIA VALE DO RIO DOCE	1.402.774	1.402.774
DIVIDENDOS A PAGAR BHP BILLITON BRASIL LTDA	1.402.774	1.402.774
TOTAL	2.805.548	2.805.548

Os dividendos a pagar foram aprovados por Assembleia Geral Ordinária no ano de 2015 relativos ao resultado apurado no ano de 2014, totalizando R\$ 2.805.548 mil, constituídos em: dividendos adicionais no montante de R\$ 2.104.161 mil e dividendos obrigatórios no montante de R\$ 701.387 mil. Os dividendos obrigatórios correspondem a 25% do lucro líquido apurado pela Samarco.

E4- Provisões Diversas

As Provisões Diversas possuem saldos registrados no Passivo Circulante e Passivo Não Circulante e representam, juntas, 26% do endividamento da Recuperanda, compostas pelas seguintes contas:



PROVISÕES DIVERSAS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>		
ENERGIA ELÉTRICA A PAGAR	19.067	14.051
DIREITOS MINERÁRIOS - VALE	112.222	112.222
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	2.942.584	3.597.017
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	359.876	382.952
	<u>3.433.750</u>	<u>4.106.242</u>
<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
PROVISÃO ACUMULADA CLOSURE PLAN - VPL	2.235.090	2.222.749
PROV. RECUP. AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS - LP	12.500.862	12.448.521
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO - LP	1.919.148	1.911.012
	<u>16.655.100</u>	<u>16.582.282</u>
TOTAL	20.088.850	20.688.524

A conta de **Energia Elétrica a Pagar** refere-se à energia contratada para utilização no processo produtivo e oscila mensalmente conforme consumo. Esta provisão refere-se à energia ainda não faturada pelas concessionárias no período.

A provisão para **Direitos Minerários – Vale** é composta pelo pagamento realizado pela Recuperanda à Vale S.A., a ordem de 4% sobre os dividendos pagos, referente ao contrato de transferência de direito de exploração de jazidas de minério de ferro celebrado em novembro de 1989.

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa de auditoria independente KPMG, para data base contábil de 31/12/2020, comenta a origem da provisão para Direitos Minerários – Vale, por meio da nota explicativa nº 30 – Partes Relacionadas. O referido parecer está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial através do ID 3795033063.

A **Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais** é constituída com base em projeções de desembolsos futuros relacionados aos compromissos firmados no TTAC – Termo de Transação e Ajustamento de Conduta e gastos projetados fora do TTAC, relativo ao rompimento da Barragem de Fundão. A Samarco é responsável por financiar a Fundação Renova e efetua de tempos em tempos aportes financeiros, que devem ocorrer pelo período de duração do TTAC.



Esta provisão contábil é realizada com base em fluxo de desembolso projetado, implicando em incertezas de gastos futuros. Compõem a natureza dos gastos: os Programas Reparatórios; Programas Compensatórios e outras ações não contempladas no TTAC.

De acordo com a Recuperanda, a Fundação Renova é a responsável pelo controle e levantamento das informações que constituem a Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais, sendo que a Samarco apenas contabiliza mensalmente a movimentação informada pela referida entidade, sem maiores aprofundamentos dos gastos ocorridos. A seguir, a movimentação da Provisão para Recuperação Ambientais Socioambientais no período em análise:

PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS - R\$ MIL	PASSIVO CIRCULANTE	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	TOTAL
SALDO EM 31/12/2020	4.743.522	12.292.811	17.036.333
(-) Reversão do SALDO ACUMULADO Provisão Recuperação Ambiental e Socio Ambiental conta 40631017 - FORA TTAC	(186.758)	-	(186.758)
(-) Valor realizado SALDO ACUMULADO na conta de capacidade ociosa (reforço das estruturas das barragens remanescentes) - FORA TTAC	(279)	-	(279)
(-) valor realizado SALDO ACUMULADO referente ao gasto de capital - PEP Eixo 1 (PG024)	-	-	-
(+/-) Variação mensal SALDO ACUMULADO em relação ao mês anterior do gasto de capital - PEP Eixo 1 (PG024)	(2.611)	-	(2.611)
(-) Estorno valor realizado SALDO ACUMULADO pela renova (outros programas TTAC)	(2.053.924)	-	(2.053.924)
(+/-) Variação mensal SALDO ACUMULADO em relação ao mês anterior RENOVA (outros programas TTAC)	51.545	-	51.545
(+/-) Caixa Renova	358.173	-	358.173
Juros passivo recuperação ambientais e socioambientais	62.663	208.051	270.714
AUMENTO (REDUÇÃO) DA PROVISÃO	(29.747)	-	(29.747)
SALDO EM 30/04/2021	2.942.584	12.500.862	15.443.446
MOVIMENTAÇÃO LÍQUIDA	(1.800.938)	208.051	(1.592.887)

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa KPMG, data base contábil 31/12/2020 comparativo a 31/12/2019, apresenta através da nota explicativa nº 3 (d) comentários sobre a origem do TTAC, base para a constituição da Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais – Fundação Renova. O



referido parecer está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial no ID 3795033063.

A **Provisão Passivo Ambiental Barragem Germano** tem como origem os gastos projetados para a descaracterização de barragem de contenção de rejeitos, em atendimento a resolução conjunta SEMAD/FEAM nº 2.784, de 21 de março de 2019. A Barragem de Germano possui estrutura que teve alteamento pelo método a montante, sendo inviabilizada a opção de disposição de rejeitos, conforme determinado no Parecer Técnico nº 02/2019 – SPM/GSBM-GFAM/LPN-ESGJ. A solução para esta descaracterização é de longo prazo e requer estabilização física, química e biológica da estrutura. A provisão contábil é efetuada em projeções de gastos e sofre movimentação mensal relativa ao descomissionamento da Barragem de Germano, conforme a seguir:

PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO - R\$ MIL	PASSIVO CIRCULANTE	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	TOTAL
SALDO EM 31/12/2020	458.607	1.887.009	2.345.616
(-) Reversão do SALDO ACUMULADO da Estrutura Germano conta 40631020 acumulado	(105.461)	-	(105.461)
Juros passivo estrutura Germano	6.731	32.139	38.870
SALDO EM 30/04/2021	359.876	1.919.148	2.279.025
MOVIMENTAÇÃO LÍQUIDA	(98.730)	32.139	(66.591)

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa KPMG, data base contábil 31/12/2020 comparativo a 31/12/2019, apresenta comentários sobre a origem da Provisão Passivo Ambiental Barragem Germano, por meio da nota explicativa nº 20 (c). O referido parecer está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial através do ID 3795033063.

A **Provisão Acumulada Closure Plan – VPL** é oriunda dos gastos projetados para desmobilização de Ativos, tendo como base estudos de ações de fechamento ao longo da vida útil do empreendimento, considerando fatores de riscos e impactos econômicos, ambientais, social, jurídico e de engenharia. O *Closure Plan* é revisado a cada 3 anos pela Samarco ou quando há mudanças importantes que afetem os empreendimentos e seus entornos. Está em estudo a avaliação de descomissionamento das plantas industriais de Germano, Ubu e Minerodutos, sendo aplicada taxa de desconto ao valor presente em 6,87% ao ano. A seguir, a movimentação ocorrida no período em análise:



PROVISÃO ACUMULADA CLOSURE PLAN - VPL - R\$ MIL	PASSIVO CIRCULANTE	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	TOTAL
SALDO EM 31/12/2020	-	3.144.929	3.144.929
Ajuste complemento taxa de desconto - ARO (31/12/2020)	-	(958.797)	(958.797)
Juros passivo Closure Plan	-	48.958	48.958
SALDO EM 30/04/2021	-	2.235.090	2.235.090
MOVIMENTAÇÃO LÍQUIDA	-	(909.839)	48.958

O Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa KPMG, data base contábil 31/12/2020 comparativo a 31/12/2019, apresenta comentários sobre a Provisão *Closure Plan* – Desmobilização de Ativos, por meio da nota explicativa nº 20 (e). Ainda no mesmo parecer, há comentário no item “Uso de Estimativas” sobre a constituição da Provisão para Desmobilização de Ativos. O Parecer dos Auditores Independentes está disponível para consultas nos autos do processo de Recuperação Judicial através do ID 3795033063.

E5- Partes Relacionadas

Em 30/04/2021 o endividamento com Partes Relacionadas representava 15% da dívida total e é referente aos aportes financeiros efetuados pelas acionistas, Vale S.A e BHP Billiton Brasil à Recuperanda, para o cumprimento das obrigações primárias da Samarco previstas no TTAC. Este recurso é destinado à Fundação Renova. Os aportes efetuados são na ordem de 50% para cada acionista. Segue composição no período em análise:

PARTES RELACIONADAS- R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
VALE S.A.	5.802.817	5.628.249
BHP BILLITON BRASIL LTDA	5.802.817	5.628.249
TOTAL	11.605.634	11.256.499

Convém informar que os saldos contábeis referentes a Partes Relacionadas, se estendem a outros grupos de contas Passivas, já mencionadas em outros itens do tópico Endividamento da Recuperanda e resumidas a seguir:



SALDOS COM PARTES RELACIONADAS - R\$ MIL	SALDO CONTÁBIL EM 30/04/2021	
	VALE S.A	BHP BILLITON BRASIL
APORTES NA RENOVA	5.802.817	5.802.817
DIVIDENDOS A PAGAR	1.402.774	1.402.774
DIREITOS MINERÁRIOS	112.222	-
DEBÊNTURES	4.787.555	4.787.568
VALOR CONTÁBIL	12.105.368	11.993.158

As Debêntures emitidas pela Vale e BHP Billiton Brasil possuem mesmas condições quanto ao valor, prazo e juros (LIBOR acrescida de 1,15% ao ano), sendo as emissões:

EMISSÕES DE DEBÊNTURES - R\$ MIL	VALE S.A	BHP BILLITON BRASIL
DEBENTURE 1º EMISSÃO	-	894.321
DEBENTURE 2º EMISSÃO	894.307	-
DEBENTURE 3º EMISSÃO	-	1.035.746
DEBENTURE 4º EMISSÃO	1.035.746	-
DEBENTURE 5º EMISSÃO	-	461.272
DEBENTURE 6º EMISSÃO	461.272	-
DEBENTURE 7º EMISSÃO	-	235.476
DEBENTURE 8º EMISSÃO	235.476	-
DEBENTURE 9º EMISSÃO	-	308.933
DEBENTURE 10º EMISSÃO	308.929	-
DEBENTURE 11º EMISSÃO	-	598.301
DEBENTURE 12º EMISSÃO	598.306	-
DEBENTURE 13º EMISSÃO	-	520.612
DEBENTURE 14º EMISSÃO	520.612	-
DEBENTURE 15º EMISSÃO	-	594.579
DEBENTURE 16º EMISSÃO	594.579	-
DEBENTURE 17º EMISSÃO	-	138.329
DEBENTURE 18º EMISSÃO	138.329	-
TOTAL	4.787.555	4.787.568

E6- Provisão Para Contingências

Em 30/04/2021, a Provisão para Contingências não registra representatividade significativa no endividamento contábil total. Porém, convém informar que a Recuperanda possui diversos processos judiciais em andamento



e que não estão refletidos na contabilidade, por serem considerados pelos assessores jurídicos como expectativas de perda remota e possível, devendo ser objeto de constante monitoramento, uma vez que, podem vir a impactar no grau de endividamento da Samarco. A Provisão para Contingências é efetuada com base em ações judiciais com expectativas de perda provável e é apresentada contabilmente a seguir:

PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
VALORES EM LITÍGIO - SEM DEPÓSITO JUDICIAL		
PROV LITIGÍOS IRPJ - Verão, Real e CMB	11.605	11.605
PROV LITIGÍOS JUROS E MULTA IRPJ-Verão, Real, CMB	43.211	43.188
PROVISÃO DE LITÍGIOS - CSLL - GUILMAN AMORIN	416	416
	<u>55.232</u>	<u>55.209</u>
VALORES EM LITÍGIO - COM DEPÓSITO JUDICIAL		
LITIGÍOS CEMIG- ENCARGO CAPACIDADE EMERG. DEP JUDICIAL	34.015	33.989
LITIGÍOS ESCESA-ENCAR CAPACIDADE EMERG DEP JUDICIAL	42.567	42.535
LITIGÍOS INSS	12.057	12.047
OUTROS	296	295
	<u>88.935</u>	<u>88.866</u>
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS		
PROV CONTIGENC ACOES TRABALHISTAS	51.665	56.855
PROV CONTIGENC HONORARIOS ADVOCATICIOS	4.678	4.678
PROV CONTIGENCIAS AMBIENTAIS	314	310
PROV CONTIGENCIAS CÍVEIS	8.446	8.331
	<u>65.103</u>	<u>70.173</u>
TOTAL	209.270	214.248

As ações judiciais em que Samarco é citada como parte responsável são monitoradas por seus assessores jurídicos que classificam os processos em causas com expectativas de perda: Remota, Possível e Provável. As ações tratadas como expectativa de perda provável são contabilizadas como **Provisão para Contingências**.

Há também ações judiciais relativas à Fundação Renova e que estão no TTAC e FORA TTAC, sendo estas últimas aquelas as quais a Samarco efetuará o pagamento diretamente à parte que tiver o ganho de causa, após proferimento da sentença pelo juiz. As ações judiciais com expectativa de perda provável relativas ao TTAC e FORA TTAC estão provisionadas na conta de **Provisão para Recuperação Socioambiental e Socioeconômica**, comentadas neste Relatório Mensal de Atividades na Nota Explicativa P4 – Provisões Diversas.



Os processos em litígio que possuem provisão estão segregados no Passivo entre as contas que possuem e não possuem depósitos judiciais. Convém informar que a Samarco efetua depósitos judiciais para processos em andamento, os quais foram comentados neste Relatório Mensal de Atividades no item Ativos da Recuperanda.

Em 30/04/2021 o quadro de ações judiciais da Recuperanda é apresentado no resumo a seguir:

CPC 25 - R\$ MIL	PECTATIVA DE PERDA	TRABALHISTA	CÍVEL	AMBIENTAL	TRIBUTÁRIA	TOTAL	CONTA CONTÁBIL PASSIVA
CONTINGÊNCIA PASSIVA ROTINA	REMOTA	7.292	26.654	66.506	-	100.452	TOTAL DAS EXPECTATIVAS DE PERDA PROVÁVEIS ESTÃO CONTABILIZADAS NA CONTA DE PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS (AÇÕES TRABALHISTAS, CÍVEIS E AMBIENTAIS).
	POSSÍVEL	111.479	18.865.158	379.679	-	19.356.316	
	PROVÁVEL	51.665	8.446	314	-	60.425	
	TOTAL	170.436	18.900.258	446.499	-	19.517.193	
CONTINGÊNCIA PASSIVA BARRAGEM - FORA TTAC	REMOTA	217.149	130.015	463	-	347.627	TOTAL DAS EXPECTATIVAS DE PERDA PROVÁVEIS ESTÃO CONTABILIZADAS NA CONTA DE PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS.
	POSSÍVEL	148.824	409.057	1.198.516	-	1.756.398	
	PROVÁVEL	1.470	371.389	2.959	-	375.818	
	TOTAL	367.443	910.462	1.201.938	-	2.479.843	
CONTINGÊNCIA PASSIVA BARRAGEM TTAC	REMOTA	1.563	5.110	-	-	6.673	TOTAL DAS EXPECTATIVAS DE PERDA PROVÁVEIS ESTÃO CONTABILIZADAS NA CONTA DE PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS.
	POSSÍVEL	255.010	1.289.046	1.965	-	1.546.020	
	NÃO APLICÁVEL	-	68	-	-	68	
	PROVÁVEL	16.048	-	-	-	16.048	
TOTAL	272.620	1.294.224	1.965	-	1.568.809		
CONTINGÊNCIA TRIBUTÁRIO	REMOTA	-	-	-	2.533.413	2.533.413	AS AÇÕES TRIBUTÁRIAS COM EXPECTATIVAS DE PERDA PROVÁVEL NÃO ESTÃO CONTABILIZADAS EM SUA TOTALIDADE, PARTE DO MONTANTE ESTÁ REGISTRADA NAS CONTAS PASSIVAS DE LITÍGIOS COM E SEM DEPÓSITOS JUDICIAIS.
	POSSÍVEL	-	-	-	12.929.133	12.929.133	
	PROVÁVEL	-	-	-	767.448	767.448	
	TOTAL	-	-	-	16.229.994	16.229.994	
TOTAL		810.499	21.104.944	1.650.403	16.229.994	39.795.840	
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS - R\$ MIL		100	-	-	4.578	4.678	PROVISÃO DE CONTINGÊNCIAS HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS

Maiores comentários sobre as Contingências Tributárias foram efetuadas no item “Passivo Fiscal” que compõe este Relatório Mensal de Atividades.

Segue resumo:



EXPECTATIVA DE PERDA - R\$ MIL	TRABALHISTA	CÍVEL	AMBIENTAL	TRIBUTÁRIA	TOTAL
REMOTA	226.004	161.779	66.969	2.533.413	2.988.165
POSSÍVEL	515.313	20.563.261	1.580.160	12.929.133	35.587.868
NÃO APLICÁVEL	-	68	-	-	68
PROVÁVEL	69.182	379.835	3.273	767.448	1.219.739
TOTAL	810.499	21.104.944	1.650.403	16.229.994	39.795.840

Convém informar que, o Parecer dos Auditores Independentes, elaborado pela empresa KPMG, data base contábil 31/12/2020 comparativo a 31/12/2019, apresenta maiores comentários sobre a Provisão para Contingências, através da nota explicativa nº 19, disponibilizada no ID 3795033063 para consultas.

E7- Outras Contas a Pagar

Em 30/04/2021, as Outras Contas a Pagar são constituídas pelo seguinte grupo de contas que juntas representam 1% do endividamento total:

OUTRAS CONTAS A PAGAR - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>		
FORNECEDORES	270.474	184.654
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	33.456	31.122
COMISSÕES/ SERVIÇOS A PAGAR	26.536	27.083
CONTAS A PAGAR PETROBRAS DISTRIBUIDORA BR - CP	57.895	51.801
OUTRAS CONTAS	10.166	6.709
	<u>398.527</u>	<u>301.370</u>
<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
CONTAS A PAGAR PETROBRAS DISTRIBUIDORA BR - CP	100.207	103.838
OUTRAS CONTAS	9.118	4.608
	<u>109.325</u>	<u>108.445</u>
TOTAL	507.852	409.815

O grupo de **Fornecedores** está classificado em sua totalidade no Passivo Circulante e é composto por obrigações no país e no exterior, conforme a seguir:



FORNECEDORES- R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
NO PAÍS	263.864	183.109
NO EXTERIOR	6.610	1.545
TOTAL	270.474	184.654

As **Obrigações Sociais e Trabalhistas** são compostas principalmente por Provisão de Férias a Pagar:

OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
FERIAS A PAGAR - PROVISÃO	22.750	21.985
13. SALARIO A PAGAR - PROVISÃO	4.984	3.703
FGTS E INSS A RECOLHER	4.717	4.637
OUTRAS OBRIGAÇÕES	1.004	798
TOTAL	33.456	31.122

As **Comissões/ Serviços a Pagar** referem-se a serviços de marketing efetuados no exterior pela controlada Samarco Europe:

COMISSÕES/ SERVIÇOS A PAGAR - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
COMISSÕES A PAGAR NO EXTERIOR - P. RELAC - SANL	6.810	3.882
SERVICOS A PAGAR NO EXTERIOR - P. RELAC - SANL	12.989	15.065
AVALIAÇÃO DE MOEDA - COMISS A PAGAR	6.737	8.136
TOTAL	26.536	27.083

As **Contas a Pagar Petrobrás Distribuidora BR** possuem saldo registrado em 30/04/2021 no Passivo Circulante no montante de R\$ 57.895 mil e no Passivo Não Circulante no valor de R\$ 100.207 mil. Estes saldos referem-se aos débitos do TEP - Termo de Encerramento de Pendência, firmado entre a Samarco e Petrobrás Distribuidora – BR, relativo ao contrato de fornecimento de gás natural. O pagamento ocorrerá em 30 parcelas, iniciando a primeira após 6 meses da retomada das operações da Samarco, que veio a ocorrer em dezembro de 2020. O saldo é atualizado mensalmente pelo IGPM.



9. Passivo Fiscal

A Recuperanda, no mês de abril/2021, possuía obrigações tributárias tanto no passivo circulante (obrigações de curto prazo), quanto no passivo não circulante (obrigações de longo prazo), sendo registradas contabilmente nas contas de “obrigações tributáveis a pagar” e “provisão para contingências”. O valor total da dívida tributária registrado contabilmente é R\$ 857.085.139,14, valor 3,85% inferior do que o registrado em março/2021. Esse valor representa 1,12% do total de obrigações da empresa no mês de abril/2021. Seu detalhamento será apresentado ao longo do presente tópico, podendo ser visualizado na tabela abaixo.

ESFERA - R\$ MIL	OBRIGAÇÃO TRIBUTÁRIA	PROVISÃO PROVÁVEL	TOTAL
Federal	707.328	67.586	774.913
Estadual	3.361	76.582	79.943
Municipal	2.229	-	2.229
TOTAL	712.918	144.167	857.085

Destaca-se que a empresa possui dívidas tributárias junto a todos os entes da federação, sendo a dívida com a União a mais expressiva, representando 90,30% do total do passivo fiscal da empresa registrado contabilmente.

Ressalta-se ainda que o valor apresentado pela Recuperanda no documento de contingências e aquele apurado no balancete diverge em R\$ 1.545 mil, sendo que no balancete não foram consideradas as seguintes provisões:

Nº PROCESSO	TESE - R\$ MIL	RISCO ATUALIZADO	PROVISÃO
0001727-62.1995.8.08.0004	Contribuição Previdenciária sobre PLR	-	444
01.001860423-01	ICMS sobre energia elétrica - Multa Isolada e de Revalidação - Mariana - 1 trimestre de 2016	100	100
01.001860628-41	ICMS sobre energia elétrica - Multa Isolada e de Revalidação - Matipó 1 - 1 trimestre de 2016	43	43
01.001860729-01	ICMS sobre energia elétrica - Multa Isolada e de Revalidação - Matipó 2 - Abril a outubro de 2016	888	888
01.001860798-59	ICMS sobre Energia Elétrica - Multa Isolada e de Revalidação - Matipó 3 - Novembro a dezembro de 2016	71	71
TOTAL		1.101	1.545



Passivo Fiscal Não Contingente

Conforme escrituração contábil da SAMARCO, o passivo fiscal contabilizado não contingente da Recuperanda é R\$ 712.918 mil sendo que ela possui dívidas com todos os entes da federação, conforme reproduzido a seguir:

ESFERA - R\$ MIL	OBRIGAÇÃO TRIBUTÁRIA
Federal	707.328
Estadual	3.361
Municipal	2.229
TOTAL	712.918

Desta maneira, percebe-se que as dívidas com a União representam mais de 99% das obrigações passivas fiscais não contingentes. Além disso, em relação ao mês anterior, houve redução dessa conta em 4,59%, as movimentações que colaboraram para esse resultado serão abaixo mencionadas.

Por meio da análise da movimentação visualizada no balancete contábil disponibilizado pela Recuperanda, verificou-se houve dívidas federais que aumentaram de março para abril. Ou seja, após o ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial, a Recuperanda contraiu novas dívidas tributárias com a União no valor de R\$ 491 mil, as contas contábeis que aumentaram podem ser visualizadas abaixo.

CONTA CONTÁBIL - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
PIS A RECOLHER - IMPORTACAO DE MATERIAL	9	1
COFINS A RECOLHER - IMPORTACAO DE MATERIAL	12	2
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	2.693	2.690
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	14.574	14.555
PIS S/RECEITAS FINANCEIRAS	194	154
COFINS S/RECEITAS FINANCEIRAS	1.192	948
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	16.169	16.147
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	92.775	92.631
TOTAL	127.619	127.128

Em contrapartida, a Recuperanda reduziu suas dívidas tributárias federais no valor de R\$ 37.056 mil sendo demonstradas abaixo as contas contábeis em que se verificou essa redução.



CONTA CONTÁBIL - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021
INSS FONTE TERCEIROS - PF E PJ A RECOLHER	2.389	2.586
IRRF-PF TRAB S/ VINCULO EMPREG A RECOLHER	0	2
IRRF - PJ SERVIÇOS PRESTADOS A RECOLHER	516	548
IRRF S/ RENDIM TRABALHO ASSALAR A RECOLHER	647	671
IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES. EXTERIOR	552.583	573.466
COFINS S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	18.604	30.963
PIS - S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	4.122	6.788
TRIBUTOS FEDERAIS RETIDOS LEI 13.137/2015	889	1.784
TOTAL	579.751	616.808

Dessa maneira, o saldo total das dívidas federais foi inferior ao apurado em março/2021.

Em relação às dívidas estaduais, observa-se que a SAMARCO contraiu dívidas relativas ao ICMS no valor de R\$ 1.886 mil. No entanto, também quitou dívidas no valor de R\$ 232 mil. Destaca-se, também, que conforme Certidão Negativa de Débitos apresentada pela Recuperanda foi possível visualizar que a empresa possui algumas dívidas relacionadas ao ICMS negociadas.

Em relação às dívidas municipais, nota-se que a empresa diminuiu suas dívidas em R\$ 368 mil e, conforme documentos apresentados pela Recuperanda, observa-se que há dívidas relacionadas ao ISS negociadas com os municípios.

Passivo Fiscal Contingente

Em primeiro lugar, destaca-se que contingências tributárias são passivos cuja realização está atrelada ao resultado de um evento futuro, conforme trecho reproduzido abaixo da NBC TG 25 (R2) – PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES E ATIVOS CONTINGENTES.

Passivo contingente é:

- (a) uma obrigação possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob controle da entidade; ou
- (b) uma obrigação presente que resulta de eventos passados, mas que não é reconhecida porque:
 - (i) não é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos seja exigida para liquidar a obrigação; ou
 - (ii) o valor da obrigação não pode ser mensurado com suficiente confiabilidade.



É importante mencionar a diferença, sob o aspecto contábil, entre Provisão e Passivo Contingente.

Conforme a referida norma contábil citada acima, esses termos têm os seguintes significados nesse parecer:

- Provisões são reconhecidas como passivo (presumindo-se que possa ser feita uma estimativa confiável) porque são obrigações presentes e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação. São registradas contabilmente a partir da estimativa confiável do valor da obrigação.
- Já os Passivos Contingentes não são reconhecidos contabilmente, posto que são obrigações possíveis, visto que ainda há de ser confirmada a existência ou não da obrigação a pagar.

Tal distinção feita pela norma contábil está reproduzida abaixo.

13. Este Pronunciamento Técnico distingue entre:
- (a) provisões – que são reconhecidas como passivo (presumindo-se que possa ser feita uma estimativa confiável) porque são obrigações presentes e é provável que uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação; e
 - (b) passivos contingentes – que não são reconhecidos como passivo porque são:
 - (i) obrigações possíveis, visto que ainda há de ser confirmado se a entidade tem ou não uma obrigação presente que possa conduzir a uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos, ou
 - (ii) obrigações presentes que não satisfazem os critérios de reconhecimento deste Pronunciamento Técnico (porque não é provável que seja necessária uma saída de recursos que incorporem benefícios econômicos para liquidar a obrigação, ou não pode ser feita uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação).

Portanto, sob o aspecto técnico-contábil, as provisões correspondem a dívidas reconhecidas contabilmente, que nesse mês totalizaram o valor de R\$ 144.167 mil. Em comparação ao mês anterior, esse valor aumentou R\$92 mil, representando uma variação de 0,06%, em decorrência do aumento dos valores dos juros que incidem sobre o principal.

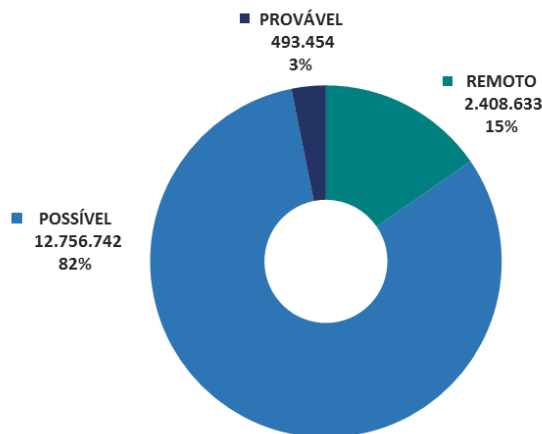
A seguir foi demonstrada a composição do passivo contingente apresentado pela SAMARCO, sendo discriminadas por risco de perda (remoto, possível ou provável).

CONTINGÊNCIA ATUALIZADA								
ESFERA - R\$ MIL	abr/21				mar/21			
	REMOTO	POSSÍVEL	PROVÁVEL	TOTAL	REMOTO	POSSÍVEL	PROVÁVEL	TOTAL
FEDERAL	2.408.633	11.051.231	377.833	13.837.697	2.406.681	11.013.046	377.577	13.797.304
ESTADUAL	-	629.949	115.621	745.570	-	664.094	115.533	779.627
MUNICIPAL	-	1.075.562	-	1.075.562	-	1.074.242	-	1.074.242
TOTAL	2.408.633	12.756.742	493.454	15.658.829	2.406.681	12.751.381	493.111	15.651.173

- A contingência atualizada remota e a provável registraram aumento devido a incidência de juros sobre o principal da dívida.
- A contingência atualizada possível aumentou em decorrência de juros e devido ao reconhecimento de novos passivos contingentes possíveis, principalmente na esfera Federal, além disso, destaca-se que ocorreu redução na contingência possível estadual devido a retirada da contingência “Encargo de Capacidade Emergencial - ECE - ES (Jan/2003 a Fev/2006)” das contingências.

Diante das informações expostas, no gráfico abaixo é possível visualizar a composição das contingências atualizadas no mês de abril/2021.

CONTINGÊNCIAS TRIBUTÁRIAS ABRIL/2021 - R\$ MIL



Parcelamento de Contingências

Conforme documentos de contingências tributárias apresentado pela Recuperanda, há 20 contingências em parcelamento. Destaca-se que 19 dessas contingências tiveram suas perdas consideradas como provável, no entanto, não houve provisão reconhecida na contabilidade, sendo informado na relação de contingências da SAMARCO com o status “prejudicado”. Além disso, houve uma contingência com risco de perda possível.

Nesse contexto, o valor atualizado das contingências prováveis parceladas foi de R\$ 300.881 mil e o valor da contingência possível em parcelamento foi de R\$ 1.975 mil.

Dívida com a PGFN - Procuradoria Geral da Fazenda Nacional

Conforme manifestação da Recuperanda, juntada no ID nº 4555558026, a SAMARCO possui R\$ 202.258 mil de débito tributário em aberto no relatório fiscal. No mesmo documento, a Recuperanda informa que ela e a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN, “iniciaram tratativas para a equalização dessa dívida tributária, bem como eventuais futuras execuções fiscais, mediante celebração de Negócio Jurídico Processual (“NJP”)”. Além disso, essas tratativas com a PGFN “precedem o ajuizamento da Recuperação Judicial da Samarco e visam à regularização de seu passivo tributário federal em um período de 24 (vinte e quatro) meses”.

Reconhecimento de Encargo de Preço Público

Destaca-se que a Recuperanda reconhece na contabilidade a conta “22211041 LITIGÍOS ECELSA-ENCAR CAPACIDADE EMERG DEP JUD” como contingência tributária, tendo sua perda considerada como provável. No entanto, conforme mencionado nas notas explicativas acerca das divergências/habilitações de crédito apresentadas à administração judicial, juntada no ID nº 4423918002, foi observado pela perícia que a ação nº 0003634-39.2003.4.02.5001 tem por objeto a cobrança do Encargo de Capacidade Emergencial – ECE. Pontuando, portanto, que se trata de encargo de caráter de preço público e não tributário, conforme entendimento do Superior Tribunal de Justiça (AgInt no REsp 1722192/RJ).



A Recuperanda também reconheceu na contabilidade a conta “22211021 LITIGÍOS CEMIG- ENCARGO CAPACIDADE EMERG. DEP J”, como contingência tributária, tendo sua perda considerada como provável. No entanto, tendo em vista que o processo nº 0016180-70.2003.4.01.3800 tem por objeto a cobrança do Encargo de Capacidade Emergencial – ECE. Pontuando, portanto, que se trata de encargo de caráter de preço público e não tributário, conforme entendimento do Superior Tribunal de Justiça (AgInt no REsp 1722192/RJ).



10. Análise Financeira – Balanço Patrimonial

ATIVO - EM R\$ MIL								
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE	2.207.382	9%	33%	1.657.794	6%	447.014	133.616	209.092
DISPONIBILIDADES	686.528	3%	209%	222.094	1%	82.786	65.122	81.900
CONTAS A RECEBER	1.019.788	4%	17%	871.792	3%	2.274	11.126	7.654
ESTOQUES	357.741	1%	-14%	413.900	2%	285.879	14.367	14.166
IMPOSTOS E VALORES A RECUPERAR	59.124	0%	8%	54.493	0%	41.789	7.635	79.292
SALDO A PAGAR / RECEBER DE EMPREGADOS	5.488	0%	0%	5.515	0%	4.509	5.229	4.590
PARTES RELACIONADAS	3.242	0%	200%	1.080	0%	8.314	3.899	3.680
ADIANTEAMENTO A FORNECEDORES	22.532	0%	-14%	26.295	0%	17.509	9.194	5.653
DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE	52.939	0%	-15%	62.627	0%	3.954	17.046	12.157
NÃO CIRCULANTE	23.451.513	91%	-4%	24.537.837	94%	23.960.879	15.471.787	23.306.512
EMPRÉSTIMOS	14.566	0%	-2%	14.800	0%	15.288	16.416	16.748
IMPOSTOS E VALORES A RECUPERAR	87.295	0%	0%	87.229	0%	86.706	86.570	511.312
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.041.409	8%	1%	2.019.926	8%	2.043.867	1.994.880	1.933.701
PARTES RELACIONADAS	44.085	0%	0%	44.085	0%	44.085	44.085	44.085
ESTOQUES	299.124	1%	-5%	315.383	1%	287.669	368.737	396.341
INVESTIMENTOS	30.397	0%	3%	29.440	0%	24.532	19.006	18.136
IMOBILIZADO	20.729.452	81%	-5%	21.809.379	83%	21.257.112	12.811.609	20.154.663
INTANGÍVEL	205.186	1%	-6%	217.595	1%	201.621	130.485	231.526
TOTAL DO ATIVO	25.658.895	100%	-2%	26.195.632	100%	24.407.893	15.605.404	23.515.604
PASSIVO - EM R\$ MIL								
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE	42.402.942	165%	-5%	44.769.007	171%	42.123.775	28.126.914	23.519.419
FORNECEDORES	270.474	1%	46%	184.654	1%	258.362	252.122	76.584
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	29.865.107	116%	-5%	31.480.032	120%	28.313.792	20.233.138	18.530.227
ENCARGOS FINANCEIROS	5.213.882	20%	-3%	5.383.911	21%	4.767.459	2.831.708	1.844.328
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	33.456	0%	7%	31.122	0%	29.346	24.641	21.302
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	603.974	2%	-5%	638.430	2%	532.347	451.911	240.199
DIVIDENDOS	2.805.548	11%	0%	2.805.548	11%	2.805.548	-	-
OUTRAS CONTAS A PAGAR	94.597	0%	11%	85.594	0%	67.872	31.380	24.516
PROVISÃO IMPOSTO DE RENDA	82.154	0%	54%	53.475	0%	-	-	-
PROVISÕES DIVERSAS	3.433.750	13%	-16%	4.106.242	16%	5.349.050	4.302.015	2.782.263
NÃO CIRCULANTE	34.217.891	133%	0%	34.072.273	130%	33.305.155	24.556.634	17.112.802
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	108.944	0%	0%	108.778	0%	112.142	127.123	201.047
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	5.529.618	22%	-5%	5.802.020	22%	5.350.396	2.977.175	2.702.801
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	209.270	1%	-2%	214.248	1%	230.401	216.017	197.440
PROVISÃO PARA CLOSURE PLAN E PASSIVO AMBIENTAL	2.235.090	9%	1%	2.222.749	8%	3.144.929	1.477.777	381.297
DIVIDENDOS	-	0%	0%	-	0%	-	2.805.548	2.805.548
OUTRAS CONTAS A PAGAR	109.325	0%	1%	108.445	0%	115.608	4.277	4.334
PARTES RELACIONADAS	11.605.634	45%	3%	11.256.499	43%	10.156.499	6.356.499	3.848.499
PROVISÕES DIVERSAS	14.420.010	56%	0%	14.359.533	55%	14.195.179	10.592.218	6.971.836
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(50.961.937)	-199%	100%	(52.645.648)	-201%	(51.021.037)	(37.078.145)	(17.116.617)
CAPITAL SOCIAL	297.025	1%	0%	297.025	1%	297.025	297.025	297.025
RESERVA DE CAPITAL	2.477	0%	0%	2.477	0%	2.477	2.477	2.477
RESULTADOS ABRANGENTES	(10.362.369)	-40%	-20%	(12.877.025)	-49%	(8.468.387)	885.133	1.622.730
LUCRO (PREJUÍZO) ACUMULADO	(42.852.152)	-167%	0%	(42.852.152)	-164%	(38.262.779)	(19.038.848)	(16.561.741)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.953.082	8%	-30%	2.784.028	11%	(4.589.373)	(19.223.931)	(2.477.108)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	25.658.895	100%	-2%	26.195.632	100%	24.407.893	15.605.404	23.515.604

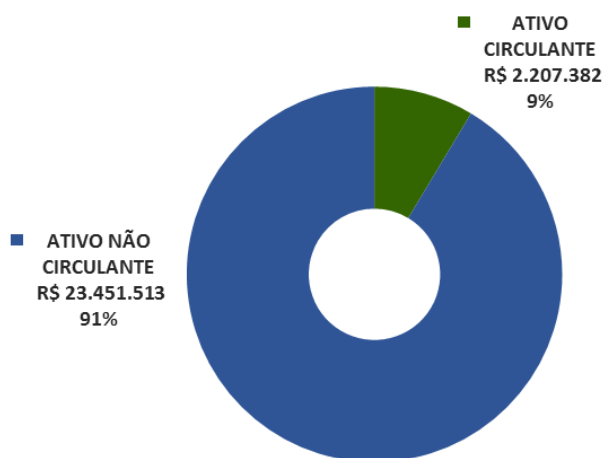


Análise do Ativo

A seguir, a variação gráfica do Ativo para o período de 31/12/2018 a 30/04/2021, por meio da qual nota-se que houve o crescimento dos saldos no período e que o Ativo Não Circulante possui maior representatividade no Ativo Total:

ATIVO - R\$ MIL	dez-18	dez-19	dez-20	mar-21	abr/21
ATIVO CIRCULANTE	209.092	133.616	447.014	1.657.794	2.207.382
ATIVO NÃO CIRCULANTE	23.306.512	15.471.787	23.960.879	24.537.837	23.451.513
ATIVO	23.515.604	15.605.404	24.407.893	26.195.632	25.658.895

ATIVO TOTAL ABRIL/2021 - R\$ MIL



Ao analisar os saldos do Ativo em 30/04/2021, observa-se que, no Ativo Circulante, a principal variação ocorreu no Contas a Receber em relação aos exercícios anteriores, proporcionada especialmente pela retomada das operações em dezembro/2020, acompanhada do aumento dos Estoques. O crescimento das vendas até 30/04/2021 também pôde ser observado no aumento das Disponibilidades quando comparado ao exercício de 2018.

O Ativo Não Circulante registrou redução dos Impostos e Valores a Recuperar entre o exercício de 2018 a 30/04/2021, ocasionada principalmente pelas contas do IRPJ a Recuperar – Adições Temporárias. Porém, verifica-se que o principal aumento ocorreu com o Ativo Fixo que registrou aumento do saldo do Imobilizado e Intangível quando comparada a data-base atual com o ano de 2018. Há de se mencionar também, a redução



do saldo de Imobilizado no ano de 2019, ocasionada pelo registro da Provisão para Perda Desvalorização de Ativo – UGC na ordem de R\$ 9.705.110 mil, sem registros no ano anterior. No ano de 2020 o Ativo Imobilizado retomou sua valorização devido ao registro dos ganhos com conversão da moeda do custo histórico dos bens do Imobilizado, sendo o saldo de R\$ 23.431.249 mil contra o saldo de R\$ 15.081.266 mil no ano anterior.

Ao analisar os saldos em 30/04/2021 comparados a 31/03/2021, observa-se que não ocorreram oscilações significativas no Ativo total. Porém, a Recuperanda apresentou comentários sobre as variações no período mensal em análise, conforme arquivo “Balanço Comparativo Abril_Março 2021.xls” compartilhado via site:app.box.com em 13/07/2021:

- “- ATIVO DISPONÍVEL – Variação positiva decorrente do recebimento de clientes no exterior.*
- CONTAS A RECEBER – O aumento foi devido as vendas realizadas no mês de abril de R\$ 961MM, que foi mitigado pelo recebimento e Variação cambial ocorridos no mês de abril de aproximadamente R\$ 814 MM.*
- ESTOQUES – Redução decorrente do maior volume de vendas ocorrido no mês de abril/21, que foi superior ao mês de março em 180 mil toneladas de pelotas.*
- DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE – Redução decorrente da apropriação da despesa antecipada de seguros no mês de abril/21.*
- ADIANTAMENTO A FORNECEDORES – Após a adesão da Samarco no programa de Recuperação judicial foi necessário realizar adiantamentos para fornecedores para prestação de serviços.*
- DEMAIS ATIVOS - O aumento deve-se a reclassificação de R\$ 2,3MM referente a energia a pagar registrada indevidamente na conta 11413008 Outras contas a receber energia.”*

Maiores comentários sobre a composição dos saldos do Ativo foram efetuados no item “Ativos da Recuperanda”, parte integrante deste Relatório de Atividades Mensal.

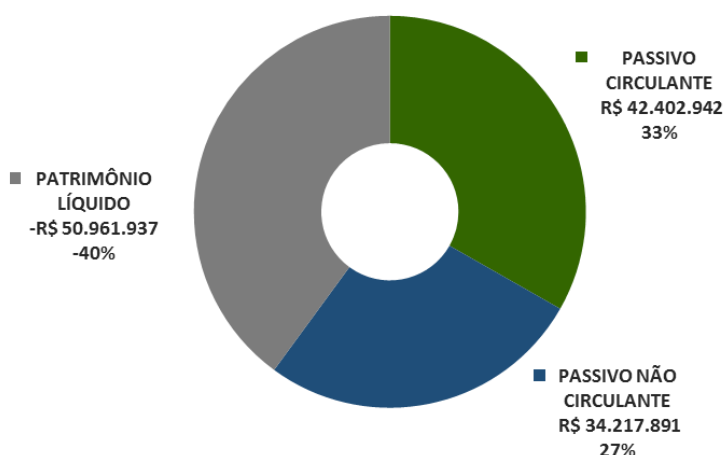


Análise do Passivo

A seguir, a variação gráfica do Passivo para o período em análise, por meio da qual nota-se que houve aumento considerável das contas do Passivo Circulante e do Passivo Não Circulante:

PASSIVO - R\$ MIL	dez-18	dez-19	dez-20	mar-21	abr-21
PASSIVO CIRCULANTE	23.519.419	28.126.914	42.123.775	44.769.007	42.402.942
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	17.112.802	24.556.634	33.305.155	34.072.273	34.217.891
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(17.116.617)	(37.078.145)	(51.021.037)	(52.645.648)	(50.961.937)
PASSIVO	23.515.604	15.605.404	24.407.893	26.195.632	25.658.895

PASSIVO TOTAL ABRIL/2021 - R\$ MIL



Ao analisar o Passivo Circulante em 30/04/2021 comparado aos exercícios anteriores, observa-se que o principal aumento ocorreu nos saldos de Empréstimos e Financiamentos, bem como os encargos financeiros incidentes sobre a dívida, incluindo juros de mora por inadimplência. O saldo referente a Empréstimos e Financiamentos, incluindo os encargos financeiros, é de R\$ 35.078.989 mil em 30/04/2021 contra R\$ 20.374.555 mil em 31/12/2018.

Outro aumento significativo ocorreu em 31/12/2020, decorrente da reclassificação para o curto prazo dos Dividendos a pagar as acionistas Vale S.A. e BHP Billiton Brasil, na ordem de R\$ 2.805.548 mil.



Ainda no Passivo Circulante, nota-se que as Provisões Diversas registraram oscilações significativas durante todo o período em análise, sendo, a principal, a Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais que registrou oscilações principalmente com valores relacionados ao TTAC (Fundação Renova).

Outra conta do grupo Provisões Diversas que registrou oscilação significativa foi a Provisão Passivo Ambiental Barragem Germano, que, no ano de 2019, foi reconhecida no curto prazo no valor de R\$ 247.429 mil. Para 30/04/2021 esta provisão registrou aumento do saldo para R\$ 359.876 mil.

O Passivo Não Circulante, no período de 30/04/2021 comparado aos exercícios anteriores, registrou as principais variações nos saldos do Imposto de Renda Diferido com elevação considerável em 30/04/2021, com o saldo contábil de R\$ 5.529.618 mil contra R\$ 2.702.801 mil em 31/12/2018.

Nota-se que a Provisão para *Closure Plan* e Passivo Ambiental vem apontando aumentos desde o exercício de 2019, quando registrou o saldo de R\$ 1.477.77 mil chegando a R\$ 2.235.090 mil em 30/04/2021. Este saldo é impactado pelos juros passivos, decorrentes da aplicação da taxa descontada a valor presente sobre os estudos de desmobilização de ativos.

Os Dividendos registraram a reclassificação do saldo do longo para o curto prazo, mantendo-se zerado em 30/04/2021 no Passivo Não Circulante. Já os saldos com Partes Relacionadas apresentaram aumento significativo no período em análise devido aos aportes efetuados pelas acionistas Vale S.A. e BHP Billiton Brasil para cumprimento das obrigações do TTAC (Fundação Renova) e FORA TTAC, sendo que, em 30/04/2021, o saldo contábil era de R\$ 11.605.634 mil contra R\$ 10.156.499 mil em 31/12/2020. No ano de 2018 o saldo com Partes Relacionadas era de R\$ 3.848.499 mil.

As Provisões Diversas registraram maior aumento no longo prazo na conta de Provisão para Recuperações Ambientais e Socioambientais quando comparado o saldo em 30/04/2021 no montante de R\$ 12.500.862 mil contra R\$ 6.787.344 mil em 31/12/2018 (exercício com menor registro contábil). O aumento deve-se especialmente aos gastos previstos do TTAC (Fundação Renova) e FORA TTAC.

Já a Provisão Passivo Ambiental Barragem Germano, também pertencente ao grupo de Provisões Diversas, passou a ser reconhecida contabilmente no ano de 2019 no valor de R\$ 2.286.381 mil, no longo prazo, reduzindo para R\$ 1.919.148 mil em 30/04/2021. Convém informar que a conta de Direitos Minerários Vale



foi reclassificada no ano de 2020 para o curto prazo no valor de R\$ 112.222 mil, mantendo-se zerada no Passivo Não Circulante em 30/04/2021.

O Patrimônio Líquido em 30/04/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 50.961.937 mil, impactado especialmente por Prejuízos Acumulados de anos anteriores, no montante de R\$ 42.852.152 mil. Os Resultados Abrangentes registram saldo negativo de R\$ 10.362.369 mil e são constituídos, principalmente, pelo resultado das conversões de moeda incidentes sobre os saldos do Ativo e Passivo. Segue composição do saldo no período em análise:

RESULTADOS ABRANGENTES - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
EQUIVALÊNCIA -SFIN	(10.473)	(10.462)	(10.480)	(10.531)	(10.552)
EQUIVALÊNCIA -SANL	26.525	28.119	25.666	19.971	19.221
AVALIACAO DE PASSIVO ATUARIAL	(3.632)	(3.632)	(3.632)	(4.020)	(4.141)
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	(10.374.790)	(12.891.050)	(8.479.940)	879.713	1.618.202
TOTAL	(10.362.369)	(12.877.025)	(8.468.387)	885.133	1.622.730

O Capital Social é de R\$ 297.025 mil. Já o Resultado do Exercício até o mês atual registra o lucro acumulado de R\$ 1.953.082 mil. O Passivo a Descoberto ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ABRANGENTES	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	297.025	2.477	(8.468.387)	(42.852.152)	(51.021.037)
Lucro (Prejuízo) do exercício				1.953.082	1.953.082
Resultado abrangente			(1.893.982)		(1.893.982)
Saldo em 30 de Abril de 2021	297.025	2.477	(10.362.369)	(40.899.070)	(50.961.937)

Ao analisar os saldos em 30/04/2021 comparados a 31/03/2021, observa-se que a principal variação ocorreu com os Empréstimos e Financiamentos, que registraram a redução de R\$ 1.784.954 mil, decorrente principalmente das oscilações com variação cambial. A Recuperanda apresentou comentários sobre as variações no período mensal em análise, conforme arquivo "Balanço Comparativo Abril_Março 2021.xls" compartilhado via site:app.box.com em 13/07/2021:

“- FORNECEDORES (no país e no exterior)- Variação positiva decorrente do aumento do custo de produção.



- *PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA – Variação positiva referente ao IRPJ decorrente do lucro tributável de R\$ 322MM gerado no mês de abril/21.*
- *PROVISÕES DIVERSAS – A principal variação foi devido ao estorno de R\$602MM decorrente da realização dos programas principalmente os executados pela Fundação Renova.*
- *DEMAIS PASSIVOS – Variação decorrente a transferência do LP para CP no valor de R\$6 MM referente ao contas a pagar para a Petrobras e R\$ 2,3MM referente contabilização de novos contratos referente as operações com a conforme previsto no CPC 06 ao arrendamento.*
- *AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL - Variação é decorrente da diferença entre conversão dos itens não monetário do balanço em moeda funcional Dólar para o balanço em moeda funcional Real.*
- *RESULTADO DO EXERCÍCIO - A redução do lucro do exercício foi decorrente da perda gerada pela variação cambial no mês de abril 1,7 bilhão decorrente da desvalorização do Real de 5,15% no mês.”*

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no item “Endividamento”, parte integrante deste Relatório Mensal de Atividades.



11. Análise Financeira – Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL

	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	961.237	100%	35%	711.169	100%	2.445.592	1.484.355	115.647	57.190	104.887
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(232.823)	-24%	19%	(195.906)	-28%	(674.422)	(441.599)	(1.348.082)	(955.981)	(680.793)
RESULTADO LÍQUIDO	728.414	76%	41%	515.263	72%	1.771.169	1.042.755	(1.232.435)	(898.791)	(575.906)
DESPESAS OPERACIONAIS										
Gerais e Administrativas	(11.159)	-1%	6%	(10.570)	-1%	(41.959)	(30.800)	(66.044)	(59.752)	(55.435)
Comerciais Líquidas	(7.832)	-1%	-8%	(8.475)	-1%	(31.874)	(24.043)	(93.716)	(56.604)	(40.457)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas	186.420	19%	-71%	647.225	91%	192.616	6.196	(3.491.928)	(16.630.165)	699.449
Resultado da Equivalência Patrimonial	2.557	0%	138%	1.075	0%	4.995	2.438	(222)	99	595
Total Despesas Operacionais	169.986	18%	-73%	629.255	88%	123.778	(46.208)	(3.651.910)	(16.746.422)	604.152
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	898.400	93%	-22%	1.144.519	161%	1.894.947	996.547	(4.884.345)	(17.645.213)	28.246
Receita Financeira	3.028	0%	-107%	(40.493)	-6%	(24.085)	(27.113)	50.587	78.038	91.257
Despesa Financeira	(178.151)	-19%	-23%	(230.504)	-32%	(880.550)	(702.400)	(3.540.128)	(1.845.919)	(2.342.228)
Variações Cambiais Líquidas	(1.745.155)	-182%	-273%	1.006.058	141%	1.305.039	3.050.194	6.157.598	890.517	412.567
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.021.878)	-106%	-154%	1.879.581	264%	2.295.351	3.317.229	(2.216.287)	(18.522.578)	(1.810.158)
Provisão para Imposto de Renda	190.932	20%	-194%	(203.469)	-29%	(342.269)	(533.201)	(2.373.085)	(701.354)	(666.950)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(830.946)	-84%	-150%	1.676.111	236%	1.953.082	2.784.028	(4.589.373)	(19.223.931)	(2.477.108)

O Resultado acumulado em 30/04/2021 apurou lucro líquido de R\$ 1.953.082 mil. Nota-se que nos anos anteriores foram apurados prejuízos acumulados. A retomada das operações em dezembro/2020 permitiu a inversão do resultado acumulado, que se tornou positivo em 30/04/2021, proporcionado especialmente pelo aumento das vendas.

O Resultado mensal em 30/04/2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 830.946 mil, contra o lucro líquido de R\$ 1.676.111 mil no mês anterior.

Receita Operacional Líquida

Segue comparativo dos saldos acumulados no período em análise:



RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA ACUMULADA - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
PELOTAS	2.536.342	1.576.078	-	10.843	-
PELLET-FEED	10.120	10.120	39.998	-	18.781
PELLET-SCREENING	-	-	15.368	-	-
VENDA DE MINÉRIO	2.785	1.981	5.740	3.127	9.275
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	1.164	852	19.938	12.764	27.004
VENDA DE MINÉRIO DE FERRO NÃO AGLOMERADO	-	-	-	-	1.373
VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA	20	20	42.873	38.545	59.981
	2.550.431	1.589.051	123.916	65.279	116.414
(-) DEDUÇÕES SOBRE VENDAS	(104.840)	(104.696)	(8.270)	(8.088)	(11.527)
TOTAL	2.445.591,66	1.484.355	115.647	57.190	104.887

Análise do saldo mensal: Em 30/04/2021 houve o aumento da receita operacional líquida quando comparada ao mês anterior, aumento decorrente especialmente da venda de pelotas.

Análise do saldo acumulado: Nota-se que nos anos anteriores a 2021, a Recuperanda não pôde contar com a venda de pelotas, o que prejudicou consideravelmente o faturamento da Companhia, que se manteve reduzido.

Custos de produtos/ serviços/ mercadorias vendidas

Segue comparativo dos saldos acumulados no período em análise:

CUSTOS PRODUTOS/SERVIÇOS//MERCADORIAS VENDIDAS ACUMULADO - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
PELOTAS	567.895	374.474	-	1.691	-
PELLET-FEED	1.612	1.612	10.506	-	2.558
PELLET-SCREENING	-	-	2.494	-	-
VENDA DE MINÉRIO	102.469	63.218	1.321.011	939.840	655.830
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	2.136	1.929	5.630	5.373	5.180
VENDA DE MINÉRIO DE FERRO NÃO AGLOMERADO	-	-	-	-	-
VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA	(520)	(436)	8.242	8.986	17.215
VARIAÇÕES DE CUSTOS DE PRODUÇÃO	830	802	199	91	9
TOTAL	674.422	441.599	1.348.082	955.981	680.793

Análise do saldo mensal: Foi observada a redução de 19% dos custos totais em 30/04/2021 comparado com o mês anterior, ocasionada especialmente pela redução dos gastos com insumos e serviços. Os custos de

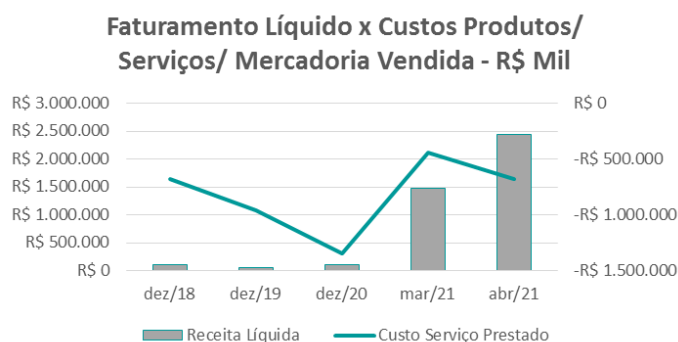


produtos/ serviços/ mercadorias vendidas acompanharam a evolução mensal das receitas de vendas em março/2021 e abril/2021.

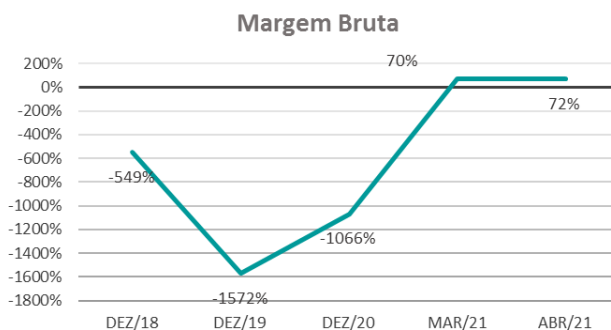
Análise do saldo acumulado: Observa-se que nos anos anteriores a 2021 houve o descasamento entre receita e custo, ocasionado especialmente pela paralização das atividades operacionais.

O Resultado Bruto mensal está positivo em 30/04/2021 e representa 76% das receitas líquidas de vendas contra 72% no mês anterior e demonstra que a Recuperanda vem operando no exercício atual com margem positiva. Para o resultado bruto acumulado, nota-se que nos exercícios anteriores a 2021 foram praticadas margens negativas.

Graficamente, observa-se que a evolução no faturamento líquido não está em linha com a evolução dos custos dos produtos/ serviços/ mercadorias vendidas, entre os exercícios de 2018 a 2020. Apenas em 31/03/2021 e 30/04/2021 ocorre o casamento entre faturamento x custos:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas inferiores aos custos entre os exercícios de 2018 a 2020, vindo a recuperar-se no exercício atual até 30/04/2021:



A Recuperanda apresentou comentários sobre as variações ocorridas no período mensal de 31/03/2021 e 30/04/2021, relativos ao faturamento e custos, conforme arquivo “Performance Financeira – Abril.ppt” compartilhado via site:app.box.com em 08/07/2021:

“RECEITA LÍQUIDA – Maior volume vendido, além de melhor preço de venda médio;

CUSTOS POR CATEGORIA:

- Insumos: menor custo devido principalmente a otimização dos controles de operação do Beneficiamento, que resultou no menor consumo de insumos. Esses projetos de otimização possuem iniciativas em todos os processos da empresa.

- Materiais: menor custo devido principalmente ao atraso do fornecedor na entrega de materiais para manutenção da Frota da Mina bem como postergação da aquisição de materiais de manutenção.

- Serviços: menor custo devido principalmente com a postergação dos serviços de manutenção da faixa de servidão, auditoria, publicação das demonstrações financeiras, consultoria portuária dentre outros.

- Outros: menor custo devido principalmente com a não emissão pelo DER e pelo IGAM - Instituto Mineiro de Gestão de Águas, das taxas de travessia do mineroduto e de captação de água.

- Além dos pontos mencionados acima, é importante destacar que a empresa tem conduzido várias iniciativas para redução de custos, como projetos para redução de consumos de energia, otimização de contratos e consumos de insumos.

Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais registraram as principais variações no grupo de contas **Outras Receitas (Despesas) Operacionais**. Segue composição dos saldos acumulados no período em análise:



OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
OUTRAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	1.637.856	1.092.495	(3.419.535)	(2.645.285)	2.748.181
PROVISÃO APORTE RENOVA PELOS ACIONISTAS VALE/BHP	(1.449.135)	(1.100.000)	(3.800.000)	(2.178.710)	(2.091.011)
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	(999)	999	221.520	(2.557.646)	-
PROV PERDA DES VALORIZAÇÃO ATIVO - UGC	-	-	664.993	(9.705.110)	-
CONVERSÃO DE MOEDA - OUTRAS DESPESAS NÃO OPERACIONAL	(24)	(24)	2.770.207	(194.471)	(2.218)
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(16.761)	(5.613)	(70.820)	(407.609)	(92.478)
	170.937	(12.143)	(3.633.635)	(17.688.831)	562.473
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS					
RECEITA COM INDENIZACAO ENERGIA	19.608	16.576	121.801	181.257	125.351
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.071	1.763	19.906	877.410	11.625
	21.679	18.339	141.707	1.058.667	136.976
TOTAL	192.616,18	6.196	(3.491.928)	(16.630.165)	699.449

Análise do saldo mensal: No registro mensal de 30/04/2021 houve redução do grupo de contas “Outras Receitas (Despesas) Operacionais” quando comparado ao mês anterior, ocasionada principalmente pelo menor provisionamento dos gastos com a Fundação Renova relativos ao TTAC e FORA TTAC e que compõem a Provisão Recuperação Ambientais e Socioambientais.

Análise do saldo acumulado: Já no acumulado, as provisões referentes à Fundação Renova também apresentaram movimentação mais significativa, sendo o maior registro ocorrido em 31/12/2020. No ano de 2019, houve o reconhecimento no resultado da provisão para desvalorização do ativo no valor R\$ 9.705.110 mil, vindo a ocorrer novamente apenas em 31/12/2020 no valor de R\$ 664.993 mil.

A Recuperanda, através do e-mail datado em 13/07/2021, apresentou comentários sobre as principais variações mensais ocorridas no grupo de contas Outras Receitas (Despesas) Operacionais, entre 31/03/2021 e 30/04/2021:

“PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS - Variação positiva devido ao estorno da provisão decorrente da realização dos programas executados pela Fundação Renova.

PROVISÃO APORTE RENOVA PELOS ACIONISTAS VALE/BHP – Variação decorrente da construção de provisão referente ao valor aportado pelos acionistas na Fundação Renova.

- OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS: Variação referente as despesas com gestão de crise, tributárias, pesquisa de desenvolvimento, investimentos sociais, recuperação judicial e provisão para perda de créditos de ICMS.



- RECEITA COM INDENIZACAO ENERGIA: Variação referente a indenização de energia não fornecida pelo fornecedor.”

Os custos e despesas operacionais acumuladas representam 23% da receita líquida acumulada em 30/04/2021, contra 33% no mês anterior.

Resultado Financeiro

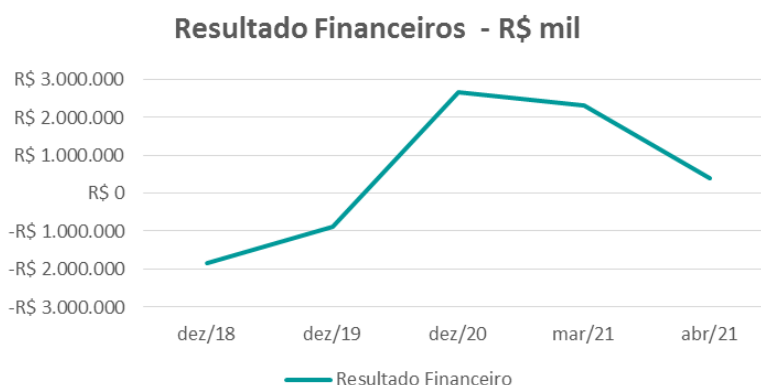
Segue composição do resultado financeiro acumulado no período em análise:

RESULTADO FINANCEIRO - R\$ MIL	30/04/2021	31/03/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
RECEITAS FINANCEIRAS					
RECEITAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUD. TRIBUTARIOS	7.552	5.343	32.368	57.683	70.334
RECEITAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUDICIAIS CÍVEIS	(39.740)	(40.318)	(15.818)	13.939	16.834
OUTRAS RECEITAS FINANCEIRAS	8.104	7.862	34.037	6.416	4.089
	<u>(24.085)</u>	<u>(27.113)</u>	<u>50.587</u>	<u>78.038</u>	<u>91.257</u>
DESPESAS FINANCEIRAS					
ENCARGOS S/ FINANCIAMENTOS	(436.782)	(332.161)	(1.349.736)	(1.023.697)	(900.807)
PROV-IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES EXTERIOR	(57.856)	(77.137)	(197.840)	(92.450)	(85.749)
DESP.FINANC.PROV.RECUP.AMBIENTAL E SOCIOECONÔMICA	(273.604)	(208.943)	(1.663.636)	(665.979)	(1.227.167)
DESP.FINANC.PROV.PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	(37.871)	(28.228)	(158.518)	-	-
OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	<u>(74.438)</u>	<u>(55.931)</u>	<u>(170.398)</u>	<u>(63.793)</u>	<u>(128.505)</u>
	<u>(880.550)</u>	<u>(702.400)</u>	<u>(3.540.128)</u>	<u>(1.845.919)</u>	<u>(2.342.228)</u>
VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAS					
VARIAÇÃO ATIVA	(5.265)	(8.376)	(8.509)	(4.529)	3.578
VARIAÇÃO ATIVA NÃO REALIZADA	<u>(65.316)</u>	<u>(194.750)</u>	<u>(507.110)</u>	<u>(83.318)</u>	<u>(624.307)</u>
	<u>(70.581)</u>	<u>(203.125)</u>	<u>(515.618)</u>	<u>(87.847)</u>	<u>(620.728)</u>
VARIAÇÃO PASSIVA	(3.849.507)	(3.849.332)	36.607	11.671	(319.193)
VARIAÇÃO PASSIVA NÃO REALIZADA	<u>5.225.128</u>	<u>7.102.652</u>	<u>6.636.610</u>	<u>966.692</u>	<u>1.352.489</u>
	<u>1.375.620</u>	<u>3.253.320</u>	<u>6.673.216</u>	<u>978.364</u>	<u>1.033.296</u>
TOTAL	400.403,89	2.320.682	2.668.057	(877.365)	(1.838.404)

Análise do saldo mensal: O resultado financeiro mensal da Recuperanda registrou aumento negativo em 30/04/2021, no valor de R\$ 1.920.278 mil de despesas líquidas contra R\$ 735.062 mil de receitas líquidas em 31/03/2021, ocasionado especialmente pela perda com a conversão de moedas nas variações passivas no montante de R\$ 1.877.524 mil em 30/04/2021, contra o ganho de R\$ 1.075.163 mil em 30/03/2021. Convém informar que os referidos ganhos e perdas financeiros oscilam mensalmente conforme taxa de câmbio praticada na conversão de saldos ativos e passivos.



Análise do saldo acumulado: Já no acumulado, nota-se que o melhor resultado financeiro foi apurado em 31/03/2021 com ganhos líquidos de R\$ 2.320.682 mil e o pior resultado financeiro foi apurado no exercício de 2018 com perdas líquidas de R\$ 1.838.404 mil, ambos os períodos também foram impactados pela variação monetária ativa e passiva.



A Recuperanda, através do e-mail datado em 13/07/2021, apresentou comentários sobre as principais variações mensais ocorridas no resultado financeiro, entre 31/03/2021 e 30/04/2021:

“RECEITAS FINANCEIRAS COM DEPÓSITOS JUDICIAIS - Atualização financeiras dos valores referentes aos depósitos judiciais registrados o ativo não circulante.

ENCARGOS S/ FINANCIAMENTOS – Variação referente aos juros sobre financiamentos registrado no mês de abril/21.

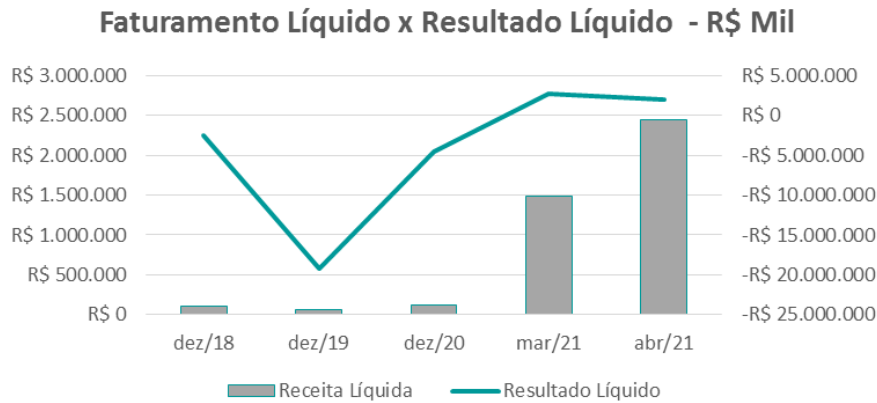
- PROV-IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES EXTERIOR - Variação referente a provisão de IRRF referente ao juros sobre financiamentos e comissões a pagar sobre vendas.

- DESP. FINANC.PROV.RECUP.AMBIENTAL E SOCIOECONÔMICA e PROV.PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMAN - Atualização financeira do valor provisionado na Passivo circulante e não circulante.

- OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS - Variação referente atualização financeira do passivo referente a provisão do Closure Plan e do contas a pagar com a Petrobras.

- VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS - Redução decorrente da valorização da moeda Real frente ao Dólar em 5,15% no mês de abril 2021.”

Nota-se que o resultado líquido não acompanha a variação do faturamento nos anos anteriores a 2021. Porém, com a retomada das operações em dezembro/2020, é possível observar a Recuperanda ganhando novo fôlego com aumento do faturamento e apuração de resultado líquido favorável à Companhia, conforme se observa no gráfico a seguir:



12. Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - USD\$ MIL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Total
Receitas Líquidas	2.490	94.060	39.622	138.676	274.848
Pagamentos					
Custo de Produção e SG&A	(27.732)	(27.804)	(26.918)	(9.585)	(92.040)
Capacidade Ociosa	(2.620)	(2.409)	(2.030)	(721)	(7.780)
Tributos e Contingências	(3.348)	(3.024)	(15.425)	(16.165)	(37.962)
Despesas Operacionais	(668)	(698)	(434)	(63)	(1.863)
Despesas Financeiras	(1.267)	(493)	(10)	(369)	(2.139)
Liability Fundão	(3.023)	(11.322)	(3.857)	(231)	(18.432)
Candonga	(40)	(690)	(659)	(402)	(1.791)
COVID-19 e RJ	(330)	(250)	(350)	(87)	(1.017)
Outros	(94)	(48)	(20)	(4)	(167)
Aportes Fundação Renova	-	-	-	(17.829)	(17.829)
CAPEX	(7.650)	(4.661)	(2.194)	(1.016)	(15.521)
Descaracterização de Barragem	(3.386)	(4.212)	(4.527)	(3.863)	(15.988)
TOTAL	(50.158)	(55.611)	(56.425)	(50.335)	(212.529)
Geração (necessidade) de caixa	(47.668)	38.449	(16.803)	88.341	62.319
Novos Aportes/DIP	49.124	-	-	-	49.124
Varição de Caixa	1.456	38.449	(16.803)	88.341	111.443
Saldo de Caixa Inicial	16.667	18.123	56.572	39.770	
Saldo de Caixa Final	18.123	56.572	39.770	128.111	
BRL/ USD	5,35	5,42	5,64	5,58	

As receitas líquidas entre o período de janeiro a abril/2021 registraram melhora considerável no último mês, decorrente do aumento do volume de vendas e preço de vendas praticadas. Por outro lado, os pagamentos realizados no período não sofreram oscilações significativas e permitiram que a Recuperanda apresentasse maior geração de caixa, o que, conseqüentemente, implicou em menor dependência de novos aportes de acionistas para honrar os compromissos financeiros e operacionais. Nota-se sobre positiva de caixa em abril/2021.



FLUXO DE CAIXA PROJETADO 2º SEMESTRE/2021 - USD\$ MIL

	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
Receitas Líquidas	155.974	237.444	70.108	201.034	73.681	145.397	883.638
Pagamentos							
Custo de Produção e SG&A	(35.414)	(28.919)	(30.699)	(30.212)	(28.951)	(27.565)	(181.760)
Capacidade Ociosa	(1.245)	(1.171)	(1.157)	(1.097)	(1.056)	(1.044)	(6.769)
Tributos e Contingências	(6.072)	(27.478)	(15.922)	(5.852)	(5.893)	(5.657)	(66.875)
Despesas Operacionais	(1.587)	(1.777)	(2.190)	(2.675)	(4.248)	(4.543)	(17.020)
Despesas Financeiras	(729)	(818)	(447)	-	-	(456)	(2.450)
Liability Fundão	(1.957)	(5.228)	(2.559)	(3.330)	(3.192)	(4.219)	(20.485)
Candonga	(878)	(2.060)	(2.319)	(2.742)	(3.125)	(3.105)	(14.229)
COVID-19 e RJ	(595)	(5.185)	(1.752)	(1.567)	(1.644)	(1.550)	(12.292)
Outros	(96)	(54)	(97)	(96)	(95)	(53)	(491)
Aportes Fundação Renova	(80.160)	(128.968)	(88.757)	(87.719)	(86.705)	(76.923)	(549.234)
CAPEX	(1.305)	(3.085)	(3.185)	(3.884)	(4.765)	(4.421)	(20.645)
Descaracterização de Barragem	(3.701)	(5.727)	(6.006)	(6.177)	(7.477)	(6.902)	(35.990)
TOTAL	(133.739)	(210.471)	(155.090)	(145.352)	(147.151)	(136.438)	(928.242)
Geração (necessidade) de caixa	22.235	26.973	(84.982)	55.682	(73.470)	8.959	(44.604)

Novos Aportes/DIP	-	-	225.000	-	-	-	225.000
Varição de Caixa	22.235	26.973	140.018	55.682	(73.470)	8.959	180.396
Saldo de Caixa Inicial	133.592	155.827	182.800	322.818	378.500	305.029	
Saldo de Caixa Final	155.827	182.800	322.818	378.500	305.029	313.988	
BRL/ USD	4,99	5,04	5,07	5,13	5,19	5,20	5,10

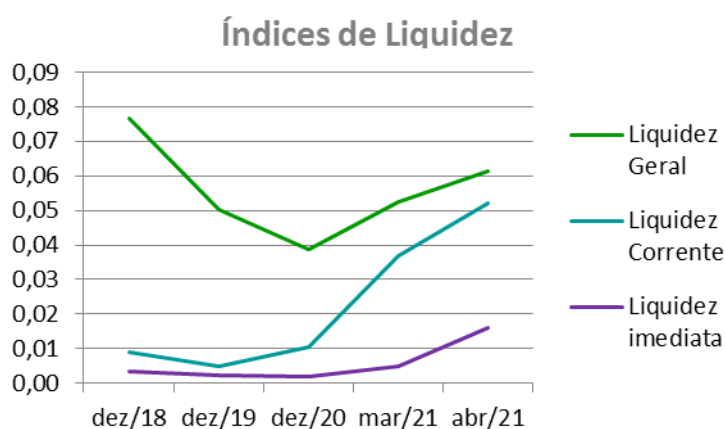
Ao avaliar o Fluxo de Caixa projetado para o 2º semestre/2021, nota-se que a Recuperanda prevê períodos de menores receitas líquidas. No que se refere à projeção de pagamentos, é possível observar aumentos em relação ao realizado entre o período de janeiro a abril/2021. O cenário do fluxo de caixa projetado para o 2º semestre/2021 não reflete o menor volume de desembolsos esperados, uma vez que a Samarco entrou em processo de Recuperação Judicial. Desta maneira, o resultado negativo projetado para o final do 2º semestre/2021 pode vir a sofrer alterações significativas.



13. Indicadores Financeiros

Índice de Liquidez

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	dez/18	dez/19	dez/20	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,08	0,05	0,04	0,05	0,06
Liquidez Corrente	0,01	0,00	0,01	0,04	0,05
Liquidez imediata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02



A liquidez geral, índice que representa a capacidade de pagamento de obrigações da Recuperanda, mostra que a empresa possui ativos de curto e longo prazo, equivalentes a aproximadamente 6% das obrigações de curto e longo prazo em 30/04/2021. Este índice não apresentou oscilações significativas nos períodos anteriores.

A liquidez corrente, ou seja, disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamento de dívidas também de curto prazo, não é favorável para a Recuperanda, pois em 30/04/2021 a empresa possui cerca de R\$ 0,05 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas. Nesta análise, todos os itens considerados são de curto prazo. Observa-se que não houve variações significativas nos períodos anteriores, permanecendo desfavorável.

O índice de liquidez imediata, índice bastante conservador, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo, indicando desta forma, a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente. A Recuperanda apresenta este

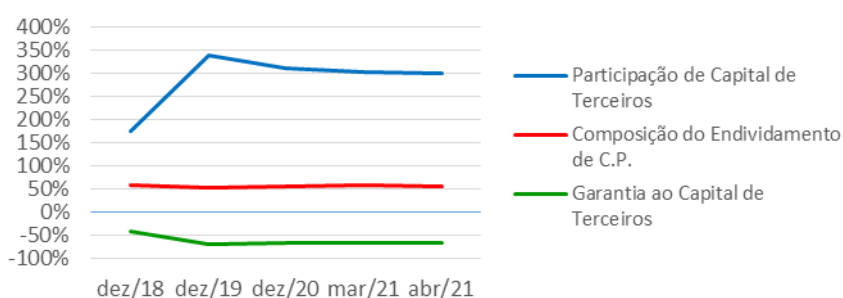


índice baixo, sendo R\$ 0,02 para cada R\$ 1,00 de dívida em 30/04/2021. Para efeito de análise, este índice relaciona dinheiro com valores que vencerão em datas variadas de 1 a 360 dias. Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, podendo não vir a ter relação imediata quanto à liquidez. Porém, nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/18	dez/19	dez/20	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	173%	338%	309%	301%	299%
Composição do Endividamento de C.P.	58%	53%	56%	57%	55%
Garantia ao Capital de Terceiros	-42%	-70%	-68%	-67%	-67%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/04/2021, representa o equivalente a 299% e revela a dependência do capital de terceiros para financiar suas atividades operacionais. Este é um cenário que merece atenção especial, principalmente por ser impactado por contratos de Empréstimos e Financiamentos, classificados no curto prazo e por obrigações com a Fundação Renova. Nos períodos anteriores, este índice não apontou melhoras.

A composição do endividamento, demonstra em 30/04/2021 que 55% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em 67%, o que significa que o patrimônio

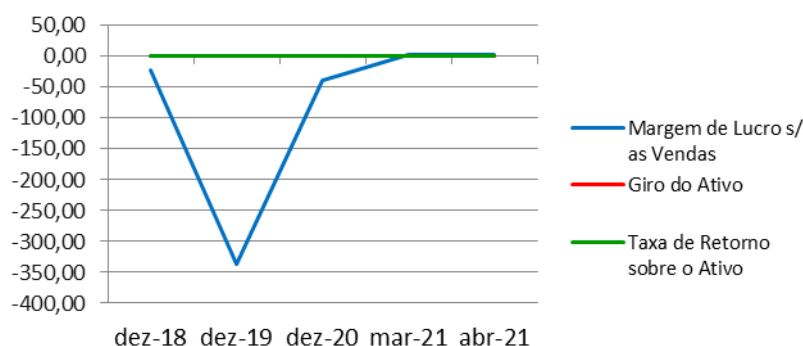


líquido não garante a liquidação do seu endividamento. Nos períodos anteriores, não houve melhora nestes índices.

Índices de Rentabilidade

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	dez-18	dez-19	dez-20	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-23,62	-336,14	-39,68	1,88	0,80
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,06	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,11	-1,23	-0,19	0,11	0,08

Índices de Rentabilidade



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) - Indica quanto a empresa obtém de lucro, para cada 100 unidades monetárias vendidas. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem operando seu faturamento com margem de lucro positiva. Em 30/04/2021 foi apurado resultado de R\$ 0,80, enquanto no mês anterior foi apurado resultado de R\$ 1,88, o que indica uma boa condição, uma vez que a margem de vendas praticada é suficiente para cobrir suas atividades operacionais. A melhora do indicador em relação aos exercícios anteriores só foi possível com a retomada das operações em dezembro/2020.



Giro do ativo - Indica o volume de vendas praticado pela empresa em relação ao capital total investido, ou seja, mensura a eficiência na utilização do ativo para a geração de receitas. Demonstra quantas vezes o ativo girou no período. Geralmente, o valor do giro do ativo pode variar entre zero e infinito. Entretanto, valores entre 0,5 a 5 são mais comuns, sendo que resultados inferiores a esse intervalo refletem o baixo giro do ativo. Em 30/04/2021 foi apurado 0,10, sendo o melhor resultado quando comparado a anos anteriores.

Taxa de Retorno sobre o Ativo - Representa o retorno que o ativo total investido oferece. É a relação entre a quantidade de dinheiro ganho (ou perdido) como resultado de um investimento e a quantidade de dinheiro investido. O resultado superior ou igual a 1 indica que a Recuperanda vem conseguindo obter retorno superior ou igual ao total investido. Em 30/04/2021 foi apurado índice de 0,08, sendo a melhor marca alcançada em 31/03/2021 com resultado de 0,11, ainda baixo para o retorno do Ativo. Nos anos anteriores a taxa de retorno sobre o Ativo apresentou resultados negativos.



14. Dívidas Concursais e Extraconcursais

No dia 29 de abril de 2021, através do ID nº 3322066420, foi publicado o Edital previsto no art. 52, § 1º, da Lei 11.101/2005. Dessa forma, a dívida informada pela Samarco como sujeita à Recuperação Judicial, demonstrada na relação de credores juntada aos autos, no ID nº 3058976550, foi de R\$ 50.568.866 mil, composta da seguinte forma:

LISTA DE CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL Artigo 52, § 1º, da Lei 11.101/200	R\$ MIL
CLASSE I - TRABALHISTA	9.915
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	50.547.760
CLASSE IV - ME/ EPP	11.191
TOTAL	50.568.866

Os saldos que compõem os Credores em Recuperação Judicial por Classe estão apresentados a seguir, conforme relação de Credores em atendimento ao Artigo 7º, § 1º e §2º da Lei 11.101/2005:

LISTA DE CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL Artigo 7º – § 1º e §2º da Lei 11.101/2005	R\$ MIL	DÓLAR - \$ MIL	
		EUA	AUSTRALIANO
CLASSE I - TRABALHISTA	81.545	-	-
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	24.638.982	4.757.185	39
CLASSE IV - ME/ EPP	21.093	-	-
TOTAL	24.741.620	4.757.185	39

Foi identificada divergência entre o saldo contábil e a relação de Credores, havendo a necessidade de adequação dos saldos contábeis da Recuperanda frente à relação de Credores, em atendimento ao Artigo 7º – § 1º e §2º da Lei 11.101/2005, para que sejam segregados os créditos concursais e extraconcursais na escrituração contábil da Recuperanda.

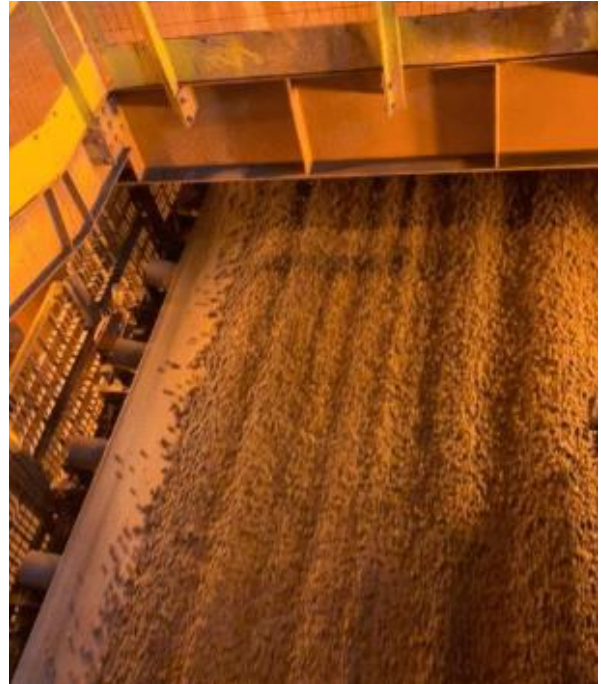


15. Visita Técnica

A Administração Judicial realizou inspeção na sede da Recuperanda no dia 15/04/2021, localizada em Belo Horizonte/MG. Já em 19/04/2021, a Administração Judicial realizou inspeção no Complexo de Germano, localizado em Mariana/ MG, no dia 19/04/2021. No dia 03/05/2021, a Administração Judicial realizou inspeção no Complexo de Ubu, localizado em Anchieta/ES. O registro fotográfico das inspeções realizadas foi colacionado nos autos da Recuperação Judicial, sob os Ids nº 3206021495, 3206021500e 3471831406. Seguem abaixo fotos das inspeções realizadas.







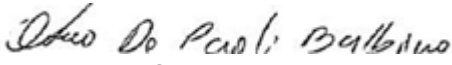
16. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda foi verificado prejuízo líquido mensal de R\$ 830.946 mil em 30 de abril de 2021 e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 1.953.082 mil.

O principal representante do endividamento da Recuperanda são os Empréstimos e Financiamentos, no montante de R\$ 35.078.989 mil, que equivalem a 46% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 50.961.937 mil e apresenta o passivo a descoberto que ocorre quando saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.


Diante do exposto, a Administração Judicial, em conjunto com os peritos contábeis, apresentam o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de abril/2021.

Administração Judicial:


PAOLI BALBINO & BARROS ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL


INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS


BERNARDO BICALHO SOCIEDADE DE ADVOGADOS


WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E
EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.

Perícia Contábil:

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL
LTDA.

BATISTA & ASSOCIADOS AUDITORIA, GESTÃO
CONTÁBIL E PERÍCIA LTDA.

