



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/RÉ)	
	GUILHERME AUGUSTO CYRINO (ADVOGADO)

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

ALEX BENETTI (ADVOGADO)
FILIPE DIAS XAVIER RACHID (ADVOGADO)
PAULO TEODORO DO NASCIMENTO (ADVOGADO)
LEONARDO GONORING GONCALVES SIMON (ADVOGADO)
LUCIANA MARQUES DE ABREU JUDICE DESSAUNE
(ADVOGADO)
SUSETE GOMES (ADVOGADO)
JEFERSON COSTA DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
NELSON LOMBARDI JUNIOR (ADVOGADO)
MARCIO AMERICO DE OLIVEIRA MATA (ADVOGADO)
JOAO MARCELO CABRAL REIS (ADVOGADO)
FAGNER DUSTIN SILVA GAMONAL BARRA (ADVOGADO)
OSLY DA SILVA FERREIRA NETO (ADVOGADO)
FERNANDO FERREIRA CASTELLANI (ADVOGADO)
ANA LUCIA DE ALMEIDA STRANO MESSETTI (ADVOGADO)
GUSTAVO HENRIQUE DOS SANTOS VISEU (ADVOGADO)
WELERSON VIEIRA DE LEAO (ADVOGADO)
GIULLIANO MARINOTO (ADVOGADO)
MARCELLO GONCALVES FREIRE (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE RAMOS BORGHI (ADVOGADO)
MARCOS GUARCONI PIUMBINI (ADVOGADO)
HELENA DA CUNHA MARTINS (ADVOGADO)
PEDRO HENRIQUE CHAVES FERNANDES (ADVOGADO)
FABIO RICARDO ROBLE (ADVOGADO)
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 WILIAN 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 LEO 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)

	<p>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)</p>
Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI)	
BERNARDO BICALHO SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	BERNARDO BICALHO DE ALVARENGA MENDES (ADVOGADO)
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)
PAOLI BALBINO E BARROS ADMINISTRACAO JUDICIAL LTDA (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) OTAVIO DE PAOLI BALBINO DE ALMEIDA LIMA (ADVOGADO)

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
580263305 4	17/09/2021 11:20	RMA Junho 2021	Documento de Comprovação

JUNHO

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), 16 de setembro 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 Inocêncio 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 Junho/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 31/05/2021 e 30/06/2021 não foram auditadas e, portanto, são de responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão.

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	11
6. Quadro de Colaboradores.....	12
7. Análise Financeira – Balanço Patrimonial.....	13
8. Análise Financeira – Resultado do Exercício.....	26
9. Fluxo de Caixa	34
10. Indicadores Financeiros	36
11. Dívidas Concursais e Extraconcursais	38
12. Conclusão.....	39



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 30/06/2021.

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.

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 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.

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 das 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 11.101/05, 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

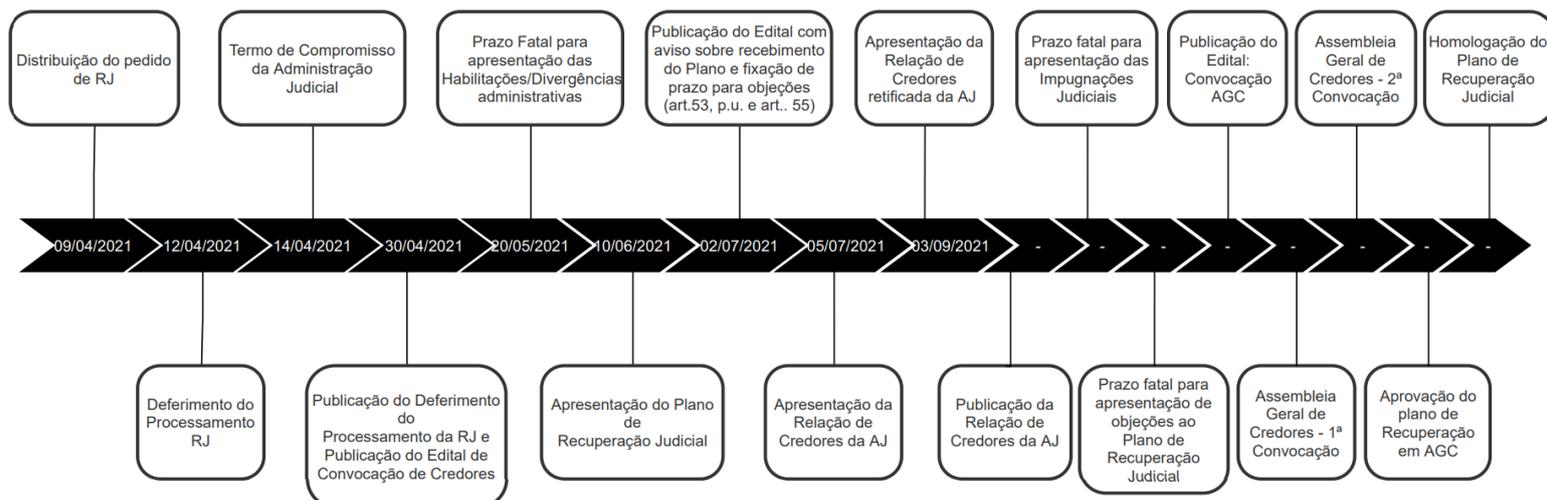


elaboração de 379 (trezentos e setenta e nove) notas explicativas referentes a cada habilitação/divergência de crédito que lhe fora encaminhada.

O MM. Juiz, em decisão de ID nº 5455018100, proferida em 30/08/2021, destacou ter a Devedora informado a ocorrência de equívoco na lista de credores em razão de “incompatibilidade de sistemas quando do procedimento de importação e tratamento das informações disponibilizadas à Administração Judicial, o que gerou uma alteração da formatação das datas de vencimento de notas fiscais e faturas”. Assim, considerando o posicionamento favorável da Administração Judicial apenas no que diz respeito aos erros materiais exclusivamente em relação às datas de vencimento das faturas extraídas da contabilidade da Recuperanda, o D. Magistrado determinou a apresentação da relação de credores retificada, no prazo máximo de 05 (cinco dias).

No dia 03/09/2021, sob os IDs nº 5563653027 a 5563458056, a Administração Judicial protocolou nos autos relação de credores retificada, em cumprimento à decisão de ID nº 5455018100.

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. 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 internacional.

Em novembro de 2015, suas atividades foram suspensas quando do rompimento da barragem de “Fundão”, na região do município de Mariana/MG, e em dezembro de 2020 ela retomou as suas atividades, operando com apenas 26% de sua capacidade e no final do exercício apurou prejuízo de R\$ 4.589.373 mil.

O resultado acumulado até o mês de junho/2021 é positivo, sendo registrado o valor de R\$ 1.535.336 mil. Ressalta-se que no mês de junho/2021, conforme informações apresentadas no arquivo “Performance financeira junho/2021 – RJ” compartilhado via site: app.box.com em 12/08/2021, a Recuperanda realizou um maior volume de produção e de vendas, quando comparado com o mês de maio/2021.

Aportes à Fundação Renova

Conforme mencionado nos RMA's anteriores, o custeio da Fundação Renova está a cargo da SAMARCO, no entanto quando a Recuperanda não consegue arcar com as despesas, 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 Billiton 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	mai/21	jun/21	TOTAL
VALE	250.000	300.000	174.567	-	-	724.567
BHP	250.000	300.000	174.567	-	-	724.567
SAMARCO	-	-	100.865	500.000	550.000	1.150.865
TOTAL REALIZADO	500.000	600.000	449.999	500.000	550.000	2.599.999
TOTAL ORÇADO	350.000	400.000	420.000	460.000	470.000	2.100.000
DIFERENÇA ENTRE REALIZADO E ORÇADO	150.000	200.000	29.999	40.000	80.000	499.999

Observa-se que o aporte a Fundação Renova em junho/2021 foi realizado apenas pela Samarco, sem contar com recursos das acionistas Vale e BHP Billiton. Tal condição foi possível mediante melhora nas entradas das receitas líquidas nos meses de abril/2021, maio/2021 e junho/2021, demonstrada no tópico “Fluxo de Caixa” deste Relatório Mensal de Atividades. O montante do aporte no mês de junho/2021 foi superior ao orçado.

Destaca-se que para os meses de fevereiro a junho do ano de 2021, foi orçado R\$ 2.100.000 mil de aporte para a Renova e chama atenção que o valor realizado até o mês de junho/2021 foi de R\$ 2.599.000 mil, ou seja, valor R\$499.000 mil acima do previsto.

Ressalta-se que essa quantia foi superior ao máximo permitido na cláusula 231 do TTAC, que estabeleceu como valor mínimo R\$ 800.000 mil e valor máximo R\$ 1.600.000 mil, conforme trecho abaixo reproduzido.

CLÁUSULA 231: A partir do exercício de 2019, o valor dos aportes anuais será definido em valor suficiente e compatível com a previsão de execução dos PROJETOS para o referido exercício, respeitado o previsto na CLÁUSULA 232.

PARÁGRAFO PRIMEIRO: O valor dos aportes anuais para os exercícios de 2019, 2020 e 2021, poderá variar entre o valor mínimo de R\$ 800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais) e o valor máximo de R\$ 1.600.000.000,00 (um bilhão e seiscentos milhões de reais), em função da necessidade decorrente dos PROJETOS a serem executados em cada respectivo exercício.

Quando indagada sobre esse assunto, a Samarco informou que a Fundação Renova é a responsável pela definição da necessidade dos aportes e que a Recuperanda não possui qualquer gestão sobre eles, conforme e-mail enviado ao peritos no dia 25/06/2021, transcrito abaixo.



Assunto: Re: RJ SAMARCO | VERIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS | DOCUMENTOS COMPLEMENTARES APÓS 21.06.2021

Juliana, boa noite. Tudo bem?

Conforme informado pelo Vinicius no e-mail anterior, encontrem o esclarecimento do item (a).

Não há qualquer aditivo alterando a disposição contratual prevista na cláusula 231 do Termo de Transação e de Ajustamento de Conduta ("TTAC"). Contudo, é importante se ressaltar que, de acordo com o TTAC, notadamente o parágrafo primeiro da cláusula 231, os valores ali contidos são meramente referenciais e estimativos (balizadores dos aportes até o ano de 2021), e dependem da efetiva necessidade de capital para a execução de projetos pela Fundação Renova.

Nesse contexto, todos os valores mínimos incluídos no TTAC, inclusive o relativo ao ano de 2021, já foram aportados na Fundação Renova. Vale salientar que, no período que se iniciou em 2018, os valores aportados na Fundação Renova em razão do TTAC, foram, inclusive, superiores ao valor máximo previsto na cláusula 231 do TTAC, o que comprova que tais limitadores são meramente estimativos e que a definição efetiva (i) da necessidade de aporte e (ii) do seu valor ocorrem no momento em que a Fundação Renova, através de sua governança, assim determina e realiza o chamamento de aporte endereçado às suas mantenedoras (primariamente à Samarco), momento em que surge a obrigação de pagamento de um crédito à Fundação Renova.

Não obstante, ressaltamos que todos os orçamentos, demonstrações financeiras e gastos incorridos pela Fundação Renova no entre 2016 e 2020 foram auditados pela PwC e aprovados pelo seu órgão deliberativo máximo, o Conselho Curador, conforme demonstram os relatórios e atas de reunião, bem como os relatórios de demonstrações financeiras dos anos de 2016 a 2020 do presente link (<https://we.ti/t-gJKY5XDkey>), os quais também estão disponíveis no Portal da Transparência da Fundação Renova.

Permanecemos à disposição para esclarecimentos.

Att

Guilherme Naves

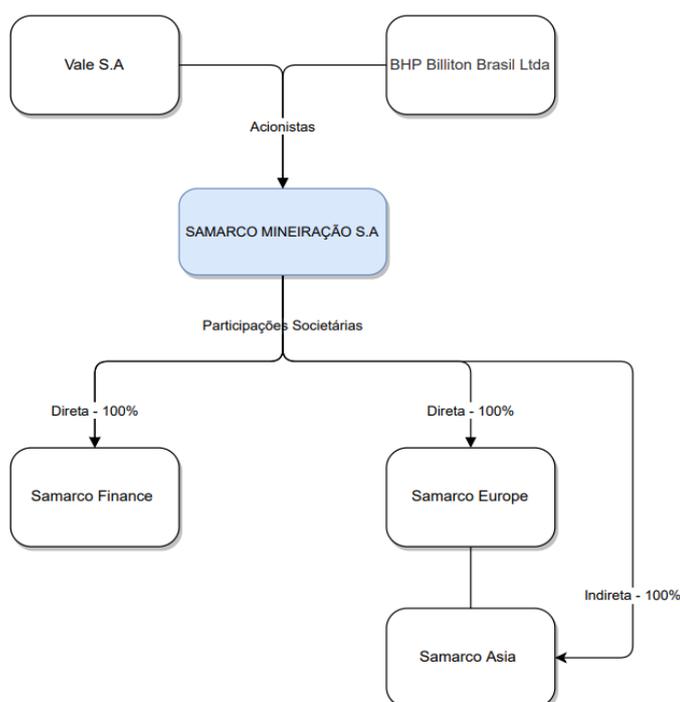


4. Estrutura Societária

Não houve mudanças na estrutura societária da SAMARCO em junho/2021, assim, ela é uma Sociedade Anônima Fechada, com capital totalmente integralizado de R\$ 297.025 mil, 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, já que cada empresa possui 50% de participação acionária.

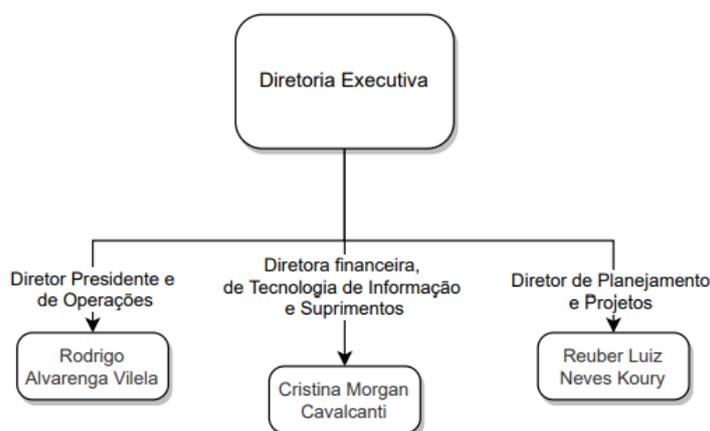
Ressalta-se que a SAMARCO possui participações societárias nas seguintes empresas: Samarco Iron Ore Europe B.V. (“Samarco Europe”), Samarco Asia Ltd. (“Samarco Asia”) e Samarco Finance Ltd. (“Samarco Finance”), que em conjunto são denominadas Grupo.

Estrutura Societária da SAMARCO

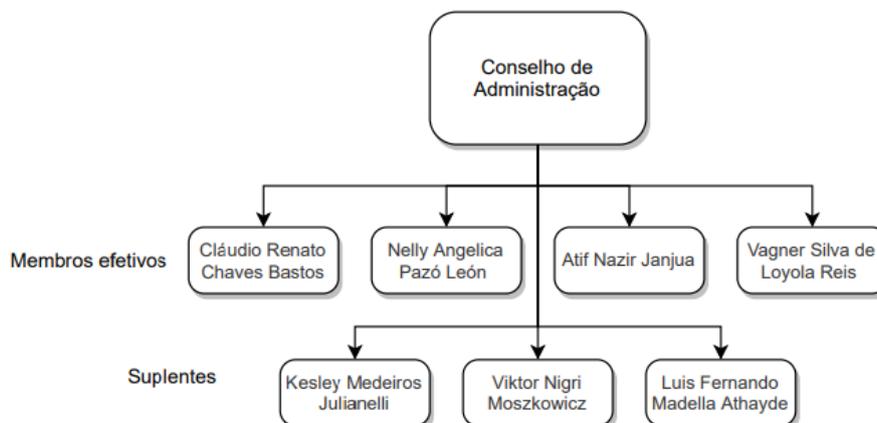


5. Organograma

Não houve mudanças nos órgãos da administração da SAMARCO no mês de junho/2021. Destaca-se que os diretores eleitos para a Diretoria Executiva cumprirão mandato até o dia 18 de dezembro de 2022, conforme Ata da 214ª Reunião do Conselho de Administração, já mencionada em RMA's anteriores. A composição atual pode ser visualizada abaixo.



Além disso, os membros do Conselho de Administração, abaixo demonstrados, permanecerão no cargo até 16 de maio de 2022, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de março de 2021, juntada no ID nº 3057216403.

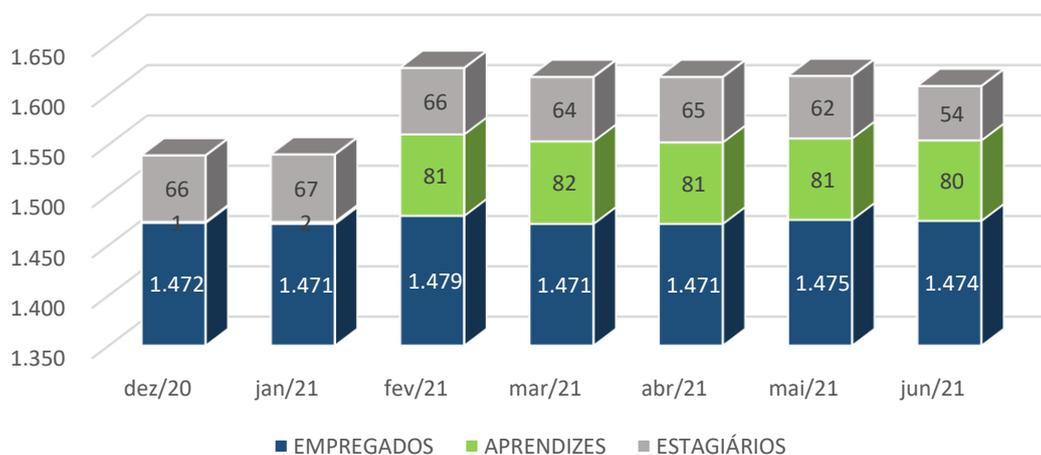


6. Quadro de Colaboradores

Segundo a movimentação enviada pela Recuperanda, em junho/2021 a SAMARCO possuía 1.608 colaboradores, sendo 1.474 empregados, 80 aprendizes e 54 estagiários. Não houve alteração significativa no quadro de colaboradores quando comparado com o mês anterior, destaca-se apenas que houve redução de 8 estagiários.

QUADRO DE COLABORADORES	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
EMPREGADOS	1.472	1.471	1.479	1.471	1.471	1.475	1.474
APRENDIZES	1	2	81	82	81	81	80
ESTAGIÁRIOS	66	67	66	64	65	62	54
TOTAL	1.539	1.540	1.626	1.617	1.617	1.618	1.608

Quadro de colaboradores



7. Análise Financeira – Balanço Patrimonial

BALANÇO PATRIMONIAL						
ATIVO - EM R\$ MIL						
	30/06/2021	V%	H%	31/05/2021	V%	31/12/2020
CIRCULANTE	2.406.401	10%	10%	2.186.171	9%	447.014
DISPONIBILIDADES	663.928	3%	-12%	753.008	3%	82.786
CONTAS A RECEBER	1.237.142	5%	39%	887.229	4%	2.274
ESTOQUES	342.999	1%	-11%	384.904	2%	285.879
OUTROS ATIVOS	162.332	1%	1%	161.030	1%	76.075
NÃO CIRCULANTE	21.941.061	90%	-4%	22.809.472	91%	23.960.879
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.074.740	9%	0%	2.071.883	8%	2.043.867
ESTOQUES	276.901	1%	-4%	289.634	1%	287.669
OUTROS ATIVOS	145.850	1%	0%	145.528	1%	146.079
INVESTIMENTOS	33.346	0%	6%	31.443	0%	24.532
IMOBILIZADO	19.222.384	79%	-4%	20.073.392	80%	21.257.112
INTANGÍVEL	187.840	1%	-5%	197.591	1%	201.621
TOTAL DO ATIVO	24.347.462	100%	-3%	24.995.642	100%	24.407.893
PASSIVO - EM R\$ MIL						
	30/06/2021	V%	H%	31/05/2021	V%	31/12/2020
CIRCULANTE	35.439.103	146%	-12%	40.180.766	161%	42.123.775
FORNECEDORES	408.407	2%	11%	366.548	1%	258.362
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.844.175	135%	-4%	34.077.395	136%	33.081.251
OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS	36.520	0%	3%	35.340	0%	29.346
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	558.632	2%	-2%	567.706	2%	532.347
DIVIDENDOS	-	0%	-100%	2.805.548	11%	2.805.548
OUTRAS CONTAS A PAGAR	113.574	0%	10%	103.268	0%	67.872
PROVISÕES DIVERSAS	1.477.794	6%	-34%	2.224.962	9%	5.349.050
NÃO CIRCULANTE	36.605.556	150%	7%	34.131.381	V%	33.305.155
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	104.501	0%	-1%	105.907	0%	112.142
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	5.166.625	21%	-4%	5.375.338	22%	5.350.396
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	210.101	1%	0%	209.477	1%	230.401
PROVISÃO PARA CLOSURE PLAN E PASSIVO AMBIENTAL	2.259.979	9%	1%	2.247.500	9%	3.144.929
DIVIDENDOS	2.805.548	12%	100%	-	-	-
OUTRAS CONTAS A PAGAR	103.810	0%	-3%	106.751	0%	115.608
PARTES RELACIONADAS	11.605.634	48%	0%	11.605.634	46%	10.156.499
PROVISÕES DIVERSAS	14.349.358	59%	-1%	14.480.775	58%	14.195.179
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(47.697.196)	-196%	100%	(49.316.505)	V%	(51.021.037)
CAPITAL SOCIAL	297.025	1%	0%	297.025	1%	297.025
RESERVA DE CAPITAL	2.477	0%	0%	2.477	0%	2.477
RESULTADOS ABRANGENTES	(6.679.883)	-27%	-25%	(8.855.520)	-35%	(8.468.387)
LUCRO (PREJÚZO) ACUMULADO	(42.852.152)	-176%	0%	(42.852.152)	-171%	(38.262.779)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	1.535.337	6%	-27%	2.091.666	8%	(4.589.373)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24.347.462	100%	-3%	24.995.642	9%	24.407.893

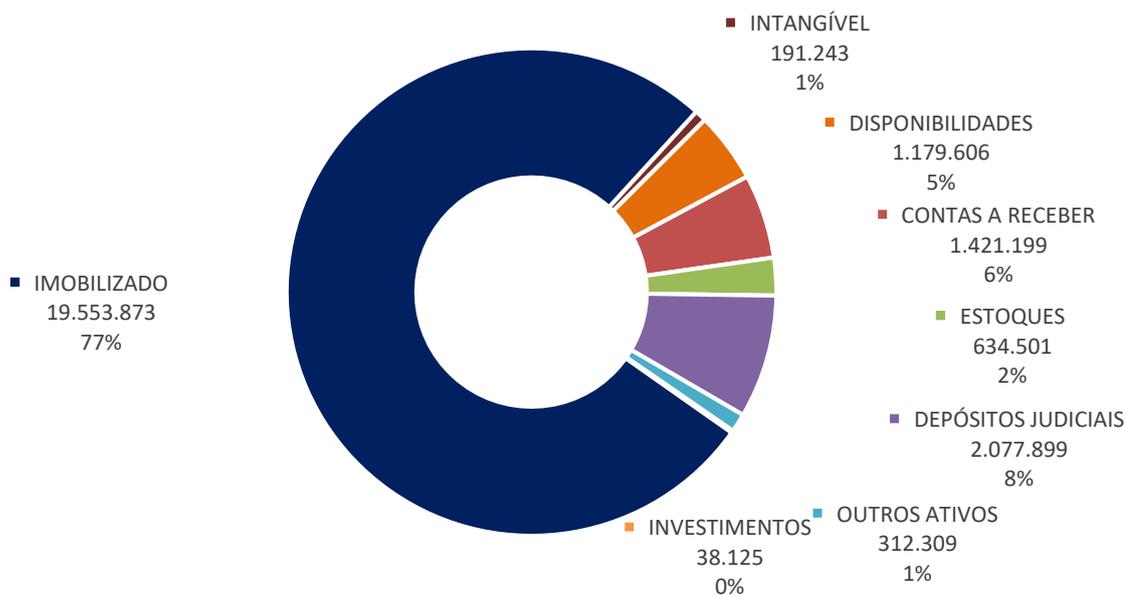


Análise do Ativo

Em 30/06/2021, os ativos da Recuperanda eram constituídos principalmente pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante, havendo maior representatividade do Ativo Imobilizado:

ATIVO - EM R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
DISPONIBILIDADES	663.928	753.008
CONTAS A RECEBER	1.237.142	887.229
ESTOQUES	619.900	674.538
DEPÓSITOS JUDICIAIS	2.074.740	2.071.883
OUTROS ATIVOS	308.182	306.558
INVESTIMENTOS	33.346	31.443
IMOBILIZADO	19.222.384	20.073.392
INTANGÍVEL	187.840	197.591
ATIVO - EM R\$ MIL	24.347.462	24.995.642
CIRCULANTE	2.406.401	2.186.171
NÃO CIRCULANTE	21.941.061	22.809.472
ATIVO TOTAL	24.347.462	24.995.642

ATIVO TOTAL - JULHO/2021 - R\$ MIL



Ao analisar os saldos do Ativo Circulante em 30/06/2021, observa-se que as principais variações ocorreram no Contas a Receber, que registrou aumento de 39% em decorrência, especialmente, do aumento no volume de vendas registradas no mês atual. A rubrica de Contas a Receber, em 30/06/2021, registra o saldo de R\$ 1.237.142 mil, contra R\$ 887.229 mil no mês anterior e é composta por clientes no país, clientes no exterior e partes relacionadas.

CLIENTES - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
CLIENTES NO PAIS	9.155	8.122
CLIENTES NO EXTERIOR	1.259.549	897.464
CLIENTES NO EXTERIOR PARTES RELACIONADAS	2.052	2.146
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO PAIS	(6.954)	(6.626)
(-) PROVISÃO PARA PERDA CREDITO NO EXTERIOR	(13.306)	(13.877)
(-) PROVISÕES DE RETIFICAÇÕES REDUÇÃO DE PREÇOS	(13.354)	-
TOTAL	1.237.142	887.229

Convém informar que os saldos em moeda estrangeira sofrem mensalmente com os impactos da conversão de moedas, que oscilam conforme a taxa de câmbio aplicada sobre os saldos em dólar (USD). Neste sentido, observa-se que em junho/2021 os saldos no exterior de Clientes e Clientes Partes Relacionadas representam quase a totalidade do Contas a Receber e somam R\$ 1.234.941 mil, líquido de provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre saldos no exterior e de provisão de retificações redução de preços. Já as taxas de câmbio aplicadas para conversão dos saldos do Balanço Patrimonial foram de R\$ 5,0347 em junho/2021 contra de R\$ 5,2886 em maio/2021, conforme arquivo "Taxas cambiais 2021 (004)" compartilhado via site: app.box.com em 12/08/2021.

As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa totalizam R\$ 20.260 mil em 30/06/2021 e são constituídas para os saldos vencidos acima de 61 dias. A variação ocorrida no mês atual em relação a maio/2021 se deve principalmente aos efeitos da variação cambial sobre os saldos de recebimentos no exterior. Diante disso, a composição do saldo das contas a receber, classificadas por vencimento, encontra-se detalhada a seguir:



RECEBIMENTOS NO EXTERIOR	30/06/2021	31/05/2021
	USD MIL	USD MIL
Total a Vencer	\$ 249.081	\$ 166.633
Total Vencidos até 30 dias	\$ 63	\$ 2.255
Total Vencidos de 31 a 90 dias	\$ 39	\$ 12
Total Vencidos de 91 a 180 dias	\$ -	\$ -
Total Vencidos Acima de 180 dias	\$ 2.653	\$ 2.653
Total do Contas a Receber	\$ 251.836	\$ 171.553
Total Vencidos acima 61 dias	\$ 2.660	\$ 2.653
Ptax	5,00	5,23
PDD Recebimentos no Exterior em R\$	R\$ 13.306	R\$ 13.877
(-) Provisão Para Perda Crédito - No Exterior	-R\$ 13.306	-R\$ 13.877

RECEBIMENTOS NO PAÍS	R\$ MIL	R\$ MIL
Total a Vencer	R\$ 2.006	R\$ 877
Total Vencidos até 30 dias	R\$ 257	-R\$ 12
Total Vencidos de 31 a 90 dias	R\$ 489	R\$ 733
Total Vencidos de 91 a 180 dias	-R\$ 17	R\$ 52
Total Vencidos Acima de 180 dias	R\$ 6.472	R\$ 6.472
Total do Contas a Receber	R\$ 9.207	R\$ 8.122
Total Vencidos acima 61 dias	R\$ 6.954	R\$ 6.626
(-) Provisão Para Perda Crédito - No País	-R\$ 6.954	-R\$ 6.626

Outra variação importante no Ativo Circulante ocorreu na conta Caixa e equivalentes de caixa, que registrou saldo de R\$ 663.928 mil em 30/06/2021 contra R\$ 753.008 mil em 31/05/2021. Observa-se que a Recuperanda, em junho/2021, registrou maiores pagamentos de custo de produção e SG&A, aportes Fundação Renova e CAPEX. Além disso, embora tenha registrado recebimento de clientes do exterior, houve desvalorização do Dólar frente ao Real, o que colaborou, também, para a redução da conta contábil, conforme explicado pela Recuperanda no arquivo "Balanço DRE comparativo junho".

Em 30/06/2021 o Imobilizado representa 79% do Ativo total, sendo composto conforme a seguir:



IMOBILIZADO - R\$ MIL	CUSTO HISTÓRICO	DEPRECIÇÃO/ AMORTIZAÇÃO	SALDO LÍQUIDO 30/06/2021	SALDO LÍQUIDO 31/05/2021
CLOSURE PLAN	1.842.836	(83.896)	1.758.939	1.762.556
TERRENOS	184.388	-	184.388	184.388
EDIFÍCIOS	4.180.078	(1.298.914)	2.881.164	2.904.161
EMBARCAÇÕES	2.712	(1.675)	1.036	1.043
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	4.734.473	(1.118.781)	3.615.692	3.622.200
SISTEMAS E INSTALAÇÕES INDUSTRIAIS	4.592.479	(756.774)	3.835.705	3.843.264
EQUIP.PROCES.ELETRONICO DADOS	118.697	(84.586)	34.111	35.262
MOVEIS E UTENSÍLIOS	62.014	(51.804)	10.209	10.483
VEICULOS	306.155	(200.068)	106.087	108.042
FERRAMENTAS	20.069	(13.914)	6.155	6.273
BENS DE RODIZIO	171.330	(55.683)	115.647	116.256
BENS DE MASSA	4.349	(3.829)	521	525
IMPORTAÇÃO EM ANDAMENTO - ATIVO FIXO	(70)	-	(70)	(250)
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO - ROTINA	447.966	-	447.966	431.351
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO IMOBILIZADO	22.012.710	(6.858.708)	15.154.001	15.978.050
BENS CEDIDO COMODATO MAQ EQUIPAMENTOS	14.222	(3.098)	11.124	11.174
BENS CEDIDO COMODATO EQUIP PROC DADOS	56	(56)	-	-
BENS CEDIDO COMODATO MÓVEIS UTENSÍLIOS	117	(110)	7	8
ADIANT IMOB PAIS - TERCEIROS	7.995	-	7.995	6.284
(-) PROV. PERDA DESVALORIZAÇÃO DE ATIVO - UGC	(8.955.179)	-	(8.955.179)	(8.955.179)
DIREITO DE USO CUSTO - IMÓVEIS	4.316	(3.799)	517	604
DIREITO DE USO CUSTO-EQUIP PROCES ELETRONICO DADOS	573	(963)	(390)	(186)
DIREITO DE USO CUSTO - VEÍCULOS	14.554	(14.554)	-	-
DIREITO DE USO CUSTO-DEMAIS EQUIPAMENTOS	7.393	(90)	7.303	7.311
CONVERSÃO DE MOEDA - CUSTO DIREITO DE USO	(531)	(15)	(546)	(228)
TOTAL	29.773.701	(10.551.317)	19.222.384	20.073.392

Nota-se que entre os meses de junho e maio/2021, a principal variação ocorrida no Ativo Imobilizado se deve a Conversão de Moedas que registrou saldo menor em 30/06/2021, ocasionada pela variação da taxa do câmbio aplicada sobre o dólar (USD), sendo R\$ 5,2886 em maio/2021 e R\$ 5,0347 em junho/2021. Outra movimentação ocorrida em junho/2021 se deve ao registro da parcela mensal da depreciação e amortização sobre o ativo fixo. Não ocorreram adições significativas no período em análise.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo da Recuperanda foram efetuados no tópico “Ativos da Recuperanda” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.



A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações no Ativo no período em análise, conforme arquivo "Balanço DRE comparativo Junho 2021" compartilhado via site: app.box.com em 12/08/2021:

ATIVO - EM R\$ MIL	30/06/2021	H%	31/05/2021	Comentários da Recuperanda
DISPONIBILIDADES	663.928	-12%	753.008	"Variação negativa devido ao recebimento de clientes no exterior e a valorização da moeda Real frente ao Dólar de 4,40% no mês de junho/21."
CONTAS A RECEBER	1.237.142	39%	887.229	"O crescimento foi decorrente das vendas no mês de junho/21, que foi superior as vendas do mês de maio/21 em R\$367MM."
ESTOQUES	342.999	-11%	384.904	"A redução decorrente das vendas no mês de junho/21 que foi superior ao mês de maio em 282 mil TN."
TRIBUTOS A RECUPERAR	109.914	80%	60.896	"O crescimento foi devido a redução da base tributável do IRPJ, que gerou IRPJ a recuperar nos meses de maio e junho 2021."
DESPESAS ANTECIPADAS	37.794	-16%	44.790	"Redução decorrente da apropriação da despesa antecipada de seguros no mês de Junho/21."

Análise do Passivo

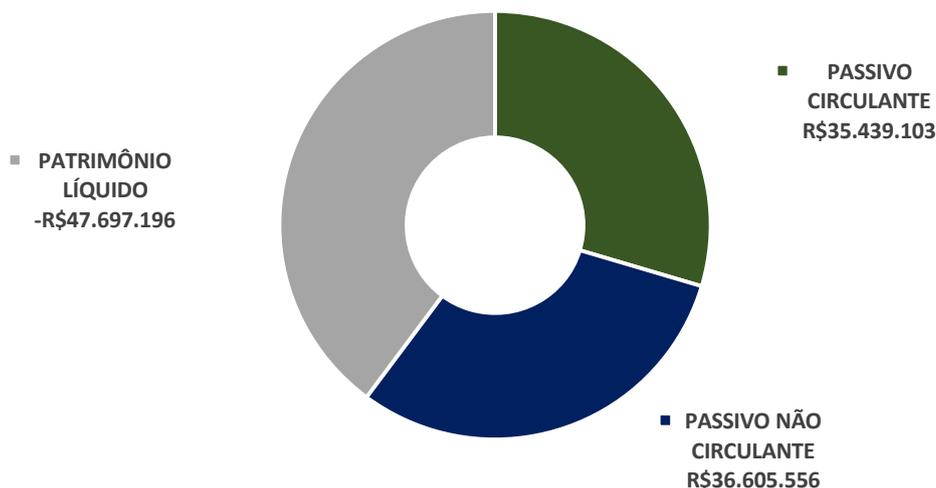
A seguir, a variação gráfica do Passivo para o período em análise, por meio da qual nota-se que houve redução considerável das contas do Passivo Circulante e aumento das contas do Passivo Não Circulante:

PASSIVO -EM R\$ MIL	jun/21	mai/21
PASSIVO CIRCULANTE	R\$35.439.103	R\$40.180.766
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$36.605.556	R\$34.131.381
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$47.697.196	-R\$49.316.505
PASSIVO	R\$ 24.347.462	R\$ 24.995.642

A composição detalhada do Passivo está logo adiante no item "Endividamento".



PASSIVO TOTAL JUNHO/2021 - R\$ MIL



Ao analisar o Passivo Circulante em 30/06/2021 comparado ao mês anterior, observa-se que o saldo de Fornecedores registrou aumento de 11%, em decorrência das demandas da produção. Outra variação significativa no curto prazo se deve a redução em 34% do saldo das Provisões Diversas, ocorrida principalmente na Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais que registrou oscilações principalmente com valores relacionados ao TTAC (Fundação Renova). O saldo desta provisão no curto prazo foi de R\$ 879.974 mil em junho/2021 contra R\$ 1.760.876 mil em maio/2021. É importante ressaltar que a Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais é contabilizada com base em informações obtidas pela Recuperanda com a Fundação Renova, conforme mencionado nos RMA's anteriores.

Destaca-se que a Recuperanda reclassificou os "DIREITOS MINERÁRIOS DA VALE" que estavam no passivo circulante no valor de R\$ 112.221 mil para o passivo não circulante. Da mesma forma, os "DIVIDENDOS A PAGAR CIA VALE DO RIO DOCE" e os "DIVIDENDOS A PAGAR BHP BILLITON BRASIL LTDA", totalizando o valor de R\$ 2.805.547 mil, também foram reclassificados para o passivo não circulante.

Portanto, essas foram as variações significativas registradas no Passivo Não Circulante, em 30/06/2021, quando comparado ao saldo em 31/05/2021.

O Patrimônio Líquido em 30/06/2021 registra saldo negativo e apresenta Passivo a Descoberto de R\$ 47.697.196 mil, impactado especialmente por Prejuízos Acumulados de anos anteriores, no montante de R\$



42.852.152 mil. O Passivo a Descoberto ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que o saldo do Ativo. Os Resultados Abrangentes registram saldo negativo de R\$ 6.679.883 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	30/06/2021	31/05/2021
EQUIVALÊNCIA - SFIN	(10.487)	(10.479)
EQUIVALÊNCIA - SANL	24.137	25.557
AVALIAÇÃO DE PASSIVO ATUARIAL	(3.632)	(3.632)
AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	(6.689.902)	(8.866.967)
TOTAL	(6.679.883)	(8.855.520)

O Capital Social é de R\$ 297.025 mil. Já o Resultado do Exercício até o mês atual registra o lucro acumulado de R\$ 1.535.337 mil.

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				1.535.337	1.535.337
Resultado abrangente			1.788.504		1.788.504
Saldo em 30 de Junho de 2021	297.025	2.477	(6.679.883)	(41.316.815)	(47.697.196)

A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações no Passivo no período em análise, conforme arquivo "Balanço DRE comparativo Junho 2021" compartilhado via site: app.box.com em 12/08/2021:

PASSIVO - EM R\$ MIL	30/06/2021	H%	31/05/2021	Comentários da Recuperanda
FORNECEDORES MERCADO INTERNO	402.251	12%	360.424	"Variação positiva decorrente do aumento do volume de produção."
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA	-	-100%	-28.409	"Variação negativa decorrente do pagamento do IRPJ do mês de abril/21 e a redução do lucro tributável do mês de maio/21 no montante de R\$ 120,7 MM."
DIVIDENDOS - C.P	-	-100%	2.805.548	"Valor transferido para o passivo não circulante.."
PROVISÕES DIVERSAS	1.477.794	-34%	2.224.962	"A principal variação foi devido ao estorno de R\$880 MM referente a provisão para recuperação ambiental e sócio ambiental decorrente dos programas executados pela Fundação Renova e aporte da Samarco na Fundação Renova."
DEMAIS PASSIVOS	112.768	10%	102.455	"Variação positiva decorrente da transferência de LP para CP do contas apagar da petrobras e da comissão de vendas a pagar."

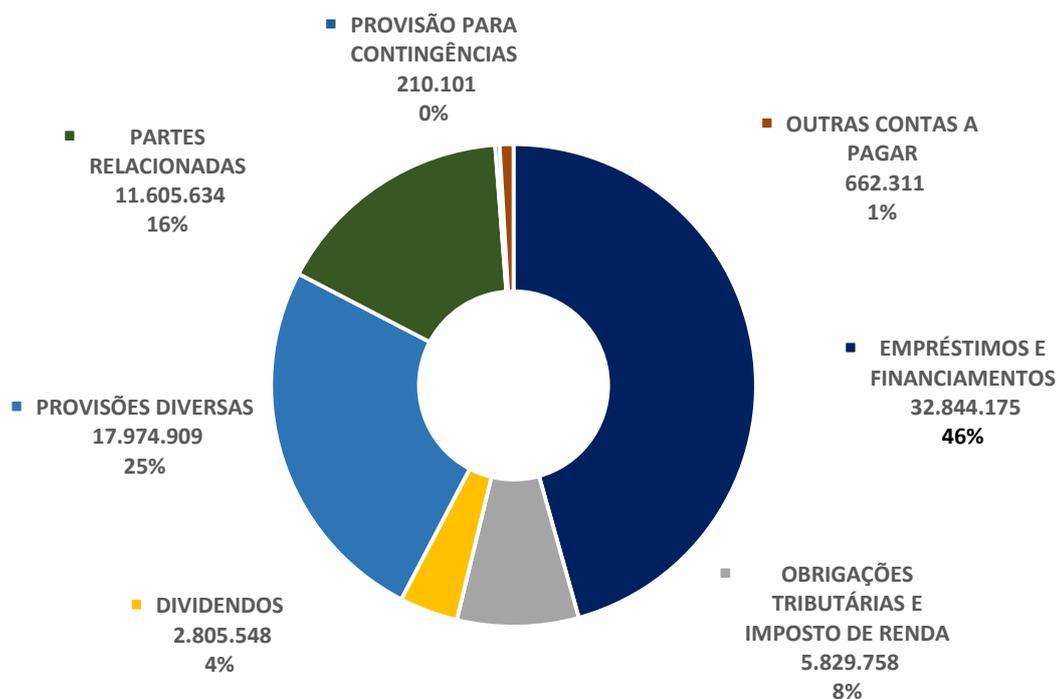


Endividamento

Em 30/06/2021, o endividamento total da Recuperanda é composto por: Empréstimos e Financiamentos em 46%; Provisões Diversas em 25%; Partes Relacionadas em 16%; e outras obrigações em 13%.

ENDIVIDAMENTO - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021	Nota Explicativa
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	32.844.175	34.077.395	E1
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E IMPOSTO DE RENDA	5.829.758	6.048.950	E2
DIVIDENDOS	2.805.548	2.805.548	
PROVISÕES DIVERSAS	17.974.909	18.953.237	E3
PARTES RELACIONADAS	11.605.634	11.605.634	E4
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	210.101	209.477	
OUTRAS CONTAS A PAGAR	662.311	611.906	
TOTAL	71.932.436	74.312.147	

ENDIVIDAMENTO TOTAL JUNHO/2021 - R\$ MIL



E1- Empréstimos e Financiamentos

Em 30/06/2021, 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	30/06/2021	31/05/2021
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO EXTERIOR	18.963.016	19.834.298
ENCARGOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	5.096.734	5.074.430
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS	141.443	141.493
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS	56.246	47.855
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	8.553.809	8.947.112
ENCARGOS FINANCEIROS NO PAÍS - PARTES RELACIONADAS	32.927	32.208
TOTAL	32.844.175	34.077.395

Os saldos de Empréstimos e Financiamentos em junho/2021 sofreram impacto da variação da taxa do câmbio aplicada sobre o dólar (USD), sendo R\$ 5,2886 em maio/2021 e R\$ 5,0347 em junho/2021.

Maiores comentários e composição dos contratos de empréstimos e financiamentos em aberto tanto no país quanto no exterior foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021

E2- Obrigações Tributárias

Em 30/06/2021, as Obrigações Tributárias eram compostas por:



OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
PASSIVO CIRCULANTE		
ICMS MINAS GERAIS A RECOLHER	3.891	3.731
ISS RETIDO	2.565	2.290
INSS FONTE TERCEIROS - PF E PJ A RECOLHER	2.621	2.430
IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES. EXTERIOR	547.579	544.586
COFINS S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	18.677	18.585
PIS - S/VENDAS E OUTRAS RECEITAS	4.138	4.118
TRIBUTOS FEDERAIS RETIDOS LEI 13.137/2015	1.406	508
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	2.703	2.698
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	14.541	14.538
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	3.798	2.631
	601.920	596.115
IRPJ - PROVISÃO IMPOSTO DE RENDA A PAGAR	(43.288)	(28.409)
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
REFIS - RECUPERACAO FISCAL PGFN	15.553	15.747
REFIS - RECUPERACAO FISCAL SRFB	88.948	90.159
TRANSACAO TRIBUTARIA PGFN NJP		
	104.501	105.907
IR DIFERIDO DEPRECIACÃO FISCAL LEI 11.638/07	1.284.799	1.276.009
IR DIFERIDO PASSIVO LP LEI 11.638/07 CPC 02	3.881.826	4.099.330
	5.166.625	5.375.338
TOTAL	5.829.758	6.048.950

A Recuperanda, no mês de junho/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 em 30/06/2021 é de R\$ 850.799 mil, enquanto no mês anterior foi de R\$ 846.285 mil:

ESFERA - R\$ MIL	30/06/2021			31/05/2021
	OBRIGAÇÃO TRIBUTÁRIA	PROVISÃO PROVÁVEL	TOTAL	TOTAL
Federal	699.016	67.670	766.686	763.350
Estadual	4.828	76.719	81.547	80.646
Municipal	2.565	-	2.565	2.290
TOTAL	706.410	144.389	850.799	846.285

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% do total do passivo fiscal da empresa registrado contabilmente.



Ressalta-se que as dívidas tributárias reduziram em R\$ 6.286 mil desde o pedido de RJ, embora o valor registrado em junho/2021 tenha sido superior ao registrado no mês anterior.

Maiores comentários sobre as Obrigações Tributárias, Imposto de Renda Diferido e Passivo Fiscal foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

E3- Provisões Diversas

Em 30/06/2021, as Provisões Diversas possuem saldos registrados no Passivo Circulante e Passivo Não Circulante e representam, juntas, 25% do endividamento da Recuperanda, compostas pelas seguintes contas:

PROVISÕES DIVERSAS - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>		
ENERGIA ELÉTRICA A PAGAR	23.095	20.143
DIREITOS MINERÁRIOS - VALE	-	112.222
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	879.974	1.760.876
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	574.726	331.722
	<u>1.477.794</u>	<u>2.224.962</u>
<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>		
PROVISÃO ACUMULADA CLOSURE PLAN - VPL	2.259.979	2.247.500
PROV. RECUP. AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS - LP	12.606.204	12.553.422
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO - LP	1.630.932	1.927.352
	<u>16.497.115</u>	<u>16.728.275</u>
TOTAL	17.974.909	18.953.237

Ressalta-se que a Provisão para Recuperação Ambientais e Socioambientais representa 70% das Provisões Diversas e recebe movimentação mensal conforme informado pela Fundação Renova à Recuperanda.

Maiores comentários sobre as contas que compõem as Provisões Diversas foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de Abril/2021.

E4- Partes Relacionadas

Em 30/06/2021, o endividamento com Partes Relacionadas representava 16% da dívida total e é referente aos aportes financeiros efetuados pelas acionistas, Vale S.A e BHP Billiton Brasil à Recuperanda, destinados à



Fundação Renova. Em junho/2021 não ocorreram novos aportes pelas acionistas. Segue composição no período em análise:

PARTES RELACIONADAS- R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
VALE S.A.	5.802.817	5.802.817
BHP BILLITON BRASIL LTDA	5.802.817	5.802.817
TOTAL	11.605.634	11.605.634

Ressalta-se 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 30/06/2021	
	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 variações nos saldos do Passivo, no período em análise, foram analisadas no tópico “Análise Financeira – Balanço Patrimonial”.



8. Análise Financeira – Resultado do Exercício

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL

	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado	
	30/06/2021	V%	H%	31/05/2021	V%	30/06/2021	31/12/2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.072.392	100%	52%	706.786	100%	4.224.770	115.647
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	(284.940)	-27%	76%	(161.774)	-23%	(1.121.136)	(1.348.082)
RESULTADO LÍQUIDO	787.452	73%	44%	545.012	77%	3.103.633	(1.232.435)
DESPESAS OPERACIONAIS							
Gerais e Administrativas	(11.068)	-1%	13%	(9.811)	-1%	(62.838)	(66.044)
Comerciais Líquidas	(111.170)	-1%	5%	(10.647)	-2%	(53.692)	(93.716)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas	370.464	35%	-43%	652.201	92%	1.215.282	(3.491.928)
Resultado da Equivalência Patrimonial	3.329	0%	64%	2.024	0%	10.348	(222)
Total Despesas Operacionais	351.555	33%	-45%	633.767	90%	1.109.100	(3.651.910)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.139.007	106%	-3%	1.178.779	167%	4.212.733	(4.884.345)
Receita Financeira	3.563	0%	19%	2.985	0%	(17.536)	50.587
Despesa Financeira	(342.638)	-32%	89%	(181.552)	-26%	(1.404.741)	(3.540.128)
Variações Cambiais Líquidas	(1.579.868)	-147%	51%	(1.046.160)	-148%	(1.320.989)	6.157.598
Resultado Financeiro	(1.918.943)	-179%	57%	(1.224.727)	-173%	(2.743.266)	2.668.057
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(779.936)	-73%	1597%	(45.948)	-7%	1.469.467	(2.216.287)
Provisão para Imposto de Renda	223.607	21%	21%	184.532	26%	65.870	(2.373.085)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(556.329)	-52%	-501%	138.584	20%	1.535.337	(4.589.373)

O Resultado mensal em 30/06/2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 556.329 mil contra o lucro líquido de R\$ 138.584 mil no mês anterior.

Receita Operacional Líquida

Em 30/06/2021, houve aumento de 52% no volume de vendas quando comparado ao mês anterior. A venda de pelotas aumentou 52%, os serviços logísticos aumentaram em 320% e as vendas de minério em 5%, conforme composição do saldo no período em análise:



RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA MENSAL - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
PELOTAS	1.070.404	705.745
VENDA DE MINÉRIO	945	901
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	1.312	312
	<u>1.072.661</u>	<u>706.958</u>
(-) DEDUÇÕES SOBRE VENDAS	(270)	(172)
TOTAL	1.072.392	706.786

Custos de produtos/ serviços/ mercadorias vendidas

Foi observado aumento de 76% dos custos totais em 30/06/2021 quando comparado ao mês anterior, ocasionada especialmente em decorrência do aumento das vendas realizadas no mês. O custo das pelotas aumentou 56% enquanto as suas vendas aumentaram 52%. Em contrapartida, os custos da venda de minério aumentaram em 144% devido a “DISPONIBILIZAÇÃO DO BERÇO DO PORTO”, enquanto suas receitas registraram aumento de 5%.

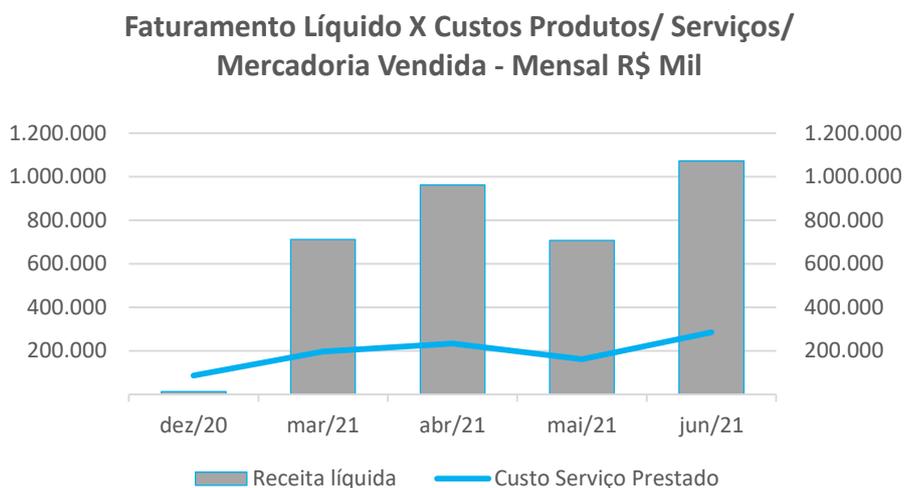
Destaca-se que o impacto da conversão de moedas sobre os custos de produção foi menor nesse mês, uma vez que a taxa cambial aplicada foi de R\$ 5,0347 em junho/2021 contra R\$ 5,2886 em maio/2021. Os custos de produtos/ serviços/ mercadorias vendidas acompanharam o aumento mensal das receitas de vendas no período em análise. Segue comparativo dos saldos:

CUSTOS PRODUTOS/SERVIÇOS//MERCADORIAS VENDIDAS MENSAL - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
PELOTAS	192.885	124.017
VENDA DE MINÉRIO	91.509	37.576
SERVIÇOS LOGÍSTICOS	225	41
VENDA DE ENERGIA ELÉTRICA	406	71
VARIAÇÕES DE CUSTOS DE PRODUÇÃO	(85)	69
TOTAL	284.940	161.774

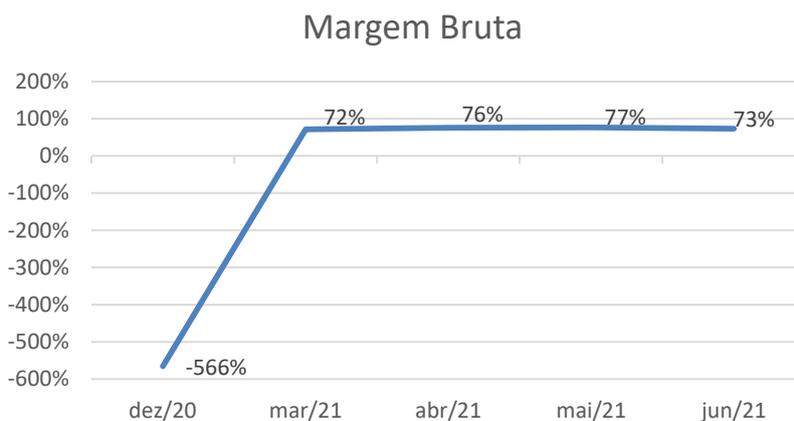
O Resultado Bruto mensal está positivo em 30/06/2021 e representa 73% das receitas líquidas de vendas contra 77% no mês anterior, sem variação significativa, e demonstra que a Recuperanda vem operando no exercício atual com margem positiva.



Graficamente, observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos/ serviços/ mercadorias vendidas:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos de produção a partir do exercício de 2021, ocasionada especialmente pela retomada das operações:



A Recuperanda apresentou comentários sobre as variações ocorridas no período em análise, relativas ao faturamento e custos, conforme arquivo “Balanço DRE Comparativo – Junho2021” compartilhado via site:app.box.com em 12/08/2021:



RESULTADO MENSAL - EM R\$ MIL	30/06/2021	H%	31/05/2021	Comentários da Recuperanda
RECEITA BRUTA - PELOTAS	1.070.404	52%	705.745	"Variação positiva decorrente das vendas realizadas no mês de Junho 2021.."
RECEITA BRUTA - SERVIÇOS LOGÍSTICOS	1.312	320%	312	"Variação positiva decorrente das vendas de aluguel de áreas e rebocadores no mês de junho 2021."
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS - PELOTAS	192.885	56%	124.017	"Variação positiva decorrente do volume de produção do mês de junho 2021."
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS - ENERGIA	406	472%	71	"Variação positiva decorrente aquisição de energian no mês de junho 2021."
CUSTO PRODUTOS VENDIDOS -OUTROS PRODUTOS E SERVIÇOS	91.649	143%	37.686	"Variação positiva referente ao custo de ociosidade das plantas no mês de junho 2021."

Despesas Operacionais

As Despesas Operacionais registraram as principais variações no grupo de contas **Outras Receitas (Despesas) Operacionais**. Em 30/06/2021 este grupo de contas registrou o saldo de R\$ 370.470 mil (receitas líquidas) contra o saldo de R\$ 652.201 mil (receitas líquidas) no mês anterior. A principal variação foi observada na redução de registro de despesas com provisionamento de recuperação ambiental e socioambiental, uma vez que, no mês de junho/2021, a despesa foi na ordem de R\$ 370.655 mil, enquanto no mês de maio/2021, na ordem de R\$ 667.279 mil. Segue composição dos saldos no período em análise:

OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS MENSAL - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
<u>OUTRAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</u>		
PROVISÃO RECUPERAÇÃO AMBIENTAIS E SOCIOAMBIENTAIS	370.655	667.279
PROVISÃO APORTE RENOVA PELOS ACIONISTAS VALE/BHP		
PROVISÃO PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	14.884	
CONVERSÃO DE MOEDA - OUTRAS DESPESAS NÃO OPERACIONAL	51	
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS	(18.377)	(18.235)
	<u>367.215</u>	<u>649.043</u>
<u>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</u>		
RECEITA COM INDENIZACAO ENERGIA	2.863	2.681
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	386	(18.162)
	<u>3.249</u>	<u>(15.482)</u>
TOTAL	370.464	633.562



RESULTADO MENSAL - EM R\$ MIL	30/06/2021	H%	31/05/2021	Comentários da Recuperanda
DESPESAS COMERCIAIS	11.170	5%	10.647	"Variação positiva referente as despesas comerciais decorrente das vendas realizadas no mês de Junho 2021."
DESPESAS GERIAS E ADMINISTRATIVAS	11.068	13%	9.811	"Variação positiva decorrente das despesas administrativas com alugueis, serviços de terceiros, salários e outros referente ao mês de Junho 2021."
OUTRAS DEPSERAS OPERACIONAIS	367.215	-43%	649.043	"Valor referente ao estono da provisão de Recuperação ambiental sócio ambiental, decorrente da realização dos programas executados pela Fundação Renova no mês de junho 2021."
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	3.249	-121%	-15.482	"Variação decorrente da receita de indenização de energia e venda de sucata no mês de junho 2021."

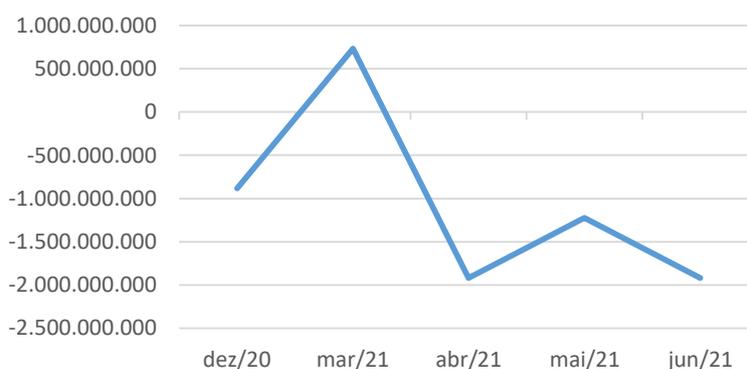
Resultado Financeiro

O resultado financeiro mensal da Recuperanda continuou negativo e registrou aumento de 57% em 30/06/2021, ocasionado especialmente pelas variações passivas em junho/2021 que registraram o montante de R\$ 1.686.615 mil, contra o montante de R\$ 1.130.717 mil no mês anterior. Convém informar que os ganhos e perdas financeiras oscilam mensalmente conforme taxa de câmbio aplicada na conversão de saldos ativos e passivos, sendo que em junho/2021 foi aplicada a taxa de R\$ 5,0347 contra R\$ 5,2886 em maio/2021. Segue composição do resultado financeiro acumulado no período em análise:



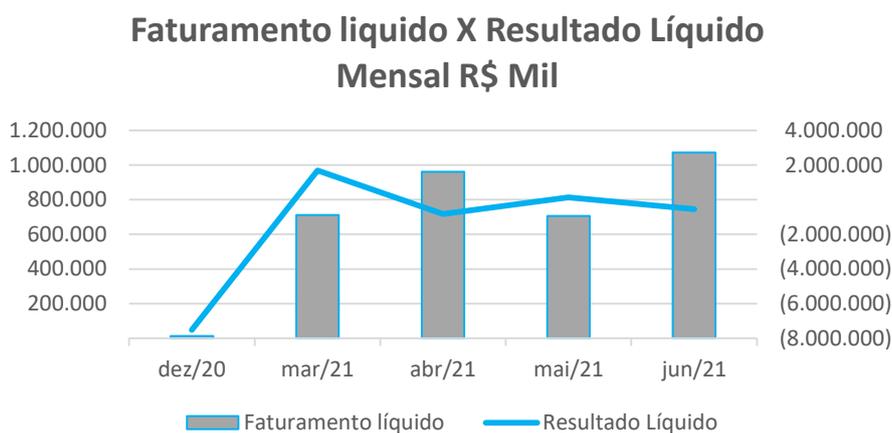
RESULTADO FINANCEIRO - R\$ MIL	30/06/2021	31/05/2021
RECEITAS FINANCEIRAS		
RECETAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUD. TRIBUTARIOS	3.142	2.299
RECETAS FINANCEIRAS SOBRE DEP. JUDICIAIS CÍVEIS	249	510
OUTRAS RECETAS FINANCEIRAS	173	176
	3.563	2.985
DESPESAS FINANCEIRAS		
ENCARGOS S/ FINANCIAMENTOS	(254.504)	(103.832)
PROV-IRRF-JUROS E COMISSOES EM GERAL-RES EXTERIOR	(3.420)	7.679
DESP.FINANC.PROV.RECUP.AMBIENTAL E SOCIOECONÔMICA	(56.466)	(59.933)
DESP.FINANC.PROV.PASSIVO AMBIENTAL BARRAGEM GERMANO	(9.466)	(9.593)
OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(18.782)	(15.872)
	(342.638)	(181.552)
VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS		
VARIAÇÃO ATIVA	4.925	15.403
VARIAÇÃO ATIVA NÃO REALIZADA	101.822	69.153
	106.747	84.557
VARIAÇÃO PASSIVA	(8.874)	(6.276)
VARIAÇÃO PASSIVA NÃO REALIZADA	(1.677.741)	(1.124.441)
	(1.686.615)	(1.130.717)
TOTAL	(1.918.943)	(1.224.727)

Resultado Financeiro Mensal - R\$ mil



Resultado Líquido do Período

Nota-se que o resultado líquido acompanha a variação do faturamento líquido. Pequenas oscilações são decorrentes principalmente de registros pontuais de despesas operacionais, conforme se observa no gráfico a seguir:

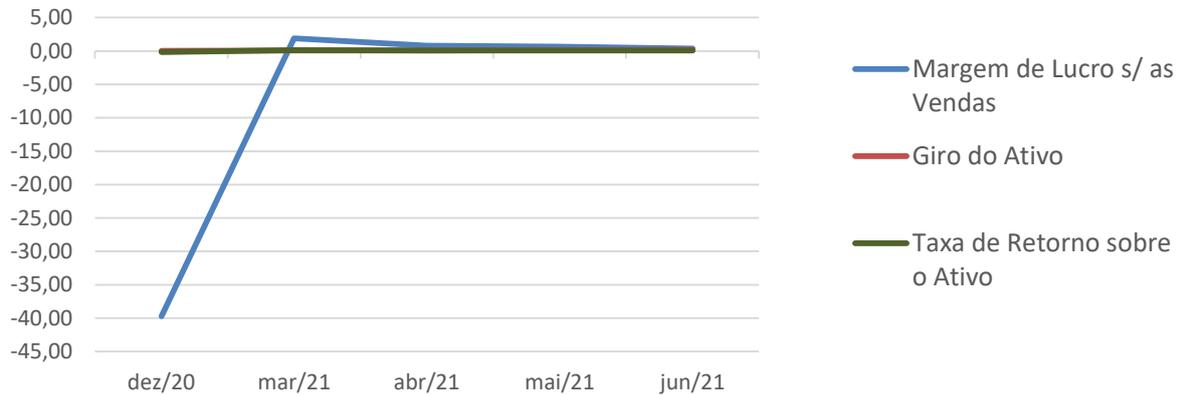


Índices de Rentabilidade

ÍNDICES DE RENTABILIDADE	dez/20	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-39,68	1,88	0,80	0,66	0,36
Giro do Ativo	0,00	0,06	0,10	0,13	0,17
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,19	0,11	0,08	0,08	0,06



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 30/06/2021 foi apurado resultado de R\$ 0,36, enquanto no mês anterior foi apurado resultado de R\$ 0,66. Desta maneira, a margem de vendas praticada não foi suficiente para cobrir suas atividades operacionais e foi inclusive inferior à margem do mês de maio/2021.

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 30/06/2021 foi apurado 0,17, sendo o melhor resultado quando comparado aos meses anteriores. Vale a pena ressaltar que esse índice se encontra baixo, uma vez que a empresa não está operando com sua capacidade total de produção.

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 30/06/2021 foi apurado índice de 0,06, sendo a melhor marca alcançada em 31/03/2021 com resultado de 0,11, ainda baixo para o retorno do Ativo.



9. Fluxo de Caixa

FLUXO DE CAIXA REALIZADO - USD\$ MIL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Total
Receitas Líquidas	2.490	94.060	39.622	138.676	154.549	134.542	563.939
Pagamentos							
Custo de Produção e SG&A	(27.732)	(27.804)	(26.918)	(9.585)	(12.394)	(18.849)	(123.284)
Capacidade Ociosa	(2.620)	(2.409)	(2.030)	(721)	(426)	(1.522)	(9.728)
Tributos e Contingências	(3.348)	(3.024)	(15.425)	(16.165)	(23.236)	(2.557)	(63.754)
Despesas Operacionais	(668)	(698)	(434)	(63)	(46)	(400)	(2.309)
Despesas Financeiras	(1.267)	(493)	(10)	(369)	23	-	(2.116)
Liability Fundão	(3.023)	(11.322)	(3.857)	(231)	(568)	(2.040)	(21.040)
Candonga	(40)	(690)	(659)	(402)	(570)	(1.565)	(3.926)
COVID-19 e RJ	(330)	(250)	(350)	(87)	(67)	(221)	(1.305)
Outros	(94)	(48)	(20)	(4)	-	(19)	(186)
Aportes Fundação Renova	-	-	-	(17.829)	(94.534)	(108.928)	(221.291)
CAPEX	(7.650)	(4.661)	(2.194)	(1.016)	(655)	(3.250)	(19.426)
Descaracterização de Barragem	(3.386)	(4.212)	(4.527)	(3.863)	(5.223)	(6.563)	(27.774)
TOTAL	(50.158)	(55.611)	(56.425)	(50.335)	(137.696)	(145.914)	(496.138)
Geração (necessidade) de caixa	(47.668)	38.449	(16.803)	88.341	16.853	(11.372)	67.801

Novos Aportes/DIP	49.124	-	-	-	-	-	49.124
Varição de Caixa	1.456	38.449	(16.803)	88.341	16.853	(11.372)	116.925
Saldo de Caixa Inicial	16.667	18.123	56.572	39.770	128.111	144.964	
Saldo de Caixa Final	18.123	56.572	39.770	128.111	144.964	133.592	
BRL/ USD	5,35	5,42	5,64	5,58	5,29	5,03	

As entradas por receitas líquidas registraram redução considerável em junho/2021, decorrente do menor recebimento de vendas. Por outro lado, os desembolsos com pagamentos realizados no último mês foram maiores em relação a todos os meses, devido ao aporte realizado pela Recuperanda à Fundação Renova. Tal movimentação entre entradas e saídas de recursos fez com que a Recuperanda apresentasse menor geração de caixa em junho/2021 quando comparada ao mês anterior, e menor saldo final do caixa em relação a maio/2021. A Recuperanda apresentou comentários sobre as principais variações ocorridas no período em análise, conforme arquivo "Performance Financeira – Junho.ppt" compartilhado via site:app.box.com em 12/08/2021:



FLUXO DE CAIXA REALIZADO - EM USD\$ MIL	30/06/2021	H%	31/05/2021	Comentários da Recuperanda
RECEITAS LÍQUIDAS	134.542	-13%	154.549	"Menor valor em linha com a programação de recebimentos de embarques de venda de minério de ferro."
TRIBUTOS E CONTINGÊNCIAS	(2.557)	-89%	(23.236)	"Não pagamento de IRPJ/CSLL devido a base do lucro tributável acumulado."
APORTES FUNDAÇÃO RENOVA	(108.928)	15%	(94.534)	"Maior aporte na Fundação Renova, em comparação ao mês de Maio."
CUSTO DE PRODUÇÃO, SG&A E CAP. OCIOSA	(20.371)	59%	(12.820)	"Redução da quantidade de pagamentos bloqueados em função do processo de RJ"

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

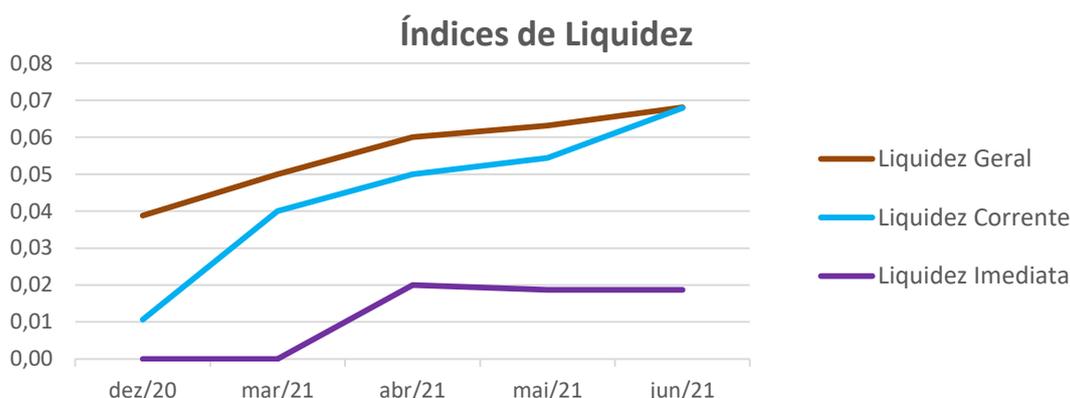
Ao avaliar o Fluxo de Caixa projetado para o 2º semestre/2021, nota-se que a Recuperanda prevê períodos de menores receitas líquidas, sendo projetado um aporte por *DIP Financing* em setembro/2021 no montante de USD \$ 225.000 mil. No que se refere à projeção de pagamentos, é possível observar aumentos em relação ao realizado entre o período de janeiro a junho/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.



10. Indicadores Financeiros

Índice de Liquidez

ÍNDICES DE LIQUIDEZ	dez/20	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Liquidez Geral	0,04	0,05	0,06	0,06	0,07
Liquidez Corrente	0,01	0,04	0,05	0,05	0,07
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,02	0,02	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 7% das obrigações de curto e longo prazo em 30/06/2021. 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 30/06/2021 a empresa possui cerca de R\$ 0,07 de recursos para cada R\$ 1,00 de dívidas, o que é normal para uma empresa em Recuperação Judicial. 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 30/06/2021. Para efeito de análise, este índice

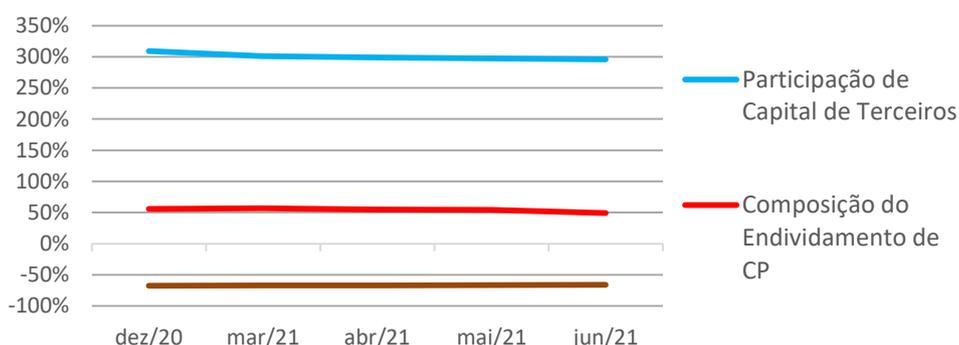


relaciona dinheiro com valores que vencerão em datas variadas de 1 a 360 dias. Assim, poderão ter contas que vencerão em 10 dias e também aquelas que vencerão em 360 dias, podendo não vir a ter relação imediata quanto à liquidez. Porém, nos patamares apresentados, demonstra-se a dificuldade financeira atual da Recuperanda.

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	dez/20	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21
Participação de Capital de Terceiros	309%	301%	299%	297%	296%
Composição do Endividamento de CP	56%	57%	55%	54%	49%
Garantia ao Capital de Terceiros	-68%	-67%	-67%	-66%	-66%

Indicadores de Estrutura de Capital



A participação de capital de terceiros na atividade em 30/06/2021, representa o equivalente a 296% 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 30/06/2021 que 49% das dívidas totais vencem a curto prazo e que a garantia do capital próprio ao capital de terceiros é negativa em 66%, o que significa que o patrimônio líquido não garante a liquidação do seu endividamento. Nos períodos anteriores, não houve melhora significativa nestes índices.



11. 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 11.101/2005	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 constante no ID nº 5563908008, 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	81.084	-	-
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	24.585.685	4.755.786	39
CLASSE IV - ME/ EPP	15.315	-	-
TOTAL	24.682.084	4.755.786	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.



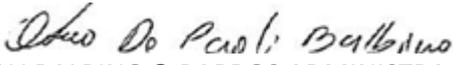
12. Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda foi verificado prejuízo líquido mensal de R\$ 556.329 mil em 30/06/2021 e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 1.535.337 mil.

O principal representante do endividamento da Recuperanda são os Empréstimos e Financiamentos, no montante de R\$ 32.844.175 mil, que equivalem a 46% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 47.697.196 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, apresenta o Relatório Mensal de Atividades relativo ao mês de junho/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.

