

# RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Junho . 2020

# RELATÓRIO EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO	03
2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS	05
3 FATOS RELEVANTES E COMUNICADOS AO MERCADO	06
4 Informações Financeiras (Consolidado das Recuperandas)	07
4.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	07
4.1 BALANÇO PATRIMONIAL	11
4.1 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	16
5 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	18
6 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	19

## 1. INTRODUÇÃO

### **Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 1ª Vara Especializada de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo**

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Estre (processo nº 1066730-69.2020.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 3.364/3.378 (item 1.5), apresentar o RMA em relação ao mês de junho de 2020 referente às seguintes empresas:

- Estre Ambiental S.A.;
- Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.;
- NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- Cavo Serviços e Saneamento S.A.;
- Estre SPI ambiental S.A.;
- NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- NGA Ribeirão Preto Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- OXIL Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos LTDA.;
- CGR Guatapará – Centro de Gerenciamento de Resíduos LTDA.;
- V2 Ambiental SPE S.A.;
- CTR Itaboraí – Centro de Tratamento de Resíduos de Itaboraí LTDA.;
- Ambiental Sul Brasil – Central Regional de Tratamento de Resíduos LTDA.;
- CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A.;
- Resicontrol Soluções Ambientais S.A.;
- Viva Ambiental e Serviços S.A.;
- RECICLAX – Reciclagem de Resíduos da Construção Civil LTDA.;
- SPE SOMA – Soluções em Meio Ambiente LTDA.;
- Estre Energia Newco Participações S.A.
- Piratininga Energia e Participações LTDA.; e
- SPE Paulínia Energia LTDA.

## 1. INTRODUÇÃO

O presente relatório, que contempla informações financeiras baseadas, sobretudo, em elementos fornecidos pelas Recuperandas até o dia 15 de outubro de 2020, contém dados referentes ao mês de junho de 2020, e deve ser analisado em conjunto com o laudo da perícia preliminar (fls. 3.291/3.361) e com o relatório de situação (fls. 4.570/4.618).

O RMA contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, que neste Relatório abrangerá a Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial, o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultado do referido mês de junho, em comparação com os dados do mês imediatamente anterior. O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.



**Arnoldo Wald Filho**  
awf@wald.com.br

**Samantha Mendes Longo**  
samantha@wald.com.br

Sócios

Tel: +55 (11) 3074-6000



**Thiago Fogaça Almeida**  
*Economista*  
ffa@riobranco.adm.br

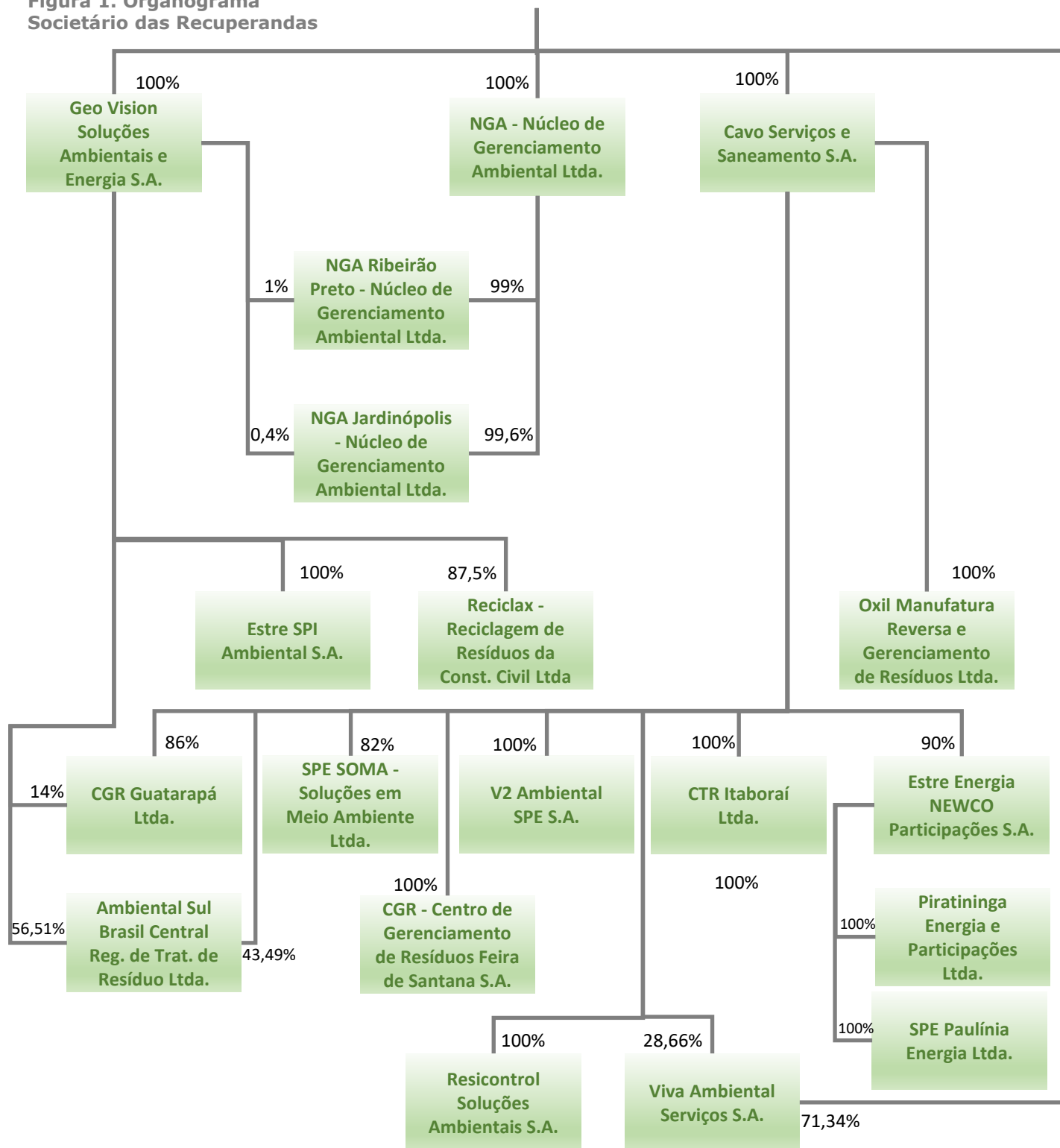
**Fábio de Carvalho e Mello Curti**  
*Economista*  
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

## 2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



## 3. FATOS RELEVANTES E COMUNICADOS AO MERCADO

A seguir apresentam os alguns dos fatos relevantes e comunicados ao mercado divulgados pelo Grupo Estre que têm relação direta com as Recuperandas:

Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado dos meses de **AGOSTO** E **OUTUBRO/20**.

### **07 de Agosto - Estre Ambiental tem pedido de recuperação judicial deferido**

A Estre Ambiental S.A. comunica que teve deferido seu pedido de Recuperação Judicial, ajuizado em 29 de julho perante Justiça de São Paulo.

O Comunicado pode ser acessado em:

<https://www.estre.com.br/wp-content/uploads/2017/12/deferido-seu-pedido-de-Recuperação-Judicial.pdf>

### **15 de Outubro - Grupo Estre apresenta seu plano de RJ**

Informamos que o Grupo Estre apresentou o seu plano de recuperação judicial nos autos do processo de recuperação judicial em 2 de outubro, dentro do prazo legal.

Um dos nossos maiores objetivos é manter uma relação transparente, sustentável e duradoura com nossos parceiros.

Como já asseguramos anteriormente, continuamos a executar normalmente os contratos vigentes.

O Comunicado pode ser acessado em:

<https://www.estre.com.br/wp-content/uploads/2020/10/Grupo-Estre-apresenta-seu-plano-de-RJ.pdf>

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

#### Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 6,3 milhões em Junho/20

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Junho/20 foi positiva em R\$ 6,3 milhões, após resultado negativo de R\$ 12,1 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Maio/20, as Entradas registraram aumento de R\$ 13,0 milhões, atingindo o patamar de R\$ 66,7 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos reduziram em R\$ 5,4 milhões, totalizando R\$ 60,4 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 6,3 milhões em Junho/20, resultando em montante de R\$ 48,6 milhões (Figura 4), correspondente a um aumento de 15,0% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal



Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

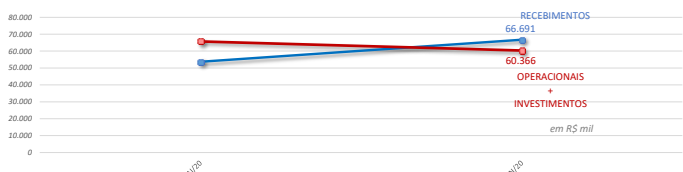


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

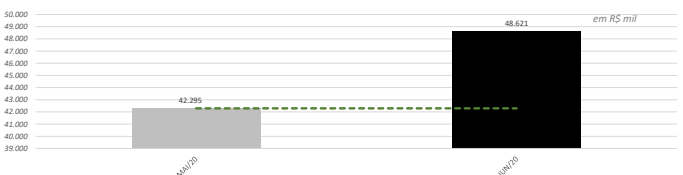
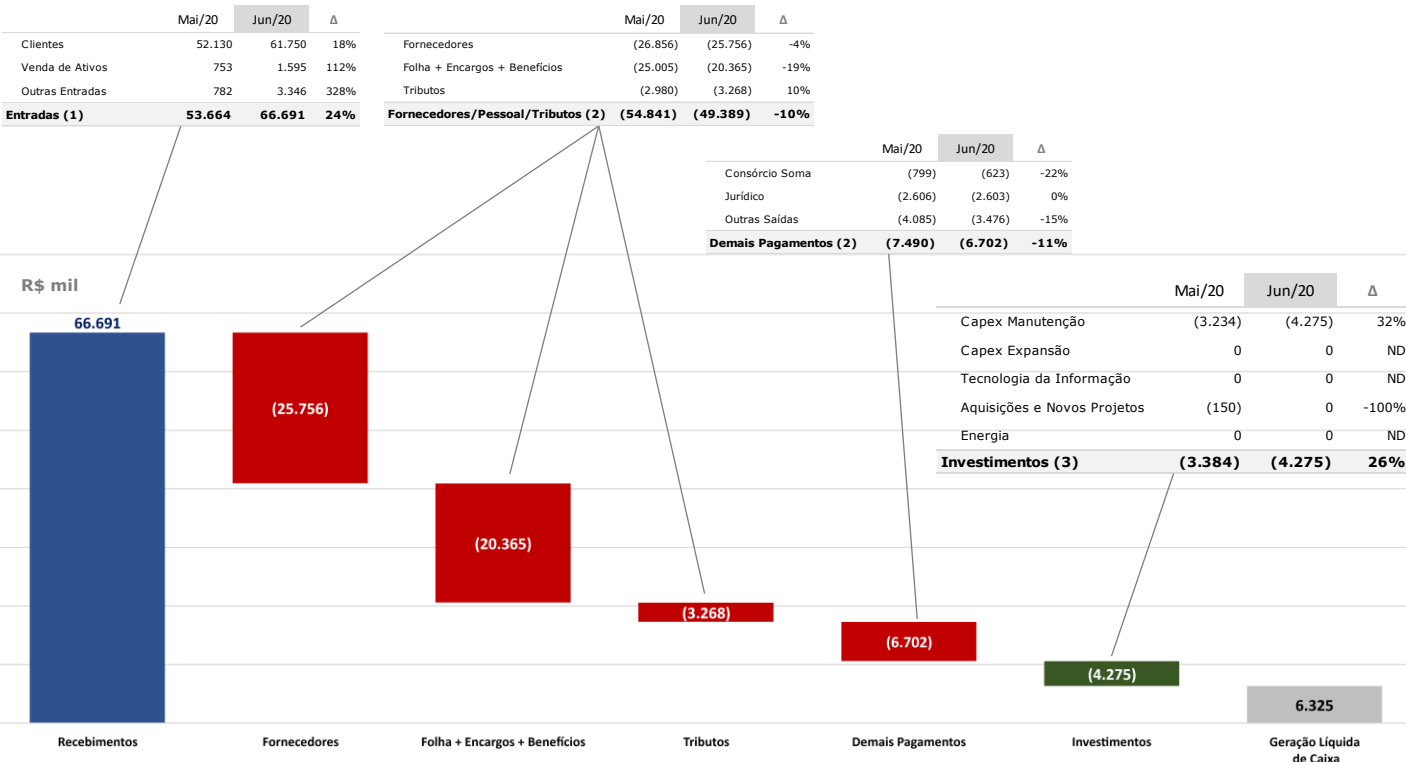


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



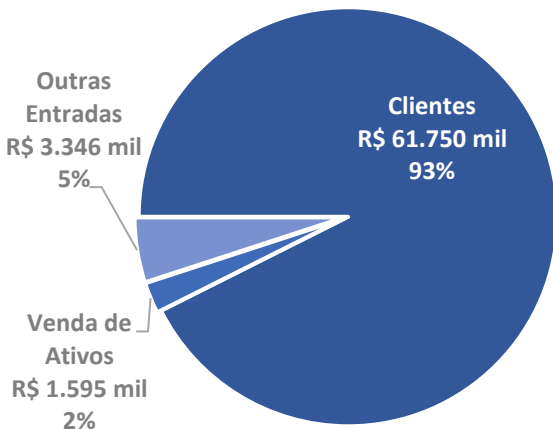
### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/20

R\$ mil	(A) 31/05/2020 Mai/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/06/2020 Jun/2020
<b>Saldo Inicial</b>	<b>54.346</b>	<b>(12.051)</b>	<b>42.295</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>53.664</b>	<b>13.026</b>	<b>66.691</b>
Clientes	52.130	9.620	61.750
Venda de Ativos	753	842	1.595
Outras Entradas	782	2.565	3.346
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(62.331)</b>	<b>6.240</b>	<b>(56.091)</b>
Fornecedores	(26.856)	1.100	(25.756)
Consórcio Soma	(799)	176	(623)
Jurídico	(2.606)	3	(2.603)
Tributos	(2.980)	(288)	(3.268)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.005)	4.640	(20.365)
Outras Saídas	(4.085)	609	(3.476)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(3.384)</b>	<b>(891)</b>	<b>(4.275)</b>
Capex Manutenção	(3.234)	(1.041)	(4.275)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(150)	150	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>(12.051)</b>	<b>18.376</b>	<b>6.325</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>42.295</b>	<b>6.325</b>	<b>48.621</b>

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



**ENTRADAS  
TOTAL**  
R\$ 66.691 mil

	Jun/20		Mai/20
	R\$ mil	Participação	Participação
<b>Entradas</b>	<b>66.691</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Clientes	61.750	93%	97%
Venda de Ativos	1.595	2%	1%
Outras Entradas	3.346	5%	1%

### Entradas

As Recuperandas apresentaram aumento de R\$ 13,0 milhões nas Entradas de caixa no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes aumentaram R\$9,6 milhões em Junho/2020 (alta de 18,5%), atingindo o montante de R\$ 61,8 milhões.

- O aumento é explicado principalmente pelo aumento nas entradas de clientes privados em R\$ 4,3 milhões em relação ao mês anterior e pelo recebimento não previsto de R\$ 5,6 milhões de clientes públicos (atrasados Prefeitura de Itaboraí - R\$ 1,2 milhão e Superintendência de Limpeza Urbana Maceió - Slum - R\$ 4,5 milhões referente aos meses de Maio/20 e Junho/20).

As entradas de caixa por Venda de Ativos aumentaram R\$ 842 mil em Junho/2020 (alta de 111,8%), totalizando R\$ 1,6 milhão.

- Os valores das vendas de ativos se referem principalmente valor de R\$ 1,4 milhão recebido pela Estre Ambiental pela venda de ativos via leilão (leilão de sucatas) e de R\$ 0,2 milhão referente ao adiantamento da penúltima parcela da venda do Terreno da Glorinha (Instrumento Particular de Contrato de Promessa de Compra e Venda e cessão e Transferência de Direitos Possessórios de Imóvel Rural com Cláusula Resolutiva de 30/Out/18) firmado entre Estre Ambiental e Granja Cristiane Ltda. O saldo devedor restante sobre a venda de R\$ 0,75 milhão, deve ser pago à Estre em 15/Dez/20.

As Outras Entradas de caixa tiveram alta de R\$ 2,6 milhões no mês de Junho/2020 (aumento de 328,2%), atingindo o montante de R\$ 3,3 milhões.

- A alta se refere principalmente a entrada por venda Crédito Carbono de R\$ 2,3 milhões recebido pela Estre Ambiental. Além disso, nessa conta são considerados os recebimentos de Dividendos, que em Junho/2020 foram de R\$ 0,7 milhão na Cavo Saneamento do Consórcio Salvador Sotero.



## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



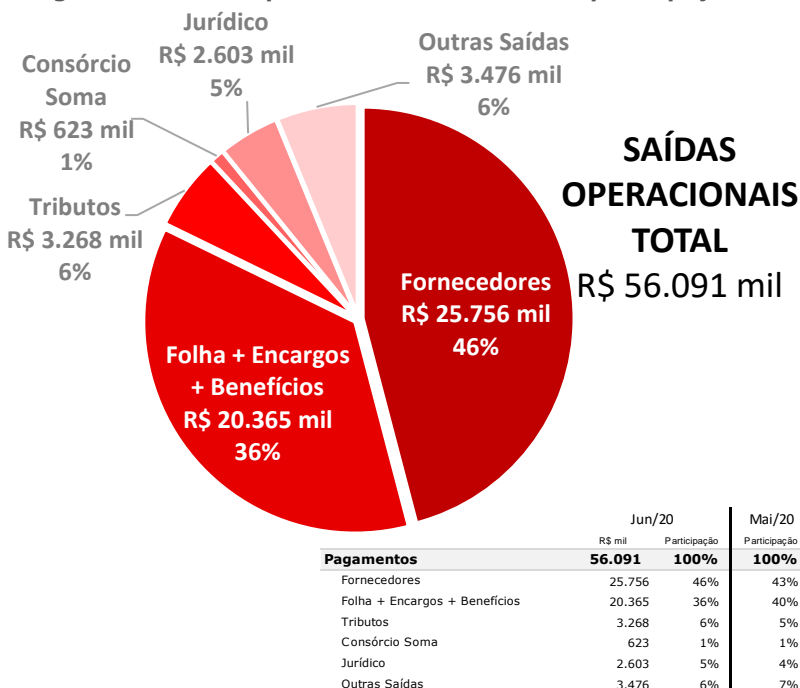
### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/20

R\$ mil	(A) 31/05/2020 Mai/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/06/2020 Jun/2020
<b>Saldo Inicial</b>	<b>54.346</b>	<b>(12.051)</b>	<b>42.295</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>53.664</b>	<b>13.026</b>	<b>66.691</b>
Clientes	52.130	9.620	61.750
Venda de Ativos	753	842	1.595
Outras Entradas	782	2.565	3.346
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(62.331)</b>	<b>6.240</b>	<b>(56.091)</b>
Fornecedores	(26.856)	1.100	(25.756)
Consórcio Soma	(799)	176	(623)
Jurídico	(2.606)	3	(2.603)
Tributos	(2.980)	(288)	(3.268)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.005)	4.640	(20.365)
Outras Saídas	(4.085)	609	(3.476)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(3.384)</b>	<b>(891)</b>	<b>(4.275)</b>
Capex Manutenção	(3.234)	(1.041)	(4.275)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(150)	150	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>(12.051)</b>	<b>18.376</b>	<b>6.325</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>42.295</b>	<b>6.325</b>	<b>48.621</b>

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



### Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperandas diminuiram R\$ 6,2 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com Maio/2020.

Os pagamentos a fornecedores se reduziram em R\$ 1,1 milhão no mês de Junho/2020 (queda de 4,1%).

o A administração explicou que a redução se refere principalmente a:

- Redução de R\$ 300 mil no Aterro Aracaju: Pluviometria abaixo do mês anterior;
- Redução de R\$ 250 mil no Aterro Itaboraí: Redução no custo de transporte do chorume devido ao envio de parte do volume para tratamento em local mais próximo (novo fornecedor);
- Redução de R\$ 200 mil no Aterro Paulínia: Pluviometria abaixo do mês anterior;
- Redução de R\$ 300 mil na Coleta Curitiba: Redução no custo de manutenção dos compactadores devido a chegada dos novos equipamentos.

As saídas para o Consórcio Soma diminuiram R\$ 176 mil (queda de 22,0 %) e para questões jurídicas diminuiram R\$ 3 mil em Junho/2020.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 288 mil no mês de Junho/2020 em relação ao mês anterior (alta de 9,7%).

o A administração informou que o aumento se refere ao pagamento de ITR (Imposto Territorial Rural) sobre terreno dos aterros.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) diminuiram R\$ 4,6 milhões em Junho/2020 (queda de 18,6%).

o A administração explicou que a redução se refere ao pagamento de PPR para funcionários ativos em Maio (obrigação sindical) e prorrogação do pagamento de INSS de Junho para Novembro (Portaria 245 – COVID)

As Outras Saídas diminuiram R\$ 609 mil no mês de Junho/2020 na comparação com Maio/2020 (queda de 14,9%).

o A administração explicou que a rubrica foi impactada pela redução de R\$ 600 mil com a EY (despesa ocorreu em Maio e não ocorreu em Junho) e pela redução de R\$ 221 mil referente a multa de rescisão da Regus (proprietária do antigo escritório da Estre; a despesa ocorreu em Maio e não ocorreu em Junho).

## 4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/20

R\$ mil	(A) 31/05/2020 Mai/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/06/2020 Jun/2020
<b>Saldo Inicial</b>	<b>54.346</b>	<b>(12.051)</b>	<b>42.295</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>53.664</b>	<b>13.026</b>	<b>66.691</b>
Cientes	52.130	9.620	61.750
Venda de Ativos	753	842	1.595
Outras Entradas	782	2.565	3.346
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(62.331)</b>	<b>6.240</b>	<b>(56.091)</b>
Fornecedores	(26.856)	1.100	(25.756)
Consórcio Soma	(799)	176	(623)
Jurídico	(2.606)	3	(2.603)
Tributos	(2.980)	(288)	(3.268)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.005)	4.640	(20.365)
Outras Saídas	(4.085)	609	(3.476)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(3.384)</b>	<b>(891)</b>	<b>(4.275)</b>
Capex Manutenção	(3.234)	(1.041)	(4.275)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(150)	150	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>(12.051)</b>	<b>18.376</b>	<b>6.325</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>42.295</b>	<b>6.325</b>	<b>48.621</b>

### Saídas por Investimentos

As saídas de caixa para pagamentos de investimentos aumentaram R\$ 891 mil no mês de Junho/2020.

O Capex Manutenção aumentou R\$ 1,0 milhão no em Junho/2020 (alta de 32,2%), enquanto a conta de Aquisições e Novos Projetos, que teve saída de R\$ 150 mil em Maio/2020, não registrou saídas em Junho/2020.

- o A administração informou que o aumento se refere principalmente a chegada dos novos compactadores (novo leasing) na Coleta Curitiba (R\$ 830 mil) e aumento das obras de expansão (escavação) no Aterro Paulínia (R\$400 mil).

### Geração de Caixa Líquida

O aumento do volume de Entradas no mês de Junho/2020, que totalizaram R\$ 66,7 milhões, aliado a redução das saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 56,1 milhões e R\$ 4,3 milhões, respectivamente) contribuíram para a Geração de Caixa Líquida positiva em R\$ 6,3 milhões no período.

### Saldo Final de Caixa

Houve aumento do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido positiva em R\$6,3 milhões no mês de Junho/2020, enquanto no mês anterior havia sido negativa em R\$ 12,1 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 48,6 milhões no mês, o que representa uma alta de 15,0% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

**INVESTIMENTOS  
TOTAL**  
R\$ 4.275 mil



	Jun/20		Mai/20	
	R\$ mil	Participação	Participação	
<b>Investimentos</b>	<b>4.275</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Capex Manutenção	4.275	100%	96%	
Capex Expansão	0	0%	0%	
Tecnologia da Informação	0	0%	0%	
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	4%	
Energia	0	0%	0%	

## 4.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mai/2020	Varição	Jun/2020
<b>Ativo Circulante</b>	<b>535.211</b>	<b>(2.283)</b>	<b>532.928</b>
Caixa e equivalentes de caixa	46.776	6.614	53.390
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	304.666	(7.952)	296.714
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	48.713	12.412	61.125
Estoques	6.506	276	6.782
Impostos a recuperar	115.369	(8.301)	107.068
Adiantamentos a fornecedores	3.641	(740)	2.901
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.129	(316)	2.813
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	6.889	(3.724)	3.165
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(506)	(552)	(1.058)
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>659.085</b>	<b>25.832</b>	<b>684.917</b>
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	28.948	(4.296)	24.652
Contas a receber de clientes	17.316	830	18.146
Impostos a recuperar	38.364	3.362	41.726
Despesas do exercício seguinte	1.361	(31)	1.330
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	30.631	(693)	29.938
Investimentos	7.829	(114)	7.715
Ativo de direito de uso	52.635	28.468	81.103
Imobilizado	445.842	(389)	445.453
Intangível	36.143	(1.305)	34.838
<b>Ativo Total</b>	<b>1.194.296</b>	<b>23.549</b>	<b>1.217.845</b>

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 8,0 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 12,4 milhões
3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 8,3 milhões
4. Redução em Outras Contas a Receber em R\$ 3,7 milhões

### Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 23,5 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 2,3 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 25,8 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 2,3 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 8,0 milhões no mês de Junho/2020, totalizando R\$ 296,7 milhões. Segundo a Administração houve redução de R\$ 4 milhões pela baixa do cliente Prefeitura de Maceió (Slum) e recebimento R\$ 1,9 milhão do cliente EMPRESA MUNICIPAL DE SERV URBANOS.
2. Contrato ativo aumentou em R\$ 12,4 milhões no mês de Junho/2020, totalizando R\$ 61,1 milhões. A Administração explicou que o aumento se refere a duas ordens de venda do cliente de Curitiba que era de competência do mês de maio e que por erro do sistema não foi feita a provisão nesse mês.

## 4.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mai/2020	Varição	Jun/2020
<b>Ativo Circulante</b>	<b>535.211</b>	<b>(2.283)</b>	<b>532.928</b>
Caixa e equivalentes de caixa	46.776	6.614	53.390
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	304.666	(7.952)	296.714
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	48.713	12.412	61.125
Estoques	6.506	276	6.782
Impostos a recuperar	115.369	(8.301)	107.068
Adiantamentos a fornecedores	3.641	(740)	2.901
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.129	(316)	2.813
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	6.889	(3.724)	3.165
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(506)	(552)	(1.058)
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>659.085</b>	<b>25.832</b>	<b>684.917</b>
Títulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	28.948	(4.296)	24.652
Contas a receber de clientes	17.316	830	18.146
Impostos a recuperar	38.364	3.362	41.726
Despesas do exercício seguinte	1.361	(31)	1.330
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	30.631	(693)	29.938
Investimentos	7.829	(114)	7.715
Ativo de direito de uso	52.635	28.468	81.103
Imobilizado	445.842	(389)	445.453
Intangível	36.143	(1.305)	34.838
<b>Ativo Total</b>	<b>1.194.296</b>	<b>23.549</b>	<b>1.217.845</b>

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 8,0 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 12,4 milhões
3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 8,3 milhões
4. Redução em Outras Contas a Receber em R\$ 3,7 milhões

### Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 23,5 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 2,3 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 25,8 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 2,3 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

3. Impostos a recuperar apresentou redução de R\$ 8,3 milhões em Junho/2020, totalizando R\$ 107,1 milhões. Segundo a administração ocorreu a utilização dos créditos de PIS/COFINS para compensar o PIS/COFINS atual e dos meses que foram postergados os pagamentos, de acordo com o incentivo dos programas do governo de postergar impostos (COVID-19).
4. Outras contas a receber diminuiu em R\$ 3,7 milhões, totalizando R\$ 3,2 milhões. A administração explicou que a baixa refere-se ao adiantamento da venda do Feira de Santana, que foi baixado indevidamente para a conta de demais contas a receber, pois a venda desse ativo ainda não foi concretizada. Explicam também que isso já foi corrigido em Julho/2020.

## 4.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mai/2020	Varição	Jun/2020
<b>Ativo Circulante</b>	<b>535.211</b>	<b>(2.283)</b>	<b>532.928</b>
Caixa e equivalentes de caixa	46.776	6.614	53.390
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	304.666	(7.952)	296.714
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	48.713	12.412	61.125
Estoques	6.506	276	6.782
Impostos a recuperar	115.369	(8.301)	107.068
Adiantamentos a fornecedores	3.641	(740)	2.901
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.129	(316)	2.813
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	6.889	(3.724)	3.165
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(506)	(552)	(1.058)
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>659.085</b>	<b>25.832</b>	<b>684.917</b>
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	28.948	(4.296)	24.652
Contas a receber de clientes	17.316	830	18.146
Impostos a recuperar	38.364	3.362	41.726
Despesas do exercício seguinte	1.361	(31)	1.330
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	30.631	(693)	29.938
Investimentos	7.829	(114)	7.715
<b>Ativo de direito de uso</b>	<b>52.635</b>	<b>28.468</b>	<b>81.103</b>
Imobilizado	445.842	(389)	445.453
Intangível	36.143	(1.305)	34.838
<b>Ativo Total</b>	<b>1.194.296</b>	<b>23.549</b>	<b>1.217.845</b>

**1. Aumento no Ativo de direito de uso de R\$ 28,5 milhões**

### Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 23,5 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 2,3 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 25,8 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 25,8 milhões do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

1. Ativo de direito de uso aumentou em R\$ 28,5 milhões no mês de Junho/2020, totalizando R\$ 81,1 milhões. Segundo a administração o aumento ocorreu pela contabilização de contrato de locação (IFRS 16) de 50 caminhões com a empresa TB Serviços Transporte, pelo período de 60 meses.

## 4.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mai/2020	Varição	Jun/2020
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.292.879</b>	<b>15.963</b>	<b>2.308.842</b>
Empréstimos e financiamentos	677.451	2.226	679.677
Debêntures	1.108.595	14.240	1.122.835
<b>Arrendamentos</b>	<b>22.525</b>	<b>8.230</b>	<b>30.755</b>
Fornecedores	64.272	4.734	69.006
Provisão para fechamento de aterros	1.742	(712)	1.030
Obrigações trabalhistas	95.330	4.016	99.346
Obrigações tributárias	186.298	(7.037)	179.261
Débito com partes relacionadas	113.001	(3.373)	109.628
Adiantamentos de clientes	15.440	(7.045)	8.395
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.277	(33)	2.244
Outras contas a pagar	(973)	200	(773)
Obrigações com operações descontinuadas	6.920	517	7.437
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>626.349</b>	<b>33.730</b>	<b>660.079</b>
Empréstimos e financiamentos	2.587	0	2.587
<b>Arrendamentos</b>	<b>45.107</b>	<b>25.713</b>	<b>70.820</b>
Provisão para fechamento de aterros	100.230	2.132	102.362
Provisão para demandas judiciais	106.735	6.377	113.112
Obrigações tributárias	323.669	(246)	323.423
Impostos diferidos	33.369	(72)	33.297
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	3.291	(172)	3.119
Demais contas a pagar	89	0	89
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(1.724.931)</b>	<b>(26.145)</b>	<b>(1.751.076)</b>
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.070.624	(2.984)	1.067.640
Outros resultados abrangentes	(70)	(1)	(71)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(2.904.248)	(22.939)	(2.927.187)
Participação de não controladores	1.605	(222)	1.383
<b>Passivo Total</b>	<b>1.194.296</b>	<b>23.549</b>	<b>1.217.845</b>

**1. Aumento em Arrendamentos de R\$ 33,9 milhões**

### Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 23,5 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 16,0 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 33,7 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 26,1 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

1. Aumento nas contas de Arrendamentos (curto e longo prazo) de R\$ 33,9 milhões, totalizando R\$ 101,6 milhões. A administração explicou que o aumento ocorreu pela contabilização do contrato de locação (IFRS 16) de 50 caminhões com a empresa TB Serviços Transporte, pelo período de 60 meses com prestação mensal de R\$ 830.000,00.

## 4.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mai/2020	Varição	Jun/2020
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.292.879</b>	<b>15.963</b>	<b>2.308.842</b>
Empréstimos e financiamentos	677.451	2.226	679.677
Debêntures	1.108.595	14.240	1.122.835
Arrendamentos	22.525	8.230	30.755
Fornecedores	64.272	4.734	69.006
Provisão para fechamento de aterros	1.742	(712)	1.030
<b>Obrigações trabalhistas</b>	<b>95.330</b>	<b>4.016</b>	<b>99.346</b>
Obrigações tributárias	186.298	(7.037)	179.261
Débito com partes relacionadas	113.001	(3.373)	109.628
<b>Adiantamentos de clientes</b>	<b>15.440</b>	<b>(7.045)</b>	<b>8.395</b>
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.277	(33)	2.244
Outras contas a pagar	(973)	200	(773)
Obrigações com operações descontinuadas	6.920	517	7.437
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>626.349</b>	<b>33.730</b>	<b>660.079</b>
Empréstimos e financiamentos	2.587	0	2.587
Arrendamentos	45.107	25.713	70.820
Provisão para fechamento de aterros	100.230	2.132	102.362
Provisão para demandas judiciais	106.735	6.377	113.112
Obrigações tributárias	323.669	(246)	323.423
Impostos diferidos	33.369	(72)	33.297
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	3.291	(172)	3.119
Demais contas a pagar	89	0	89
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(1.724.931)</b>	<b>(26.145)</b>	<b>(1.751.076)</b>
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.070.624	(2.984)	1.067.640
Outros resultados abrangentes	(70)	(1)	(71)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(2.904.248)	(22.939)	(2.927.187)
Participação de não controladores	1.605	(222)	1.383
<b>Passivo Total</b>	<b>1.194.296</b>	<b>23.549</b>	<b>1.217.845</b>

2. Aumento das Obrigações trabalhistas em R\$ 4,0 milhões

3. Redução de Adiantamentos de clientes de R\$ 7,0 milhões

### Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 23,5 milhões no mês de Junho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 16,0 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 33,7 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 26,1 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

- Obrigações trabalhistas aumentaram em R\$ 4,0 milhões em Junho/2020, totalizando 99,3 milhões. Segundo a administração o aumento se refere ao INSS sobre folha de pagamento do mês acrescido de acerto de INSS terceiros dos meses de abril e maio. Além disso, o INSS de terceiros não está sendo recolhido conforme sentença proferida em 03/05/2019 no Processo nº 5003857-84.2017.4.03.6100 da 2ª Vara Cível Federal de São Paulo.
- Adiantamentos de clientes reduziram em R\$ 7,0 milhões em Junho/2020, totalizando R\$ 8,4 milhões. A administração explicou que houve redução de R\$ 4 milhões pela baixa do cliente Prefeitura de Maceió (Slum), que fica em adiantamento até que recebam a confirmação sobre quais faturas refere-se o pagamento. Além disso, houve a baixa de R\$ 3,6 milhões referente ao adiantamento da venda do Feira de Santana, que foi baixado indevidamente para a conta de demais contas a receber, pois a venda desse ativo ainda não foi concretizada. Explicam também que isso já foi corrigido em Julho/2020.

## 4.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Mai/2020 Acumulado	Jun/2020 Mês	Jun/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	283.630	66.093	349.723
Custo dos serviços prestados	(233.297)	(50.835)	(284.132)
<b>Lucro bruto</b>	<b>50.333</b>	<b>15.258</b>	<b>65.591</b>
Despesas gerais e administrativas	(42.828)	(16.717)	(59.545)
Despesas comerciais	(22.815)	(2.361)	(25.176)
Resultado de equivalência patrimonial	(315)	(112)	(427)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	12.478	2.082	14.560
<b>Resultado antes das despesas e receitas financeiras</b>	<b>(3.146)</b>	<b>(1.850)</b>	<b>(4.996)</b>
Despesas financeiras	(137.048)	(22.853)	(159.901)
Receitas financeiras	4.413	204	4.617
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(135.781)</b>	<b>(24.499)</b>	<b>(160.280)</b>
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(5.489)	2.334	(3.155)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	347	73	420
<b>Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas</b>	<b>(140.922)</b>	<b>(22.092)</b>	<b>(163.014)</b>
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1.964)	(1.068)	(3.032)
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(142.885)</b>	<b>(23.160)</b>	<b>(166.045)</b>

1. Receita aumentou 16,5% em relação a média até Maio/20
2. Custo diminuiu 5,3 p.p. em relação a média até Maio/20
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 95,2% em relação a média até Maio/20
4. Desp. Comerciais reduziram 48,3% em relação a média até Maio/20
5. Desp. Financeiras reduziram 16,6% em relação a média até Maio/20

### Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Junho/2020 foi de R\$ 23,2 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 66,1 milhões em Junho/2020, que representa um aumento de 16,5% em comparação com média de Receitas de Janeiro a Maio/2020. A administração explicou que o aumento se refere a duas ordens de venda do cliente de Curitiba que era de competência do mês de Maio/2020 e que por erro do sistema não foi feita a provisão nesse mês.
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 50,8 milhões no mês de Junho/2020 representou 76,9% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Maio/2020 representava 82,3%. Segundo a administração a redução de 5,3 pontos percentuais na relação Custo/Receita ocorreu por conta do aumento de Receita explicado no item 1.
3. As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 95,2% no mês de Junho/2020 na comparação com a média de Janeiro a Maio/2020, atingindo R\$ 16,7 milhões. A administração explicou que o aumento ocorreu pela Provisão de Contingência Cível de um novo processo relevante (R\$ 5,4 milhões).



## 4.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



### Demonstração

01 a 30 de **JUNHO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Mai/2020 Acumulado	Jun/2020 Mês	Jun/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	283.630	66.093	349.723
Custo dos serviços prestados	(233.297)	(50.835)	(284.132)
<b>Lucro bruto</b>	<b>50.333</b>	<b>15.258</b>	<b>65.591</b>
Despesas gerais e administrativas	(42.828)	(16.717)	(59.545)
Despesas comerciais	(22.815)	(2.361)	(25.176)
Resultado de equivalência patrimonial	(315)	(112)	(427)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	12.478	2.082	14.560
<b>Resultado antes das despesas e receitas financeiras</b>	<b>(3.146)</b>	<b>(1.850)</b>	<b>(4.996)</b>
Despesas financeiras	(137.048)	(22.853)	(159.901)
Receitas financeiras	4.413	204	4.617
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(135.781)</b>	<b>(24.499)</b>	<b>(160.280)</b>
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(5.489)	2.334	(3.155)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	347	73	420
<b>Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas</b>	<b>(140.922)</b>	<b>(22.092)</b>	<b>(163.014)</b>
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1.964)	(1.068)	(3.032)
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(142.885)</b>	<b>(23.160)</b>	<b>(166.045)</b>

1. Receita aumentou 16,5% em relação a média até Maio/20
2. Custo diminuiu 5,3 p.p. em relação a média até Maio/20
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 95,2% em relação a média até Maio/20
4. Desp. Comerciais reduziram 48,3% em relação a média até Maio/20
5. Desp. Financeiras reduziram 16,6% em relação a média até Maio/20

### Demonstração dos Resultados

**O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Junho/2020 foi de R\$ 23,2 milhões:**

4. As Despesas Comerciais diminuíram 48,3% no mês de Junho/2020 em relação a média de Janeiro a Maio/2020, atingindo o montante de R\$ 2,4 milhões. Segundo a administração a diminuição ocorreu pela reversão de Provisão para crédito de liquidação duvidosa, devido aos recebimentos de clientes. Isso está diretamente relacionado à parte da redução ocorrida nas Contas a receber de clientes.
5. As Despesas Financeiras diminuíram 16,6% em Junho/2020 na comparação com a média de Janeiro a Maio/2020, atingindo o montante de R\$ 22,9 milhões. A administração explicou que a redução ocorreu pela queda de Selic, impactando em redução de atualizações dos impostos e redução dos juros de Debêntures, decorrente queda da taxa DI de 2,90% para 2,15%.

A Administração ainda explicou que a conta de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" se refere principalmente a ganho/perda na venda de ativo imobilizado. São considerados nessa rubrica também perda no valor recuperável (*impairment*), multas de trânsito veículos pesados, multas de trânsito veículos leves, multas s/ infrações fiscais e ganho/perda venda de investimento.

## 5. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

Com o encerramento no dia 14.09.2020 do prazo de 15 dias previsto no § 1º do artigo 7º da Lei nº 11.101/2005 para os Credores apresentarem suas habilitações e divergências, o Administrador Judicial vem se dedicando a elaborar sua relação de credores, nos termos do § 2º do citado artigo.

Para esse propósito, esta Administração tem mantido contato diário com as Recuperandas, de forma a obter informações e esclarecimentos para os questionamentos recebidos, bem como contato com os credores para solicitação de documentos, quando necessário. Em razão da necessidade de adoção de medidas preventivas para se evitar o contágio pelo novo coronavírus (COVID 19), as reuniões e o compartilhamento de documentos ocorrem de maneira virtual.

O AJ tomou conhecimento que a greve dos funcionários dos Correios, que atingiu todo território nacional, e se iniciou em 18.08.2020 e só foi encerrada em 22.09.2020, influenciou no recebimento das cartas pelos credores, impedindo que alguns tomassem ciência do ajuizamento e processamento da Recuperação Judicial antes do término do prazo para apresentação de divergência.

Por essa razão, o Administrador apresentou petição ao Juízo sugerindo a prorrogação do prazo para apresentação de habilitações e divergências administrativas por mais 10 dias, contados a partir da decisão que a deferir, o que ainda não ocorreu.

Além disso, para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, principalmente em período de isolamento social, foi criado o website da recuperação judicial (<http://ajwald.com.br/estre/>), cujo conteúdo é periodicamente atualizado. No site, os interessados têm acesso às principais peças do processo e às informações relevantes, já estando disponível, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas nos autos da RJ em 03.10.20.

Diariamente, o Administrador Judicial é contatado pelos canais disponibilizados aos Credores, seja por e-mail ([credorestre@ajwald.com.br](mailto:credorestre@ajwald.com.br)), seja por telefone (+55 11 3074-6000).

Em relação ao RMA, prosseguimos analisando e questionando as informações fornecidas pelas Recuperandas através de reuniões virtuais e correio eletrônico, bem como solicitando novos dados, principalmente de natureza financeira e contábil do ano de 2020.

Por fim, a AJ apresenta abaixo a planilha listando as manifestações protocoladas nos autos da Recuperação Judicial e nos recursos interpostos.

## 6. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo eletrônico desde o início deste processo de Recuperação Judicial, com a indicação das respectivas páginas.

Fls. 3.291/3.361	Perícia Prévia	04.08.2020
Fls. 3.966/3.968	Manifestação juntando a minuta do Termo de Compromisso.	11.08.2020
Fls. 4.558/4.655	Manifestação: (i) juntando o Laudo de Situação; (ii) informando as providências iniciais tomadas; (iii) apresentando a proposta de honorários; e (iv) sobre o pedido das Recuperandas de liberação de valores bloqueados por outros Juízos.	19.08.2020
Fls. 4.929/4.930	Petição acerca da forma de recebimento das divergências e das habilitações de crédito.	27.08.2020
Fls. 5.730/5.732	Petição conjunta do Administrador Judicial e das Recuperandas informando acordo acerca do valor dos honorários.	10.09.2020
Fl. 7.293	Petição informando que as habilitações de crédito protocoladas nos autos serão analisadas administrativamente.	29.09.2020
Fls. 7.410/7.413	Manifestação acerca da participação da Recuperanda Estre SPI Ambiental S/A na licitação promovida pelo Município de Campinas.	01.10.2020
Fls. 8.326/8.327	Manifestação propondo a prorrogação do prazo para apresentação de habilitações e de divergências.	16.10.2020

### Recursos nos quais o Administrador Judicial apresentou manifestação:

2202498-56.2020.8.26.0000	Interposto por Angra Infra Multiestratégia contra a liberação dos valores depositados na Execução de Título Extrajudicial nº 1102151-57.2019.8.26.0100.	17.09.2020
2202746-22.2020.8.26.0000	Interposto pelas Recuperandas contra o indeferimento do pedido de liberação dos valores depositados na Ação de Improbidade nº 5000776-62.2020.4.03.6120.	18.09.2020
2205080-29.2020.8.26.0000	Interposto pelo Município de Sertãozinho contra a liberação dos valores depositados no processo nº 003327-90.8.26.0597.	02.10.2020

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.



*Av. Almirante Barroso, 52,  
24º andar  
CEP 20031-000  
Rio de Janeiro, RJ - Brasil*

*Avenida Juscelino Kubitschek,  
nº 510, 8º andar  
CEP 04543-906  
São Paulo, SP - Brasil*

**RIO BRANCO**  
CONSULTORES ASSOCIADOS

*Av. Marquês de São  
Vicente, 446 – Conj. 1206  
Barra Funda  
CEP 01139-000  
São Paulo, SP - Brasil*