

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Julho . 2020

RELATÓRIO EXECUTIVO

| | |
|--|----|
| 1 INTRODUÇÃO | 03 |
| 2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS | 05 |
| 3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) | 06 |
| 3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL | 06 |
| 3.2 BALANÇO PATRIMONIAL | 10 |
| 3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS | 14 |
| 4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ | 16 |
| 5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS | 18 |

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 julho 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 novembro de 2020 contém dados referentes ao mês de julho de 2020 e deve ser analisado em conjunto com o laudo da perícia preliminar (fls. 3.291/3.361), com o relatório de situação (fls. 4.570/4.618) e com o relatório mensal anterior.

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

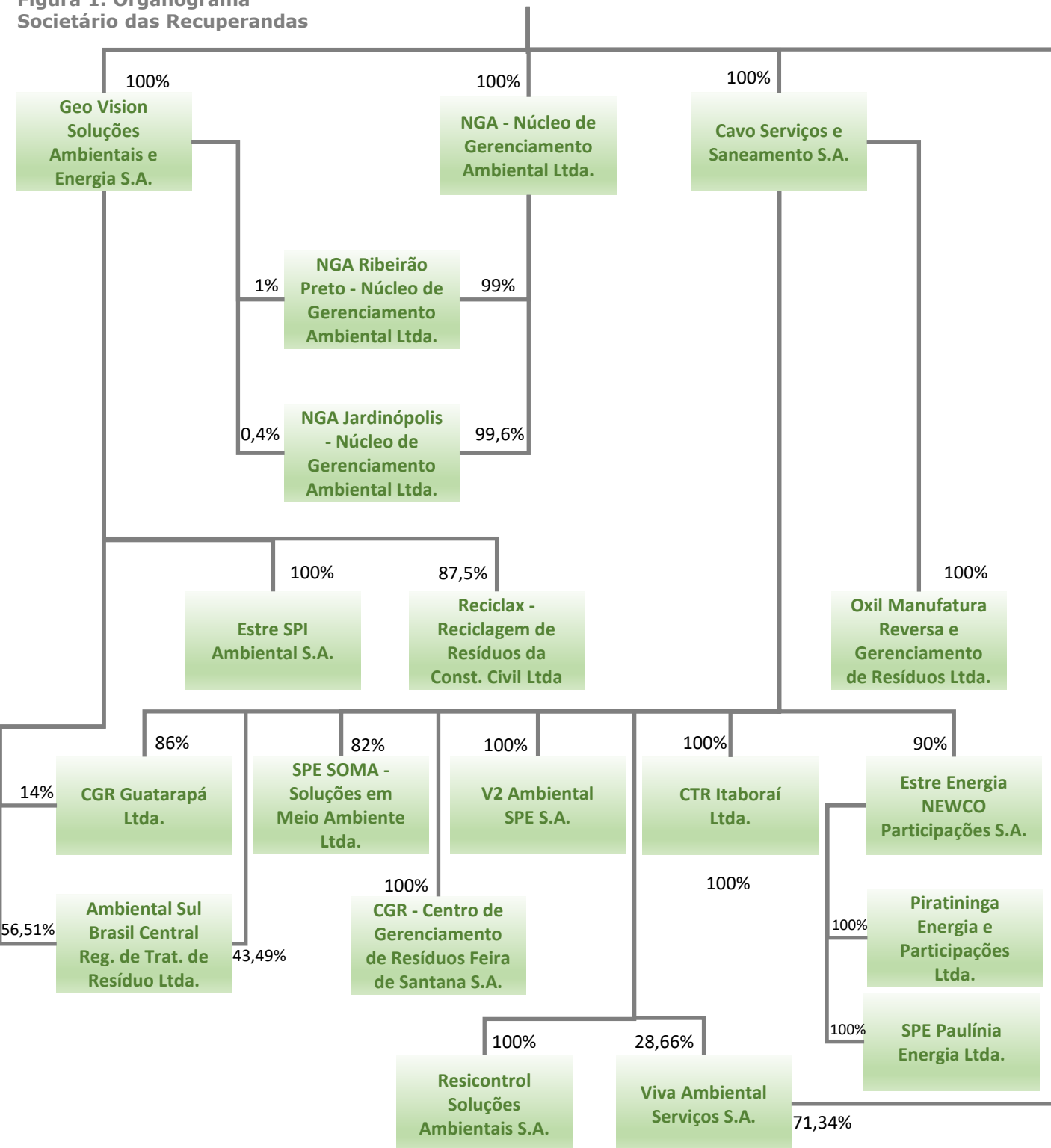
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 10,5 milhões em Julho/20

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Julho/20 foi negativa em R\$ 10,5 milhões, após resultado positivo de R\$ 6,3 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Junho/20, as Entradas registraram redução de R\$ 1,8 milhão, atingindo o patamar de R\$ 64,8 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 15,0 milhões, totalizando R\$ 75,4 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 10,5 milhões em Julho/20, resultando em montante de R\$ 38,1 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 21,6% 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

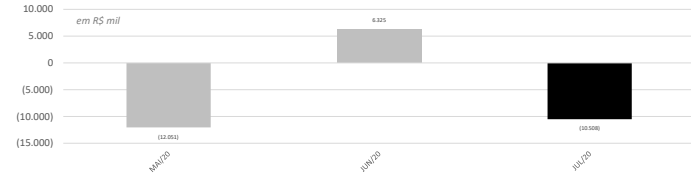


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

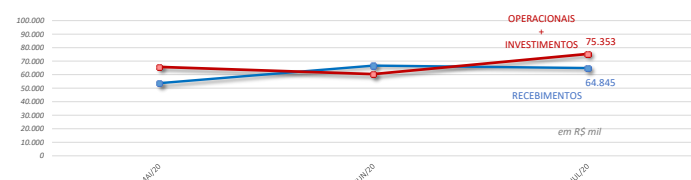


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

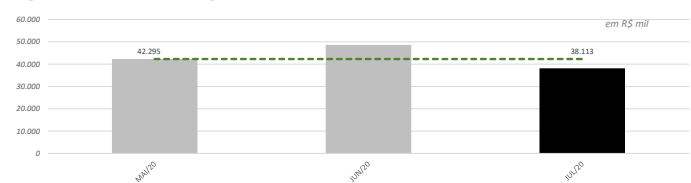
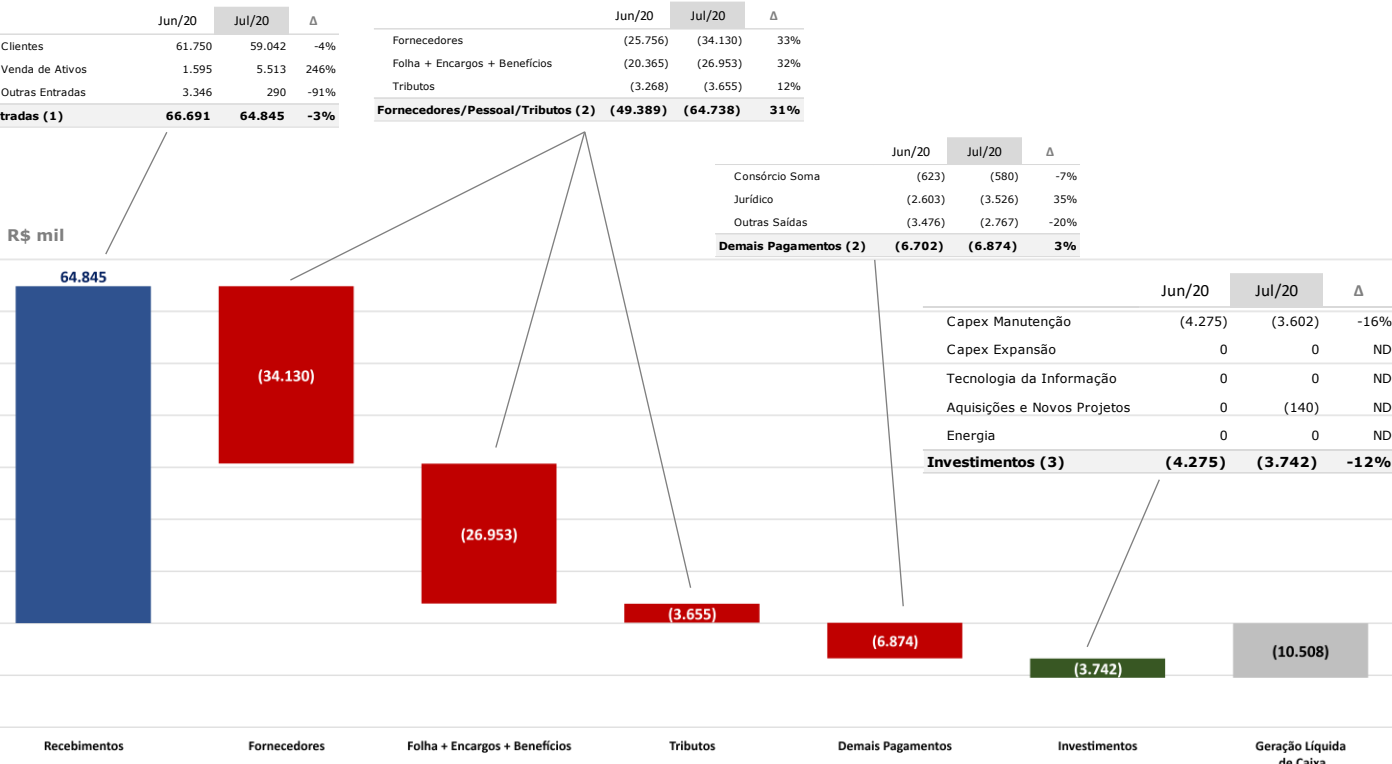


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



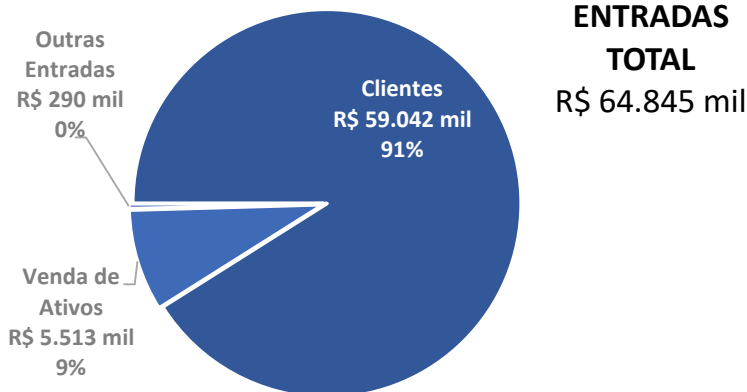
Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/06/2020 Jun/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2020 Jul/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 42.295 | 6.325 | 48.621 |
| Entradas (1) | 66.691 | (1.846) | 64.845 |
| Clientes | 61.750 | (2.708) | 59.042 |
| Venda de Ativos | 1.595 | 3.918 | 5.513 |
| Outras Entradas | 3.346 | (3.056) | 290 |
| Saídas Operacionais (2) | (56.091) | (15.520) | (71.611) |
| Fornecedores | (25.756) | (8.374) | (34.130) |
| Consórcio Soma | (623) | 44 | (580) |
| Jurídico | (2.603) | (923) | (3.526) |
| Tributos | (3.268) | (387) | (3.655) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.365) | (6.588) | (26.953) |
| Outras Saídas | (3.476) | 709 | (2.767) |
| Saídas por Investimentos (3) | (4.275) | 533 | (3.742) |
| Capex Manutenção | (4.275) | 673 | (3.602) |
| Capex Expansão | 0 | 0 | 0 |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0 | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | (140) | (140) |
| Energia | 0 | 0 | 0 |
| Geração de Caixa Líquida (1+2+3) | 6.325 | (16.833) | (10.508) |
| Saldo Final | 48.621 | (10.508) | 38.113 |

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



| Entradas | Jul/20 | | Jun/20 |
|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| | R\$ mil | Participação | Participação |
| Entradas | 64.845 | 100% | 100% |
| Clientes | 59.042 | 91% | 93% |
| Venda de Ativos | 5.513 | 9% | 2% |
| Outras Entradas | 290 | 0% | 5% |

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$ 1,8 milhão nas Entradas de caixa no mês de Julho/2020 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes reduziram R\$2,7 milhões em Julho/2020 (queda de 4,4%), atingindo o montante de R\$ 59,0 milhões.

- o Segundo a Administração, o aumento é explicado principalmente pelo pagamento de atrasados em Junho/20 em Itaboraí (R\$ 1,2 milhão), redução em Campinas de R\$ 1,0 milhão (pagou R\$ 4,0 milhões em Junho/20 e R\$ 3,0 milhões em Julho/20) e redução em Bauru de R\$ 0,6 milhão, pois não houve pagamento em Julho/20 (a fatura foi pago no início de Agosto/20).

As entradas de caixa por Venda de Ativos aumentaram R\$ 3,9 milhões em Julho/2020 (alta de 245,7%), totalizando R\$ 5,5 milhões.

- o A Administração explicou que o aumento se refere principalmente ao recebimento de R\$ 1,0 milhão referente a venda de Feira de Santana, de R\$ 2,8 milhões referente a venda de equipamentos para o grupo JSL (VAMOS), além de R\$ 0,1 milhão em Leilão de equipamentos.

As Outras Entradas de caixa tiveram redução de R\$ 3,1 milhões no mês de Julho/2020 (queda de 91,3%), atingindo o montante de R\$ 0,3 milhão.

- o Segundo a Administração, a queda se refere principalmente a entrada por venda Crédito Carbono de R\$ 2,3 milhões em Junho/20 e que não ocorreu em Julho/20. Além disso, nessa conta são considerados os recebimentos de Dividendos, que em Julho/2020 foram de R\$ 0,3 milhão.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



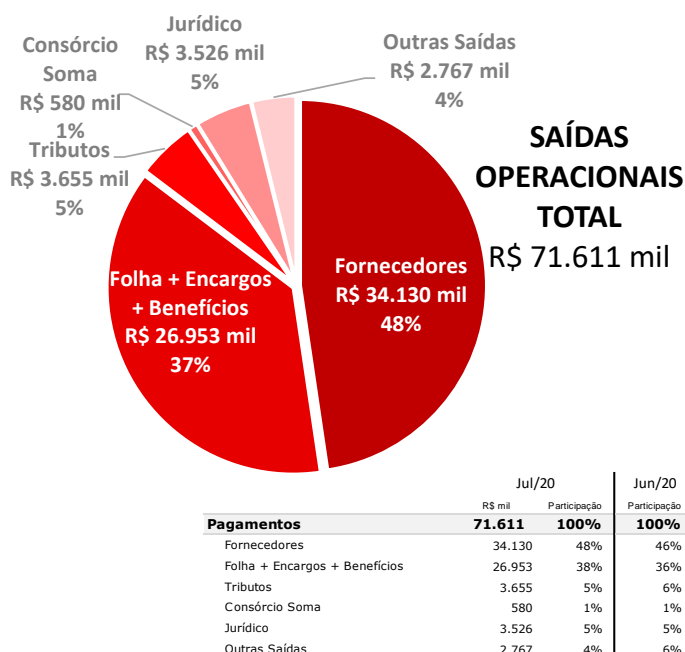
Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/06/2020 Jun/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2020 Jul/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 42.295 | 6.325 | 48.621 |
| Entradas (1) | 66.691 | (1.846) | 64.845 |
| Clientes | 61.750 | (2.708) | 59.042 |
| Venda de Ativos | 1.595 | 3.918 | 5.513 |
| Outras Entradas | 3.346 | (3.056) | 290 |
| Saídas Operacionais (2) | (56.091) | (15.520) | (71.611) |
| Fornecedores | (25.756) | (8.374) | (34.130) |
| Consórcio Soma | (623) | 44 | (580) |
| Jurídico | (2.603) | (923) | (3.526) |
| Tributos | (3.268) | (387) | (3.655) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.365) | (6.588) | (26.953) |
| Outras Saídas | (3.476) | 709 | (2.767) |
| Saídas por Investimentos (3) | (4.275) | 533 | (3.742) |
| Capex Manutenção | (4.275) | 673 | (3.602) |
| Capex Expansão | 0 | 0 | 0 |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0 | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | (140) | (140) |
| Energia | 0 | 0 | 0 |
| Geração de Caixa Líquida (1+2+3) | 6.325 | (16.833) | (10.508) |
| Saldo Final | 48.621 | (10.508) | 38.113 |

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperandas aumentaram R\$ 15,5 milhões no mês de Julho/2020 na comparação com Junho/2020.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 8,4 milhões no mês de Julho/2020 (alta de 32,5%).

- o A administração explicou que o aumento se refere ao pagamento de fornecedores considerados essenciais ao negócio que estavam com volume muito alto em atraso, como Combustível (Ipiranga), Pneus (Good Year), lubrificantes, tratamento de chorume e locação de equipamentos.

As saídas para o Consórcio Soma diminuíram R\$ 44 mil (queda de 7,0%) e para questões jurídicas aumentaram R\$ 923 mil (alta de 35,5%) em Julho/2020.

- o A administração explicou que, nos últimos doze meses, a Cia. vem gastando entre 2 milhões a 3 milhões com honorários advocatícios por mês, principalmente em decorrência das demandas de reestruturação (Galdino Advogados, por exemplo) e advogados relacionados à defesa dos interesses da Cia. nas investigações decorrentes da Operação Lava Jato (Oliveira Lima e Edgard Leite, por exemplo).

O pagamento de tributos aumentou R\$ 387 mil no mês de Julho/2020 em relação ao mês anterior (alta de 11,8%). As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 6,6 milhões em Julho/2020 (alta de 32,4%).

- o A administração explicou que R\$ 2,8 milhões se referem ao Bônus Executivo (*retention*), R\$ 0,9 milhão se refere a Férias, R\$ 1,4 milhão se refere ao pagamento da 1ª parcela da MP 927/20 (FGTS) e no mês anterior houve prorrogação de R\$ 1,5 milhão referente ao INSS (Portaria 135/2020).

As Outras Saídas diminuíram R\$ 709 mil no mês de Julho/2020 na comparação com Junho/2020 (queda de 20,4%).

- o A administração explicou que a diferença ocorreu na linha de Depósitos Judiciais e Acordo (R\$ 558 mil) e Contas de Consumo (R\$ 287 mil).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/06/2020 Jun/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2020 Jul/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 42.295 | 6.325 | 48.621 |
| Entradas (1) | 66.691 | (1.846) | 64.845 |
| Clientes | 61.750 | (2.708) | 59.042 |
| Venda de Ativos | 1.595 | 3.918 | 5.513 |
| Outras Entradas | 3.346 | (3.056) | 290 |
| Saídas Operacionais (2) | (56.091) | (15.520) | (71.611) |
| Fornecedores | (25.756) | (8.374) | (34.130) |
| Consórcio Soma | (623) | 44 | (580) |
| Jurídico | (2.603) | (923) | (3.526) |
| Tributos | (3.268) | (387) | (3.655) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.365) | (6.588) | (26.953) |
| Outras Saídas | (3.476) | 709 | (2.767) |
| Saídas por Investimentos (3) | (4.275) | 533 | (3.742) |
| Capex Manutenção | (4.275) | 673 | (3.602) |
| Capex Expansão | 0 | 0 | 0 |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0 | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | (140) | (140) |
| Energia | 0 | 0 | 0 |
| Geração de Caixa Líquida (1+2+3) | 6.325 | (16.833) | (10.508) |
| Saldo Final | 48.621 | (10.508) | 38.113 |

Saídas por Investimentos

As saídas de caixa para pagamentos de investimentos diminuiram R\$ 533 mil no mês de Julho/2020.

O Capex Manutenção diminuiu R\$ 673 mil em Julho/2020 (queda de 15,7%), enquanto a conta de Aquisições e Novos Projetos, que não teve saída em Junho/2020, registrou saída de R\$ 140 mil em Julho/2020.

- o A administração informou que a diminuição se refere principalmente a valores que foram classificados na linha de Fornecedores. A saída de R\$ 140 mil se refere a aporte referente a operação do Aterro de Aparecida de Goiânia, onde a participação é de 50%.

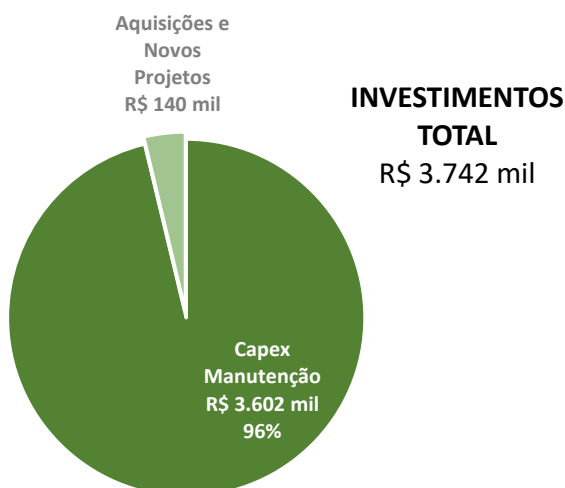
Geração de Caixa Líquida

A redução do volume de Entradas no mês de Julho/2020, que totalizaram R\$ 64,8 milhões, aliado ao aumento das saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 71,6 milhões e R\$ 3,7 milhões, respectivamente) contribuíram para a Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 10,5 milhões no período.

Saldo Final de Caixa

Houve redução do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$10,5 milhões no mês de Julho/2020, enquanto no mês anterior havia sido positiva em R\$ 6,3 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 38,1 milhões no mês, o que representa uma queda de 21,6% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



| Investimentos | Jul/20 | | Jun/20 |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | R\$ mil | Participação | Participação |
| Investimentos | 3.742 | 100% | 100% |
| Capex Manutenção | 3.602 | 96% | 100% |
| Capex Expansão | 0 | 0% | 0% |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0% | 0% |
| Aquisições e Novos Projetos | 140 | 4% | 0% |
| Energia | 0 | 0% | 0% |

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Jun/2020 | Varição | Jul/2020 |
|--|------------------|---------------|------------------|
| Ativo Circulante | 532.928 | 62.850 | 595.778 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 53.390 | (10.827) | 42.563 |
| Titulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 296.714 | 49.337 | 346.051 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 61.125 | 7.529 | 68.654 |
| Estoques | 6.782 | 203 | 6.985 |
| Impostos a recuperar | 107.068 | 6.074 | 113.142 |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.901 | 151 | 3.052 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.813 | 543 | 3.356 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 3.165 | 10.161 | 13.326 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (1.058) | (322) | (1.380) |
| Ativo Não Circulante | 684.917 | 11.006 | 695.923 |
| Titulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 24.652 | 11.950 | 36.602 |
| Contas a receber de clientes | 18.146 | (1.269) | 16.877 |
| Impostos a recuperar | 41.726 | (17) | 41.709 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.330 | (13) | 1.317 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.938 | (201) | 29.737 |
| Investimentos | 7.715 | 242 | 7.957 |
| Ativo de direito de uso | 81.103 | (637) | 80.466 |
| Imobilizado | 445.453 | 2.244 | 447.697 |
| Intangível | 34.838 | (1.294) | 33.544 |
| Ativo Total | 1.217.845 | 73.856 | 1.291.701 |

1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 49,3 milhões

2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 7,5 milhões

3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 6,1 milhões

4. Aumento em Outras Contas a Receber em R\$ 10,2 milhões

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 73,9 milhões no mês de Julho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 62,9 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 11,0 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 62,9 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou aumento de R\$ 49,3 milhões no mês de Julho/2020, totalizando R\$ 346,1 milhões. Segundo a Administração, houve correção no papel de trabalho de eliminações de contas a receber de partes relacionadas do mês de Junho/20, pois a eliminação estava superior ao saldo de partes relacionadas.
2. Contrato ativo aumentou em R\$ 7,5 milhões no mês de Julho/2020, totalizando R\$ 68,7 milhões. A Administração explicou que R\$ 1,9 milhão se refere a provisão de duas ordens de venda dos meses de Maio e Junho/20 para o cliente EMSURB (que foi realizada somente em Julho) e R\$ 6 milhões se refere ao aumento do cliente CONRESOL que não foi provisionado no mês de Junho/20, pois a ordem de venda no sistema foi liberada após a data corte de fechamento.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Jun/2020 | Varição | Jul/2020 |
|--|------------------|---------------|------------------|
| Ativo Circulante | 532.928 | 62.850 | 595.778 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 53.390 | (10.827) | 42.563 |
| Titulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 296.714 | 49.337 | 346.051 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 61.125 | 7.529 | 68.654 |
| Estoques | 6.782 | 203 | 6.985 |
| Impostos a recuperar | 107.068 | 6.074 | 113.142 |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.901 | 151 | 3.052 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.813 | 543 | 3.356 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 3.165 | 10.161 | 13.326 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (1.058) | (322) | (1.380) |
| Ativo Não Circulante | 684.917 | 11.006 | 695.923 |
| Titulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 24.652 | 11.950 | 36.602 |
| Contas a receber de clientes | 18.146 | (1.269) | 16.877 |
| Impostos a recuperar | 41.726 | (17) | 41.709 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.330 | (13) | 1.317 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.938 | (201) | 29.737 |
| Investimentos | 7.715 | 242 | 7.957 |
| Ativo de direito de uso | 81.103 | (637) | 80.466 |
| Imobilizado | 445.453 | 2.244 | 447.697 |
| Intangível | 34.838 | (1.294) | 33.544 |
| Ativo Total | 1.217.845 | 73.856 | 1.291.701 |

- 1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 49,3 milhões**
- 2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 7,5 milhões**
- 3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 6,1 milhões**
- 4. Aumento em Outras Contas a Receber em R\$ 10,2 milhões**

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 73,9 milhões no mês de Julho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 62,9 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 11,0 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 62,9 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

- Impostos a recuperar apresentou aumento de R\$ 6,1 milhões em Julho/2020, totalizando R\$ 113,1 milhões. Segundo a administração houve variação de R\$ 3 milhões de lançamentos referentes a "COFINS RETIDO NA FONTE - ENTRADA-DIFERIDO" dos meses Abril e Junho/20 que foram realizados no mês Julho/2020 e de R\$ 1,7 milhão de "INSS RETIDO NA FONTE" referente ao INSS compensado pela DCTF web dos meses Abril e Julho/20.
- Outras contas a receber aumentaram em R\$ 10,2 milhões, totalizando R\$ 13,3 milhões. A administração explicou que conforme explicado no Balanço Patrimonial de Maio/20, foi realizada a correção em Junho/20 dos recebimentos da venda do ativo de Feira de Santana para adiantamento de clientes.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Jun/2020 | Varição | Jul/2020 |
|--|------------------|---------------|------------------|
| Ativo Circulante | 532.928 | 62.850 | 595.778 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 53.390 | (10.827) | 42.563 |
| Titulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 296.714 | 49.337 | 346.051 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 61.125 | 7.529 | 68.654 |
| Estoques | 6.782 | 203 | 6.985 |
| Impostos a recuperar | 107.068 | 6.074 | 113.142 |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.901 | 151 | 3.052 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.813 | 543 | 3.356 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 3.165 | 10.161 | 13.326 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (1.058) | (322) | (1.380) |
| Ativo Não Circulante | 684.917 | 11.006 | 695.923 |
| Titulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 24.652 | 11.950 | 36.602 |
| Contas a receber de clientes | 18.146 | (1.269) | 16.877 |
| Impostos a recuperar | 41.726 | (17) | 41.709 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.330 | (13) | 1.317 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.938 | (201) | 29.737 |
| Investimentos | 7.715 | 242 | 7.957 |
| Ativo de direito de uso | 81.103 | (637) | 80.466 |
| Imobilizado | 445.453 | 2.244 | 447.697 |
| Intangível | 34.838 | (1.294) | 33.544 |
| Ativo Total | 1.217.845 | 73.856 | 1.291.701 |

1. Aumento nos Mútuos com partes relacionadas de R\$ 12,0 milhões

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 73,9 milhões no mês de Julho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 62,9 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 11,0 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 11,0 milhões do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

- Mútuos com partes relacionadas aumentaram em R\$ 12,0 milhões no mês de Julho/2020, totalizando R\$ 36,6 milhões. Segundo a administração, o aumento ocorreu pelo envio de numerários para demais empresas do grupo (Viva Ambiental, CGR Guatapara, CTR Itaboraí, etc) por questões de necessidade de caixa das mesmas.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Jun/2020 | Varição | Jul/2020 |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|
| Passivo Circulante | 2.308.842 | 106.875 | 2.415.717 |
| Empréstimos e financiamentos | 679.677 | 2.360 | 682.037 |
| Debêntures | 1.122.835 | 15.752 | 1.138.587 |
| Arrendamentos | 30.755 | 135 | 30.890 |
| Fornecedores | 69.006 | 26.597 | 95.603 |
| Provisão para fechamento de aterros | 1.030 | (570) | 460 |
| Obrigações trabalhistas | 99.346 | 9.289 | 108.635 |
| Obrigações tributárias | 179.261 | 10.806 | 190.067 |
| Débito com partes relacionadas | 109.628 | 29.630 | 139.258 |
| Adiantamentos de clientes | 8.395 | 10.232 | 18.627 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 2.244 | (33) | 2.211 |
| Outras contas a pagar | (773) | 2.679 | 1.906 |
| Obrigações com operações descontinuadas | 7.437 | 0 | 7.437 |
| Passivo Não Circulante | 660.079 | 2.692 | 662.771 |
| Empréstimos e financiamentos | 2.587 | (86) | 2.501 |
| Arrendamentos | 70.820 | (2.542) | 68.278 |
| Provisão para fechamento de aterros | 102.362 | 0 | 102.362 |
| Provisão para demandas judiciais | 113.112 | 1.692 | 114.804 |
| Obrigações tributárias | 323.423 | 1.442 | 324.865 |
| Impostos diferidos | 33.297 | 2.355 | 35.652 |
| Adiantamentos de clientes | 11.270 | 0 | 11.270 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 3.119 | (169) | 2.950 |
| Demais contas a pagar | 89 | 0 | 89 |
| Patrimônio Líquido | (1.751.076) | (35.711) | (1.786.787) |
| Capital social | 144.562 | 0 | 144.562 |
| Reserva de capital | 1.067.640 | 244 | 1.067.884 |
| Outros resultados abrangentes | (71) | 17 | (54) |
| Ações em tesouraria | (37.403) | 0 | (37.403) |
| Prejuízos acumulados | (2.927.187) | (35.830) | (2.963.017) |
| Participação de não controladores | 1.383 | (143) | 1.240 |
| Passivo Total | 1.217.845 | 73.856 | 1.291.701 |

1. Aumento em Fornecedores de R\$ 26,6 milhões

2. Aumento de Obrigações Trabalhistas de R\$ 9,3 milhões

3. Aumento em Outras contas a pagar de R\$ 2,7 milhões

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou alta de R\$ 73,9 milhões no mês de Julho/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 106,9 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 2,7 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 35,7 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

1. Aumento na conta de Fornecedores de R\$ 26,6 milhões, totalizando R\$ 95,6 milhões. A administração explicou que o aumento está relacionado à correção no papel de trabalho de eliminações de contas a receber de partes relacionadas do mês de Junho/20, pois a eliminação estava superior ao saldo de partes relacionadas.
2. Aumento nas Obrigações Trabalhistas de R\$ 9,3 milhões, totalizando R\$ 108,6 milhões. Segundo a administração, o principal motivo foi o aumento de R\$ 6,3 milhões referente provisão de PPR de Janeiro a Julho/20, que teve o lançamento acumulado no mês de Julho/20.
3. Aumento em Outras contas a pagas de R\$ 2,7 milhões, totalizando R\$ 1,9 milhão. A administração explicou que o aumento se refere aos acertos de eliminações conforme explicações das Contas a receber e Fornecedores. Ainda existem correções que serão efetuadas no fechamento de agosto.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil | Jun/2020 Acumulado | Jul/2020 Mês | Jul/2020 Acumulado |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Receita de prestação de serviços | 349.723 | 67.041 | 416.764 |
| Custo dos serviços prestados | (284.132) | (56.162) | (340.294) |
| Lucro bruto | 65.591 | 10.879 | 76.470 |
| Despesas gerais e administrativas | (59.545) | (21.264) | (80.809) |
| Despesas comerciais | (25.176) | (4.583) | (29.759) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (427) | 0 | (427) |
| Ganho com investimentos em combinação de negócios | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 14.560 | 4.738 | 19.298 |
| Resultado antes das despesas e receitas financeiras | (4.996) | (10.230) | (15.226) |
| Despesas financeiras | (159.901) | (26.187) | (186.088) |
| Receitas financeiras | 4.617 | 2.766 | 7.383 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (160.280) | (33.651) | (193.931) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - correntes | (3.155) | 356 | (2.799) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos | 420 | (2.356) | (1.936) |
| Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas | (163.014) | (35.652) | (198.666) |
| Lucro (prejuízo) operações descontinuadas | (3.032) | (322) | (3.354) |
| Prejuízo do exercício | (166.045) | (35.975) | (202.020) |

1. Receita aumentou 15% em relação a média até Junho/20
2. Custo aumentou 2,5 p.p. em relação a média até Junho/20
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 114,3% em relação a média até Junho/20
4. Desp. Comerciais aumentaram 9,2% em relação a média até Junho/20
5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 4,7 milhões no mês
6. Desp. Financeiras diminuíram 1,7% em relação a média até Junho/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Julho/2020 foi de R\$ 36,0 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 67,0 milhões em Julho/2020, que representa um aumento de 15,0% em comparação com média de Receitas de Janeiro a Junho/2020. A administração explicou que, além da redução de Receita no primeiro semestre por conta da pandemia, houve aumento de R\$ 1,9 milhão referente a provisão de duas ordens de venda dos meses de Maio e Junho/20 do cliente EMSURB (que foi realizada somente em Julho) e de R\$ 6 milhões se refere ao aumento do cliente CONRESOL que não foi provisionado no mês de Junho/20, pois a ordem de venda no sistema foi liberada após a data corte de fechamento.
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 56,2 milhões no mês de Julho/2020 representou 83,8% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Junho/2020 representava 81,2%. Segundo a administração, o aumento se refere principalmente à provisão de R\$ 3,7 milhões de PPR no Custo.
3. As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 114,3% no mês de Julho/2020 na comparação com a média de Janeiro a Junho/2020, atingindo R\$ 21,3 milhões. A administração explicou que o aumento ocorreu pela provisão de PPR, contratações de consultorias pelo jurídico e pela controladoria e aumento de provisão de demandas judiciais trabalhistas.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2020

| Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil | Jun/2020 Acumulado | Jul/2020 Mês | Jul/2020 Acumulado |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Receita de prestação de serviços | 349.723 | 67.041 | 416.764 |
| Custo dos serviços prestados | (284.132) | (56.162) | (340.294) |
| Lucro bruto | 65.591 | 10.879 | 76.470 |
| Despesas gerais e administrativas | (59.545) | (21.264) | (80.809) |
| Despesas comerciais | (25.176) | (4.583) | (29.759) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (427) | 0 | (427) |
| Ganho com investimentos em combinação de negócios | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 14.560 | 4.738 | 19.298 |
| Resultado antes das despesas e receitas financeiras | (4.996) | (10.230) | (15.226) |
| Despesas financeiras | (159.901) | (26.187) | (186.088) |
| Receitas financeiras | 4.617 | 2.766 | 7.383 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (160.280) | (33.651) | (193.931) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - correntes | (3.155) | 356 | (2.799) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos | 420 | (2.356) | (1.936) |
| Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas | (163.014) | (35.652) | (198.666) |
| Lucro (prejuízo) operações descontinuadas | (3.032) | (322) | (3.354) |
| Prejuízo do exercício | (166.045) | (35.975) | (202.020) |

1. Receita aumentou 15% em relação a média até Junho/20

2. Custo aumentou 2,5 p.p. em relação a média até Junho/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 114,3% em relação a média até Junho/20

4. Desp. Comerciais aumentaram 9,2% em relação a média até Junho/20

5. Desp. Financeiras diminuíram 1,7% em relação a média até Junho/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Julho/2020 foi de R\$ 36,0 milhões:

- As Despesas Comerciais aumentaram 9,2% no mês de Julho/2020 em relação a média de Janeiro a Junho/2020, atingindo o montante de R\$ 4,6 milhões. Segundo a administração, o aumento se deve à provisão para créditos de liquidação duvidosa conforme métricas estabelecidas pela Companhia.
- As Despesas Financeiras diminuíram 1,7% em Julho/2020 na comparação com a média de Janeiro a Junho/2020, atingindo o montante de R\$ 26,2 milhões. A administração explicou que a redução ocorreu pela redução da alíquota de IOF para zero, conforme decreto (10.504/2020).

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, multas sobre infrações fiscais e ganho/perda na venda de investimento.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial se dedicou a elaborar sua relação de credores (prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05), que foi apresentada em 19.11.2020. Nesse ponto, cabe destacar que, além do prazo de 15 dias para os credores apresentarem suas habilitações e divergências (art. 7º, § 1º, da Lei nº 11.101/05), este MM. Juízo deferiu a extensão da fase administrativa por mais 10 dias (fls. 9.368/9.370), a qual foi fundamental para garantir o direito dos credores impactados pela greve dos funcionários dos Correios, que influenciou no recebimento das cartas previstas na alínea "a", do inciso I, do art. 22, da Lei n. 11.101/2005.

Para a confecção da sua relação de credores, o AJ manteve 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.

Cumpramos esclarecer que algumas das cartas enviadas pelos Correios foram devolvidas, tendo em vista que os credores não foram localizados. Diante disso, antes do término da fase administrativa, o AJ buscou todos os meios possíveis de obtenção de contato ou outro endereço. Quando localizados novos dados, o AJ providenciou imediatamente o reenvio da correspondência. Contudo, com relação a nove credores, não foi possível localizar endereço válido, conforme planilha abaixo:

| Credor | CPF/CNPJ | Status |
|---|--------------------|----------------------------------|
| Global Sistemas Ambientais Ltda | 19.507.372/0001-37 | Dados insuficientes para reenvio |
| Amazonia Gestão e Cons. Amb. Ltda. | 10.331.970/0002-04 | Dados insuficientes para reenvio |
| Antonio Marcos Alves de Lima | 159.749.698-71 | Dados insuficientes para reenvio |
| Juscelino de Oliveira | 35.942.714/0001-01 | Dados insuficientes para reenvio |
| Trial Tecnologia Ambiental Ltda | 13.022.380/0001-07 | Dados insuficientes para reenvio |
| Daniel Valli Sanchez | 00.339.183/1018-17 | Dados insuficientes para reenvio |
| Denilson Andrade da Rocha Primo | 123.477.327-90 | Dados insuficientes para reenvio |
| Jair Pinheiro dos Santos | 640.320.609-59 | Dados insuficientes para reenvio |
| Carlos Alberto Delfino | 171.261.648-07 | Dados insuficientes para reenvio |
| Faaraoh Com. de Fogos e Shows Eireli ME | 27.066.776/0001-60 | Reenviado por e-mail |
| Kossatz Agricultura Ltda | 05.004.951/0001-52 | Reenviado por e-mail |
| Marquitech Com. Maq. Industriais Ltda | 08.519.732/0001-02 | Reenviado por e-mail |
| Tania Leite Ribeiro | 349.532.508-50 | Reenviado por telegrama |
| Thiago Felipe Vaz | 053.040.359-50 | Reenviado por telegrama |
| Vivian Oliveira Bagdonas | 356.143.598-00 | Reenviado por telegrama |
| Romildo Bueno de Jesus | 059.655.389-79 | Reenviado por telegrama |
| Alyce Rocha de Moraes | 014.275.731-40 | Reenviado por telegrama |

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

Conforme já informado no relatório anterior, 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 e a relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05, que foi apresentada pelo AJ em 19.11.2020.

Além disso, o Administrador Judicial é contatado diariamente pelos canais disponibilizados aos Credores, seja por e-mail (credorestre@ajwald.com.br), seja por telefone (+55 21 2272-9300).

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.

5. 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. 9.019/9.021 | Manifestação sobre petições apresentadas pelas Recuperandas: (i) requerendo autorização para alienação de veículos ociosos; (ii) pedindo a liberação de valores depositados em reclamações trabalhistas que versam sobre créditos "sujeitos à recuperação judicial" e (iii) acerca da sugestão de prorrogação da fase administrativa. | 23.10.2020 |
| Fls. 9.801/9.804 | Manifestação sobre (i) ofício enviado pela 2ª Vara do Trabalho de São Paulo e (ii) pedido apresentado pelo credor Fábio Eduardo Giampietro de liberação de valores. | 09.11.2020 |

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.



AJWald

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*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*