

**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**

Incidente nº 0047663-38.2020.8.26.0100

(Processo principal no 1066730-69.2020.8.26.0100 - Recuperação Judicial do Grupo Estre)

**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL
LTDA. ("AJWald")**, nomeado no processo de Recuperação Judicial de **ESTRE AMBIENTAL S/A
E OUTROS**, vem, respeitosamente, em atenção à r. decisão de fls. 3.364/3.378, item 1.5,
apresentar o Relatório Mensal de Atividades, referente aos meses de Agosto e Setembro de
2020, anexo (doc. 1).

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 21 de dezembro de 2020.



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

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Agosto e Setembro . 2020

RELATÓRIO EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO

2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) - AGO/20

3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

3.2 BALANÇO PATRIMONIAL

3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

4 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) - SET/20

4.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

4.2 BALANÇO PATRIMONIAL

4.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

5 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

6 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por CAETANO DE BARRALES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 21/12/2020 às 16:41, sob o número WJMJ2042018314. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0047663-38.2020.8.26.0100 e código A3C1C16.

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 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 aos meses de agosto e setembro 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
tfa@riobranco.adm.br

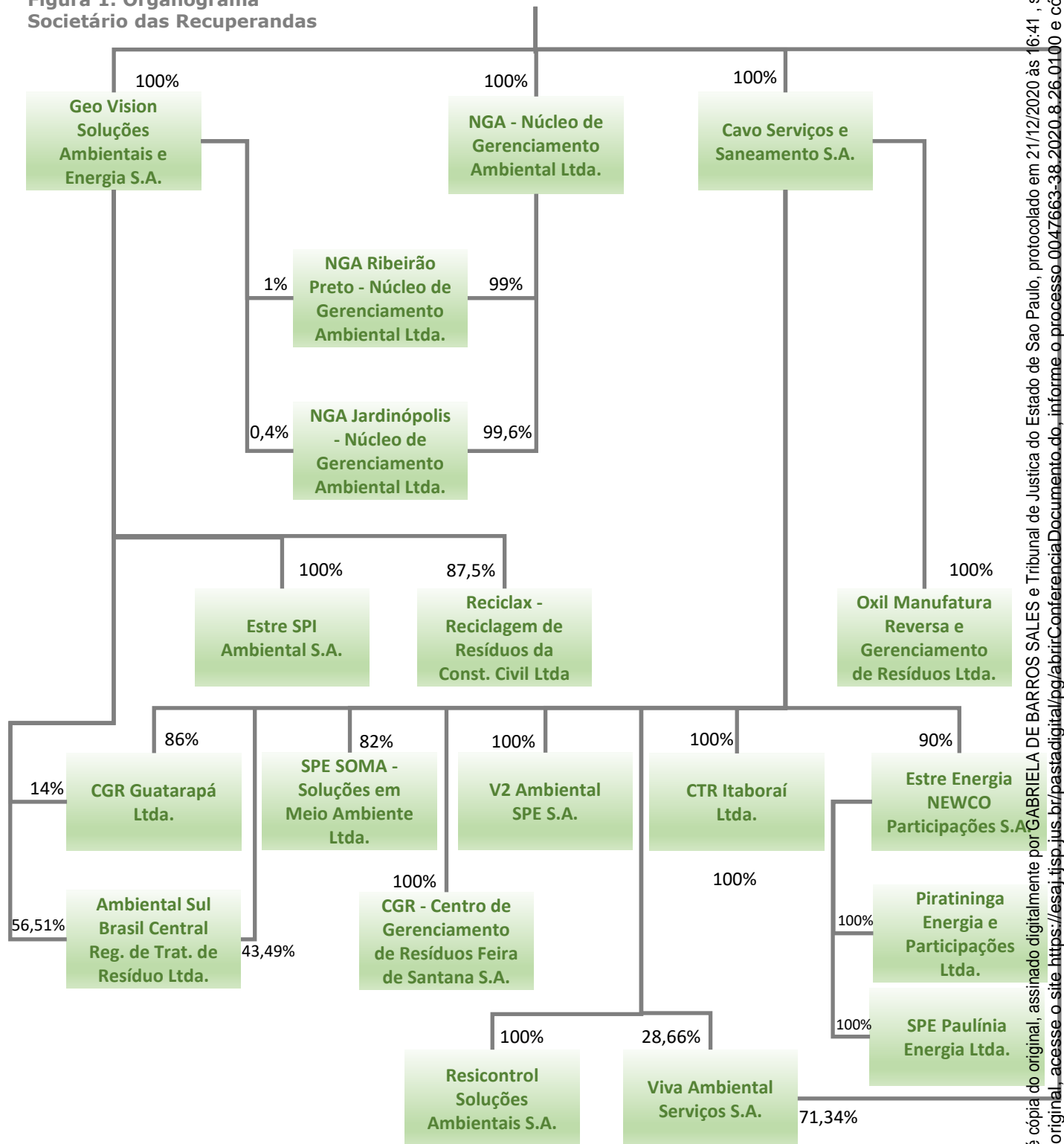
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 16,2 milhões em Agosto/20

- Antes de analisar as variações ocorridas em Agosto/20 cumpre esclarecer que houve um ajuste a maior no saldo de Julho/20 de R\$ 1,4 milhão, que a Administração esclareceu que o ajuste se refere a um registro efetuado no último dia do mês que ainda não aparecia quando da elaboração do relatório.
- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Agosto/20 foi positiva em R\$ 16,2 milhões, após resultado negativo de R\$ 9,1 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Julho/20, as Entradas registraram redução de R\$ 2,3 milhões, atingindo o patamar de R\$ 63,8 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos reduziram em R\$ 27,6 milhões, totalizando R\$ 47,7 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 16,2 milhões em Agosto/20, resultando em montante de R\$ 55,7 milhões (Figura 4), correspondente a um aumento de 40,9% 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

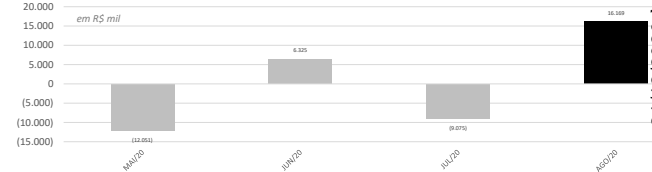


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

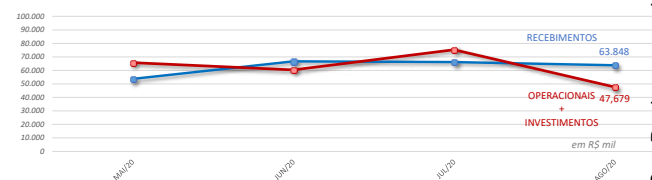


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

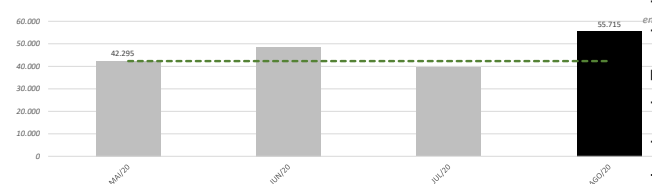
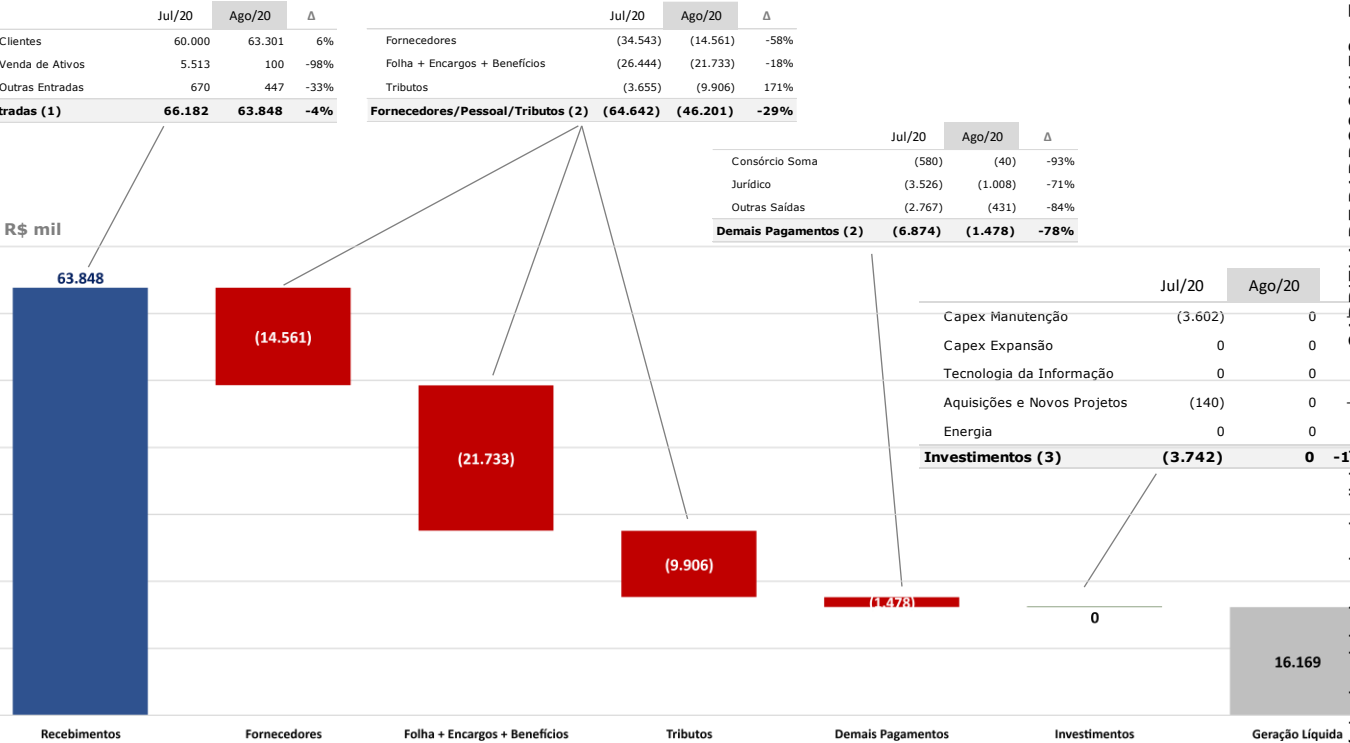


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por GABRIELA DE BARROS SALES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 21/12/2020 às 16:41, sob o número WJMJ2042016814. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0047663-38.2020.8.26.0100 e código A3C1C16.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

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

R\$ mil	(A) 31/07/2020 Jul/2020	(B) - (A) Variação	(B) 31/08/2020 Ago/2020
Saldo Inicial	48.621	(9.075)	39.546
Entradas (1)	66.182	(2.335)	63.848
Clientes	60.000	3.301	63.301
Venda de Ativos	5.513	(5.413)	100
Outras Entradas	670	(223)	447
Saídas Operacionais (2)	(71.516)	23.837	(47.679)
Fornecedores	(34.543)	19.982	(14.561)
Consórcio Soma	(580)	540	(40)
Jurídico	(3.526)	2.519	(1.008)
Tributos	(3.655)	(6.251)	(9.906)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.444)	4.712	(21.733)
Outras Saídas	(2.767)	2.337	(431)
Saídas por Investimentos (3)	(3.742)	3.742	0
Capex Manutenção	(3.602)	3.602	0
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(140)	140	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(9.075)	25.244	16.169
Saldo Final	39.546	16.169	55.715

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$ 2,7 milhões nas Entradas de caixa no mês de Agosto/2020 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes aumentaram R\$3,3 milhões em Agosto/2020 (alta de 5,5%), atingindo o montante de R\$ 63,3 milhões.

- Segundo a Administração, o aumento explicado principalmente pelo recebimento de pagamentos atrasados das Prefeituras de Bauru, Campinas e Sarandi.

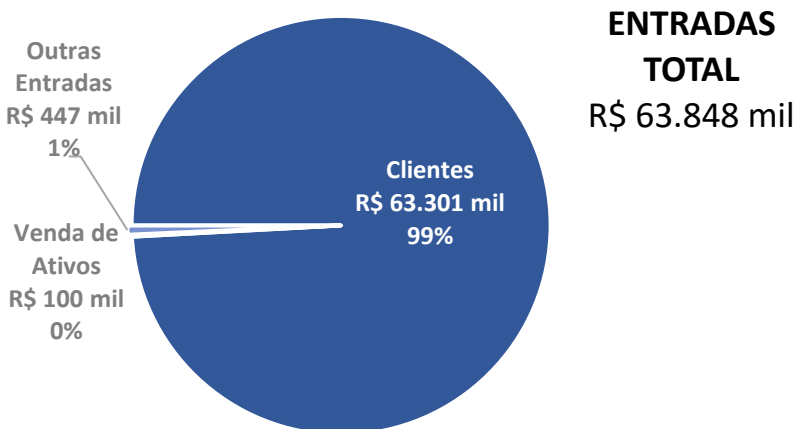
As entradas de caixa por Venda de Ativos reduziram R\$ 5,4 milhões em Agosto/2020 (queda de 98,2%), totalizando R\$ 100 mil.

- A Administração explicou que a variação se refere a redução na venda de caminhões/equipamentos fora de operação que por causa da restrição da RJ, não ocorreram no mês de Agosto/20.

As Outras Entradas de caixa tiveram redução de R\$ 223 mil no mês de Agosto/2020 (queda de 33,3%), atingindo o montante de R\$ 447 mil.

- Segundo a Administração, a queda se refere redução na distribuição de dividendos do Consórcio Sotero (Coleta Salvador).

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Ago/20		Jul/20	
	R\$ mil	Participação	R\$ mil	Participação
Entradas	63.848	100%	63.848	100%
Clientes	63.301	99%	63.301	91%
Venda de Ativos	100	0%	100	8%
Outras Entradas	447	1%	447	1%

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – AGOSTO/20



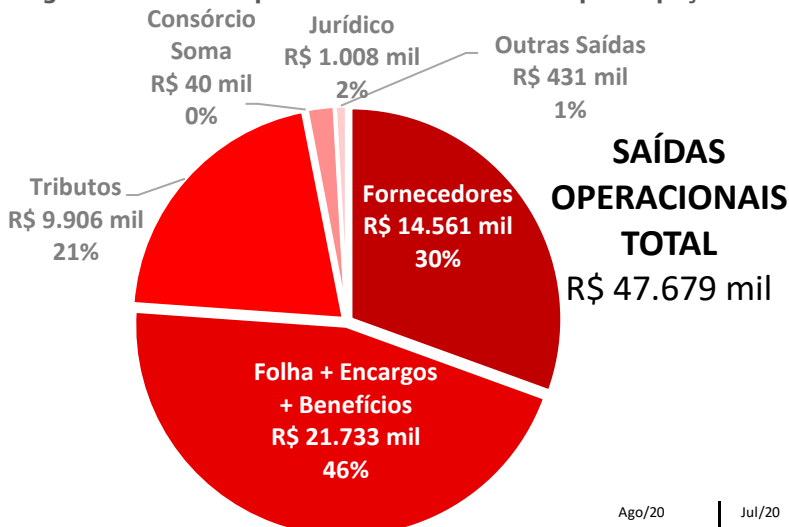
Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

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

R\$ mil	(A) 31/07/2020 Jul/2020	(B) - (A) Variação	(B) 31/08/2020 Ago/2020
Saldo Inicial	48.621	(9.075)	39.546
Entradas (1)	66.182	(2.335)	63.848
Cientes	60.000	3.301	63.301
Venda de Ativos	5.513	(5.413)	100
Outras Entradas	670	(223)	447
Saídas Operacionais (2)	(71.516)	23.837	(47.679)
Fornecedores	(34.543)	19.982	(14.561)
Consórcio Soma	(580)	540	(40)
Jurídico	(3.526)	2.519	(1.008)
Tributos	(3.655)	(6.251)	(9.906)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.444)	4.712	(21.733)
Outras Saídas	(2.767)	2.337	(431)
Saídas por Investimentos (3)	(3.742)	3.742	0
Capex Manutenção	(3.602)	3.602	0
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(140)	140	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(9.075)	25.244	16.169
Saldo Final	39.546	16.169	55.715

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Pagamentos	Ago/20		Jul/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	47.679	100%	100%
Fornecedores	14.561	31%	48%
Folha + Encargos + Benefícios	21.733	46%	37%
Tributos	9.906	21%	5%
Consórcio Soma	40	0%	1%
Jurídico	1.008	2%	5%
Outras Saídas	431	1%	4%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperandas reduziram em R\$ 23,8 milhões no mês de Agosto/2020 na comparação com Julho/2020.

Os pagamentos a fornecedores reduziram em R\$ 20,0 milhões no mês de Agosto/2020 (queda de 57,8%).

- o A administração explicou que as notas fiscais emitidas em Julho/20 foram incluídas na lista de credores da Recuperação Judicial.

As saídas para o Consórcio Soma diminuíram R\$ 540 mil (queda de 93,1%) e para questões jurídicas diminuíram R\$ 2,5 milhões (queda de 71,4%) em Agosto/2020.

- o A administração explicou que as notas fiscais emitidas em Julho/20 foram incluídas na lista de credores da Recuperação Judicial, porém em Setembro/20 o patamar mensal de honorários voltou ao normal.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 6,3 milhões no mês de Agosto/2020 em relação ao mês anterior (alta de 171,0%).

- o A administração explicou que em Agosto/20 houve pagamento de parcelas dobradas de parcelamentos e PIS/COFINS que haviam sido postergados.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) diminuíram R\$ 4,7 milhões em Agosto/2020 (queda de 17,8%).

- o A administração explicou que em Julho/20 os pagamentos foram maiores por conta de Bônus e PPR de desligados (R\$ 3 milhões), pagamento de férias (R\$ 1 milhão) e benefícios (R\$ 700 mil).

As Outras Saídas diminuíram R\$ 2,3 milhões no mês de Agosto/2020 na comparação com Julho/2020 (queda de 84,4%).

- o A administração explicou que a variação se refere a custos trabalhistas, depósitos judiciais e acordos em função da RJ.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/07/2020 Jul/2020	Varição	31/08/2020 Ago/2020
Saldo Inicial	48.621	(9.075)	39.546
Entradas (1)	66.182	(2.335)	63.848
Clientes	60.000	3.301	63.301
Venda de Ativos	5.513	(5.413)	100
Outras Entradas	670	(223)	447
Saídas Operacionais (2)	(71.516)	23.837	(47.679)
Fornecedores	(34.543)	19.982	(14.561)
Consórcio Soma	(580)	540	(40)
Jurídico	(3.526)	2.519	(1.008)
Tributos	(3.655)	(6.251)	(9.906)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.444)	4.712	(21.733)
Outras Saídas	(2.767)	2.337	(431)
Saídas por Investimentos (3)	(3.742)	3.742	0
Capex Manutenção	(3.602)	3.602	0
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	(140)	140	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(9.075)	25.244	16.169
Saldo Final	39.546	16.169	55.715

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

NÃO OCORRERAM INVESTIMENTOS NO MÊS DE AGOSTO/20

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

Saídas por Investimentos

Não ocorreram saídas por investimentos no mês de Agosto/20.

- A administração explicou que as notas de Julho/20 foram incluídas na lista da RJ algumas classificadas na linha fornecedores pois o sistema não distingue Capex e Ope quando consumido de um mesmo fornecedor.

Geração de Caixa Líquida

A redução do volume de Entradas no mês de Agosto/2020, que totalizaram R\$ 63,8 milhões, e redução das saídas de caixa para a Operação Investimentos (R\$ 47,7 milhões e R\$ 0,00 respectivamente) contribuíram para a Geração de Caixa Líquida positiva em R\$ 16,2 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\$ 16,2 milhões no mês de Agosto/2020, enquanto no mês anterior havia sido negativa em R\$ 9,1 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 55,7 milhões no mês, o que representa um alta de 40,9% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jul/2020	Varição	Ago/2020
Ativo Circulante	595.778	13.965	609.743
Caixa e equivalentes de caixa	42.563	17.919	60.482
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	346.051	(3.790)	342.261
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	68.654	2.088	70.742
Estoques	6.985	(209)	6.776
Impostos a recuperar	113.142	1.941	115.083
Adiantamentos a fornecedores	3.052	1.243	4.295
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.356	(468)	2.888
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	13.326	(4.436)	8.890
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.380)	(322)	(1.702)
Ativo Não Circulante	695.923	(14.271)	681.652
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	36.602	(11.428)	25.174
Contas a receber de clientes	16.877	(780)	16.097
Impostos a recuperar	41.709	(156)	41.553
Despesas do exercício seguinte	1.317	122	1.439
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.737	(49)	29.688
Investimentos	7.957	(181)	7.776
Ativo de direito de uso	80.466	(1.781)	78.685
Imobilizado	447.697	1.322	449.019
Intangível	33.544	(1.340)	32.204
Ativo Total	1.291.701	(306)	1.291.395

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 3,8 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 2,1 milhões
3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 1,9 milhões
4. Redução em Outras Contas a Receber em R\$ 4,4 milhões

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 306 mil no mês de Agosto/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 14,0 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 14,3 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 14,0 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou aumento de R\$ 3,8 milhões no mês de Agosto/2020, totalizando R\$ 342,2 milhões. Segundo a Administração, o aumento ocorreu principalmente devido aos recebimentos dos clientes: R\$ 2,1 milhões da Cia. de Saneamento do Paraná (Notas Fiscais das competências 03/2020, 04/2020, 05/2020 e 06/2020) e R\$ 1,9 milhões da Empresa Municipal de Serv. Urbanos (recebimento das Notas Fiscais de 07/2020 em Agosto/2020 não ocorreu o faturamento competência 08/2020).
2. Contrato ativo aumentou em R\$ 2,1 milhões no mês de Agosto/2020, totalizando R\$ 70,7 milhões. A Administração explicou que a variação ocorreu principalmente devido a provisão de ordem de venda no valor de R\$ 2,5 milhões do cliente Empresa Municipal de Serv. Urbanos, não faturada conforme explicado na variação de "Contas a receber de clientes".

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jul/2020	Varição	Ago/2020
Ativo Circulante	595.778	13.965	609.743
Caixa e equivalentes de caixa	42.563	17.919	60.482
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	346.051	(3.790)	342.261
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	68.654	2.088	70.742
Estoques	6.985	(209)	6.776
Impostos a recuperar	113.142	1.941	115.083
Adiantamentos a fornecedores	3.052	1.243	4.295
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.356	(468)	2.888
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	13.326	(4.436)	8.890
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.380)	(322)	(1.702)
Ativo Não Circulante	695.923	(14.271)	681.652
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	36.602	(11.428)	25.174
Contas a receber de clientes	16.877	(780)	16.097
Impostos a recuperar	41.709	(156)	41.553
Despesas do exercício seguinte	1.317	122	1.439
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.737	(49)	29.688
Investimentos	7.957	(181)	7.776
Ativo de direito de uso	80.466	(1.781)	78.685
Imobilizado	447.697	1.322	449.019
Intangível	33.544	(1.340)	32.204
Ativo Total	1.291.701	(306)	1.291.395

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 3,8 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 2,1 milhões
3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 1,9 milhões
4. Redução em Outras Contas a Receber em R\$ 4,4 milhões

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 306 mil no mês de Agosto/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 14,0 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 14,3 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 14,0 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

3. Impostos a recuperar apresentou aumento de R\$ 1,9 milhão em Agosto/2020, totalizando R\$ 115,1 milhões. Segundo a administração a variação ocorreu principalmente na linha de crédito de COFINS sobre Notas Fiscais de entrada de R\$ 2,5 milhões.
4. Outras contas a receber reduziram em R\$ 4,4 milhões, totalizando R\$ 8,9 milhões. A administração explicou que até o mês de Julho/2020 existia uma diferença intercompany (ativo x passivo) de R\$ 3,8 milhões que sofreu ajuste nesta rubrica para efeitos de consolidação. No mês de Agosto/2020 esse saldo foi acertado, de modo que não foi mais necessário o ajuste na consolidação.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jul/2020	Varição	Ago/2020
Ativo Circulante	595.778	13.965	609.743
Caixa e equivalentes de caixa	42.563	17.919	60.482
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	346.051	(3.790)	342.261
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	68.654	2.088	70.742
Estoques	6.985	(209)	6.776
Impostos a recuperar	113.142	1.941	115.083
Adiantamentos a fornecedores	3.052	1.243	4.295
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.356	(468)	2.888
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	13.326	(4.436)	8.890
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.380)	(322)	(1.702)
Ativo Não Circulante	695.923	(14.271)	681.652
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	36.602	(11.428)	25.174
Contas a receber de clientes	16.877	(780)	16.097
Impostos a recuperar	41.709	(156)	41.553
Despesas do exercício seguinte	1.317	122	1.439
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.737	(49)	29.688
Investimentos	7.957	(181)	7.776
Ativo de direito de uso	80.466	(1.781)	78.685
Imobilizado	447.697	1.322	449.019
Intangível	33.544	(1.340)	32.204
Ativo Total	1.291.701	(306)	1.291.395

1. Redução nos Mútuos com partes relacionadas de R\$ 11,4 milhões

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 306 mil no mês de Agosto/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 14,0 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 14,3 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 14,3 milhões do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

- Mútuos com partes relacionadas reduziram em R\$ 11,4 milhões no mês de Agosto/2020, totalizando R\$ 25,2 milhões. Segundo a administração, a redução é decorrente da compensação (entre ativo e passivo) dos recebimentos versus aportes de numerários do Consórcio Sotero (Cavo).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jul/2020	Varição	Ago/2020
Passivo Circulante	2.415.717	37.729	2.453.446
Empréstimos e financiamentos	682.037	1.961	683.998
Debêntures	1.138.587	14.468	1.153.055
Arrendamentos	30.890	1.093	31.983
Fornecedores	95.603	17.219	112.822
Provisão para fechamento de aterros	460	(593)	(133)
Obrigações trabalhistas	108.635	4.600	113.235
Obrigações tributárias	190.067	5.076	195.143
Débito com partes relacionadas	139.258	(8.751)	130.507
Adiantamentos de clientes	18.627	170	18.797
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.211	(33)	2.178
Outras contas a pagar	1.906	2.520	4.426
Obrigações com operações descontinuadas	7.437	0	7.437
Passivo Não Circulante	662.771	(7.983)	654.788
Empréstimos e financiamentos	2.501	(86)	2.415
Arrendamentos	68.278	(3.031)	65.247
Provisão para fechamento de aterros	102.362	0	102.362
Provisão para demandas judiciais	114.804	1.118	115.922
Obrigações tributárias	324.865	(5.520)	319.345
Impostos diferidos	35.652	(308)	35.344
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.950	(156)	2.794
Demais contas a pagar	89	0	89
Patrimônio Líquido	(1.786.787)	(30.052)	(1.816.839)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.067.884	244	1.068.128
Outros resultados abrangentes	(54)	(18)	(72)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(2.963.017)	(30.227)	(2.993.244)
Participação de não controladores	1.240	(50)	1.190
Passivo Total	1.291.701	(306)	1.291.395

1. Aumento em Fornecedores de R\$ 17,2 milhões

2. Aumento de Obrigações Trabalhistas de R\$ 4,6 milhões

3. Aumento em Outras contas a pagar de R\$ 2,5 milhões

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 306 mil no mês de Agosto/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 37,7 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 8,0 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 30,1 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

1. Aumento na conta de Fornecedores de R\$ 17,1 milhões, totalizando R\$ 112,8 milhões. A administração explicou que aumento ocorreu pela redução de pagamentos devido a RJ.
2. Aumento nas Obrigações Trabalhistas de R\$ 4,6 milhões, totalizando R\$ 113,2 milhões. Segundo a administração, variação é normal e se refere a salários e encargos a liquidar no mês subsequente.
3. Aumento em Outras contas a pagar de R\$ 2,5 milhões, totalizando R\$ 4,4 milhões. A administração explicou que variação ocorreu principalmente devido a eliminações de *intercompany* (ativos e passivos de partes relacionadas) e descasados são ajustados nessa linha na consolidação).

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Jul/2020 Acumulado	Ago/2020 Mês	Ago/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	416.764	58.908	475.672
Custo dos serviços prestados	(340.294)	(53.699)	(393.993)
Lucro bruto	76.470	5.209	81.679
Despesas gerais e administrativas	(80.809)	(9.514)	(90.323)
Despesas comerciais	(29.759)	(2.964)	(32.723)
Resultado de equivalência patrimonial	(427)	(181)	(608)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19.298	4.231	23.529
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(15.226)	(3.222)	(18.448)
Despesas financeiras	(186.088)	(27.740)	(213.828)
Receitas financeiras	7.383	609	7.992
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(193.931)	(30.353)	(224.284)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.799)	89	(2.710)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.936)	309	(1.627)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(198.666)	(29.955)	(228.621)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(3.354)	(322)	(3.676)
Prejuízo do exercício	(202.020)	(30.277)	(232.297)

1. Receita reduziu 12,1% em relação a média até Julho/20

2. Custo aumentou 10,0 p.p. em relação a média até Julho/20

3. Desp. Ger. e Adm. diminuíram 17,6% em relação a média até Julho/20

4. Desp. Comerciais reduziram 30,3% em relação a média até Julho/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 4,2 milhões no mês

6. Desp. Financeiras aumentaram 4,3% em relação a média até Julho/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Agosto/2020 foi de R\$ 30,3 milhões:

- A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 58,9 milhões em Agosto/2020, que representa uma redução de 12,1% em comparação com Julho/2020. A administração explicou que no mês de julho faturou R\$ 2,2 milhões para o cliente Cia. de Saneamento Básico do Paraná referente aos meses março, abril, maio e junho de 2020 que não foram provisionados na competência.
- O Custo dos serviços prestados de R\$ 53,7 milhões no mês de Agosto/2020 representou 91,2% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Julho/2020 representava 81,7%. Segundo a administração, o aumento se refere principalmente à variação decorrente da correção de folha de pagamento de Março/20 no mês de Agosto/20.
- As Despesas Gerais e Administrativas diminuíram 17,6% no mês de Agosto/2020 na comparação com a média de Janeiro a Julho/2020, atingindo R\$ 9,5 milhões. A administração explicou que a redução se deve principalmente ao ajuste de provisão de auditoria decorrente a contratação de nova empresa de auditoria para o ano de 2020 (saída da EY e entrada da BDO).

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS – AGOSTO/20



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Jul/2020 Acumulado	Ago/2020 Mês	Ago/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	416.764	58.908	475.672
Custo dos serviços prestados	(340.294)	(53.699)	(393.993)
Lucro bruto	76.470	5.209	81.679
Despesas gerais e administrativas	(80.809)	(9.514)	(90.323)
Despesas comerciais	(29.759)	(2.964)	(32.723)
Resultado de equivalência patrimonial	(427)	(181)	(608)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	19.298	4.231	23.529
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(15.226)	(3.222)	(18.448)
Despesas financeiras	(186.088)	(27.740)	(213.828)
Receitas financeiras	7.383	609	7.992
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(193.931)	(30.353)	(224.284)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.799)	89	(2.710)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.936)	309	(1.627)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(198.666)	(29.955)	(228.621)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(3.354)	(322)	(3.676)
Prejuízo do exercício	(202.020)	(30.277)	(232.297)

1. Receita reduziu 12,1% em relação a média até Julho/20

2. Custo aumentou 10,0 p.p. em relação a média até Julho/20

3. Desp. Ger. e Adm. diminuíram 17,1% em relação a média até Julho/20

4. Desp. Comerciais reduziram 30,3% em relação a média até Julho/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 4,2 milhões no mês

6. Desp. Financeiras aumentaram 4,3% em relação a média até Julho/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Agosto/2020 foi de R\$ 30,3 milhões :

- As Despesas Comerciais reduziram 30,3% no mês de Agosto/2020 em relação a média de Janeiro Julho/2020, atingindo o montante de R\$ 3,0 milhões. Segundo a administração, a redução se deve maior aderência de novos clientes (ou títulos) nas métricas de provisão para crédito de liquidação duvidosa nos 7 primeiros meses.
- 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.
- As Despesas Financeiras aumentaram 4,3% em Agosto/2020 na comparação com a média de Janeiro Julho/2020, atingindo o montante de R\$ 27,7 milhões. A administração explicou que a variação se refere a contabilização de atualização de impostos em aberto (acumulado de Janeiro a Agosto/20 contabilizado em Agosto/20).

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 4,4 milhões em Setembro/20

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Setembro/20 foi positiva em R\$ 4,4 milhões, após resultado positivo de R\$ 16,2 milhões observado no mês anterior (Figura 9). Na comparação com o mês de Agosto/20, as Entradas registraram redução de R\$ 5,4 milhões, atingindo o patamar de R\$ 58,4 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 6,3 milhões, totalizando R\$ 54,0 milhões conjuntamente (Figura 10).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 4,4 milhões em Setembro/20, resultando em montante de R\$ 60,1 milhões (Figura 11), correspondente a um aumento de 7,9% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 9. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

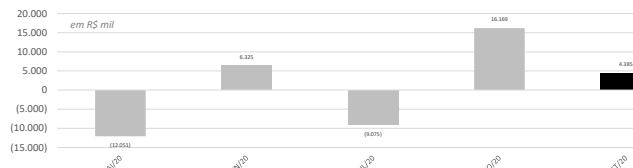


Figura 10. Evolução mensal. Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

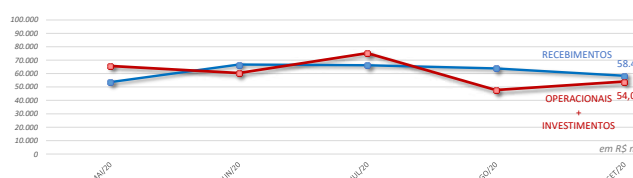


Figura 11. Caixa – Recuperandas - mensal - Saldo Final

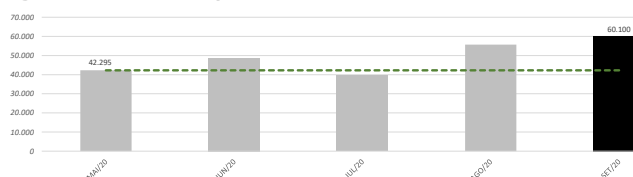
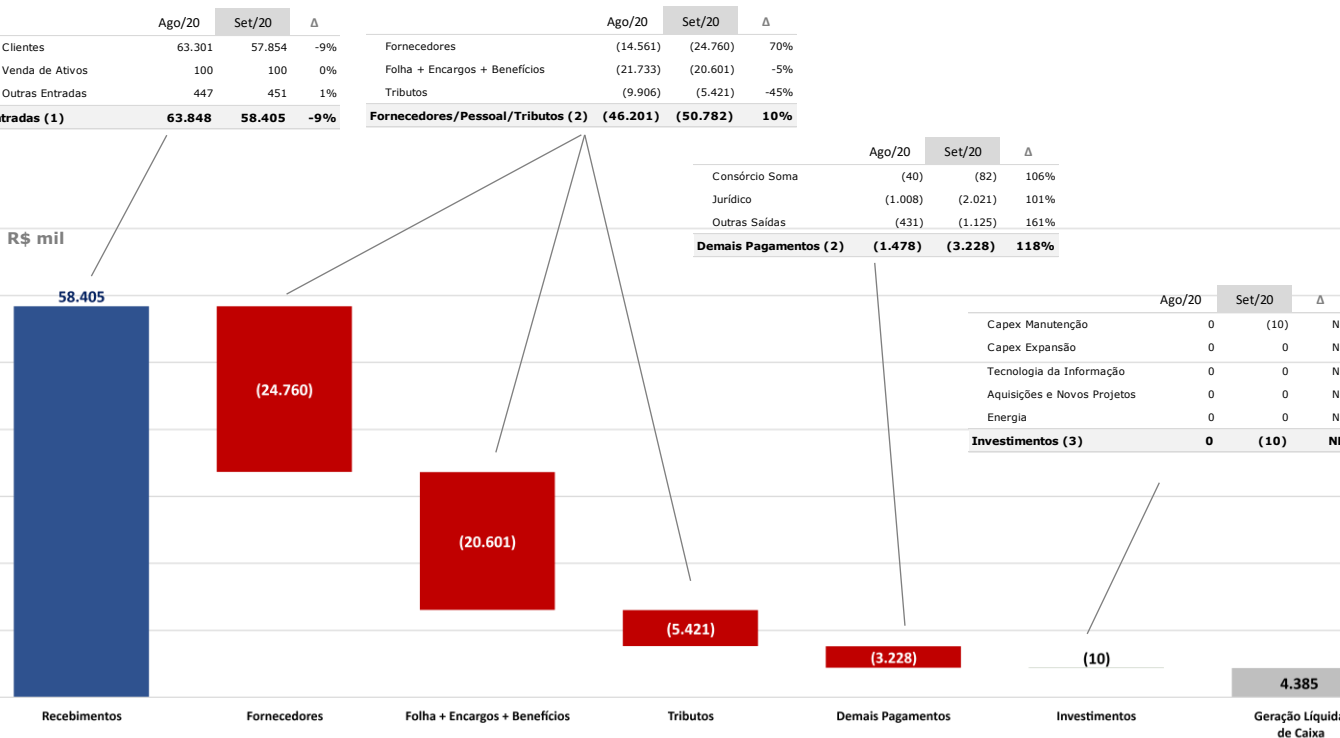


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por GABRIELA DE BARROS SALES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 21/12/2020 às 16:41, sob o número WJMJ2042018314. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0047663-38.2020.8.26.0100 e código A3C1C16.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – SETEMBRO/20



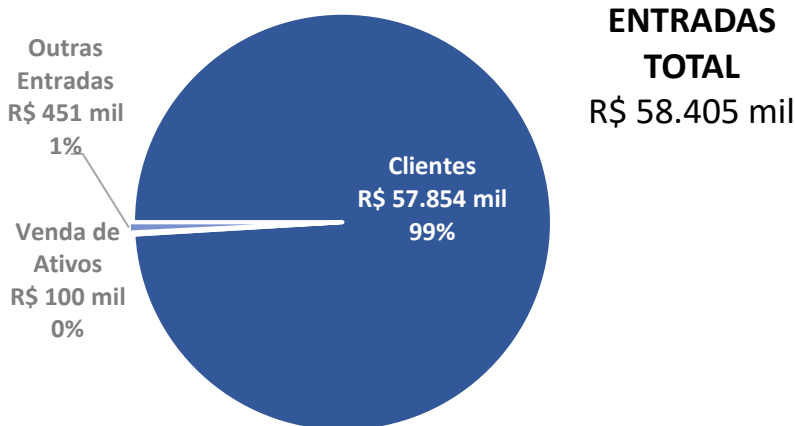
Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Tabela 2. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Set/20

R\$ mil	(A) 31/08/2020 Ago/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/09/2020 Set/2020
Saldo Inicial	39.546	16.169	55.715
Entradas (1)	63.848	(5.443)	58.405
Clientes	63.301	(5.447)	57.854
Venda de Ativos	100	0	100
Outras Entradas	447	5	451
Saídas Operacionais (2)	(47.679)	(6.331)	(54.010)
Fornecedores	(14.561)	(10.198)	(24.760)
Consórcio Soma	(40)	(42)	(82)
Jurídico	(1.008)	(1.013)	(2.021)
Tributos	(9.906)	4.485	(5.421)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.733)	1.132	(20.601)
Outras Saídas	(431)	(694)	(1.125)
Saídas por Investimentos (3)	0	(10)	(10)
Capex Manutenção	0	(10)	(10)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	16.169	(11.784)	4.385
Saldo Final	55.715	4.385	60.100

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Set/20		Ago/20	
	R\$ mil	Participação	R\$ mil	Participação
Entradas	58.405	100%		100%
Clientes	57.854	99%		99%
Venda de Ativos	100	0%		0%
Outras Entradas	451	1%		1%

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$ 5,4 milhões nas Entradas de caixa no mês de Setembro/2020 na comparação com o mês de Agosto/2020 anterior.

Os recebimentos de Clientes reduziram R\$ 5,4 milhões em Setembro/2020 (queda de 8,6%), atingindo o montante de R\$ 57,9 milhões.

- o Segundo a Administração, não houve pagamento no mês de Setembro da Prefeitura de Maceió de R\$ 3,0 milhões (a fatura foi paga em atraso e a menor no mês de Outubro); Prefeitura de Campinas retornou ao pagamento próximo de R\$ 3,0 milhões (no mês anterior havia pago atrasados totalizando R\$ 4,4 milhões); a Prefeitura de Bauru pagou a fatura do mês corrente (no mês anterior havia pago faturas, sendo uma delas em atraso), diferença é de R\$ 600 mil e a Prefeitura de Curitiba teve um volume um pouco menor que o mês anterior o que gerou diferença de R\$ 400 mil.

As entradas de caixa por Venda de Ativos se mantiveram em R\$ 100 mil em Setembro/2020.

- o A Administração explicou que o valor se refere a uma das parcelas da venda do terreno de Glorinha-RS (venda realizada em 2019).
- o Segundo a Administração, o aumento se refere a estorno no pagamento de Pensão Alimentícia.

As Outras Entradas de caixa tiveram aumento de R\$ 5 mil no mês de Setembro/2020 (alta de 1,0%), atingindo o montante de R\$ 451 mil.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – SETEMBRO/20



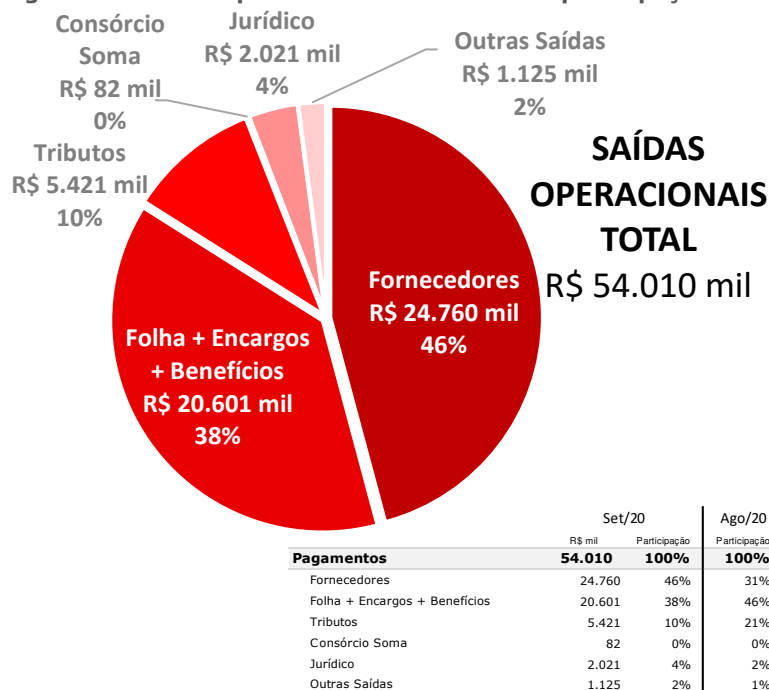
Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A) 31/08/2020 Ago/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/09/2020 Set/2020
Saldo Inicial	39.546	16.169	55.715
Entradas (1)	63.848	(5.443)	58.405
Cientes	63.301	(5.447)	57.854
Venda de Ativos	100	0	100
Outras Entradas	447	5	451
Saídas Operacionais (2)	(47.679)	(6.331)	(54.010)
Fornecedores	(14.561)	(10.198)	(24.760)
Consórcio Soma	(40)	(42)	(82)
Jurídico	(1.008)	(1.013)	(2.021)
Tributos	(9.906)	4.485	(5.421)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.733)	1.132	(20.601)
Outras Saídas	(431)	(694)	(1.125)
Saídas por Investimentos (3)	0	(10)	(10)
Capex Manutenção	0	(10)	(10)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	16.169	(11.784)	4.385
Saldo Final	55.715	4.385	60.100

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperanda aumentaram R\$ 6,3 milhões no mês de Setembro/2020 na comparação com Agosto/2020.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 10,2 milhões no mês de Setembro/2020 (alta de 70,0%).

- A administração explicou que no mês de agosto/20, os valores foram baixos em virtude das notas de julho/20, que foram colocadas na RJ.

As saídas para o Consórcio Soma aumentaram R\$ 42 mil (alta de 106,2%) e para questões jurídicas aumentaram R\$ 1,0 milhões (alta de 100,6%) em Setembro/2020.

- A administração explicou que no mês de Agosto/20 os valores foram bem baixos em virtude das Notas Fiscais de Julho/20 que foram colocadas na RJ. No mês de Setembro/20 patamar mensal de honorários voltou ao normal.

O pagamento de tributos diminuiu R\$ 4,5 milhões no mês de Setembro/2020 em relação ao mês anterior (queda de 45,3%).

- A administração explicou que no mês de Agosto/20 houve pagamento de parcelas dobradas de parcelamentos e PIS/COFINS que haviam sido postergados. No mês de Setembro/20 as parcelas foram pagas normalmente (sem duplicação).

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) diminuíram R\$ 1,1 milhão em Setembro/2020 (queda de 5,2%).

- A administração explicou que em setembro/20 houve compensação de INSS de R\$ 1.451.121,78 e foram pagos R\$ 658.331.

As Outras Saídas aumentaram R\$ 694 mil no mês de Setembro/2020 na comparação com Agosto/2020 (alta de 161,3%).

- A administração explicou que o valor se refere a contas de consumo e que no mês de Agosto/20 os valores foram baixos, pois as Notas Fiscais de Julho/20 foram colocadas na RJ.

4.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A) 31/08/2020 Ago/2020	(B) - (A) Variação	(B) 30/09/2020 Set/2020
Saldo Inicial	39.546	16.169	55.715
Entradas (1)	63.848	(5.443)	58.405
Cientes	63.301	(5.447)	57.854
Venda de Ativos	100	0	100
Outras Entradas	447	5	451
Saídas Operacionais (2)	(47.679)	(6.331)	(54.010)
Fornecedores	(14.561)	(10.198)	(24.760)
Consórcio Soma	(40)	(42)	(82)
Jurídico	(1.008)	(1.013)	(2.021)
Tributos	(9.906)	4.485	(5.421)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.733)	1.132	(20.601)
Outras Saídas	(431)	(694)	(1.125)
Saídas por Investimentos (3)	0	(10)	(10)
Capex Manutenção	0	(10)	(10)
Capex Expansão	0	0	0
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	16.169	(11.784)	4.385
Saldo Final	55.715	4.385	60.100

Saídas por Investimentos

Houve saída de caixa para Capex Manutenção no montante de R\$ 10 mil, enquanto no mês anterior não houve saída.

- A administração explicou que os valores relativos ao Capex foram alocados na conta de fornecedores e que irão ajustar posteriormente.

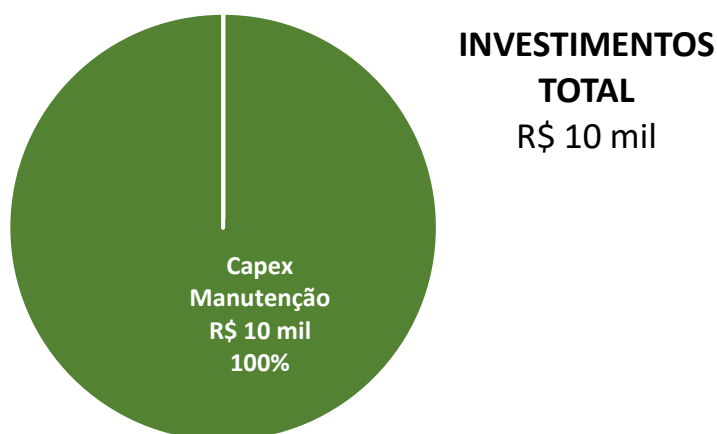
Geração de Caixa Líquida

Apesar da redução do volume de Entradas no mês de Setembro/2020, que totalizaram R\$ 57,9 milhões, e a aumento das saídas de caixa para Operação e Investimentos (R\$ 54,0 milhões e R\$ 10 mil, respectivamente) a Geração de Caixa Líquida foi positiva em R\$ 4,4 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\$4,4 milhões no mês de Setembro/2020, enquanto no mês anterior havia sido positiva em R\$ 16,2 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 60,1 milhões no mês, o que representa um alta de 7,9% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Set/20		Ago/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Investimentos	10	100%	-
Capex Manutenção	10	100%	-
Capex Expansão	0	0%	-
Tecnologia da Informação	0	0%	-
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	-
Energia	0	0%	-

4.2. BALANÇO PATRIMONIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Ago/2020	Varição	Set/2020
Ativo Circulante	609.743	9.769	619.512
Caixa e equivalentes de caixa	60.482	4.415	64.897
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	342.261	4.817	347.078
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	70.742	(3.245)	67.497
Estoques	6.776	(321)	6.455
Impostos a recuperar	115.083	5.826	120.909
Adiantamentos a fornecedores	4.295	(1.003)	3.292
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	2.888	(401)	2.487
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	8.890	213	9.103
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.702)	(531)	(2.233)
Ativo Não Circulante	681.652	(910)	680.742
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	25.174	570	25.744
Contas a receber de clientes	16.097	(115)	15.982
Impostos a recuperar	41.553	(156)	41.397
Despesas do exercício seguinte	1.439	271	1.710
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.688	49	29.737
Investimentos	7.776	31	7.807
Ativo de direito de uso	78.685	(1.377)	77.308
Imobilizado	449.019	1.143	450.162
Intangível	32.204	(1.326)	30.878
Ativo Total	1.291.395	8.859	1.300.254

- 1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 4,8 milhões**
- 2. Redução em Contrato Ativo em R\$ 3,2 milhões**
- 3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 5,8 milhões**
- 4. Aumento em Outras Contas a Receber em R\$ 213 mil**

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 8,9 milhões no mês de Setembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 9,8 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 910 mil do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 9,8 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

- Contas a receber de clientes apresentou aumento de R\$ 4,8 milhões no mês de Setembro/2020, totalizando R\$ 347,1 milhões. Segundo a Administração, as principais variações são decorrentes da falta de recebimentos dos clientes, ou seja, ocorreram faturamentos sem os recebimentos. O principal cliente foi a SUPERINTEND LIMPEZA URBANA MACEIO SLUM, para o qual em setembro/20 ocorreu o faturamento, mas não ocorreu o recebimento, que em média é de R\$ 5 milhões por mês. Houve também aumento de faturamento de R\$ 996 mil referente a ROYALTIES DE BIOGAS.
- Contrato ativo aumentou em R\$ 3,2 milhões no mês de Setembro/2020, totalizando R\$ 67,5 milhões. A Administração explicou que houve aumento de provisão para perda decorrente a ausência de faturamento a mais de 60 dias, sendo o principal cliente a EMPRESA MUNICIPAL DE SERV URBANOS com R\$ 1,8 milhão.

4.2. BALANÇO PATRIMONIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Ago/2020	Variação	Set/2020
Ativo Circulante	609.743	9.769	619.512
Caixa e equivalentes de caixa	60.482	4.415	64.897
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	342.261	4.817	347.078
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	70.742	(3.245)	67.497
Estoques	6.776	(321)	6.455
Impostos a recuperar	115.083	5.826	120.909
Adiantamentos a fornecedores	4.295	(1.003)	3.292
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	2.888	(401)	2.487
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	8.890	213	9.103
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.702)	(531)	(2.233)
Ativo Não Circulante	681.652	(910)	680.742
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	25.174	570	25.744
Contas a receber de clientes	16.097	(115)	15.982
Impostos a recuperar	41.553	(156)	41.397
Despesas do exercício seguinte	1.439	271	1.710
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.688	49	29.737
Investimentos	7.776	31	7.807
Ativo de direito de uso	78.685	(1.377)	77.308
Imobilizado	449.019	1.143	450.162
Intangível	32.204	(1.326)	30.878
Ativo Total	1.291.395	8.859	1.300.254

- 1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 4,8 milhões**
- 2. Redução em Contrato Ativo em R\$ 3,2 milhões**
- 3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 5,8 milhões**
- 4. Aumento em Outras Contas a Receber em R\$ 213 mil**

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 8,9 milhões no mês de Setembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 9,8 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 910 mil do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 9,8 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

- Impostos a recuperar apresentou aumento de R\$ 5,8 milhões em Setembro/2020, totalizando R\$ 120,9 milhões. Segundo a administração, ocorreu variação principalmente na linha de crédito de PIS/COFINS sobre notas fiscais de entrada de R\$ 3,8 milhões e INSS retido de R\$ 1,4 milhão.
- Outras contas a receber aumentaram em R\$ 213 mil, totalizando R\$ 9,1 milhões. A administração explicou que variação é decorrente de adiantamentos a funcionários (adiantamentos de férias).

4.2. BALANÇO PATRIMONIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Ago/2020	Varição	Set/2020
Ativo Circulante	609.743	9.769	619.512
Caixa e equivalentes de caixa	60.482	4.415	64.897
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	342.261	4.817	347.078
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	70.742	(3.245)	67.497
Estoques	6.776	(321)	6.455
Impostos a recuperar	115.083	5.826	120.909
Adiantamentos a fornecedores	4.295	(1.003)	3.292
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	2.888	(401)	2.487
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	8.890	213	9.103
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(1.702)	(531)	(2.233)
Ativo Não Circulante	681.652	(910)	680.742
Titulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	25.174	570	25.744
Contas a receber de clientes	16.097	(115)	15.982
Impostos a recuperar	41.553	(156)	41.397
Despesas do exercício seguinte	1.439	271	1.710
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.688	49	29.737
Investimentos	7.776	31	7.807
Ativo de direito de uso	78.685	(1.377)	77.308
Imobilizado	449.019	1.143	450.162
Intangível	32.204	(1.326)	30.878
Ativo Total	1.291.395	8.859	1.300.254

1. Redução nos Mútuos com partes relacionadas de R\$ 570 mil

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 8,9 milhões no mês de Setembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 9,8 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 910 mil do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 910 mil do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

- Mútuos com partes relacionadas aumentaram em R\$ 570 mil no mês de Setembro/2020, totalizando R\$ 25,7 milhões. Segundo a administração, R\$ 146 mil é referente ao mútuo com a Estre INC e sua respectiva variação cambial. Além disso, houve variação pelo mútuo decorrente de pagamentos à Conselheiros feito pela Estre Ambiental. Por fim, houve variação de R\$ 424 mil referente aos aportes no Consórcio Sotero.

4.2. BALANÇO PATRIMONIAL – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Balanco Patrimonial - R\$ mil	Ago/2020	Variacao	Set/2020
Passivo Circulante	2.453.446	37.984	2.491.430
Empréstimos e financiamentos	683.998	2.085	686.083
Debêntures	1.153.055	14.401	1.167.456
Arrendamentos	31.983	386	32.369
Fornecedores	112.822	(12.996)	99.826
Provisão para fechamento de aterros	(133)	133	0
Obrigações trabalhistas	113.235	(120)	113.115
Obrigações tributárias	195.143	32.129	227.272
Débito com partes relacionadas	130.507	2.590	133.097
Adiantamentos de clientes	18.797	457	19.254
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.178	(32)	2.146
Outras contas a pagar	4.426	(1.437)	2.989
Obrigações com operações descontinuadas	7.437	388	7.825
Passivo Não Circulante	654.788	(1.199)	653.589
Empréstimos e financiamentos	2.415	65	2.480
Arrendamentos	65.247	(2.355)	62.892
Provisão para fechamento de aterros	102.362	1.546	103.908
Provisão para demandas judiciais	115.922	1.818	117.740
Obrigações tributárias	319.345	(2.748)	316.597
Impostos diferidos	35.344	454	35.798
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.794	21	2.815
Demais contas a pagar	89	0	89
Patrimônio Líquido	(1.816.839)	(27.926)	(1.844.765)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.068.128	234	1.068.362
Outros resultados abrangentes	(72)	(12)	(84)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(2.993.244)	(28.121)	(3.021.365)
Participação de não controladores	1.190	(27)	1.163
Passivo Total	1.291.395	8.859	1.300.254

1. Redução em Fornecedores de R\$ 13,0 milhões

2. Aumento de Obrigações Tributárias de R\$ 32,1 milhões

3. Redução em Outras contas a pagar de R\$ 1,4 milhões

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 8,9 milhões no mês de Setembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 38,0 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 1,2 milhão do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 27,9 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

1. Redução na conta de Fornecedores de R\$ 13,0 milhões, totalizando R\$ 99,8 milhões. A explicação para essa variação está no item 2 abaixo.
2. Aumento nas Obrigações Tributárias de R\$ 32,1 milhões, totalizando R\$ 227,3 milhões. Segundo a administração mensalmente é realizada a reclassificação de tributos de fornecedores para a linha de obrigações tributárias pelo saldo da conta. No mês de set/20 foi feita a reclassificação (saldo de 25 milhões), porém não foi feito o estorno do mês anterior para refletir somente o movimento do mês. Isso já foi ajustado no fechamento de outubro/20.
3. Redução em Outras contas a pagar de R\$ 1,4 milhões, totalizando R\$ 3,0 milhões. A administração explicou que a variação se deve a diferenças de intercompany (ativo x passivo) que são ajustadas nessa linha para efeito de consolidação dos Balanços. No mês de setembro/20 ocorreram reduções nessas diferenças de partes relacionadas.

4.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Ago/2020 Acumulado	Set/2020 Mês	Set/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	475.672	58.176	533.848
Custo dos serviços prestados	(393.993)	(47.125)	(441.118)
Lucro bruto	81.679	11.051	92.730
Despesas gerais e administrativas	(90.323)	(9.829)	(100.152)
Despesas comerciais	(32.723)	(5.498)	(38.221)
Resultado de equivalência patrimonial	(608)	(68)	(676)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23.529	1.363	24.892
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(18.448)	(2.979)	(21.427)
Despesas financeiras	(213.828)	(21.573)	(235.401)
Receitas financeiras	7.992	1.479	9.471
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(224.284)	(23.073)	(247.357)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.710)	(3.701)	(6.411)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.627)	(454)	(2.081)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(228.621)	(27.229)	(255.850)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(3.676)	(919)	(4.595)
Prejuízo do exercício	(232.297)	(28.148)	(260.445)

1. Receita reduziu 1,2% em relação Agosto/20

2. Custo reduziu 1,8 p.p. em relação média até Agosto/20

3. Desp. Ger. e Adm. diminuíram 12,9% em relação a média até Agosto/20

4. Desp. Comerciais aumentaram 34,4% em relação a média até Agosto/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 1,4 milhão no mês

6. Desp. Financeiras diminuíram 19,9% em relação a média até Agosto/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Setembro/2020 foi de R\$ 28,1 milhões:

- A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 58,2 milhões em Setembro/2020, que representa uma redução de 1,2% em comparação com Agosto/2020. A administração explicou que a redução tem relação com o aumento de provisão para perda decorrente a ausência de faturamento a mais de 60 dias, sendo principal cliente a EMPRESA MUNICIPAL DE SERV URBANOS com R\$ 1,8 milhão.
- O Custo dos serviços prestados de R\$ 47,1 milhões no mês de Setembro/2020 representou 81,0% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Agosto/2020 representava 82,8%. Segundo a administração, os principais motivos da redução são: (i) não houve entrada de NF e houve estorno das provisões do fornecedor "Silva e Veloso" (não presta mais serviço ao Grupo Estre; as notas fiscais que estavam sendo provisionadas nos últimos meses eram referentes ao Exercício 2019; o fornecedor estava bloqueado pelo Compliance devido à investigação sobre Descarte Irregular em Maceió); (ii) redução no valor de chorume e substituição do fornecedor "Transportadora Presidente" pela ATR Transportes (devido à Recuperação Judicial, a Transportadora Presidente não concordou em renovar contrato).
- As Despesas Gerais e Administrativas diminuíram 12,9% no mês de Setembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Agosto/2020, atingindo R\$ 9,8 milhões. A administração explicou que a principal redução é referente ao pagamento de PPR de 2019 lançada para resultado e ajustado em setembro/2020 para a conta patrimonial devida após as conciliações.

4.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS – SETEMBRO/20



Demonstração

01 a 30 de **SETEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Ago/2020 Acumulado	Set/2020 Mês	Set/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	475.672	58.176	533.848
Custo dos serviços prestados	(393.993)	(47.125)	(441.118)
Lucro bruto	81.679	11.051	92.730
Despesas gerais e administrativas	(90.323)	(9.829)	(100.152)
Despesas comerciais	(32.723)	(5.498)	(38.221)
Resultado de equivalência patrimonial	(608)	(68)	(676)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	23.529	1.363	24.892
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(18.448)	(2.979)	(21.427)
Despesas financeiras	(213.828)	(21.573)	(235.401)
Receitas financeiras	7.992	1.479	9.471
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(224.284)	(23.073)	(247.357)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.710)	(3.701)	(6.411)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.627)	(454)	(2.081)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(228.621)	(27.229)	(255.850)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(3.676)	(919)	(4.595)
Prejuízo do exercício	(232.297)	(28.148)	(260.445)

1. Receita reduziu 1,2% em relação Agosto/20

2. Custo reduziu 1,8 p.p. em relação média até Agosto/20

3. Desp. Ger. e Adm. diminuíram 12% em relação a média até Agosto/20

4. Desp. Comerciais aumentaram 34,4% em relação a média até Agosto/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. fora de R\$ 1,4 milhão no mês

6. Desp. Financeiras diminuíram 19% em relação a média até Agosto/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Setembro/2020 foi de R\$ 28,1 milhões :

- As Despesas Comerciais aumentaram 34,4% no mês de Setembro/2020 em relação a média de Janeiro a Agosto/2020, atingindo o montante de R\$ 5,5 milhões. Segundo a administração, as principais variações são decorrentes do aumento da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD) do cliente SUPERINTEND LIMPEZA URBANA MACEIO SLUM (com a ausência de recebimentos são alteradas as faixas de atrasos e o percentual de PCLD aumenta, de acordo com as métricas de PCLD adotadas).
- A Administração 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 a perda no valor recuperável (*impairment*), multas de trânsito, multas sobre infrações fiscais e ganho/perda na venda de investimento.
- As Despesas Financeiras diminuíram 19,3% em Setembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Agosto/2020, atingindo o montante de R\$ 21,6 milhões. A administração explicou que a variação se refere a redução de apropriação de juros de leasing (IFRS 16) e atualização de parcelamentos.

5. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

O Administrador Judicial concluiu a análise das habilitações e divergências apresentadas na fase administrativa para elaboração da relação de credores. Após a disponibilização da sua relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05, o Administrador Judicial já iniciou as providências necessárias para a realização da Assembleia Geral de Credores, tendo, por exemplo, entrevistado empresas especializadas na realização de Assembleias virtuais e testado suas plataformas.

Além disso, no último mês, esta Administração seguiu concentrado no esclarecimento de dúvidas apresentadas por Credores, sendo contatado diariamente pelos canais disponibilizados, seja por e-mail (credorestre@ajwald.com.br), seja por telefone (+55 11 3074-6000).

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, aos relatórios do AJ e às informações relevantes, já estando disponíveis, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas e a relação de credores do art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05.

Conforme já informado no relatório anterior, cumpre esclarecer que o Administrador segue recebendo cartas previstas na alínea "a", do inciso I, do art. 22, da Lei n. 11.101/2005, devolvidas pelos Correios, tendo em vista que os credores não foram localizados. Dessa forma, o AJ aproveita a oportunidade, mais uma vez, para apresentar a relação das novas correspondências devolvidas e o status delas:

Credor	CPF/CNPJ	Status
JUDSON DE SOUZA VALIEJUS	001.462.981-01	Carta devolvida ao AJ
PSE SEGURANCA PRIVADA EIRELI	07.199.146/0002-38	Carta devolvida ao AJ
CAMPO LIMPO SERVICOS AMBIENTAIS LTDA	01.794.540/0001-57	Carta devolvida ao AJ
AGRO DKV PRODUCAO E COMECIALIZACAO DE PROD	09.526.494/0002-06	Carta devolvida ao AJ
PROBELT MANUTENCAO DE CORREIAS IND LTDA	06.185.965/0001-82	Carta devolvida ao AJ
RONAN DORASCIENZI	215.196.548-12	Carta devolvida ao AJ
WILTON DONIZETE DE PAULA	109.058.958-19	Carta devolvida ao AJ
M PRESTES JUNIOR PROJ CONS E ASSE ME	12.765.607/0001-41	Carta devolvida ao AJ
FLORIANO CAL GARRIDO FILHO ME	14.062.024/0001-80	Carta devolvida ao AJ
LEANDRO NERY CARMO	446.045.658-30	Carta devolvida ao AJ
FLORIANO CAL GARRIDO FILHO ME	14.062.024/0001-80	Carta devolvida ao AJ
LEANDRO NERY CARMO	446.045.658-30	Carta devolvida ao AJ
RODRIGUES E SANTOS PECAS E SERVICOSAUTOMOTIV	22.166.233/0001-00	Carta devolvida ao AJ
ELETROMECANICA DE ALAGOAS LTDA	11.460.923/0001-42	Carta devolvida ao AJ

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.

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. 10.297/10.298	Relação de credores, prevista pelo artigo 7º, § 2º, da Lei n. 11.101/2005.	19.11.2020
Fls. 10.832/10.833	Manifestação sobre a realização da Assembleia Geral de Credores.	14.12.2020

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*