

**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 ao mês de
outubro de 2020, anexo (**doc. 1**).

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 21 de janeiro de 2020.



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

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Outubro . 2020

RELATÓRIO EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO

2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

3.2 BALANÇO PATRIMONIAL

3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

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 ao mês de outubro 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 21 de janeiro de 2021 contém dados referentes ao mês de outubro de 2020 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 os relatórios mensais anteriores.

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

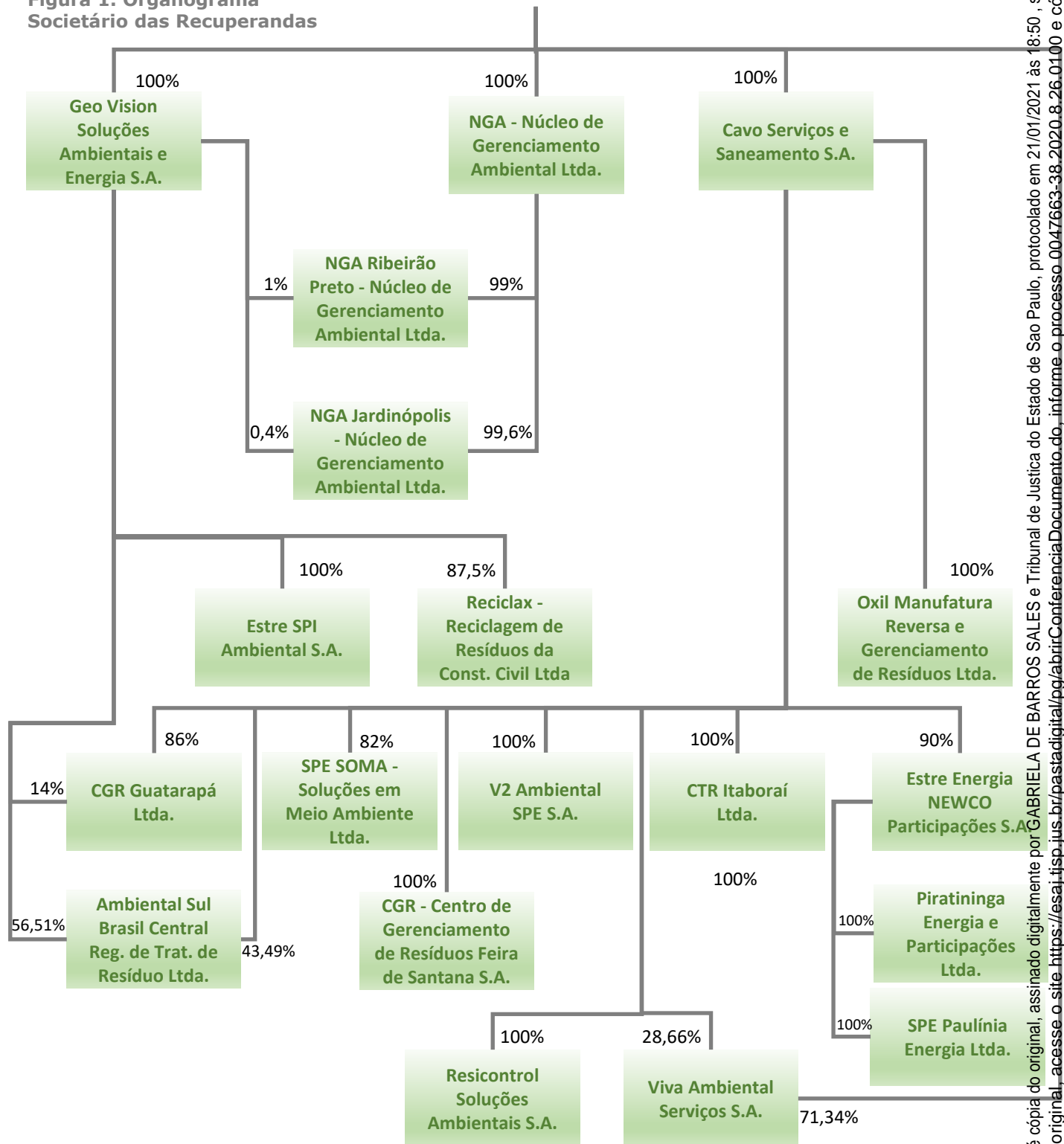
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 1,6 milhão em Outubro/20

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Outubro/20 foi negativa em R\$ 1,6 milhão, após resultado positivo de R\$ 4,4 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Setembro/20, as Entradas registraram aumento de R\$ 7,1 milhões, atingindo o patamar de R\$ 65,5 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 13,1 milhões, totalizando R\$ 67,1 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 1,6 milhão em Outubro/20, resultando em montante de R\$ 58,5 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 2,7% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

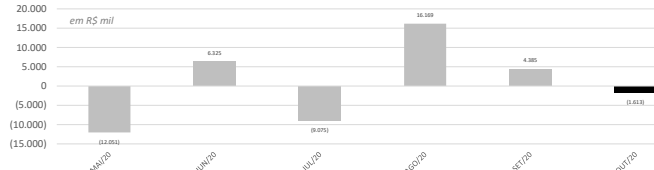


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

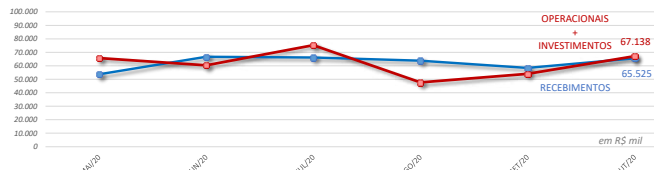
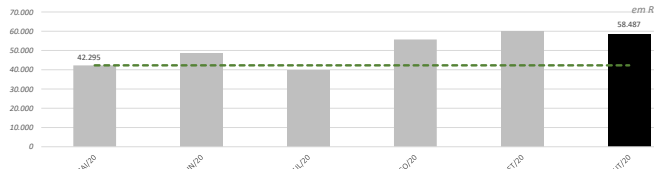
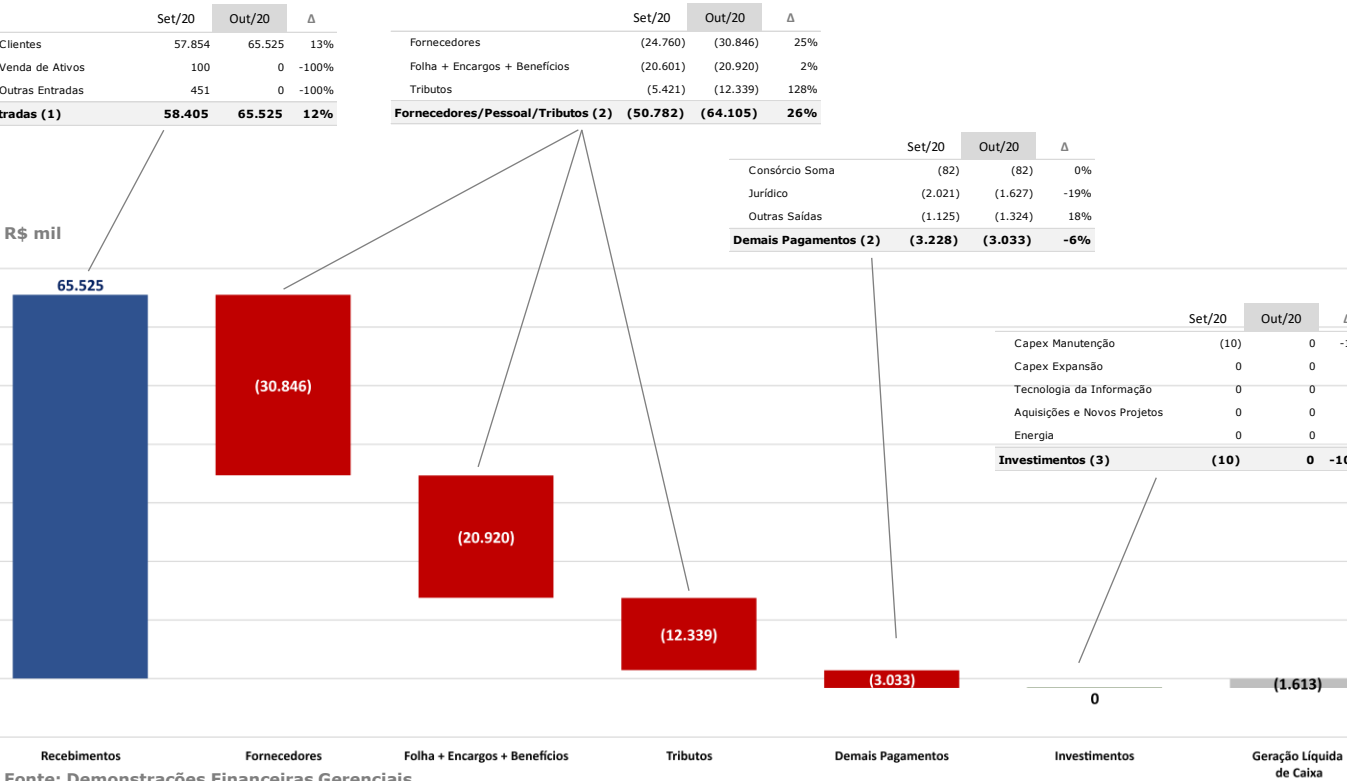


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

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 21/01/2021 às 18:50, sob o número WJMJ2140055-8089. 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 A4DB1BC.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



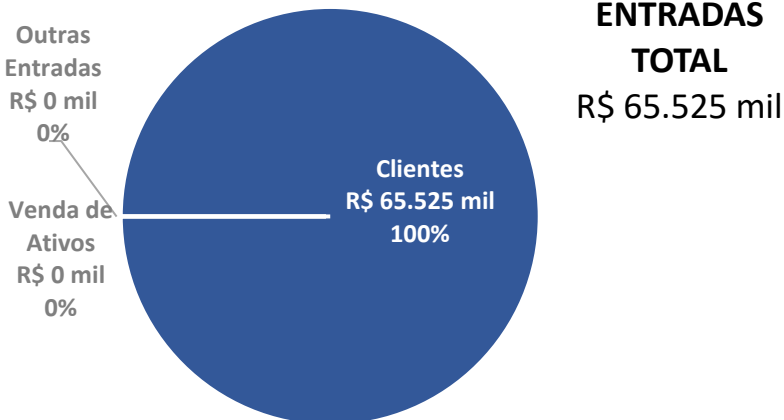
Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/09/2020 Set/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/10/2020 Out/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 55.715 | 4.385 | 60.100 |
| Entradas (1) | 58.405 | 7.120 | 65.525 |
| Clientes | 57.854 | 7.671 | 65.525 |
| Venda de Ativos | 100 | (100) | 0 |
| Outras Entradas | 451 | (451) | 0 |
| Saídas Operacionais (2) | (54.010) | (13.129) | (67.138) |
| Fornecedores | (24.760) | (6.087) | (30.846) |
| Consórcio Soma | (82) | 0 | (82) |
| Jurídico | (2.021) | 394 | (1.627) |
| Tributos | (5.421) | (6.918) | (12.339) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.601) | (319) | (20.920) |
| Outras Saídas | (1.125) | (199) | (1.324) |
| Saídas por Investimentos (3) | (10) | 10 | 0 |
| Capex Manutenção | (10) | 10 | 0 |
| 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) | 4.385 | (5.998) | (1.613) |
| Saldo Final | 60.100 | (1.613) | 58.487 |

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



| Entradas | Out/20 | | Set/20 |
|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| | R\$ mil | Participação | Participação |
| Entradas | 65.525 | 100% | 100% |
| Clientes | 65.525 | 100% | 99% |
| Venda de Ativos | 0 | 0% | 0% |
| Outras Entradas | 0 | 0% | 1% |

Entradas

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

Os recebimentos de Clientes aumentaram R\$ 7,7 milhões em Outubro/2020 (alta de 13,3%) atingindo o montante de R\$ 65,5 milhões.

- o Segundo a Administração, o aumento explicado principalmente pelo recebimento de R\$ 5,2 milhões da Prefeitura de Maceió que não havia pago no mês de Setembro, de R\$ 1,1 milhão da Prefeitura de Nossa Senhora do Socorro que pagou valores atrasados e restante se refere a regularização de atrasado de clientes Privados.

Não houve entrada por venda de ativos e não ocorreram "Outras Entradas" no mês de Outubro/2020.

- o Segundo a Administração, não houve pagamento de Dividendos por parte do Consórcio Sotero devido a atraso no recebimento da Prefeitura de Salvador.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



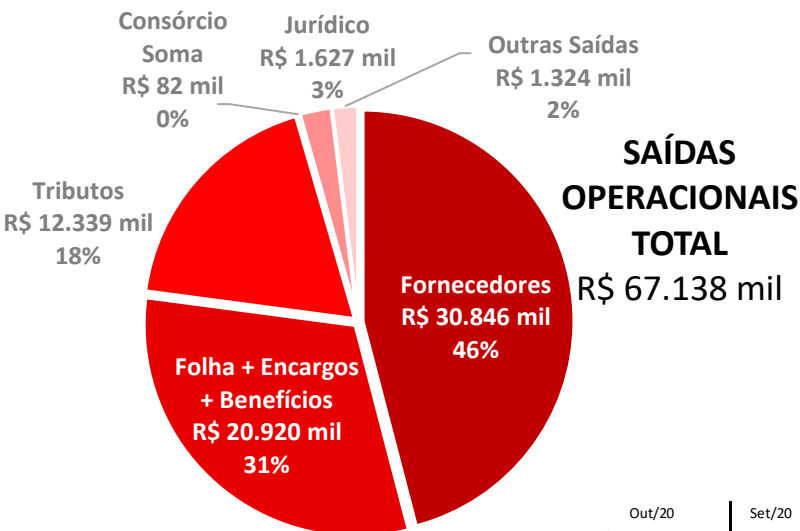
Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/09/2020 Set/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/10/2020 Out/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 55.715 | 4.385 | 60.100 |
| Entradas (1) | 58.405 | 7.120 | 65.525 |
| Clientes | 57.854 | 7.671 | 65.525 |
| Venda de Ativos | 100 | (100) | 0 |
| Outras Entradas | 451 | (451) | 0 |
| Saídas Operacionais (2) | (54.010) | (13.129) | (67.138) |
| Fornecedores | (24.760) | (6.087) | (30.846) |
| Consórcio Soma | (82) | 0 | (82) |
| Jurídico | (2.021) | 394 | (1.627) |
| Tributos | (5.421) | (6.918) | (12.339) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.601) | (319) | (20.920) |
| Outras Saídas | (1.125) | (199) | (1.324) |
| Saídas por Investimentos (3) | (10) | 10 | 0 |
| Capex Manutenção | (10) | 10 | 0 |
| 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) | 4.385 | (5.998) | (1.613) |
| Saldo Final | 60.100 | (1.613) | 58.487 |

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



| Pagamentos | Out/20 | | Set/20 |
|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| | R\$ mil | Participação | Participação |
| Pagamentos | 67.138 | 100% | 100% |
| Fornecedores | 30.846 | 46% | 46% |
| Folha + Encargos + Benefícios | 20.920 | 31% | 38% |
| Tributos | 12.339 | 18% | 10% |
| Consórcio Soma | 82 | 0% | 0% |
| Jurídico | 1.627 | 2% | 4% |
| Outras Saídas | 1.324 | 2% | 2% |

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperanda aumentaram R\$ 13,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com Setembro/2020.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 6,1 milhões no mês de Outubro/2020 (alta de 24,6%).

- A administração explicou que a variação é um efeito da RJ, pois alguns fornecedores com medição mensal ou quinzenal emitiram a nota fiscal da competência de Agosto/2020 no início de Setembro/2020 com vencimento para Outubro/2020.

Não houve variação no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que se manteve em R\$ 82 mil em Outubro/2020. Houve redução de R\$ 394 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- A administração explicou que os custos com honorários estão se reduzindo, pois os pagamentos estão sendo realizados mais tempestivamente.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 6,9 milhões no mês de Outubro/2020 em relação ao mês anterior (alta de 127,6%).

- A administração explicou que o aumento se refere ao pagamento das parcelas postergadas de PIS/COFINS e parcelamentos, conforme autorizado pelo Governo Federal.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 319 mil em Outubro/2020 (alta de 1,5%).

- A administração explicou a variação se deve ao pagamento de INSS - folha de Maio/2020 com base na portaria 145/2020 e ao maior volume de créditos em Setembro/20.

As Outras Saídas aumentaram R\$ 199 mil no mês de Outubro/2020 na comparação com Setembro/2020 (alta de 17,7%).

- A administração explicou que a variação decorrente dos efeitos da RJ.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

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

| R\$ mil | (A) 30/09/2020 Set/2020 | (B) - (A) Variação | (B) 31/10/2020 Out/2020 |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| Saldo Inicial | 55.715 | 4.385 | 60.100 |
| Entradas (1) | 58.405 | 7.120 | 65.525 |
| Clientes | 57.854 | 7.671 | 65.525 |
| Venda de Ativos | 100 | (100) | 0 |
| Outras Entradas | 451 | (451) | 0 |
| Saídas Operacionais (2) | (54.010) | (13.129) | (67.138) |
| Fornecedores | (24.760) | (6.087) | (30.846) |
| Consórcio Soma | (82) | 0 | (82) |
| Jurídico | (2.021) | 394 | (1.627) |
| Tributos | (5.421) | (6.918) | (12.339) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (20.601) | (319) | (20.920) |
| Outras Saídas | (1.125) | (199) | (1.324) |
| Saídas por Investimentos (3) | (10) | 10 | 0 |
| Capex Manutenção | (10) | 10 | 0 |
| 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) | 4.385 | (5.998) | (1.613) |
| Saldo Final | 60.100 | (1.613) | 58.487 |

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

NÃO OCORRERAM INVESTIMENTOS NO MÊS DE OUTUBRO/20

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

Saídas por Investimentos

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

- A administração explicou que os valores de Capex foram classificados na linha de fornecedores.

Geração de Caixa Líquida

O aumento do volume de Entradas no mês de Outubro/2020, que totalizaram R\$ 65,5 milhões, não foi suficiente para suportar as saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 67,1 milhões e R\$ 0,00, respectivamente) o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 1,6 milhão 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\$ 1,6 milhão no mês de Outubro/2020, enquanto no mês anterior havia sido positiva em R\$ 4,4 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 58,9 milhões no mês, o que representa um queda de 2,7% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Set/2020 | Variação | Out/2020 |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Ativo Circulante | 619.512 | 3.451 | 622.963 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 64.897 | (2.884) | 62.013 |
| Títulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 347.078 | 6.539 | 353.617 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 67.497 | 9.293 | 76.790 |
| Estoques | 6.455 | 274 | 6.729 |
| Impostos a recuperar | 120.909 | (10.819) | 110.090 |
| Adiantamentos a fornecedores | 3.292 | 1.914 | 5.206 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.487 | (502) | 1.985 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 9.103 | (43) | 9.060 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (2.233) | (322) | (2.555) |
| Ativo Não Circulante | 680.742 | 1.606 | 682.348 |
| Títulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 25.744 | 1.858 | 27.602 |
| Contas a receber de clientes | 15.982 | (915) | 15.067 |
| Impostos a recuperar | 41.397 | 98 | 41.495 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.710 | (53) | 1.657 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.737 | (460) | 29.277 |
| Investimentos | 7.807 | (68) | 7.739 |
| Ativo de direito de uso | 77.308 | 2.582 | 79.890 |
| Imobilizado | 450.162 | (152) | 450.010 |
| Intangível | 30.878 | (1.284) | 29.594 |
| Ativo Total | 1.300.254 | 5.058 | 1.305.312 |

1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 6,5 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 9,3 milhões
3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 10,8 milhões
4. Redução em Despesas do Exercício seguinte em R\$ 502 mil

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 5,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 1,6 milhão do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 3,5 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou aumento de R\$ 6,5 milhões no mês de Outubro/2020, totalizando R\$ 353,6 milhões. Segundo a Administração, o aumento se refere à redução de PCLD e a variações decorrentes da falta de recebimentos e/ou recebimentos parciais dos clientes (Slum, Prefeitura de Campinas e Prefeitura Nossa Senhora do Socorro).
2. Contrato ativo aumentou em R\$ 9,3 milhões no mês de Outubro/2020, totalizando R\$ 76,8 milhões. A Administração explicou que houve revisão do contrato (repactuação do contrato de coleta retroativa) de Curitiba (ordens de venda 211334, 211333 e 211331, que totalizam R\$ 5,2 milhões de aumento do contrato do período de Outubro/2019 a Outubro/2020) e aumento de provisão de receita do Consórcio Sotero em R\$ 2,7 milhões.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Set/2020 | Varição | Out/2020 |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Ativo Circulante | 619.512 | 3.451 | 622.963 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 64.897 | (2.884) | 62.013 |
| Títulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 347.078 | 6.539 | 353.617 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 67.497 | 9.293 | 76.790 |
| Estoques | 6.455 | 274 | 6.729 |
| Impostos a recuperar | 120.909 | (10.819) | 110.090 |
| Adiantamentos a fornecedores | 3.292 | 1.914 | 5.206 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.487 | (502) | 1.985 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 9.103 | (43) | 9.060 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (2.233) | (322) | (2.555) |
| Ativo Não Circulante | 680.742 | 1.606 | 682.348 |
| Títulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 25.744 | 1.858 | 27.602 |
| Contas a receber de clientes | 15.982 | (915) | 15.067 |
| Impostos a recuperar | 41.397 | 98 | 41.495 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.710 | (53) | 1.657 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.737 | (460) | 29.277 |
| Investimentos | 7.807 | (68) | 7.739 |
| Ativo de direito de uso | 77.308 | 2.582 | 79.890 |
| Imobilizado | 450.162 | (152) | 450.010 |
| Intangível | 30.878 | (1.284) | 29.594 |
| Ativo Total | 1.300.254 | 5.058 | 1.305.312 |

- 1. Aumento nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 6,5 milhões**
- 2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 9,3 milhões**
- 3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 10,8 milhões**
- 4. Redução em Despesas do Exercício seguinte em R\$ 502 mil**

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 5,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 1,6 milhão do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 3,5 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

- Impostos a recuperar apresentou redução de R\$ 10,8 milhões em Outubro/2020, totalizando R\$ 110,1 milhões. Segundo a administração a variação ocorreu devido a compensação de R\$ 11,1 milhões com os impostos a pagar (PIS/COFINS e outros tributos).
- Despesas do exercício seguinte se reduziram em R\$ 502 mil, totalizando R\$ 2,0 milhões. A administração explicou que houve apropriação de IPTU e IPVA de competência do ano de 2020.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Set/2020 | Varição | Out/2020 |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Ativo Circulante | 619.512 | 3.451 | 622.963 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 64.897 | (2.884) | 62.013 |
| Títulos e valores mobiliários | 27 | 0 | 27 |
| Contas a receber de clientes | 347.078 | 6.539 | 353.617 |
| Ativos de contrato | 0 | 0 | 0 |
| Contrato Ativo | 67.497 | 9.293 | 76.790 |
| Estoques | 6.455 | 274 | 6.729 |
| Impostos a recuperar | 120.909 | (10.819) | 110.090 |
| Adiantamentos a fornecedores | 3.292 | 1.914 | 5.206 |
| Dividendos a receber | 0 | 0 | 0 |
| Despesas do exercício seguinte | 2.487 | (502) | 1.985 |
| Contas a receber por venda de investimento | 0 | 0 | 0 |
| Outras contas a receber | 9.103 | (43) | 9.060 |
| Ativo mantido para venda | 0 | 0 | 0 |
| Ativo de operações descontinuadas | (2.233) | (322) | (2.555) |
| Ativo Não Circulante | 680.742 | 1.606 | 682.348 |
| Títulos e valores mobiliários | 15 | 0 | 15 |
| Mútuos com partes relacionadas | 25.744 | 1.858 | 27.602 |
| Contas a receber de clientes | 15.982 | (915) | 15.067 |
| Impostos a recuperar | 41.397 | 98 | 41.495 |
| Despesas do exercício seguinte | 1.710 | (53) | 1.657 |
| Impostos diferidos | 2 | 0 | 2 |
| Outras contas a receber | 29.737 | (460) | 29.277 |
| Investimentos | 7.807 | (68) | 7.739 |
| Ativo de direito de uso | 77.308 | 2.582 | 79.890 |
| Imobilizado | 450.162 | (152) | 450.010 |
| Intangível | 30.878 | (1.284) | 29.594 |
| Ativo Total | 1.300.254 | 5.058 | 1.305.312 |

1. Aumento no Ativo de direito de uso de R\$ 2,6 milhões

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 5,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 1,6 milhão do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 1,6 milhão do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

1. Ativo de direito de uso aumentou em R\$ 2,6 milhões no mês de Outubro/2020, totalizando R\$ 79,9 milhões. Segundo a administração, o aumento ocorreu devido a adição de 5 novos contratos sujeitos às regras do IFRS 16 (locação de Tratores, caminhões, escavadeira, entre outros ativos).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

| Balanço Patrimonial - R\$ mil | Set/2020 | Varição | Out/2020 |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|
| Passivo Circulante | 2.491.430 | 16.423 | 2.507.853 |
| Empréstimos e financiamentos | 686.083 | 1.927 | 688.010 |
| Debêntures | 1.167.456 | 14.521 | 1.181.977 |
| Arrendamentos | 32.369 | 4.014 | 36.383 |
| Fornecedores | 99.826 | 29.404 | 129.230 |
| Provisão para fechamento de aterros | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações trabalhistas | 113.115 | (5.181) | 107.934 |
| Obrigações tributárias | 227.272 | (34.357) | 192.915 |
| Débito com partes relacionadas | 133.097 | 1.969 | 135.066 |
| Adiantamentos de clientes | 19.254 | 4.246 | 23.500 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 2.146 | (32) | 2.114 |
| Outras contas a pagar | 2.989 | (90) | 2.899 |
| Obrigações com operações descontinuadas | 7.825 | 0 | 7.825 |
| Passivo Não Circulante | 653.589 | 2.816 | 656.405 |
| Empréstimos e financiamentos | 2.480 | (42) | 2.438 |
| Arrendamentos | 62.892 | (759) | 62.133 |
| Provisão para fechamento de aterros | 103.908 | (283) | 103.625 |
| Provisão para demandas judiciais | 117.740 | 8.174 | 125.914 |
| Obrigações tributárias | 316.597 | (4.925) | 311.672 |
| Impostos diferidos | 35.798 | 813 | 36.611 |
| Adiantamentos de clientes | 11.270 | 0 | 11.270 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 2.815 | (165) | 2.650 |
| Demais contas a pagar | 89 | 2 | 91 |
| Patrimônio Líquido | (1.844.765) | (14.182) | (1.858.947) |
| Capital social | 144.562 | 0 | 144.562 |
| Reserva de capital | 1.068.362 | 253 | 1.068.615 |
| Outros resultados abrangentes | (84) | (14) | (98) |
| Ações em tesouraria | (37.403) | 0 | (37.403) |
| Prejuízos acumulados | (3.021.365) | (14.120) | (3.035.485) |
| Participação de não controladores | 1.163 | (302) | 861 |
| Passivo Total | 1.300.254 | 5.058 | 1.305.312 |

1. Aumento em Fornecedores de R\$ 29,4 milhões

2. Aumento de Provisão para demandas judiciais de R\$ 8,2 milhões

Passivo (pág. 1 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 5,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 16,4 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 2,8 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 14,2 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

1. Aumento na conta de Fornecedores de R\$ 29,4 milhões, totalizando R\$ 129,2 milhões. A administração explicou que mensalmente é realizada a reclassificação de fornecedores de tributos para a linha de obrigações tributárias pelo saldo da conta e que no mês de Setembro/20 foi feita a reclassificação (saldo de R\$ 25 milhões), porém não foi feito estorno do mês anterior para refletir somente o movimento do mês. Isso já foi ajustado no fechamento de Outubro/20.
2. Aumento nas Provisões para demandas judiciais de R\$ 8,2 milhões, totalizando R\$ 125,9 milhões. Segundo a administração, a variação é decorrente principalmente de revisão da base de processos judiciais no sistema Elaw (administrado por escritórios externos) realizada no mês de Outubro/20, atualização de juros e correções dos processos trabalhistas, totalizando uma variação nessa rubrica de R\$ 6,3 milhões, e aumento de R\$ 1,6 milhão de contingências cíveis (revisão de valores de processos já existentes).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **OUTUBRO** de 2020

| Balanco Patrimonial - R\$ mil | Set/2020 | Variacao | Out/2020 |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|
| Passivo Circulante | 2.491.430 | 16.423 | 2.507.853 |
| Empréstimos e financiamentos | 686.083 | 1.927 | 688.010 |
| Debêntures | 1.167.456 | 14.521 | 1.181.977 |
| Arrendamentos | 32.369 | 4.014 | 36.383 |
| Fornecedores | 99.826 | 29.404 | 129.230 |
| Provisão para fechamento de aterros | 0 | 0 | 0 |
| Obrigações trabalhistas | 113.115 | (5.181) | 107.934 |
| Obrigações tributárias | 227.272 | (34.357) | 192.915 |
| Débito com partes relacionadas | 133.097 | 1.969 | 135.066 |
| Adiantamentos de clientes | 19.254 | 4.246 | 23.500 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 2.146 | (32) | 2.114 |
| Outras contas a pagar | 2.989 | (90) | 2.899 |
| Obrigações com operações descontinuadas | 7.825 | 0 | 7.825 |
| Passivo Não Circulante | 653.589 | 2.816 | 656.405 |
| Empréstimos e financiamentos | 2.480 | (42) | 2.438 |
| Arrendamentos | 62.892 | (759) | 62.133 |
| Provisão para fechamento de aterros | 103.908 | (283) | 103.625 |
| Provisão para demandas judiciais | 117.740 | 8.174 | 125.914 |
| Obrigações tributárias | 316.597 | (4.925) | 311.672 |
| Impostos diferidos | 35.798 | 813 | 36.611 |
| Adiantamentos de clientes | 11.270 | 0 | 11.270 |
| Contas a pagar por aquisição de terreno | 2.815 | (165) | 2.650 |
| Demais contas a pagar | 89 | 2 | 91 |
| Patrimônio Líquido | (1.844.765) | (14.182) | (1.858.947) |
| Capital social | 144.562 | 0 | 144.562 |
| Reserva de capital | 1.068.362 | 253 | 1.068.615 |
| Outros resultados abrangentes | (84) | (14) | (98) |
| Ações em tesouraria | (37.403) | 0 | (37.403) |
| Prejuízos acumulados | (3.021.365) | (14.120) | (3.035.485) |
| Participação de não controladores | 1.163 | (302) | 861 |
| Passivo Total | 1.300.254 | 5.058 | 1.305.312 |

3. Redução em Obrigações Tributárias (Circulante e Não Circulante) de R\$ 39,3 milhões

Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 5,1 milhões no mês de Outubro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 16,4 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 2,8 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 14,2 milhões no Patrimônio Líquido. O aumento do **Passivo** foi influenciado por:

- Redução em Obrigações Tributárias (Circulante e Não Circulante) de R\$ 39,3 milhões, totalizando R\$ 504,6 milhões. A administração explicou que mensalmente é realizada a reclassificação de fornecedores de tributos para a linha de obrigações tributárias pelo saldo da conta e que no mês de Setembro/20 foi feita a reclassificação (saldo de R\$ 254,6 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. Além disso, informou que houve redução de R\$ 11,1 milhões devido compensação com os impostos a recuperar (PIS/COFINS e outros tributos).

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

| Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil | Set/2020 Acumulado | Out/2020 Mês | Out/2020 Acumulado |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| Receita de prestação de serviços | 533.848 | 67.250 | 601.098 |
| Custo dos serviços prestados | (441.118) | (47.483) | (488.601) |
| Lucro bruto | 92.730 | 19.767 | 112.497 |
| Despesas gerais e administrativas | (100.152) | (18.420) | (118.572) |
| Despesas comerciais | (38.221) | 3.010 | (35.211) |
| Resultado de equivalência patrimonial | (676) | (119) | (795) |
| Ganho com investimentos em combinação de negócios | 0 | 0 | 0 |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 24.892 | 878 | 25.770 |
| Resultado antes das despesas e receitas financeiras | (21.427) | 5.116 | (16.311) |
| Despesas financeiras | (235.401) | (22.819) | (258.220) |
| Receitas financeiras | 9.471 | 982 | 10.453 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (247.357) | (16.721) | (264.078) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - correntes | (6.411) | 3.433 | (2.978) |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos | (2.081) | (813) | (2.894) |
| Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas | (255.850) | (14.100) | (269.950) |
| Lucro (prejuízo) operações descontinuadas | (4.595) | (322) | (4.917) |
| Prejuízo do exercício | (260.445) | (14.422) | (274.867) |

1. Receita aumentou 15,6% em relação a Setembro/20

2. Custo reduziu 12,0 p.p. em relação a média até Setembro/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 65,5% em relação a média até Setembro/20

4. Desp. Comerciais representaram 5% ganho em Outubro/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 878 mil no mês

6. Desp. Financeiras reduziram 12,8% em relação a média até Setembro/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Outubro/2020 foi de R\$ 14,4 milhões:

- A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 67,3 milhões em Outubro/2020, que representa um aumento de 15,6% em comparação com Setembro/2020. A administração explicou que houve revisão do contrato (repactuação do contrato de coleta retroativa) de Curitiba (ordens de venda 211334, 211333 e 211331, que totalizam R\$ 5,2 milhões de aumento do contrato do período de Outubro/2019 a Outubro/2020) e aumento de provisão de receita do Consórcio Sotero em R\$ 2,7 milhões.
- O Custo dos serviços prestados de R\$ 47,5 milhões no mês de Outubro/2020 representou 70,6% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Setembro/2020 representava 82,6%. Segundo a administração, a redução ocorreu pelo aumento da Receita (explicado no item supra).
- As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 65,5% no mês de Outubro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Setembro/2020, atingindo R\$ 18,4 milhões. A administração explicou que a variação é decorrente principalmente de revisão da base de processos judiciais no sistema Elav (administrado por escritórios externos) realizada no mês de Outubro/20, atualização de juros e correções dos processos trabalhistas, totalizando uma variação nessa rubrica de R\$ 6,3 milhões, e aumento de R\$ 1,6 milhão de contingências cíveis (revisão de valores de processos já existentes).

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **AGOSTO** de 2020

| Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil | Set/2020 Acumulado | Out/2020 Mês | Out/2020 Acumulado | |
|---|-----------------------|-----------------|-----------------------|---|
| Receita de prestação de serviços | 533.848 | 67.250 | 601.098 | 1. Receita aumentou 15,6% em relação a Setembro/20 |
| Custo dos serviços prestados | (441.118) | (47.483) | (488.601) | 2. Custo reduziu 12,0 p.p. em relação a média até Setembro/20 |
| Lucro bruto | 92.730 | 19.767 | 112.497 | |
| Despesas gerais e administrativas | (100.152) | (18.420) | (118.572) | 3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 6,4% em relação a média até Setembro/20 |
| Despesas comerciais | (38.221) | 3.010 | (35.211) | 4. Desp. Comerciais representaram um ganho em Outubro/20 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (676) | (119) | (795) | |
| Ganho com investimentos em combinação de negócios | 0 | 0 | 0 | |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 24.892 | 878 | 25.770 | 5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 878 mil no mês |
| Resultado antes das despesas e receitas financeiras | (21.427) | 5.116 | (16.311) | |
| Despesas financeiras | (235.401) | (22.819) | (258.220) | 6. Desp. Financeiras reduziram 12,8% em relação a média até Setembro/20 |
| Receitas financeiras | 9.471 | 982 | 10.453 | |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social | (247.357) | (16.721) | (264.078) | |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - correntes | (6.411) | 3.433 | (2.978) | |
| (-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos | (2.081) | (813) | (2.894) | |
| Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas | (255.850) | (14.100) | (269.950) | |
| Lucro (prejuízo) operações descontinuadas | (4.595) | (322) | (4.917) | |
| Prejuízo do exercício | (260.445) | (14.422) | (274.867) | |

Demonstração dos Resultados

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

- As Despesas Comerciais representaram um ganho de R\$ 3,0 milhões no mês de Outubro. Segundo administração, houve reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa, devido a classificação de 24 clientes privados como "special cases", onde as premissas de constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa são diferentes (pesos com base em análises, se os clientes estão judicializados com confissão, sem confissão, etc.).
- A Administração ainda explicou que a conta de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" se refere principalmente a ganho/perda na venda de ativo imobilizado (67% do montante em Outubro/20). São considerados nessa rubrica também perda no valor recuperável (*impairment*), multas de trânsito e multas sobre infrações fiscais e ganho/perda na venda de investimento.
- As Despesas Financeiras reduziram 12,8% em Outubro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Setembro/2020, atingindo o montante de R\$ 22,8 milhões. A administração explicou que a variação se refere a redução de atualização de IOF pela não obrigatoriedade de pagamento (R\$ 1,1 milhão), redução de juros da dívida (R\$ 1,1 milhão) e redução de variação cambial dos mútuos com a Hulshof Part. e Wilson Quintela (R\$ 780 mil).

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial continuou tomando as providências necessárias para a realização da Assembleia Geral de Credores, já tendo, inclusive, contratado os serviços de empresa especializada na automação de assembleias de recuperação judicial e no desenvolvimento e licenciamento de software, assegurando, assim, a viabilidade de realização do conclave em ambiente virtual.

Além disso, esta Administração tem acompanhado os procedimentos para a alienação dos veículos que integram o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido por este MM. Juízo às fls. 10.948/10.952.

O Administrador informa também que, conforme determinado na decisão que deferiu o processamento da R (fls. 3.364/3.478, item 10.1), vem promovendo a anotação dos pedidos de habilitação de créditos derivado da relação de trabalho, tendo recebido, até o presente momento, 45 ofícios de Juízos laborais.

Diariamente, o AJ esclarece 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 e às informações relevantes, já estando disponíveis, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Recuperandas e a relação de credores prevista no art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/05.

Conforme já informado, o Administrador permanece recebendo a devolução pelos Correios das cartas previstas na alínea "a", do inciso I, do art. 22, da Lei n. 11.101/2005, tendo em vista que alguns credores não foram localizados. Dessa forma, novamente, o AJ aproveita a oportunidade para apresentar a relação das correspondências devolvidas ao Administrador no último mês:

| Credor | CPF/CNPJ | Status |
|--|--------------------|-----------------------|
| PAPA TRANSPORTES LTDA | 08.206.604/0001-09 | Carta devolvida ao AJ |
| POSTO MOLAS CID FELIZ MEC SOLDA PEC LTDA | 06.109.873/0001-13 | Carta devolvida ao AJ |
| TAYNARA MILEIDE | 397.298.128-70 | Carta devolvida ao AJ |
| SUPORTE PECAS E SERVICOS EIRELI ME | 26.603.028/0001-07 | Carta devolvida ao AJ |
| SCANAVEZ ARQUITETURA E CONSTRUCAO CIVIL LTDA | 58.840.695/0001-08 | Carta devolvida ao AJ |
| T S C DO NASCIMENTO COMERCIO | 31.016.833/0001-74 | Carta devolvida ao AJ |
| CLAUDECIR LOPES SUMARE ME | 02.429.158/0001-07 | 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.

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. 11.460/11.463 | Manifestação sobre petição apresentada pelas Recuperandas acerca (i) da data da assembleia geral de credores; (ii) do pedido para levantamento de valores; (iii) do recebimento de efluentes pela SABESP e (iv) da interrupção do fornecimento de energia elétrica. | 19.01.2021 |
|--------------------|---|------------|

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*