

**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
novembro de 2020, anexo (**doc. 1**).

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2021.



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

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Novembro . 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 novembro 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 22 de fevereiro de 2021 contém dados referentes ao mês de novembro 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 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 novembro, 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

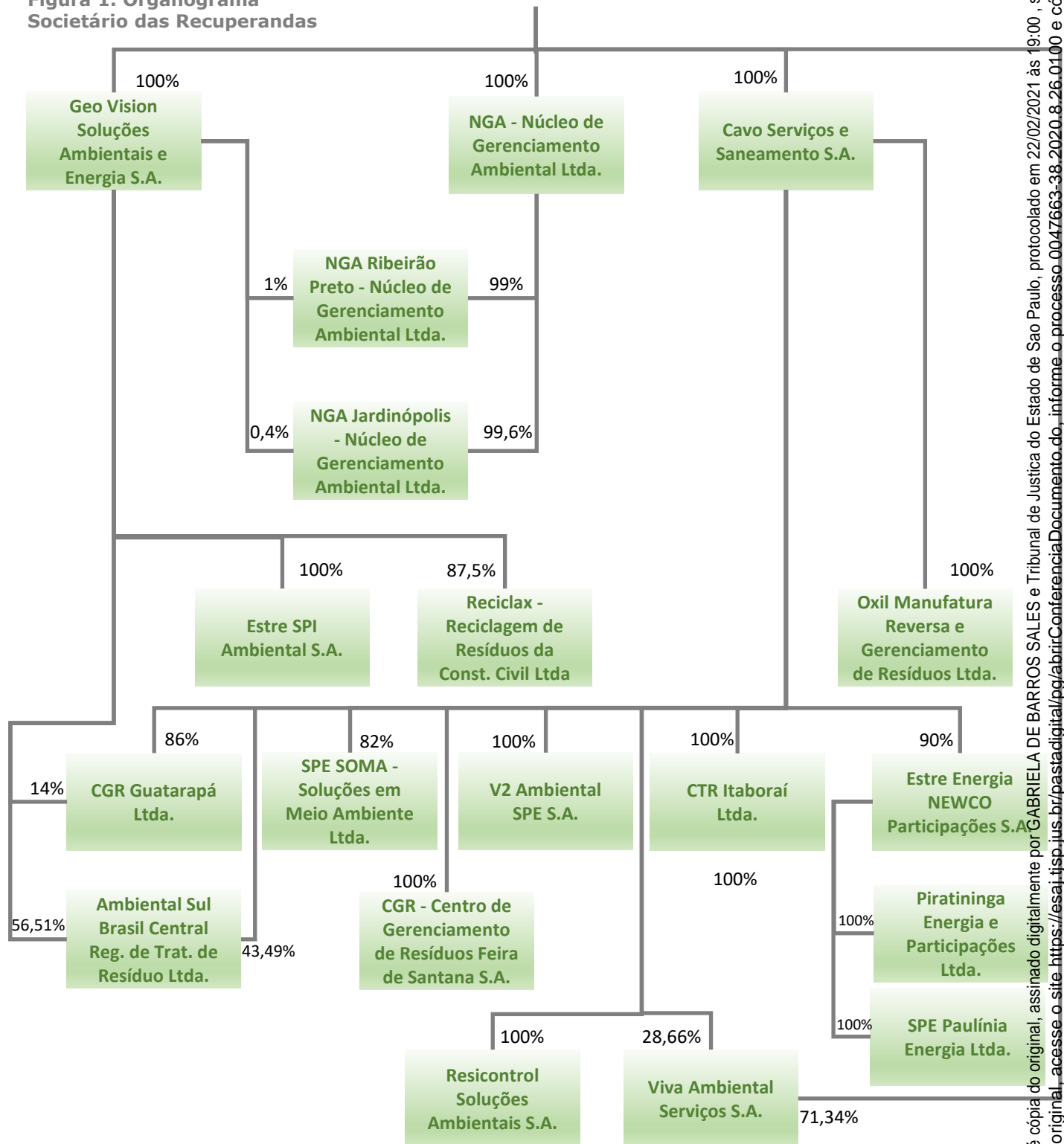
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

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 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 3,7 milhões em Novembro/20

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Novembro/20 foi negativa em R\$ 3,7 milhões, após resultado negativo de R\$ 1,6 milhão observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Outubro/20, as Entradas registraram aumento de R\$ 2,9 milhões, atingindo o patamar de R\$ 68,4 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 4,9 milhões, totalizando R\$ 72,1 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 3,7 milhões em Novembro/20, resultando em montante de R\$ 54,8 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 6,3% 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

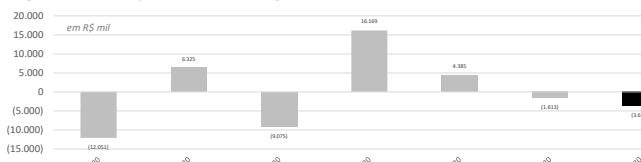


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

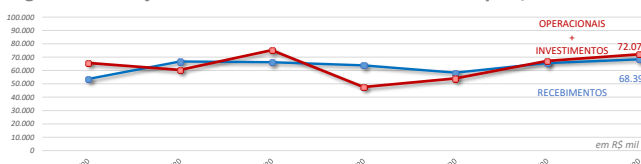


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

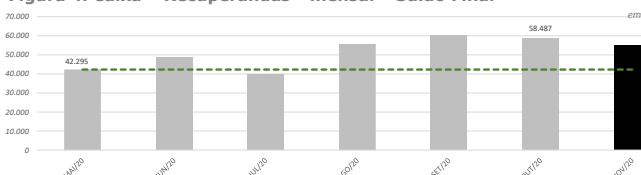
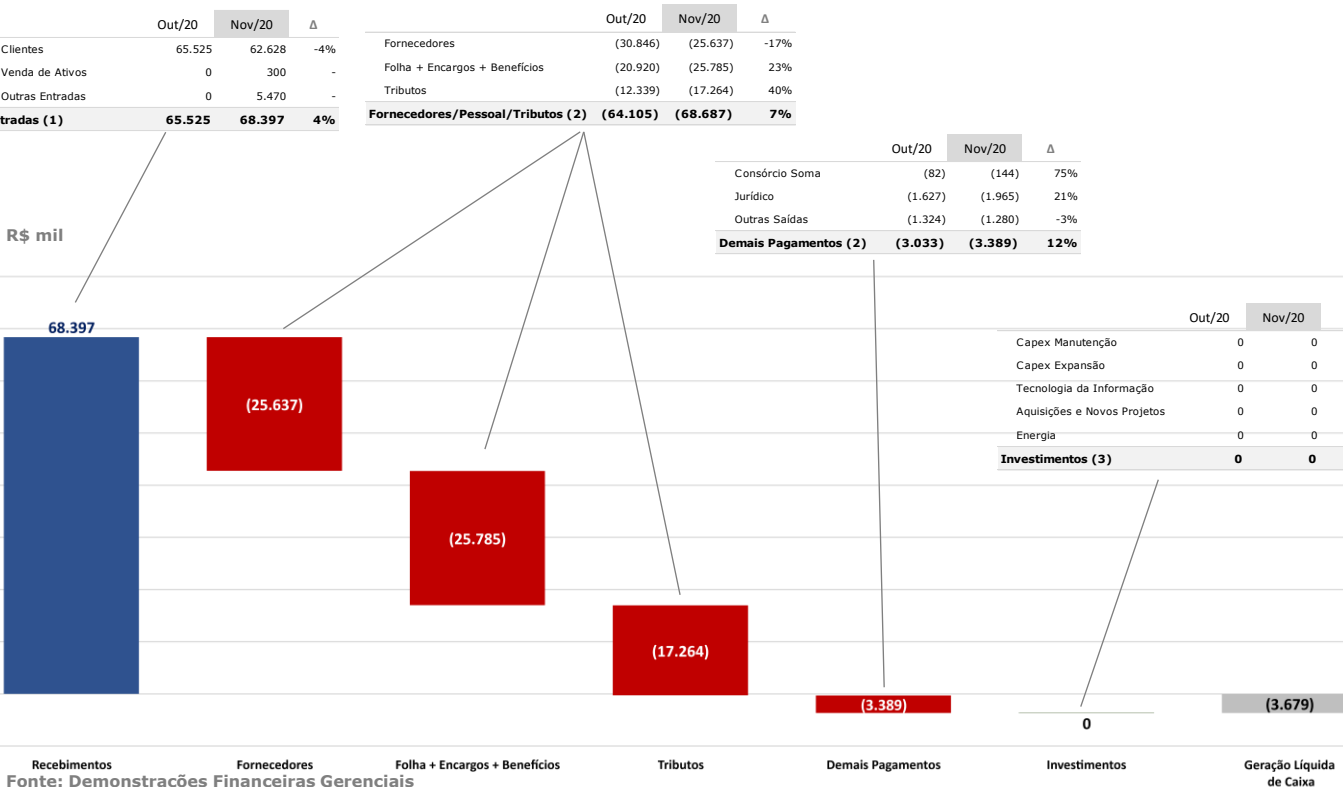


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por GABRIELA DE BARROS SALES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 22/02/2021 às 19:00, sob o número WJMJ2140253810. 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 A7693CE.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



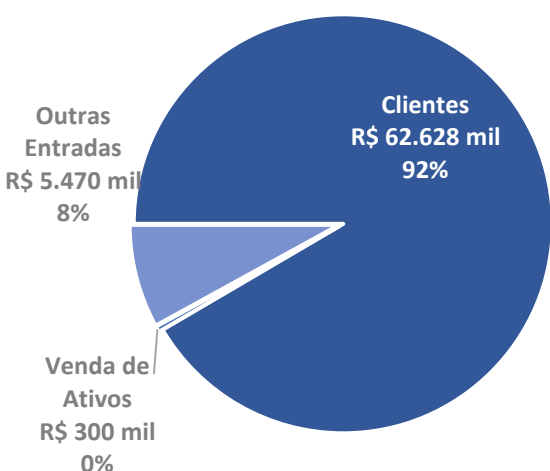
Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/10/2020 Out/2020	Variação	30/11/2020 Nov/2020
Saldo Inicial	60.100	(1.613)	58.487
Entradas (1)	65.525	2.872	68.397
Clientes	65.525	(2.898)	62.628
Venda de Ativos	0	300	300
Outras Entradas	0	5.470	5.470
Saídas Operacionais (2)	(67.138)	(4.938)	(72.076)
Fornecedores	(30.846)	5.209	(25.637)
Consórcio Soma	(82)	(62)	(144)
Jurídico	(1.627)	(339)	(1.965)
Tributos	(12.339)	(4.925)	(17.264)
Folha + Encargos + Benefícios	(20.920)	(4.865)	(25.785)
Outras Saídas	(1.324)	44	(1.280)
Saídas por Investimentos (3)	0	0	0
Capex Manutenção	0	0	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)	(1.613)	(2.065)	(3.679)
Saldo Final	58.487	(3.679)	54.809

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



**ENTRADAS
TOTAL**
R\$ 68.397 mil

Entradas	Nov/20		Out/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Entradas	68.397	100%	100%
Clientes	62.628	92%	100%
Venda de Ativos	300	0%	0%
Outras Entradas	5.470	8%	0%

Entradas

As Recuperandas apresentaram aumento de R\$ 2,9 milhões nas Entradas de caixa no mês de Novembro/2020 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes reduziram R\$2,9 milhões em Novembro/2020 (queda de 4,4%), atingindo o montante de R\$ 62,6 milhões.

- Segundo a Administração, a redução explicada principalmente pela diferença da Prefeitura de Maceió, que havia pago o valor de R\$ 5,2 milhões em Outubro/20 (no mês de Setembro/20 não havia pago nenhum montante) e pagou o valor de R\$ 2,2 milhões em Novembro/20.

A Venda de Ativos representou uma entrada de R\$300 mil em Novembro/20.

- Segundo a Administração, o recebimento refere a parcela da venda do Terreno de Glorinha-RS.

As Outras Entradas foram de R\$ 5,5 milhões no mês de Novembro/20.

- Segundo a Administração, houve o recebimento de R\$ 670 mil referente ao pagamento de Dividendos por parte do Consórcio Sotero (não havia ocorrido o pagamento no mês de Outubro/20) e R\$ 4,8 milhões da Prefeitura de Curitiba, referente a repactuação do contrato de Coleta (retroativo a Abril/20).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



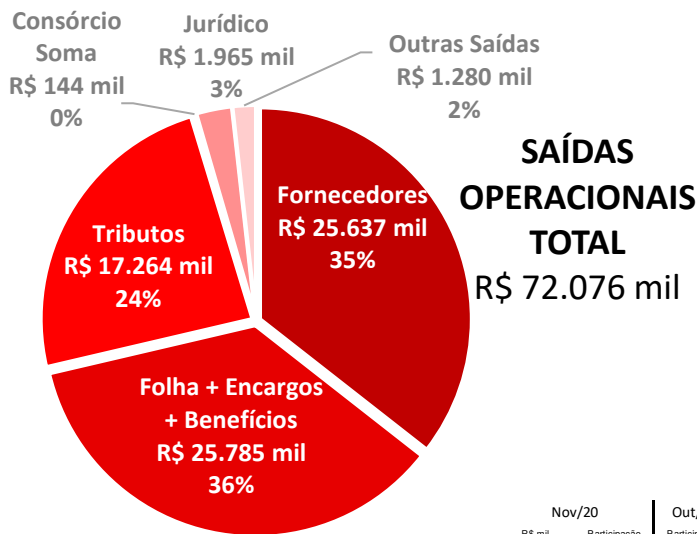
Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/10/2020 Out/2020	Varição	30/11/2020 Nov/2020
Saldo Inicial	60.100	(1.613)	58.487
Entradas (1)	65.525	2.872	68.397
Cientes	65.525	(2.898)	62.628
Venda de Ativos	0	300	300
Outras Entradas	0	5.470	5.470
Saídas Operacionais (2)	(67.138)	(4.938)	(72.076)
Fornecedores	(30.846)	5.209	(25.637)
Consórcio Soma	(82)	(62)	(144)
Jurídico	(1.627)	(339)	(1.965)
Tributos	(12.339)	(4.925)	(17.264)
Folha + Encargos + Benefícios	(20.920)	(4.865)	(25.785)
Outras Saídas	(1.324)	44	(1.280)
Saídas por Investimentos (3)	0	0	0
Capex Manutenção	0	0	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)	(1.613)	(2.065)	(3.679)
Saldo Final	58.487	(3.679)	54.809

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Pagamentos	Nov/20		Out/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	72.076	100%	100%
Fornecedores	25.637	36%	46%
Folha + Encargos + Benefícios	25.785	36%	31%
Tributos	17.264	24%	18%
Consórcio Soma	144	0%	0%
Jurídico	1.965	3%	2%
Outras Saídas	1.280	2%	2%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperanda aumentaram R\$ 4,9 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com Outubro/2020.

Os pagamentos a fornecedores diminuíram em R\$ 5,2 milhões no mês de Novembro/2020 (queda de 16,9%).

- o A administração explicou que houve fornecedores que tiveram o pagamento antecipado para Outubro/20 e ocorreu a postergação do CAPEX nos Aterros (ainda estão sendo classificados na linha "Fornecedores").

Houve aumento de R\$ 62 mil no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que teve saída de R\$ 144 mil em Novembro/2020. Houve aumento de R\$ 339 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o A administração explicou que houve aumento nos gastos com o escritório Galdino em virtude da recuperação judicial, pois no mês de novembro a demanda foi maior.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 4,9 milhões no mês de Novembro/2020 em relação ao mês anterior (alta de 39,9%).

- o A administração explicou que o aumento se refere ao pagamento de parcelas atrasadas dos parcelamentos tributários.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 4,9 milhões em Novembro/2020 (alta de 23,3%).

- o A administração explicou que a variação ocorreu pois em Novembro/2020 além da contribuição mensal normal sobre a FOPAG de Outubro/2020, recolheram o INSS PATRONAL de Maio/2020 (conforme a portaria 145/2020 Covid-19) e houve pagamento da primeira parcela do 13º salário.

As Outras Saídas reduziram R\$ 44 mil no mês de Novembro/2020 na comparação com Outubro/2020 (queda de 3,3%).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/10/2020 Out/2020	Varição	30/11/2020 Nov/2020
Saldo Inicial	60.100	(1.613)	58.487
Entradas (1)	65.525	2.872	68.397
Clientes	65.525	(2.898)	62.628
Venda de Ativos	0	300	300
Outras Entradas	0	5.470	5.470
Saídas Operacionais (2)	(67.138)	(4.938)	(72.076)
Fornecedores	(30.846)	5.209	(25.637)
Consórcio Soma	(82)	(62)	(144)
Jurídico	(1.627)	(339)	(1.965)
Tributos	(12.339)	(4.925)	(17.264)
Folha + Encargos + Benefícios	(20.920)	(4.865)	(25.785)
Outras Saídas	(1.324)	44	(1.280)
Saídas por Investimentos (3)	0	0	0
Capex Manutenção	0	0	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)	(1.613)	(2.065)	(3.679)
Saldo Final	58.487	(3.679)	54.809

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

NÃO OCORRERAM INVESTIMENTOS NO MÊS DE NOVEMBRO/20

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

Saídas por Investimentos

Não ocorreram saídas por investimentos no mês de Novembro/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\$ 68,4 milhões, não foi suficiente para suportar as saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 72,1 milhões e R\$ 0,00, respectivamente) o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 3,6 milhões no período.

Saldo Final de Caixa

Houve redução do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$3,7 milhões no mês de Novembro/2020, enquanto no mês anterior havia sido negativa em R\$ 1,6 milhão. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 54,8 milhões no mês, o que representa um queda de 6,3% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Out/2020	Varição	Nov/2020
Ativo Circulante	622.963	(3.469)	619.494
Caixa e equivalentes de caixa	62.013	(2.177)	59.836
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	353.617	(4.182)	349.435
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	76.790	(9.871)	66.919
Estoques	6.729	(34)	6.695
Impostos a recuperar	110.090	4.507	114.597
Adiantamentos a fornecedores	5.206	188	5.394
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.985	(351)	1.634
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	9.060	8.773	17.833
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.555)	(322)	(2.877)
Ativo Não Circulante	682.348	(52)	682.296
Títulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	27.602	821	28.423
Contas a receber de clientes	15.067	(135)	14.932
Impostos a recuperar	41.495	(192)	41.303
Despesas do exercício seguinte	1.657	1	1.658
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.277	312	29.589
Investimentos	7.739	(14)	7.725
Ativo de direito de uso	79.890	(916)	78.974
Imobilizado	450.010	1.405	451.415
Intangível	29.594	(1.333)	28.261
Ativo Total	1.305.312	(3.522)	1.301.790

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 4,2 milhões
2. Redução em Contrato Ativo em R\$ 9,9 milhões
3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 4,5 milhões
4. Aumento em Outras contas a receber em R\$ 8,8 milhões

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 3,5 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com mês anterior, devido à redução de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 52 mil do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 3,5 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 4,2 milhões no mês de Novembro/2020, totalizando R\$ 349,4 milhões. Segundo a Administração, houve o recebimento de R\$ 2 milhões de notas atrasadas da Prefeitura Municipal de Campinas e o faturamento da prestação de serviço da Prefeitura Municipal de Campinas de Novembro/2020 foi realizado em Dezembro/2020.
2. Contrato ativo reduziu em R\$ 9,9 milhões no mês de Novembro/2020, totalizando R\$ 66,9 milhões. A Administração explicou que em outubro faturou R\$ 5,2 milhões com o cliente Prefeitura de Curitiba. A competência dos serviços foi de Outubro/2019 a Outubro/2020 em decorrência da atualização do contrato com essa prefeitura. Em Novembro/2020 não ocorreu essa receita (o faturamento cessou em Outubro/2020). Além disso, não ocorreu a provisão dos serviços prestados à Prefeitura de Campinas em Novembro/2020 (R\$ 3,2 milhões).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Out/2020	Varição	Nov/2020
Ativo Circulante	622.963	(3.469)	619.494
Caixa e equivalentes de caixa	62.013	(2.177)	59.836
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	353.617	(4.182)	349.435
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	76.790	(9.871)	66.919
Estoques	6.729	(34)	6.695
Impostos a recuperar	110.090	4.507	114.597
Adiantamentos a fornecedores	5.206	188	5.394
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.985	(351)	1.634
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	9.060	8.773	17.833
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.555)	(322)	(2.877)
Ativo Não Circulante	682.348	(52)	682.296
Títulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	27.602	821	28.423
Contas a receber de clientes	15.067	(135)	14.932
Impostos a recuperar	41.495	(192)	41.303
Despesas do exercício seguinte	1.657	1	1.658
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.277	312	29.589
Investimentos	7.739	(14)	7.725
Ativo de direito de uso	79.890	(916)	78.974
Imobilizado	450.010	1.405	451.415
Intangível	29.594	(1.333)	28.261
Ativo Total	1.305.312	(3.522)	1.301.790

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 4,2 milhões
2. Redução em Contrato Ativo em R\$ 9,9 milhões
3. Aumento nos Impostos a Recuperar em R\$ 4,5 milhões
4. Aumento em Outras contas a receber em R\$ 8,8 milhões

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 3,5 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com mês anterior, devido à redução de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 52 mil do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 3,5 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

3. Impostos a recuperar apresentou aumento de R\$ 4,5 milhões em Novembro/2020, totalizando R\$ 114,6 milhões. Segundo a administração a variação ocorreu devido a créditos de COFINS de Notas Fiscais de fornecedores (R\$ 2,0 milhões) e retenção de INSS de clientes (R\$ 2,0 milhões).
4. Outras contas a receber aumentaram em R\$ 8,8 milhões, totalizando R\$ 17,8 milhões. A administração explicou que aumento se refere ao adiantamento da primeira parcela de 13º salário..

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Out/2020	Varição	Nov/2020
Ativo Circulante	622.963	(3.469)	619.494
Caixa e equivalentes de caixa	62.013	(2.177)	59.836
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	353.617	(4.182)	349.435
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	76.790	(9.871)	66.919
Estoques	6.729	(34)	6.695
Impostos a recuperar	110.090	4.507	114.597
Adiantamentos a fornecedores	5.206	188	5.394
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.985	(351)	1.634
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	9.060	8.773	17.833
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.555)	(322)	(2.877)
Ativo Não Circulante	682.348	(52)	682.296
Títulos e valores mobiliários	15	0	15
Mútuos com partes relacionadas	27.602	821	28.423
Contas a receber de clientes	15.067	(135)	14.932
Impostos a recuperar	41.495	(192)	41.303
Despesas do exercício seguinte	1.657	1	1.658
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.277	312	29.589
Investimentos	7.739	(14)	7.725
Ativo de direito de uso	79.890	(916)	78.974
Imobilizado	450.010	1.405	451.415
Intangível	29.594	(1.333)	28.261
Ativo Total	1.305.312	(3.522)	1.301.790

1. Redução no Ativo de direito de uso de R\$ 916 mil

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 3,5 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com mês anterior, devido à redução de R\$ 3,5 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 52 mil do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 52 mil do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

1. Ativo de direito de uso reduziu em R\$ 916 mil no mês de Novembro/2020, totalizando R\$ 79,0 milhões. Segundo administração, a redução ocorreu por conta de contratos sujeitos aos efeitos da IFRS 16 encerrados em Outubro/2020 ou seja, totalmente depreciados nesta competência.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Balanco Patrimonial - R\$ mil	Out/2020	Varição	Nov/2020
Passivo Circulante	2.507.853	46.725	2.554.578
Empréstimos e financiamentos	688.010	1.420	689.430
Debêntures	1.181.977	13.851	1.195.828
Arrendamentos	36.383	2.793	39.176
Fornecedores	129.230	(6.464)	122.766
Provisão para fechamento de aterros	0	0	0
Obrigações trabalhistas	107.934	30.795	138.729
Obrigações tributárias	192.915	8.828	201.743
Débito com partes relacionadas	135.066	(2.884)	132.182
Adiantamentos de clientes	23.500	(1.997)	21.503
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.114	(32)	2.082
Outras contas a pagar	2.899	415	3.314
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	0	7.825
Passivo Não Circulante	656.405	(13.185)	643.220
Empréstimos e financiamentos	2.438	(40)	2.398
Arrendamentos	62.133	(2.974)	59.159
Provisão para fechamento de aterros	103.625	(275)	103.350
Provisão para demandas judiciais	125.914	2.791	128.705
Obrigações tributárias	311.672	(12.155)	299.517
Impostos diferidos	36.611	(370)	36.241
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.650	(162)	2.488
Demais contas a pagar	91	0	91
Patrimônio Líquido	(1.858.947)	(37.062)	(1.896.009)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.068.615	244	1.068.859
Outros resultados abrangentes	(98)	2	(96)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.035.485)	(36.911)	(3.072.396)
Participação de não controladores	861	(396)	465
Passivo Total	1.305.312	(3.522)	1.301.790

1. Redução em Fornecedores de R\$ 6,5 milhões

2. Aumento de Obrigações trabalhistas de R\$ 30,8 milhões

Passivo (pág. 1 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 3,5 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 46,7 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 13,2 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 37,1 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

- Redução na conta de Fornecedores de R\$ 6,5 milhões, totalizando R\$ 122,8 milhões. A administração explicou que rubrica de fornecedores em Outubro/2020 ficou maior em R\$ 8,4 milhões devido a constituição do fornecedor "Folha de Pagamento" dentro do próprio mês de Outubro/2020 e pagamento no mês subsequente.
- Aumento nas Obrigações trabalhistas de R\$ 30,8 milhões, totalizando R\$ 138,7 milhões. Segundo a administração, variação é decorrente principalmente de correção em Novembro/2020 de pagamentos de férias de março/outubro/2020 que deveriam ter sido contabilizados no resultado e amortizaram a provisão (passivo) indevidamente (R\$ 11,9 milhões); contabilização errada no arquivo da Folha de Pagamento do adiantamento de 13º salário (aumentando o passivo da conta de salários a pagar indevidamente, R\$ 4,5 milhões, foi corrigido no mês de Dezembro/2020); e a Folha de Pagamento de Outubro/2020 foi constituída a partida de fornecedores atipicamente dentro do próprio mês de Outubro/2020, ou seja, houve reclassificação do grupo de folha de pagamento para o grupo de fornecedores (módulo financeiro).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Out/2020	Varição	Nov/2020
Passivo Circulante	2.507.853	46.725	2.554.578
Empréstimos e financiamentos	688.010	1.420	689.430
Debêntures	1.181.977	13.851	1.195.828
Arrendamentos	36.383	2.793	39.176
Fornecedores	129.230	(6.464)	122.766
Provisão para fechamento de aterros	0	0	0
Obrigações trabalhistas	107.934	30.795	138.729
Obrigações tributárias	192.915	8.828	201.743
Débito com partes relacionadas	135.066	(2.884)	132.182
Adiantamentos de clientes	23.500	(1.997)	21.503
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.114	(32)	2.082
Outras contas a pagar	2.899	415	3.314
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	0	7.825
Passivo Não Circulante	656.405	(13.185)	643.220
Empréstimos e financiamentos	2.438	(40)	2.398
Arrendamentos	62.133	(2.974)	59.159
Provisão para fechamento de aterros	103.625	(275)	103.350
Provisão para demandas judiciais	125.914	2.791	128.705
Obrigações tributárias	311.672	(12.155)	299.517
Impostos diferidos	36.611	(370)	36.241
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.650	(162)	2.488
Demais contas a pagar	91	0	91
Patrimônio Líquido	(1.858.947)	(37.062)	(1.896.009)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.068.615	244	1.068.859
Outros resultados abrangentes	(98)	2	(96)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.035.485)	(36.911)	(3.072.396)
Participação de não controladores	861	(396)	465
Passivo Total	1.305.312	(3.522)	1.301.790

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

Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 3,5 milhões no mês de Novembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 46,7 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 13,2 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 37,1 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

3. Redução em Obrigações Tributárias (Circulante e Não Circulante) de R\$ 3,3 milhões, totalizando R\$ 501,3 milhões. A administração explicou que houve pagamento de parcelas atrasadas dos parcelamentos tributários.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Out/2020 Acumulado	Nov/2020 Mês	Nov/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	601.098	58.868	659.966
Custo dos serviços prestados	(488.601)	(59.467)	(548.068)
Lucro bruto	112.497	(599)	111.898
Despesas gerais e administrativas	(118.572)	(16.060)	(134.632)
Despesas comerciais	(35.211)	(2.480)	(37.691)
Resultado de equivalência patrimonial	(795)	(13)	(808)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25.770	542	26.312
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(16.311)	(18.610)	(34.921)
Despesas financeiras	(258.220)	(23.808)	(282.028)
Receitas financeiras	10.453	4.161	14.614
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(264.078)	(38.257)	(302.335)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.978)	903	(2.075)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(2.894)	369	(2.525)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(269.950)	(36.985)	(306.935)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(4.917)	(322)	(5.239)
Prejuízo do exercício	(274.867)	(37.307)	(312.174)

1. Receita reduziu 12,5% em relação a média até Outubro/20

2. Custo aumentou 19,7 p.p. em relação a média até Outubro/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 35,4% em relação a média até Outubro/20

4. Desp. Comerciais reduziram 29,6% em relação a média até Outubro/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 542 mil no mês

6. Desp. Financeiras reduziram 7,8% em relação a média até Outubro/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Novembro/2020 foi de R\$ 37,3 milhões:

- A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 58,9 milhões em Novembro/2020, que representa uma redução de 12,5% em comparação com Outubro/2020. A administração explicou que em Outubro/2020 ocorreu o faturamento de R\$5,2 milhões com o cliente Prefeitura de Curitiba (competência de Outubro/2019 a Outubro/2020) em decorrência da atualização do contrato com essa prefeitura (em Novembro/2020 não houve receita, pois o faturamento cessou em Outubro). Além disso, ordens de venda no valor total de R\$ 3,2 milhões de competência Novembro/2020 não foram provisionadas (faturadas em Dezembro/2020).
- O Custo dos serviços prestados de R\$ 59,5 milhões no mês de Novembro/2020 representou 101,0% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Outubro/2020 representava 81,3%. Segundo a administração, o aumento ocorreu pela redução da receita (acima) e pagamentos de férias de Março a Outubro/2020 que deveriam ter sido contabilizados no resultado e amortizaram a provisão (passivo) indevidamente (correção realizada no mês de Novembro/2020).
- As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 35,4% no mês de Novembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Outubro/2020, atingindo R\$ 16,1 milhões. A administração explicou que houve a adição de novos processos trabalhistas (R\$ 1,1 milhão) e revisão de valores em processos trabalhistas já existentes (R\$ 1,8 milhão); houve constituição dívida REFIS 12996, conforme resposta da RFB ao pedido de revisão feito em anos anteriores (R\$ 1,5 milhão); e pagamentos de férias de Março a Outubro/2020 que deveriam ter sido contabilizados no resultado e amortizaram a provisão (passivo) indevidamente (correção realizada no mês de Novembro/2020).

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 30 de **NOVEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Out/2020 Acumulado	Nov/2020 Mês	Nov/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	601.098	58.868	659.966
Custo dos serviços prestados	(488.601)	(59.467)	(548.068)
Lucro bruto	112.497	(599)	111.898
Despesas gerais e administrativas	(118.572)	(16.060)	(134.632)
Despesas comerciais	(35.211)	(2.480)	(37.691)
Resultado de equivalência patrimonial	(795)	(13)	(808)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25.770	542	26.312
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(16.311)	(18.610)	(34.921)
Despesas financeiras	(258.220)	(23.808)	(282.028)
Receitas financeiras	10.453	4.161	14.614
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(264.078)	(38.257)	(302.335)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.978)	903	(2.075)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(2.894)	369	(2.525)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(269.950)	(36.985)	(306.935)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(4.917)	(322)	(5.239)
Prejuízo do exercício	(274.867)	(37.307)	(312.174)

1. Receita reduziu 12,5% em relação a média até Outubro/20

2. Custo aumentou 19,7 p.p. em relação a média até Outubro/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 31,6% em relação a média até Outubro/20

4. Desp. Comerciais reduziram 29,6% em relação a média até Outubro/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 542 mil no mês

6. Desp. Financeiras reduziram 7,8% em relação a média até Outubro/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Novembro/2020 foi de R\$ 37,3 milhões:

- As Despesas Comerciais aumentaram 29,6% em Novembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Outubro/2020, atingindo o montante de R\$ 2,5 milhões. Segundo a administração, houve baixa de recebíveis para perda efetiva nos meses de Março e Agosto/2020 no valor de R\$2,3 milhões.
- A Administração ainda explicou que a conta de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" se refere principalmente a ganho/perda na venda de ativo imobilizado (66% do montante em Novembro/20). 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 reduziram 7,8% em Novembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Outubro/2020, atingindo o montante de R\$ 23,8 milhões. A administração explicou que a variação se refere a redução de juros da dívida (R\$ 1,8 milhão), redução de variação cambial dos mútuos com Hulshof Part. e Wilson Quintela (R\$ 1,6 milhão) e efeitos gerados pelo encerramento de contratos sujeitos aos efeitos da IFRS 16 (redução de apropriação de juros em R\$ 500 mil).

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial continuou adotando as providências necessárias para a Assembleia Geral de Credores, estando preparado para a realização do ato na data que vier a ser designada por este MM Juízo.

Além disso, esta Administração permaneceu fiscalizando a alienação dos 69 veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido por este MM. Juízo às fls. 10.948/10.952. Atualmente, dos 69 veículos disponibilizados para venda, 51 já foram alienados em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid, pelo valor total de R\$ 3.510.000,00.

Ademais, nos termos da decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), o AJ vem promovendo a anotação dos pedidos de habilitação de créditos derivados de relação de trabalho, tendo apresentado nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (fls. 12.369/12.382) conforme determinado por V.Exa. Até o presente momento, já foram anotadas 46 solicitações.

Outrossim, cumpre informar que já consta no site do AJ (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/>) a informação da publicação do Edital previsto no art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005. Na aba "Peças Processuais", esta é disponível para consulta a relação de credores do Administrador, que poderá ser impugnada no prazo de 10 dias estabelecido no art. 8º da Lei nº 11.101/2005. As impugnações e habilitações retardatárias de crédito que atualmente já representam 39 incidentes, devem ser distribuídas por dependência ao processo de recuperação (conforme decisão de fls. 3.364/3.378).

Por fim, cabe destacar que o Administrador Judicial continua concentrado no esclarecimento de dúvidas apresentadas por Credores, sendo contactado 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.

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por GABRIELA DE BARROS SALES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 22/02/2021 às 19:00, sob o número WJMJ2140253810. 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 A7693CE.

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. 11.916	Manifestação apresentando a minuta do Edital do art. 7º, § 2º, da Lei n. 11.101/2005, referente à Relação de Credores juntadas às fls. 10.297/10.314.	29.01.2021
Fls. 11.979/11.980	Petição sobre as datas e os preparativos para a realização da Assembleia Geral de Credores.	05.02.2021
Fls. 12.369/ 12.382	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	13.02.2021

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*