

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Dezembro . 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 dezembro 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 março de 2021 contém dados referentes ao mês de dezembro 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 dezembro, 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

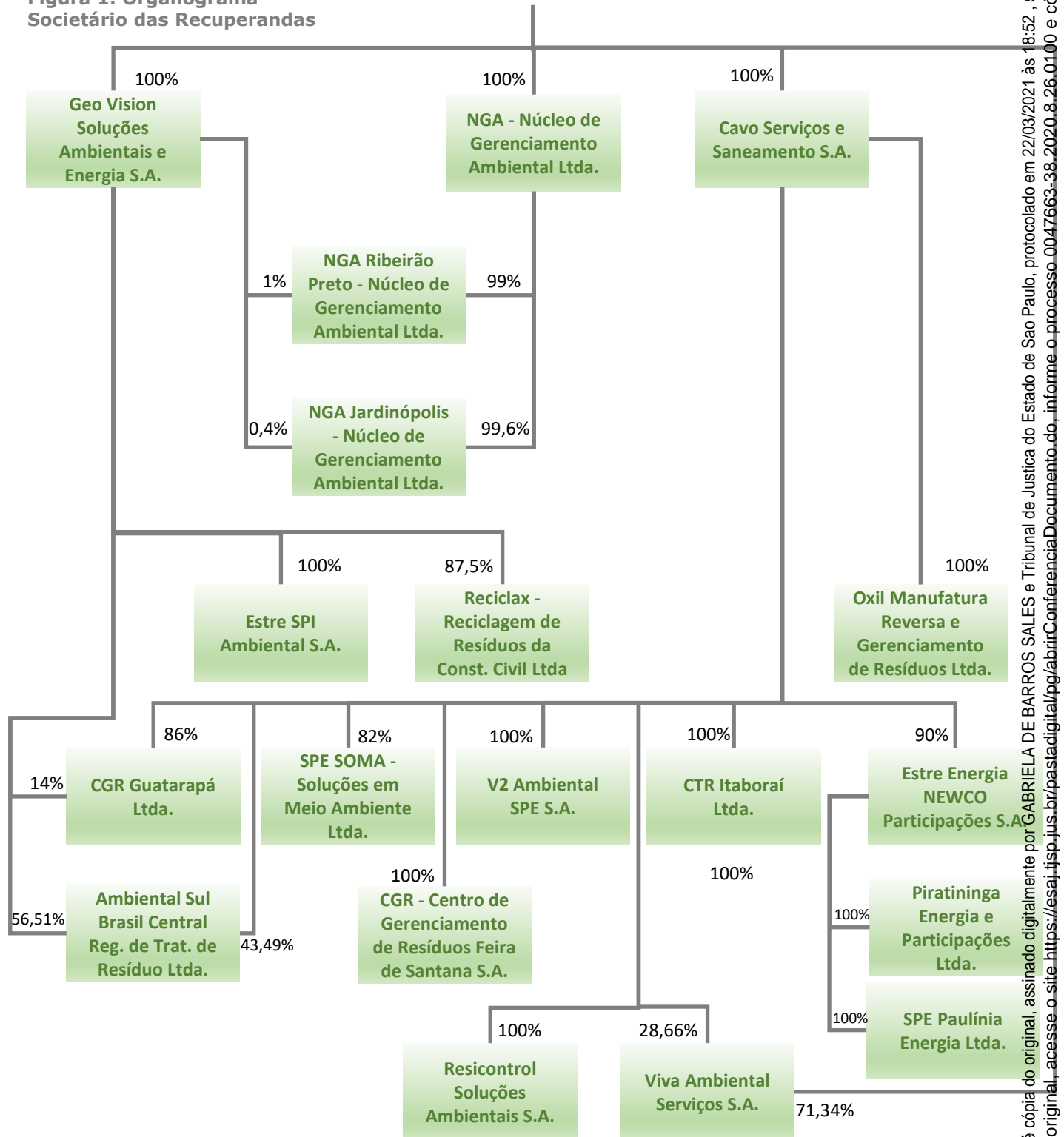
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

As demonstrações financeiras apresentadas pelas Recuperandas para o mês de Dezembro/2020 podem sofrer alterações devido ao fechamento da contábil do ano de 2020, que ainda está sendo processado pela Administração.

Segundo justificativa da própria Companhia, além de estarem em processo final de auditoria para liberação das Demonstrações Financeiras, ainda estão pendentes ajustes de *Impairment* e compensações de movimentações *Intercompany*.

Quando os novos demonstrativos forem disponibilizados, este Administrador Judicial irá analisar, esclarecer e reportar as alterações mais relevantes.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

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

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Dezembro/20 foi positiva em R\$ 10,5 milhões, após resultado negativo de R\$ 3,7 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Novembro/20, as Entradas registraram aumento de R\$ 24,7 milhões, atingindo o patamar de R\$ 93,1 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 10,5 milhões, totalizando R\$ 82,6 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 10,5 milhões em Dezembro/20, resultando em montante de R\$ 65,3 milhões (Figura 4), correspondente a um aumento de 19,2% 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

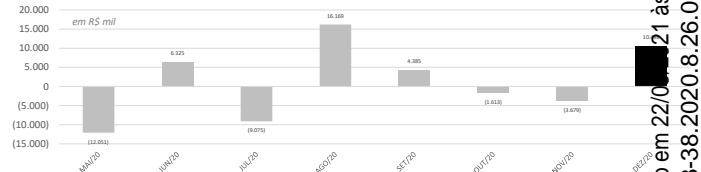


Figura 3. Evolução mensal. Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

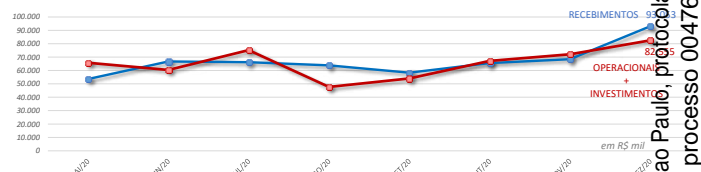


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

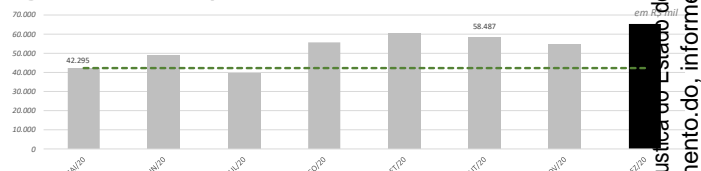
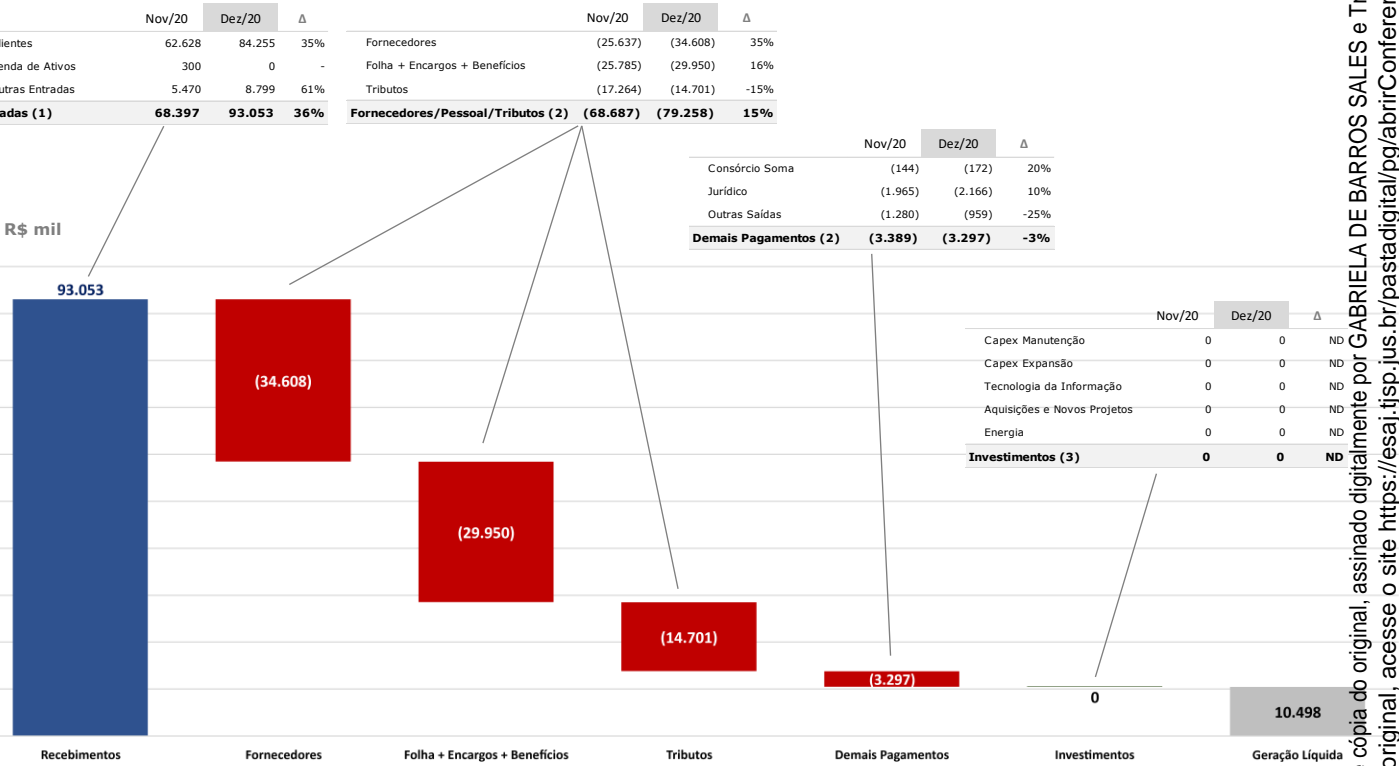


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



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 22/03/2021 às 18:52, sob o número WJMJ21404419713. 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 A9F652D.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A) 30/11/2020 Nov/2020	(B) - (A) Variação	(B) 31/12/2020 Dez/2020
Saldo Inicial	58.487	(3.679)	54.809
Entradas (1)	68.397	24.656	93.053
Clientes	62.628	21.627	84.255
Venda de Ativos	300	(300)	0
Outras Entradas	5.470	3.329	8.799
Saídas Operacionais (2)	(72.076)	(10.479)	(82.555)
Fornecedores	(25.637)	(8.971)	(34.608)
Consórcio Soma	(144)	(29)	(172)
Jurídico	(1.965)	(200)	(2.166)
Tributos	(17.264)	2.564	(14.701)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.785)	(4.164)	(29.950)
Outras Saídas	(1.280)	321	(959)
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)	(3.679)	14.176	10.498
Saldo Final	54.809	10.498	65.307

Entradas

As Recuperandas apresentaram aumento de R\$ 24,7 milhões nas Entradas de caixa no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior.

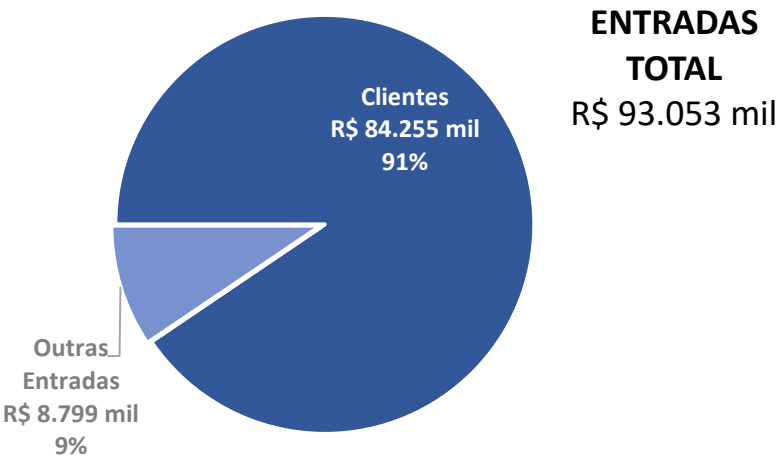
Os recebimentos de Clientes aumentaram R\$21,6 milhões em Dezembro/2020 (alta de 34,5%), atingindo o montante de R\$ 84,3 milhões.

- Segundo a Administração, o aumento se refere ao recebimento de pagamentos atrasados da Prefeitura Municipal de Campinas (R\$ 13,0 milhões), clientes privados (R\$ 5,0 milhões), Prefeitura Municipal de Taboão da Serra (R\$ 1,7 milhão), Prefeitura Municipal de Itaboraí (R\$ 1,0 milhão) e Prefeitura Municipal de Campo Largo (R\$ 0,9 milhão).

As Outras Entradas foram de R\$ 8,8 milhões no mês de Dezembro/20.

- Segundo a Administração, o valor se refere ao desbloqueio dos valores da ação trabalhista de Cravinhos.

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Dez/20		Nov/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Entradas	93.053	100%	100%
Clientes	84.255	91%	92%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	8.799	9%	8%

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



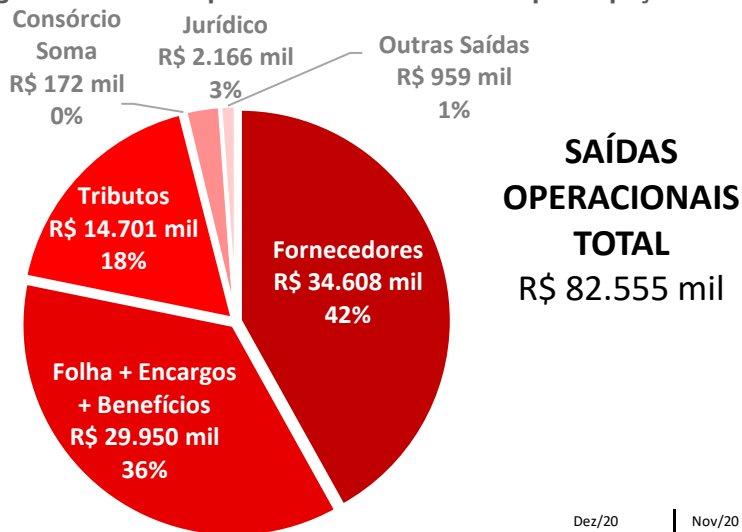
Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	30/11/2020 Nov/2020	Varição	31/12/2020 Dez/2020
Saldo Inicial	58.487	(3.679)	54.809
Entradas (1)	68.397	24.656	93.053
Clientes	62.628	21.627	84.255
Venda de Ativos	300	(300)	0
Outras Entradas	5.470	3.329	8.799
Saídas Operacionais (2)	(72.076)	(10.479)	(82.555)
Fornecedores	(25.637)	(8.971)	(34.608)
Consórcio Soma	(144)	(29)	(172)
Jurídico	(1.965)	(200)	(2.166)
Tributos	(17.264)	2.564	(14.701)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.785)	(4.164)	(29.950)
Outras Saídas	(1.280)	321	(959)
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)	(3.679)	14.176	10.498
Saldo Final	54.809	10.498	65.307

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Pagamentos	Dez/20		Nov/20
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	82.555	100%	100%
Fornecedores	34.608	42%	36%
Folha + Encargos + Benefícios	29.950	36%	36%
Tributos	14.701	18%	24%
Consórcio Soma	172	0%	0%
Jurídico	2.166	3%	3%
Outras Saídas	959	1%	2%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperanda aumentaram R\$ 10,5 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com Novembro/2020.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 9,0 milhões no mês de Dezembro/2020 (aumento de 35,0%).

- o A administração explicou o aumento se refere a postergação do Capex nos Aterros de Novembro/2020 para Dezembro/2020, que ainda estão sendo classificados na linha "Fornecedores", e antecipação do pedido de pagamento de combustível junto a Ipiranga devido a RJ.

Houve aumento de R\$ 29 mil no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que teve saída de R\$ 172 mil em Novembro/2020. Houve aumento de R\$ 200 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o A administração explicou que houve um excesso de demanda em diversos assuntos de RJ, fazendo com que os valores faturados por nossos representantes jurídicos fosse maior.

O pagamento de tributos diminuiu R\$ 2,6 milhões no mês de Dezembro/2020 em relação ao mês anterior (queda de 14,8%).

- o A administração explicou que no mês de Novembro/2020 ocorreu o pagamento de duas parcelas, em virtude da postergação autorizada pelo governo federal. No mês de Dezembro/2020, os pagamentos foram normais.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 4,2 milhões em Dezembro/2020 (alta de 16,2%).

- o A administração explicou que a variação em Dezembro/2020 se refere a: (i) alocação errada de férias, pois houve antecipação do pagamento de Janeiro/2021 devido troca de sistemas; (ii) pagamento de cesta de natal para os colaboradores; (iii) pagamento de INSS sobre 13º salário; (iv) pagamento de FGTS sobre 13º salário; e (v) aumento de Férias e Rescisas em relação a Novembro/2021.

As Outras Saídas reduziram R\$ 321 mil no mês de Dezembro/2020 na comparação com Novembro/2020 (queda de 25,1%).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	30/11/2020 Nov/2020	Varição	31/12/2020 Dez/2020
Saldo Inicial	58.487	(3.679)	54.809
Entradas (1)	68.397	24.656	93.053
Clientes	62.628	21.627	84.255
Venda de Ativos	300	(300)	0
Outras Entradas	5.470	3.329	8.799
Saídas Operacionais (2)	(72.076)	(10.479)	(82.555)
Fornecedores	(25.637)	(8.971)	(34.608)
Consórcio Soma	(144)	(29)	(172)
Jurídico	(1.965)	(200)	(2.166)
Tributos	(17.264)	2.564	(14.701)
Folha + Encargos + Benefícios	(25.785)	(4.164)	(29.950)
Outras Saídas	(1.280)	321	(959)
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)	(3.679)	14.176	10.498
Saldo Final	54.809	10.498	65.307

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

NÃO OCORRERAM INVESTIMENTOS NO MÊS DE DEZEMBRO/20

Investimentos	Dez/20		Nov/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 Dezembro/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 Novembro/2020, que totalizaram R\$ 84,3 milhões, ocorreu em volume maior que o aumento das saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 82,6 milhões e R\$ 0,00, respectivamente) que resultou na Geração de Caixa Líquida positiva em R\$ 10,5 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\$ 10,5 milhões no mês de Dezembro/2020, enquanto no mês anterior havia sido negativa em R\$ 3,7 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 65,3 milhões no mês, o que representa uma alta de 19,2% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Nov/2020	Variação	Dez/2020
Ativo Circulante	619.494	(31.357)	588.137
Caixa e equivalentes de caixa	59.836	11.247	71.083
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	349.435	(12.473)	336.962
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	66.919	2.260	69.179
Estoques	6.695	337	7.032
Impostos a recuperar	114.597	(26.284)	88.313
Adiantamentos a fornecedores	5.394	1.977	7.371
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.634	(425)	1.209
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	17.833	(7.675)	10.158
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.877)	(322)	(3.199)
Ativo Não Circulante	682.296	(6.060)	676.236
Títulos e valores mobiliários	15	(15)	0
Mútuos com partes relacionadas	28.423	971	29.394
Contas a receber de clientes	14.932	6.589	21.521
Impostos a recuperar	41.303	(11.909)	29.394
Despesas do exercício seguinte	1.658	(55)	1.603
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.589	(7.130)	22.459
Investimentos	7.725	(43)	7.682
Ativo de direito de uso	78.974	6.859	85.833
Imobilizado	451.415	9	451.424
Intangível	28.261	(1.337)	26.924
Ativo Total	1.301.790	(37.417)	1.264.373

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 12,5 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 2,3 milhões
3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 26,3 milhões
4. Redução em Outras contas a receber em R\$ 7,7 milhões

Ativo Circulante (pág. 1 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 37,4 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 31,4 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 6,1 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 31,4 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 12,5 milhões no mês de Dezembro/2020, totalizando R\$ 337,0 milhões. Segundo a Administração, a redução está relacionada aos pagamentos atrasados que foram recebidos no mês de Dezembro/2020.
2. Contrato ativo aumentou em R\$ 2,3 milhões no mês de Dezembro/2020, totalizando R\$ 69,2 milhões. A Administração explicou que o aumento se refere a provisão de ordens de venda de competência Novembro/2020 que não haviam sido provisionadas.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Nov/2020	Variação	Dez/2020
Ativo Circulante	619.494	(31.357)	588.137
Caixa e equivalentes de caixa	59.836	11.247	71.083
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	349.435	(12.473)	336.962
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	66.919	2.260	69.179
Estoques	6.695	337	7.032
Impostos a recuperar	114.597	(26.284)	88.313
Adiantamentos a fornecedores	5.394	1.977	7.371
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.634	(425)	1.209
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	17.833	(7.675)	10.158
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.877)	(322)	(3.199)
Ativo Não Circulante	682.296	(6.060)	676.236
Títulos e valores mobiliários	15	(15)	0
Mútuos com partes relacionadas	28.423	971	29.394
Contas a receber de clientes	14.932	6.589	21.521
Impostos a recuperar	41.303	(11.909)	29.394
Despesas do exercício seguinte	1.658	(55)	1.603
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.589	(7.130)	22.459
Investimentos	7.725	(43)	7.682
Ativo de direito de uso	78.974	6.859	85.833
Imobilizado	451.415	9	451.424
Intangível	28.261	(1.337)	26.924
Ativo Total	1.301.790	(37.417)	1.264.373

1. Redução nas Contas a Receber de Clientes em R\$ 12,5 milhões
2. Aumento em Contrato Ativo em R\$ 2,3 milhões
3. Redução nos Impostos a Recuperar em R\$ 26,3 milhões
4. Redução em Outras contas a receber em R\$ 7,7 milhões

Ativo Circulante (pág. 2 de 2)

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 37,4 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 31,4 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 6,1 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 31,4 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

3. Impostos a recuperar apresentou redução de R\$ 26,3 milhões em Dezembro/2020, totalizando R\$ 88,3 milhões. Segundo a administração houve compensação de INSS sobre faturamento com INSS a recolher de folha de pagamento (R\$ 28,1 milhões). Esse valor corresponde a compensações de Janeiro a Dezembro/2020 lançadas na contabilidade em sua totalidade no mês de Dezembro/2020.
4. Outras contas a receber reduziram R\$ 7,7 milhões, totalizando R\$ 10,2 milhões. A administração explicou que o valor se refere ao adiantamento de 13º salário ocorridos em Novembro/2020 e transitados na folha de pagamento de Dezembro/2020.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Nov/2020	Varição	Dez/2020
Ativo Circulante	619.494	(31.357)	588.137
Caixa e equivalentes de caixa	59.836	11.247	71.083
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	349.435	(12.473)	336.962
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	66.919	2.260	69.179
Estoques	6.695	337	7.032
Impostos a recuperar	114.597	(26.284)	88.313
Adiantamentos a fornecedores	5.394	1.977	7.371
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.634	(425)	1.209
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	17.833	(7.675)	10.158
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(2.877)	(322)	(3.199)
Ativo Não Circulante	682.296	(6.060)	676.236
Títulos e valores mobiliários	15	(15)	0
Mútuos com partes relacionadas	28.423	971	29.394
Contas a receber de clientes	14.932	6.589	21.521
Impostos a recuperar	41.303	(11.909)	29.394
Despesas do exercício seguinte	1.658	(55)	1.603
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	29.589	(7.130)	22.459
Investimentos	7.725	(43)	7.682
Ativo de direito de uso	78.974	6.859	85.833
Imobilizado	451.415	9	451.424
Intangível	28.261	(1.337)	26.924
Ativo Total	1.301.790	(37.417)	1.264.373

1. Aumento no Ativo de direito de uso de R\$ 6,9 milhões

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 37,4 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 31,4 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 6,1 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 6,1 milhões do **Ativo Não Circulante**, além da redução dos Impostos a Recuperar, foi influenciada por:

1. Ativo de direito de uso aumentou em R\$ 6,9 milhões no mês de Dezembro/2020, totalizando R\$ 85,8 milhões. Segundo a administração, o aumento ocorreu por causa do Contrato de Locação de Equipamentos para o aterro de Paulínia com o fornecedor Alesandro Geobar Liska.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Nov/2020	Varição	Dez/2020
Passivo Circulante	2.554.578	11.770	2.566.348
Empréstimos e financiamentos	689.430	8.005	697.435
Debêntures	1.195.828	15.270	1.211.098
Arrendamentos	39.176	455	39.631
Fornecedores	122.766	17.158	139.924
Provisão para fechamento de aterros	0	6.255	6.255
Obrigações trabalhistas	138.729	(61.127)	77.602
Obrigações tributárias	201.743	13.008	214.751
Débito com partes relacionadas	132.182	1.922	134.104
Adiantamentos de clientes	21.503	10.829	32.332
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.082	(31)	2.051
Outras contas a pagar	3.314	25	3.339
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	0	7.825
Passivo Não Circulante	643.220	(47.043)	596.177
Empréstimos e financiamentos	2.398	30	2.428
Arrendamentos	59.159	7.211	66.370
Provisão para fechamento de aterros	103.350	(47.098)	56.252
Provisão para demandas judiciais	128.705	7.270	135.975
Obrigações tributárias	299.517	(13.185)	286.332
Impostos diferidos	36.241	(1.032)	35.209
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.488	(148)	2.340
Demais contas a pagar	91	(91)	0
Patrimônio Líquido	(1.896.009)	(2.143)	(1.898.152)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.068.859	244	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(96)	(12)	(108)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.072.396)	(2.239)	(3.074.635)
Participação de não controladores	465	(136)	329
Passivo Total	1.301.790	(37.417)	1.264.373

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

2. Redução de Obrigações trabalhistas de R\$ 61,1 milhões

Passivo (pág. 1 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 37,4 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 11,8 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 47,0 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 2,1 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

1. Aumento na conta de Fornecedores de R\$ 17,2 milhões, totalizando R\$ 139,9 milhões. A administração explicou que o aumento se refere a constituição do fornecedor "Folha de Pagamento" dentro do próprio mês de Dezembro de 2020 (pagamento no mês subsequente (R\$8,8 milhões) e provisões de notas fiscais de competência de 2020 que por motivos diversos não deram entrada nesse período (R\$6,6 milhões).
2. Redução nas Obrigações trabalhistas de R\$ 61,1 milhões, totalizando R\$ 77,6 milhões. Segundo a administração, a redução se refere a a constituição do fornecedor "Folha de Pagamento" dentro do próprio mês de Dezembro de 2020 (pagamento no mês subsequente (R\$8,8 milhões), a compensação de INSS sobre faturamento com INSS a recolher dentro do mês de dezembro (28,1 milhões, que correspondem a compensações de Janeiro a Dezembro/2020 lançados na contabilidade em sua totalidade no mês de Dezembro/2020), a compensação de INSS com créditos levantados por advogados (R\$ 12,7 milhões, que correspondem a compensações de Janeiro a Dezembro/20) e a provisão de 13,9 milhões de salário, liquidado no mês de dezembro de 2020 (R\$ 10,6 milhões).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Nov/2020	Varição	Dez/2020
Passivo Circulante	2.554.578	11.770	2.566.348
Empréstimos e financiamentos	689.430	8.005	697.435
Debêntures	1.195.828	15.270	1.211.098
Arrendamentos	39.176	455	39.631
Fornecedores	122.766	17.158	139.924
Provisão para fechamento de aterros	0	6.255	6.255
Obrigações trabalhistas	138.729	(61.127)	77.602
Obrigações tributárias	201.743	13.008	214.751
Débito com partes relacionadas	132.182	1.922	134.104
Adiantamentos de clientes	21.503	10.829	32.332
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.082	(31)	2.051
Outras contas a pagar	3.314	25	3.339
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	0	7.825
Passivo Não Circulante	643.220	(47.043)	596.177
Empréstimos e financiamentos	2.398	30	2.428
Arrendamentos	59.159	7.211	66.370
Provisão para fechamento de aterros	103.350	(47.098)	56.252
Provisão para demandas judiciais	128.705	7.270	135.975
Obrigações tributárias	299.517	(13.185)	286.332
Impostos diferidos	36.241	(1.032)	35.209
Adiantamentos de clientes	11.270	0	11.270
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.488	(148)	2.340
Demais contas a pagar	91	(91)	0
Patrimônio Líquido	(1.896.009)	(2.143)	(1.898.152)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.068.859	244	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(96)	(12)	(108)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.072.396)	(2.239)	(3.074.635)
Participação de não controladores	465	(136)	329
Passivo Total	1.301.790	(37.417)	1.264.373

3. Redução em Provisão para fechamento de aterros (Circulante e Não Circulante) de R\$ 40,8 milhões

Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 37,4 milhões no mês de Dezembro/2020 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 11,8 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 47,0 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 2,1 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

- Redução em Provisão para fechamento de aterros (Circulante e Não Circulante) de R\$ 40,8 milhões, totalizando R\$62,5 milhões. A administração explicou que houve reversão de R\$ 23 milhões referente a atualização da provisão para fechamento de aterro (PFA) com base no IGP-M, WACC e custos atualizados.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Nov/2020 Acumulado	Dez/2020 Mês	Dez/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	659.966	68.552	728.518
Custo dos serviços prestados	(548.068)	(40.553)	(588.621)
Lucro bruto	111.898	27.999	139.897
Despesas gerais e administrativas	(134.632)	(20.838)	(155.470)
Despesas comerciais	(37.691)	(1.845)	(39.536)
Resultado de equivalência patrimonial	(808)	(44)	(852)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	26.312	(1.306)	25.006
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(34.921)	3.966	(30.955)
Despesas financeiras	(282.028)	(6.879)	(288.907)
Receitas financeiras	14.614	3.801	18.415
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(302.335)	888	(301.447)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.075)	(3.972)	(6.047)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(2.525)	1.033	(1.492)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(306.935)	(2.051)	(308.986)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(5.239)	(323)	(5.562)
Prejuízo do exercício	(312.174)	(2.374)	(314.548)

1. Receita aumentou 16,5% em relação a Novembro/20

2. Custo reduziu 23,9 p.p. em relação a média até Novembro/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 70,3% em relação a média até Novembro/20

4. Desp. Comerciais reduziram 46,2% em relação a média até Novembro/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 1,3 milhão negativas no mês

6. Desp. Financeiras reduziram 73,2% em relação a média até Novembro/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Dezembro/2020 foi de R\$ 2,4 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 68,6 milhões em Dezembro/2020, que representa um aumento de 16,5% em comparação com Novembro/2020. A administração explicou que o aumento se refere a provisão de R\$ 2,7 milhões referente a receita de crédito de carbono de Setembro e Dezembro/2020 lançados no mês de dezembro e a ordens de venda da competência Novembro/2020 que não haviam sido provisionadas e que foram faturadas em Dezembro/2020 (R\$ 3,2 milhões).
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 40,6 milhões no mês de Dezembro/2020 representou 59,2% da Receita, enquanto no acumulado de Janeiro a Novembro/2020 representava 83,0%. Segundo a administração, a redução é um reflexo do aumento da receita já explicado.
3. As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 70,3% no mês de Dezembro/2020 na comparação com a média de Janeiro a Novembro/2020, atingindo R\$ 20,8 milhões. A administração explicou que o aumento se refere a contabilização de R\$ 5,2 milhões em decorrência da alteração de 76% dos processos trabalhistas de "possível" para "provável e consequente pagamento".

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por GABRIELA DE BARROS SALES e Tribunal de Justiça do Espírito Santo em 22/03/2021 às 18:52, sob o número WJMJ21404419713. 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 A9F652D.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **DEZEMBRO** de 2020

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Nov/2020 Acumulado	Dez/2020 Mês	Dez/2020 Acumulado
Receita de prestação de serviços	659.966	68.552	728.518
Custo dos serviços prestados	(548.068)	(40.553)	(588.621)
Lucro bruto	111.898	27.999	139.897
Despesas gerais e administrativas	(134.632)	(20.838)	(155.470)
Despesas comerciais	(37.691)	(1.845)	(39.536)
Resultado de equivalência patrimonial	(808)	(44)	(852)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	26.312	(1.306)	25.006
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(34.921)	3.966	(30.955)
Despesas financeiras	(282.028)	(6.879)	(288.907)
Receitas financeiras	14.614	3.801	18.415
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(302.335)	888	(301.447)
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.075)	(3.972)	(6.047)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(2.525)	1.033	(1.492)
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(306.935)	(2.051)	(308.986)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(5.239)	(323)	(5.562)
Prejuízo do exercício	(312.174)	(2.374)	(314.548)

1. Receita aumentou 16,5% em relação a Novembro/20

2. Custo reduziu 23,9 p.p. em relação a média até Novembro/20

3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 70,2% em relação a média até Novembro/20

4. Desp. Comerciais reduziram 46,2% em relação a média até Novembro/20

5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 1,3 milhão negativas no mês

6. Desp. Financeiras reduziram 73,2% em relação a média até Novembro/20

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Dezembro/2020 foi de R\$ 2,4 milhões:

- As Despesas Comerciais reduziram 46,2% em Dezembro/2020 na comparação com a média de Janeiro/2020, atingindo o montante de R\$ 1,8 milhões. Segundo a administração, houve reversão de provisão para crédito de liquidação duvidosa decorrente negociação de recebível do cliente Construrban em recuperação judicial (R\$ 3,6 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 (56% do montante em Dezembro/2020). 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 73,2% em Dezembro/2020 na comparação com a média de Janeiro/2020, atingindo o montante de R\$ 6,9 milhões. A administração explicou que a variação se refere a reversão de R\$ 23 milhões de atualização da provisão para fechamento de aterro (PFA) com base no IGP-M, WACC e custos atualizados.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial continuou adotando as providências necessárias para a Assembleia Geral de Credores, que será realizada de forma virtual, em primeira convocação, às 11:00h do dia 30.03.2021 e, caso não haja quórum, às 11:00h do dia 06.04.2021, em segunda convocação. O credenciamento dos credores e/ou representante habilitado para fins de cômputo de instalação do conclave será realizado a partir das 09:00h e se encerrará às 11:00h, de modo que não será admitida a participação de credores ou representantes após a instalação do ato.

Para participar da AGC, é necessária a confirmação de presença do credor e a habilitação dos advogados/representantes legais até o dia 29.03.2021, com o preenchimento dos formulários constante da aba "AGC" no site do AJ (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/agc/>) e o envio da documentação necessária conforme disposto no § 4º e no § 6º, I, do art.37 da Lei 11.101/2005.

O AJ reitera que está disponível para consulta a relação de credores prevista no art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005 em seu site (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/>), na aba "Peças Processuais". As impugnações e habilitações retardatárias de crédito, que atualmente já representam 70 incidentes, devem ser distribuídas por dependência ao processo de recuperação (conforme decisão de fls. 3.364/3.378).

Além disso, 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. 12.819/12.969) conforme determinado por V.Exa. Até o presente momento, foram anotadas 49 solicitações.

Ademais, este Administrador apresentou a relação de solicitações e ofícios expedidos por distintos Juízos com a indicação das respectivas providências adotadas (fls. 12.813/12.815), e esclarece que seguirá fornecendo respostas às solicitações recepcionadas, em atendimento ao disposto no art. 22, I, m, da Lei 11.101/2005.

Cumprir informar ainda que esta Administração segue 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.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No relatório anterior, relacionado ao mês de novembro de 2020, foi informado que 51 veículos haviam recebido proposta de compra em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid, com expectativa de recebimento de R\$ 3.510.000,00. Todavia, considerando situações de: (i) ausência de pagamento do preço pelo arrematante; (ii) problema na documentação de veículos; (iii) inclusão de caminhões ainda em operação pelas Recuperandas, até o presente momento 46 veículos foram efetivamente alienados, pelo valor total de R\$ 3.455.100,00.

Por fim, cabe destacar que o Administrador Judicial continua 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 website da recuperação judicial (<http://ajwald.com.br/estre/>), cujo conteúdo é periodicamente atualizado.

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. 12.552	Juntada da minuta do Edital de Convocação da Assembleia Geral de Credores.	25.02.2021
Fls. 12.558/12.560	Manifestação sobre a cessão dos créditos detidos pelos Bancos Itaú, Santander e BTG Pactual e o pedido para representação individualizada na Assembleia Geral de Credores.	01.03.2021
Fls. 12.813/12.815	Apresentação da relação de solicitações e ofícios expedidos por distintos Juízos, com a indicação das respectivas providências adotadas, em atendimento ao disposto no art. 22, I, m, da Lei 11.101/2005.	18.03.2021
Fls. 12.819/12.969	Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	19.03.2021
Recurso no qual o Administrador Judicial apresentou manifestação:		
2027240-95.2021.8.26.0000	Interposto por Banco Bradesco S/A contra a decisão que concedeu a prorrogação do stay period.	19.03.2021

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*