AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Agosto . 2021

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO
EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO 03

2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS 05

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) 06

3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL 07

3.2 BALANÇO PATRIMONIAL 11

3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS 13

4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ 15

5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS 16

6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 17

1. INTRODUÇÃO

Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 1ª Vara Especializada de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Estre (processo nº 1066730-69.2020.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 3.364/3.378 (item 1.5), apresentar o RMA em relação ao mês de agosto de 2021 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 Pretonúcleo 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 novembro de 2021 contém dados referentes ao mês de agosto de 2021 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 Exercício 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.

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Arnoldo Wald Filho
awf@wald.com.br

Tel: +55 (11) 3074-6000

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

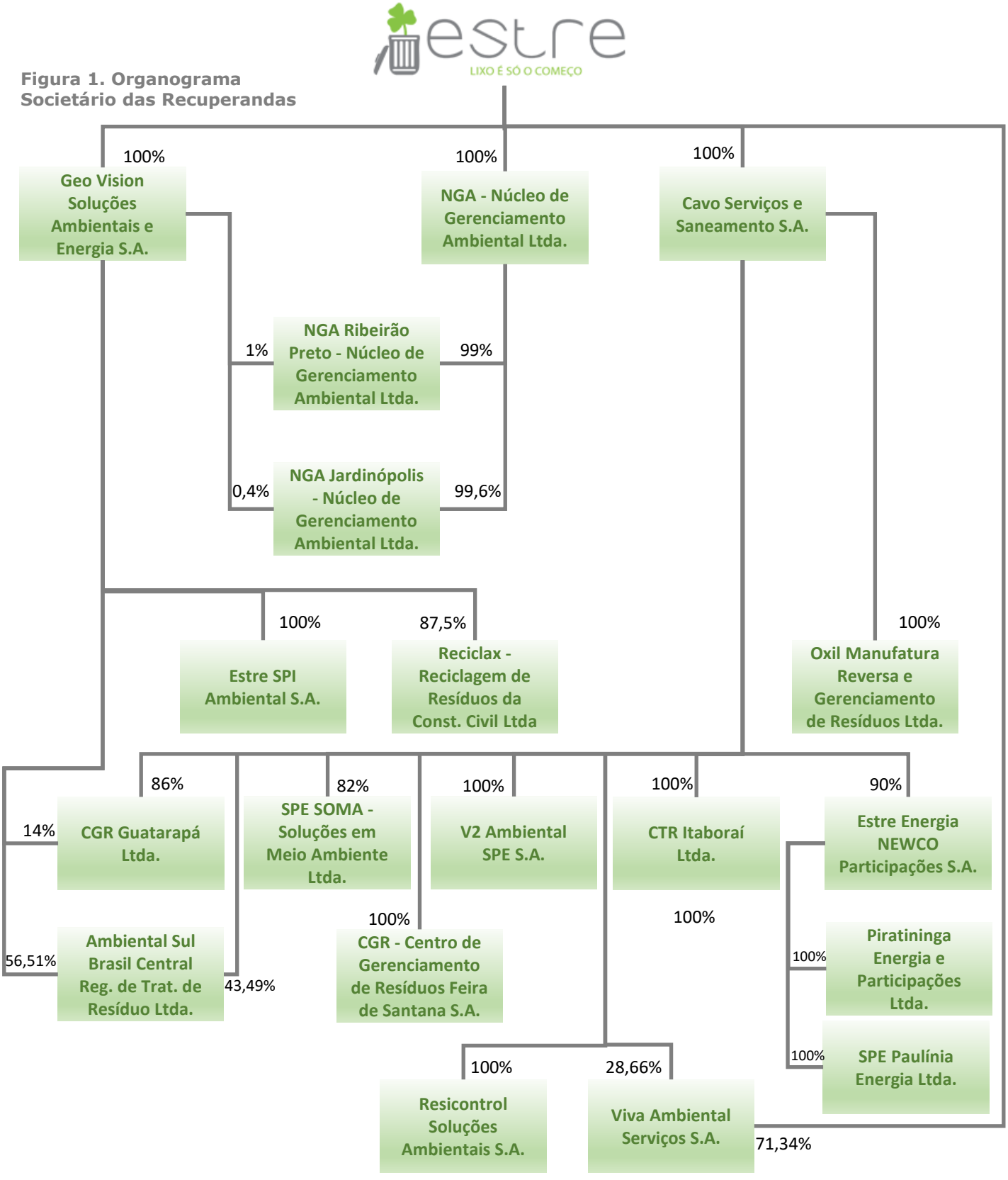
Thiago Fogaça Almeida
Economista
tfa@riobranco.adm.br

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

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA Ssocietário DAS RECUPERANDAS

Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

No presente relatório serão apresentadas informações referentes ao Fluxo de Caixa, Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício do mês de agosto de 2021.

Segundo informado pela Companhia, a justificativa do atraso é que, na forma do PRJ, as Recuperandas vêm se adequando para cumprir os custos de *backoffice*, o que implica, entre outros, na redução de colaboradores e, por conseguinte, impacta no volume de trabalhos.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R$ 1,8 milhão em Agosto/21

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Agosto/21 foi positiva em R$ 1,8 milhão, após resultado negativo de R$ 789 mil observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Agosto/21, as Entradas registraram aumento de R$ 4,7 milhões, atingindo o patamar de R$ 69,5 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R$ 2,1 milhões, totalizando R$ 67,7 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R$ 1,8 milhão em Agosto/21, resultando em montante de R$ 84,3 milhões (Figura 4), correspondente a um aumento de 2,2% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

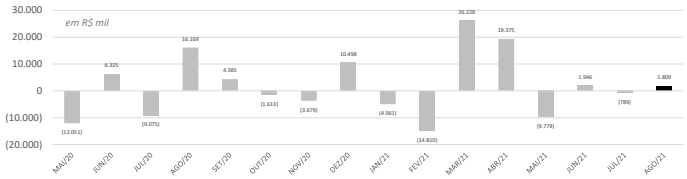


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

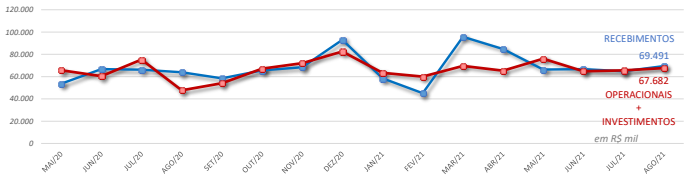
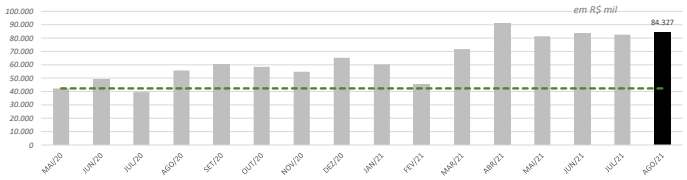


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

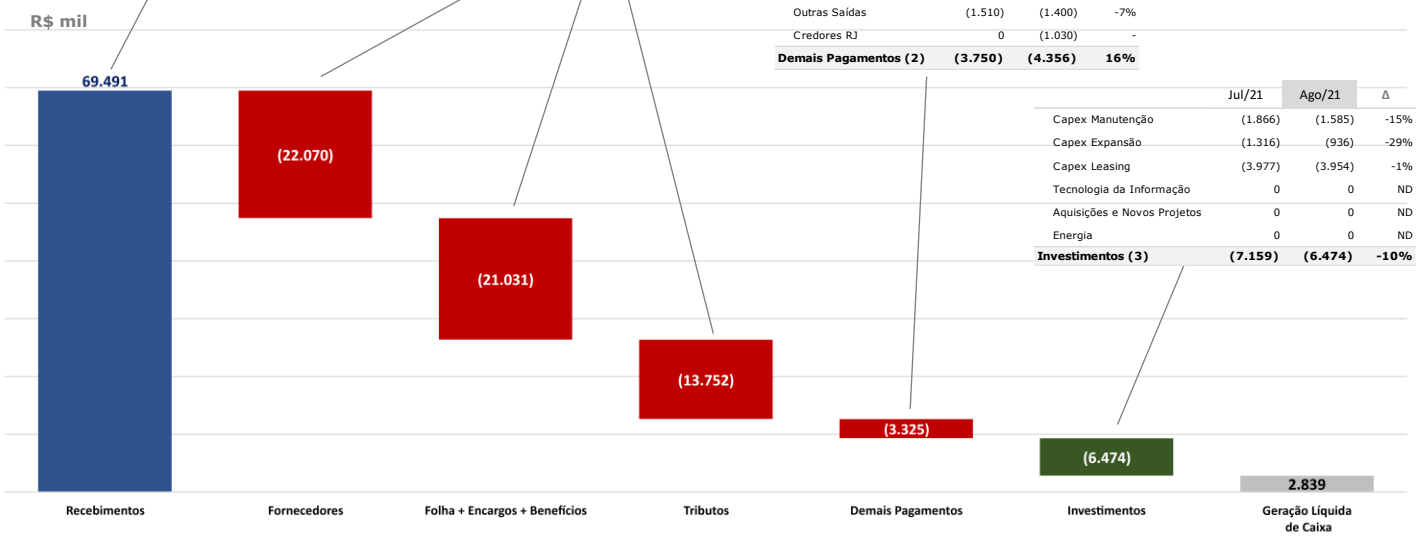
Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	Jul/21	Ago/21	Δ
Clientes	63.347	65.625	4%
Recuperação AR - One off	0	0	-
Venda de Ativos	430	36	-92%
Outras Entradas	1.008	3.830	280%
Entradas (1)	**64.785**	**69.491**	**7%**

	Jul/21	Ago/21	Δ
Fornecedores	(22.985)	(22.070)	-4%
Folha + Encargos + Benefícios	(23.117)	(21.031)	-9%
Tributos	(8.563)	(13.752)	61%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(54.665)**	**(56.852)**	**4%**

	Jul/21	Ago/21	Δ
Consórcio Soma	0	0	-
Jurídico	(2.240)	(1.925)	-14%
Outras Saídas	(1.510)	(1.400)	-7%
Credores RJ	0	(1.030)	-
Demais Pagamentos (2)	**(3.750)**	**(4.356)**	**16%**

	Jul/21	Ago/21	Δ
Capex Manutenção	(1.866)	(1.585)	-15%
Capex Expansão	(1.316)	(936)	-29%
Capex Leasing	(3.977)	(3.954)	-1%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Investimentos (3)	**(7.159)**	**(6.474)**	**-10%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Ago/21

R$ mil	(A) 31/07/2021 Jul/2021	(B) - (A) *Variação*	(B) 31/08/2021 Ago/2021
Saldo Inicial	**83.305**	***(788)***	**82.517**
Entradas (1)	**64.785**	**4.706**	**69.491**
Clientes	63.347	*2.278*	65.625
Recuperação AR - One off	0	*0*	0
Venda de Ativos	430	*(394)*	36
Outras Entradas	1.008	*2.822*	3.830
Saídas Operacionais (2)	**(58.415)**	**(2.793)**	**(61.207)**
Fornecedores	(22.985)	*916*	(22.070)
Consórcio Soma	0	*0*	0
Jurídico	(2.240)	*314*	(1.925)
Tributos	(8.563)	*(5.189)*	(13.752)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.117)	*2.086*	(21.031)
Outras Saídas	(1.510)	*110*	(1.400)
Credores RJ	0	*(1.030)*	(1.030)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.159)**	**685**	**(6.474)**
Capex Manutenção	(1.866)	*281*	(1.585)
Capex Expansão	(1.316)	*380*	(936)
Capex Leasing	(3.977)	*23*	(3.954)
Tecnologia da Informação	0	*0*	0
Aquisições e Novos Projetos	0	*0*	0
Energia	0	*0*	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(789)**	**2.598**	**1.809**
Saldo Final	**82.517**	***1.809***	**84.327**

Entradas

As Recuperandas apresentaram aumento de R$ 4,7 milhões nas Entradas de caixa no mês de Agosto/2021 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes aumentaram R$ 2,3 milhões em Agosto/2021, atingindo o montante de R$ 65,6 milhões.

- Segundo a Administração, houve o recebimento de pagamento em atraso da Prefeitura de Taboão (R$ 1,5 milhão) e aumento nos recebimentos de clientes privados.

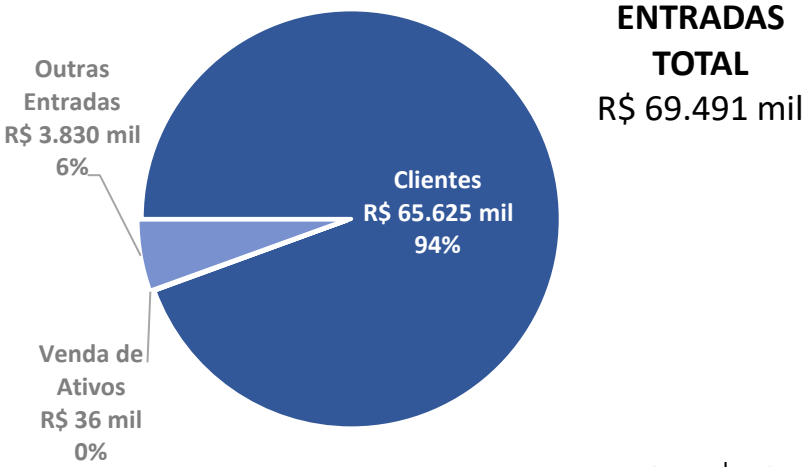
Houve entrada de R$ 36 mil de Venda de Ativos em Agosto/2021.

- A Administração relatou que a entrada se refere a leilão de caminhões.

As Outras Entradas foram de R$ 3,8 milhões no mês de Agosto/2021, aumento de R$ 2,8 milhões em relação ao mês anterior.

- Segundo a Administração, os valores se referem a venda de créditos de carbono (R$ 2,7 milhões), dividendos da empresa Sotero (R$ 558 mil) e recebimento judicial Latache (R$ 450 mil).

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



	Ago/21 R$ mil	Ago/21 Participação	Jul/21 Participação
Entradas	**69.491**	**100%**	**100%**
Clientes	65.625	94%	98%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	36	0%	1%
Outras Entradas	3.830	6%	2%

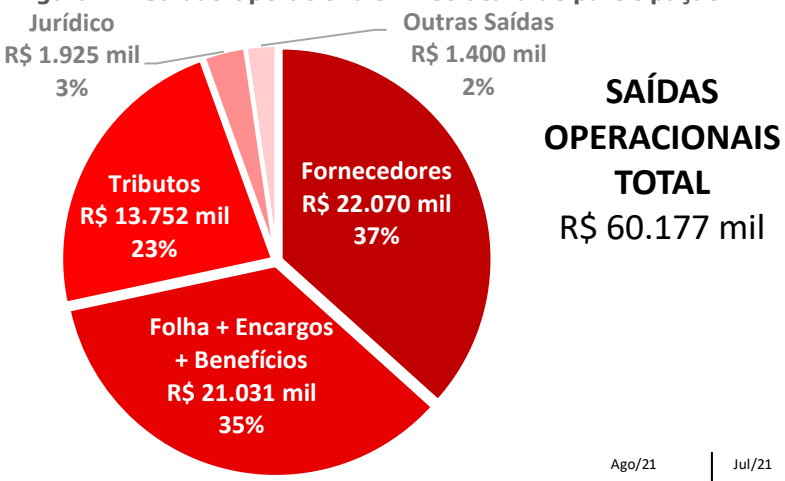
3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Ago/21

R$ mil	(A) 31/07/2021 Jul/2021	(B) - (A) *Variação*	(B) 31/08/2021 Ago/2021
Saldo Inicial	**83.305**	***(788)***	**82.517**
Entradas (1)	**64.785**	**4.706**	**69.491**
Clientes	63.347	*2.278*	65.625
Recuperação AR - One off	0	*0*	0
Venda de Ativos	430	*(394)*	36
Outras Entradas	1.008	*2.822*	3.830
Saídas Operacionais (2)	**(58.415)**	**(2.793)**	**(61.207)**
Fornecedores	(22.985)	*916*	(22.070)
Consórcio Soma	0	*0*	0
Jurídico	(2.240)	*314*	(1.925)
Tributos	(8.563)	*(5.189)*	(13.752)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.117)	*2.086*	(21.031)
Outras Saídas	(1.510)	*110*	(1.400)
Credores RJ	0	*(1.030)*	(1.030)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.159)**	**685**	**(6.474)**
Capex Manutenção	(1.866)	*281*	(1.585)
Capex Expansão	(1.316)	*380*	(936)
Capex Leasing	(3.977)	*23*	(3.954)
Tecnologia da Informação	0	*0*	0
Aquisições e Novos Projetos	0	*0*	0
Energia	0	*0*	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(789)**	**2.598**	**1.809**
Saldo Final	**82.517**	***1.809***	**84.327**

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



	Ago/21		Jul/21
	R$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	**60.177**	**100%**	**100%**
Fornecedores	22.070	37%	39%
Folha + Encargos + Benefícios	21.031	35%	40%
Tributos	13.752	23%	15%
Consórcio Soma	0	0%	0%
Jurídico	1.925	3%	4%
Outras Saídas	1.400	2%	3%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumentaram R$ 2,8 milhões no mês de Agosto/2021 na comparação com Julho/2021.

Os pagamentos a fornecedores diminuíram em R$ 916 mil no mês de Agosto/2021 (queda de 4%).

- A administração explicou que a redução se refere a regularização dos gastos com manutenção (aterros nordeste) e geração de chorume que foram maiores no mês anterior.

Houve redução de R$ 314 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- Segundo a administração, a redução se refere a pagamentos relacionados à RJ no mês anterior, o que não ocorreu em Agosto/2021.

O pagamento de tributos aumentou R$ 5,2 milhões no mês de Agosto/2021 em relação ao mês anterior (alta de 60,6%).

- Segundo a Administração, não houveram tantos créditos para compensação de tributos como no mês anterior, ocorreram adesões a parcelamentos e houve pagamento de estimativas de IR/CSLL de meses anteriores.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) reduziram R$ 2,1 milhões em Agosto/2021.

- Segundo a administração, no mês anterior ocorreu o pagamento de assistência médica (Cliniplam) referente aos meses de Junho e Julho/2021. Além disso, explicou que o mês de Julho/2021 é o que possui mais colaboradores em férias.

As Outras Saídas diminuíram R$ 110 mil no mês de Agosto/2021 na comparação com Julho/2021 (queda de 7,3%).

- Segundo a administração, o valor refere-se a pagamentos de contas de consumo (energia elétrica, água, etc.), patrocínio e doações (Instituto Estre) e depósitos judiciais (custas processuais).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Ago/21

R$ mil	(A) 31/07/2021 Jul/2021	(B) - (A) *Variação*	(B) 31/08/2021 Ago/2021
Saldo Inicial	**83.305**	***(788)***	**82.517**
Entradas (1)	**64.785**	**4.706**	**69.491**
Clientes	63.347	*2.278*	65.625
Recuperação AR - One off	0	*0*	0
Venda de Ativos	430	*(394)*	36
Outras Entradas	1.008	*2.822*	3.830
Saídas Operacionais (2)	**(58.415)**	**(2.793)**	**(61.207)**
Fornecedores	(22.985)	*916*	(22.070)
Consórcio Soma	0	*0*	0
Jurídico	(2.240)	*314*	(1.925)
Tributos	(8.563)	*(5.189)*	(13.752)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.117)	*2.086*	(21.031)
Outras Saídas	(1.510)	*110*	(1.400)
Credores RJ	0	*(1.030)*	(1.030)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.159)**	**685**	**(6.474)**
Capex Manutenção	(1.866)	*281*	(1.585)
Capex Expansão	(1.316)	*380*	(936)
Capex Leasing	(3.977)	*23*	(3.954)
Tecnologia da Informação	0	*0*	0
Aquisições e Novos Projetos	0	*0*	0
Energia	0	*0*	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(789)**	**2.598**	**1.809**
Saldo Final	**82.517**	***1.809***	**84.327**

Saídas por Investimentos

No mês de Agosto/2021 ocorreram investimentos de R$ 6,5 milhões, redução de R$ 685 mil em relação ao mês anterior. O Capex de Manutenção foi de R$ 1,6 milhão no mês.

- A administração explicou que o valor se refere a serviços de manutenção em aterros.

O Capex de expansão foi de R$ 936 mil em Julho/2021.

- A administração explicou que o valor se refere a serviços de expansão de aterros.

O Capex Leasing foi de R$ 4,0 milhões em Julho/2021.

- Segundo a administração, o valor se refere a locação de máquinas e equipamentos por contratos enquadrados como leasing operacional.

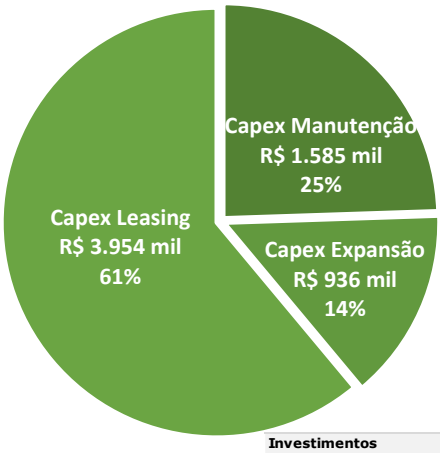
Geração de Caixa Líquida

O aumento no volume de Entradas no mês de Agosto/2021, que totalizaram R$ 69,5 milhões, foi superior ao aumento no montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R$ 61,2 milhões e R$ 6,5 milhões, respectivamente) resultou na Geração de Caixa Líquida positiva em R$ 1,8 milhão 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$1,8 milhão no mês de Agosto/2021, após valor negativo de R$ 789 mil apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 84,3 milhões no mês, o que representa uma alta de 2,2% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Ago/21		Jul/21
	R$ mil	Participação	Participação
Investimentos	**6.474**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.585	24%	26%
Capex Expansão	936	14%	18%
Capex Leasing	3.954	61%	56%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Balanço Patrimonial - R$ mil	Jul/2021	*Variação*	Ago/2021
Ativo Circulante	323.324	*159.052*	482.376
Caixa e equivalentes de caixa	87.240	*16.839*	104.079
Titulos e valores mobiliários	27	*0*	27
Contas a receber de clientes	1.662	*180.722*	182.384
Contas a receber de Partes Relacionadas	0	*0*	0
Contrato Ativo	65.547	*(2.274)*	63.273
Estoques	7.506	*5.164*	12.670
Impostos a recuperar	92.882	*(7.170)*	85.712
Adiantamentos a fornecedores	21.239	*2.804*	24.043
Dividendos a receber	0	*0*	0
Despesas do exercício seguinte	4.301	*(563)*	3.738
Contas a receber por venda de investimento	0	*0*	0
Outras contas a receber	12.643	*(6.193)*	6.450
Ativo mantido para venda	0	*0*	0
Ativo de operações descontinuadas	30.275	*(30.275)*	0
Ativo Não Circulante	740.741	*(133.640)*	607.101
Titulos e valores mobiliários	0	*0*	0
Mútuos com partes relacionadas	12.510	*8.843*	21.353
Contas a receber de clientes	183.893	*(171.150)*	12.743
Contas a receber de clientes Partes Relacionadas			
Impostos a recuperar	29.666	*(547)*	29.119
Despesas do exercício seguinte	1.218	*(56)*	1.162
Impostos diferidos	2	*0*	2
Outras contas a receber	21.095	*6.221*	27.316
Investimentos	11.844	*136*	11.980
Ativo de direito de uso	69.078	*4.245*	73.323
Imobilizado	388.668	*19.130*	407.798
Intangível	22.771	*(477)*	22.294
Ativo Total	**1.064.065**	***25.412***	**1.089.477**

1. Aumento em Contas a receber de clientes de R$ 180,7 milhões

2. Aumento em Estoques de R$ 5,2 milhões

3. Aumento em Mútuos com partes relacionadas de R$ 8,8 milhões

1. Redução em Contas a receber de clientes de R$ 171,2 milhões

Ativo

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R$ 25,4 milhões no mês de Agosto/2021 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R$ 159,1 milhões do Ativo Circulante e à redução de R$ 133,6 milhões do Ativo Não Circulante. As variações foram influenciadas por:

1. Contas a receber de Clientes aumentou em R$ 180,7 milhões no Curto Prazo no mês de Agosto/2021, enquanto no Longo prazo reduziu R$ 171,2 milhões. A Administração explicou que no mês de Julho/2021 não foi feita a apropriação de curto e longo prazo dos clientes, mas houve revisão do critério da PCLD, que impactou com reversão de PDD contabilizado a longo prazo (aumentou o longo prazo e reduziu o curto). Explicou ainda que no mês de Agosto/2021, houve redução no longo prazo e aumento no curto prazo devido apropriação de CP e LP dos clientes.
2. Estoques aumentaram de R$ 5,2 milhões em Agosto/2021. Segundo a Administração, em Agosto/2021 não foi realizada a reclassificação do saldo da incorporação da Cavo (saindo da conta 212201 fornecedor NF Remessa para 191998 (-)REM. EM TERCEIROS PODER DE TERCEIROS).
3. Mútuos com partes relacionadas aumentaram R$ 8,8 milhões em Agosto/2021. A Administração explicou que o aumento ocorreu por conta da incorporação da Cavo e que será realizado o encontro de contas entre Ativos e passivos.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Balanço Patrimonial - R$ mil	Jul/2021	*Variação*	Ago/2021
Passivo Circulante	2.592.394	*93.486*	2.685.880
Empréstimos e financiamentos	714.154	*2.735*	716.889
Debêntures	1.323.673	*18.786*	1.342.459
Arrendamentos	38.953	*370*	39.323
Fornecedores	142.176	*36.938*	179.114
Provisão para fechamento de aterros	2.285	*(231)*	2.054
Obrigações trabalhistas	94.449	*10.585*	105.034
Obrigações tributárias	160.930	*(190)*	160.740
Débito com partes relacionadas	83.545	*0*	83.545
Adiantamentos de clientes	26.406	*4.537*	30.943
Contas a pagar por aquisição de terreno	1.703	*0*	1.703
Outras contas a pagar	3.844	*20.232*	24.076
Obrigações com operações descontinuadas	275	*(275)*	0
Passivo Não Circulante	1.018.594	*(32.447)*	986.147
Empréstimos e financiamentos	764	*(452)*	312
Arrendamentos	49.230	*(2.995)*	46.235
Provisão para fechamento de aterros	67.958	*19.043*	87.001
Provisão para demandas judiciais	585.703	*(43.267)*	542.436
Obrigações tributárias	267.810	*(3.007)*	264.803
Impostos diferidos	34.539	*0*	34.539
Adiantamentos de clientes	9.749	*0*	9.749
Contas a pagar por aquisição de terreno	1.072	*0*	1.072
Demais contas a pagar	0	*0*	0
Patrimônio Líquido	(2.546.923)	*(35.627)*	(2.582.550)
Capital social	144.562	*209.785*	354.347
Reserva de capital	1.069.103	*49.392*	1.118.495
Outros resultados abrangentes	0	*191.071*	191.071
Ações em tesouraria	(37.403)	*0*	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.722.464)	*(481.286)*	(4.203.750)
Participação de não controladores	(663)	*(10.290)*	(10.953)
Passivo Total	**1.064.065**	***25.412***	**1.089.477**

1. Aumento de Fornecedores de R$ 36,9 milhões
2. Aumento em Obrigações trabalhistas de R$ 10,6 milhões
3. Aumento em Outras contas a pagar de R$ 20,2 milhões
4. Aumento em Prov. para fechamento de aterros de R$ 19,0 milhões
5. Aumento no Capital Social de R$ 209,8 milhões
5. Aumento dos Prejuízos acumulados de R$ 481,3 milhões

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou aumento de R$ 25,4 milhões no mês de Agosto/2021 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R$ 93,5 milhões do Passivo Circulante, à redução de R$ 32,4 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R$ 35,6 milhões no Patrimônio Líquido. Algumas variações são explicadas a seguir:

1. Aumento na conta de Fornecedores de R$ 36,9 milhões, totalizando R$ 179,1 milhões. A administração explicou que em Agosto/2021 a provisão de honorários advocatícios ficou com R$ 13 milhões em duplicidade (o valor foi corrigido em Setembro/2021). Além disso, houve devolução de pagamento em duplicidade ao fornecedor Ticket no valor de R$ 3,5 milhões, aumento no fornecedor NORTENE PLASTICOS de R$ 1,2milhão e R$ 3,5 milhões referente a contingências trabalhistas que serão pagas devido a Recuperação Judicial, R$ 4,1 milhões são IRPJ (estimativa 2021), R$ 5,4 milhões são Pis e COFINS faturamento 2021 e R$ 3 milhões se referem a falta de reclassificação notas de remessa para o ativo devido incorporação posterior.
2. Aumento em Obrigações Trabalhistas de R$ 10,6 milhões, totalizando R$ 105,0 milhões. A administração explicou que houve reclassificação da conta "funcionário 212001" (saldo de R$ 13 milhões) para o grupo de obrigações trabalhistas (no mês Julho/2021 esta conta ainda estava classificada como fornecedores).
3. Aumento em Outras contas a pagar de R$ 20,2 milhões, totalizando 24,1 milhões. Segundo a administração, o aumento se refere a partes relacionadas entre CAVO e ESTRE que será realizado encontro de contas.
4. Aumento em Provisão para fechamento de aterros de R$ 19,0 milhões, totalizando R$ 87,0 milhões. Segundo a administração, o aumento é efeito do ajuste solicitado pela auditoria fechamento 2020.
5. Houve aumento no Capital Social de R$ 209,8 milhões e aumento dos Prejuízos acumulados de R$ 481,3 milhões. Segundo a administração, as variações são efeito da incorporação da Cavo.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R$ mil	Jul/2021 Acumulado	Ago/2021 Mês	Ago/2021 Acumulado
Receita de prestação de serviços	453.858	62.510	516.368
Custo dos serviços prestados	(342.280)	(75.677)	(417.957)
Lucro bruto	**111.579**	**(13.168)**	**98.411**
	0	0	0
Despesas gerais e administrativas	(72.118)	(26.082)	(98.200)
Despesas comerciais	33.146	28.445	61.591
Resultado de equivalência patrimonial	(6.101)	5.708	(393)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	48.965	5.196	54.161
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	**115.471**	**99**	**115.570**
	0	0	0
Despesas financeiras	(162.601)	(25.120)	(187.721)
Receitas financeiras	13.963	501	14.464
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	**(33.167)**	**(24.520)**	**(57.687)**
	0	0	0
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(3.548)	0	(3.548)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	794	0	794
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	**(35.921)**	**(24.520)**	**(60.441)**
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	5.706	(5.706)	0
Prejuízo do exercício	**(30.216)**	**(30.225)**	**(60.441)**

1. Receita diminuiu 3,6% em relação a média Janeiro-Julho/21
2. Custo foi maior que a Receita em Agosto/21
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 153,2% em relação a Janeiro-Julho/21
4. Despesas Comerciais atingiram R$ 61,6 milhões positivas até Agosto/21
5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R$ 5,2 milhões positivas em Agosto/21
6. Desp. Financeiras aumentaram 8,1% em relação a Janeiro-Julho/21

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Agosto/2021 foi de R$ 30,2 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R$ 62,5 milhões no mês de Agosto/2021, que representa uma redução de 3,6% na média mensal em comparação com o período de Janeiro a Julho/2021. A administração explicou que no mês de Maio/2021 houve encerramento do contrato de Campo Largo (faturamento médio de R$ 500 mil). Além disso, explicou que o cliente Prefeitura de Curitiba teve uma média alta de Janeiro a Junho/2021, pois em Março/2021 houve faturamento de R$ 14 milhões referente a correção de serviços prestados no exercício anterior (impacto de R$ 2 milhões de redução na comparação com média anterior), também não houve faturamento para o cliente Flacipel em Agosto/2021 que faturou na média de Janeiro a Junho/2021 R$ 852 mil por mês.
2. O Custo dos serviços prestados de R$ 75,7 milhões no mês de Agosto/2021 representou 121,1% da Receita, enquanto no período de Janeiro a Junho/2021 era de 75,4%. Segundo a administração, houve transferência de saldo de provisão de férias dos funcionários da Cavo (R$ 14 milhões) e a transferência de saldo de provisão de 13° salário funcionários Cavo (R$ 4 milhões). Reportou ainda que estão analisando com o pessoal responsável pela folha de pagamento, pois existe a possibilidade que esse valor seja reclassificado para o passivo nos próximos meses.
3. As Despesas Gerais e Administrativas foram de R$ 26,1 milhões em Agosto/2021, o que representa um aumento de 153,2% em relação à média de Janeiro a Julho/2021. A administração explicou que no mês Agosto/2021 houve a provisão de honorários advocatícios de R$ 13 milhões em duplicidade (o valor foi corrigido em Setembro/2021). Além disso, houve aumento de R$ 3 milhões em contingências trabalhistas.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Demonstração
01 a 31 de **AGOSTO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R$ mil	Jul/2021 Acumulado	Ago/2021 Mês	Ago/2021 Acumulado
Receita de prestação de serviços	453.858	62.510	516.368
Custo dos serviços prestados	(342.280)	(75.677)	(417.957)
Lucro bruto	**111.579**	**(13.168)**	**98.411**
	0	0	0
Despesas gerais e administrativas	(72.118)	(26.082)	(98.200)
Despesas comerciais	33.146	28.445	61.591
Resultado de equivalência patrimonial	(6.101)	5.708	(393)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	48.965	5.196	54.161
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	**115.471**	**99**	**115.570**
	0	0	0
Despesas financeiras	(162.601)	(25.120)	(187.721)
Receitas financeiras	13.963	501	14.464
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	**(33.167)**	**(24.520)**	**(57.687)**
	0	0	0
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(3.548)	0	(3.548)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	794	0	794
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	**(35.921)**	**(24.520)**	**(60.441)**
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	5.706	(5.706)	0
Prejuízo do exercício	**(30.216)**	**(30.225)**	**(60.441)**

1. Receita diminuiu 3,6% em relação a média Janeiro-Julho/21
2. Custo foi maior que a Receita em Agosto/21
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 153,2% em relação a Janeiro-Julho/21
4. Despesas Comerciais atingiram R$ 61,6 milhões positivas até Agosto/21
5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R$ 5,2 milhões positivas em Agosto/21
6. Desp. Financeiras aumentaram 8,1% em relação a Janeiro-Julho/21

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Agosto/2021 foi de R$ 30,2 milhões:

4. As Despesas Comerciais atingiram o montante de R$ 61,6 milhões positivo até o mês de Agosto/2021. Segundo a Administração, o valor positivo é efeito da revisão dos critérios de PCLD (alguns clientes que estavam 100% provisionados para perda passaram a ser provisionados em um percentual menor resultando em reversão nas despesas de PDD). A SUPERINTEND LIMPEZA URBANA MACEIO S, que estava provisionada como perda total, devido ao novo critério possibilitou um estorno das provisões para perdas em mais de R$ 46 milhões.
5. A Administração explicou que a conta de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" é composta por créditos tributários, outras receitas operacionais, ganho/perda sobre venda de ativos, doações, multas de trânsito e outras despesas operacionais.
6. As Despesas Financeiras aumentaram 8,1% no mês de Agosto/2021 na comparação com a média de Janeiro a Julho/2021. A administração explicou que o aumento se refere a atualização de juros das debêntures.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial continuou esclarecendo dúvidas apresentadas por Credores, sendo contatado diariamente pelos canais disponibilizados, seja por e-mail (credorestre@ajwald.com.br), seja por telefone [+55 (21) 2272-9335, (21) 2272-9313 ou (21) 2272-9300].

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações 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, estando disponível, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

Atualmente, as impugnações e habilitações retardatárias de crédito, que foram distribuídas por dependência ao processo de principal, nos termos da r. decisão de fls. 3.364/3.378, perfazem o montante de 129 incidentes.

Conforme determinado na r. decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), mensalmente o AJ vem apresentando nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (fls. 20.587/20.595), já tendo sido anotadas 138 solicitações decorrentes de relação de trabalho.

O AJ também permanece fiscalizando a alienação dos 69 veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952. Como informado no RMA referente ao mês de julho de 2021, as vendas em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid totalizaram o valor de R$ 3.763.600,00 até o momento. Em 15/10/2021, foi realizado um novo leilão para alienação dos veículos remanescentes. Após a confirmação do pagamento pelos compradores, o AJ comunicará o resultado do referido leilão no próximo relatório de atividades.

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. 20.430/20.431	Manifestação sobre a cessão de crédito noticiada por Marquise Serviços Ambientais S.A.	22.10.2021
Fls. 20.522/20.523	Manifestação sobre a cessão de crédito noticiada por Fundo de Gestão e Recuperação – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("FGR").	03.11.2021
Fls. 20.587/20.595	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	18.11.2021

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.

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") apresentado pelas Recuperandas foi aprovado pelos Credores presentes na Assembleia Geral de Credores realizada no dia 14.05.2021, sendo homologado por este MM. Juízo em 12.07.2021, nos termos da r. decisão de fls. 18.741/18.776.

Conforme estabelecido pela Lei nº 11.101/2005, o Administrador Judicial vem fiscalizando o cumprimento das obrigações pelas Recuperandas do PRJ homologado, tendo, para tanto, realizado reuniões periódicas com a Companhia e analisado toda a documentação pertinente.

No cumprimento do seu encargo, o AJ vem acompanhamento o pagamento linear previsto nas cláusulas 4.2.2, 4.2.3, 4.4.1, 4.5.1 e 4.6.1 do PRJ, de acordo com o limite estipulado para cada classe ou subclasse de credor:

CLASSE/SUBCLASSE	VALOR DO CRÉDITO	CLÁUSULA
Créditos Trabalhistas	Até R$ 15.000	4.2.2
Créditos Trabalhistas (natureza estritamente salarial vencidos nos 3 meses anteriores ao pedido)	Até 5 salários-mínimos	4.2.3
Créditos Quirografários	Até R$ 1.500,00	4.4.1
Créditos ME e EPP	Até R$ 3.000,00	4.5.1
Credores Fornecedores Parceiros	Até R$ 1.500,00	4.6.1

De acordo com as informações fornecidas até o presente momento, as obrigações vencidas foram cumpridas pelas Recuperandas.

Ademais, as Recuperandas requereram a instauração dos incidentes de alienação das UPIs Capão e Aterros, que foram autuados sob os nºs 1078457-88.2021.8.26.0100 e 1078438-82.2021.8.26.0100, respectivamente, em cumprimento às cláusulas 5.4 e 5.2 do PRJ. Abaixo, segue planilha contendo os status dos procedimentos:

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

UPI	INCIDENTE Nº	STATUS
Aterros	1078438-82.2021.8.26.0100	Em sessão virtual de abertura das propostas fechadas realizada em 04/11/2021, o AJ declarou como proposta de maior valor e, portanto, vencedora, a apresentada em conjunto pelo Fundo de Gestão e Recuperação – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados e pela Orizon Meio Ambiente S.A. (Primeiros Proponentes), o que foi impugnado nos autos do incidente processual no dia 19/11/2021, pela Solvi Essencis Ambiental S.A. e pela Solvi Participações S.A. (Interessados). Atualmente, aguarda-se a homologação judicial da proposta vencedora/decisão sobre a impugnação. A Ata de sessão virtual está disponível para consulta no site da recuperação judicial (https://ajwald.com.br/grupo-estre/procedimentocompetitivo-de-alienacao-das-upis/).
Capão	1078457-88.2021.8.26.0100	Nos autos do incidente processual, em 29/10/2021, foi informado pelo AJ a ausência de interessados na aquisição da UPI Capão, o que acarretou a não realização da sessão virtual de abertura das propostas fechadas agendada para o dia 04/11/2021. Assim, foi requerida a intimação das Recuperandas, para que se manifestem acerca das medidas a serem adotadas para a alienação do ativo, em atenção ao que dispõe a cláusula 5.4.12 do Plano de Recuperação Judicial homologado.

Rua Gen. Venâncio Flores
305, 10º andar, Leblon
CEP 22441-090
Rio de Janeiro-RJ

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