AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

estre
LIXO É SÓ O COMEÇO

**Maio, Junho e Julho 2022**

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

4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ 19

5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS 20

6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 21

# 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 Janeiro de 2022 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 15 de setembro de 2022 contém dados referentes aos meses de Maio de 2022 a Julho de 2022 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 o fluxo de caixa de Maio a Julho de 2022, em comparação com aos 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

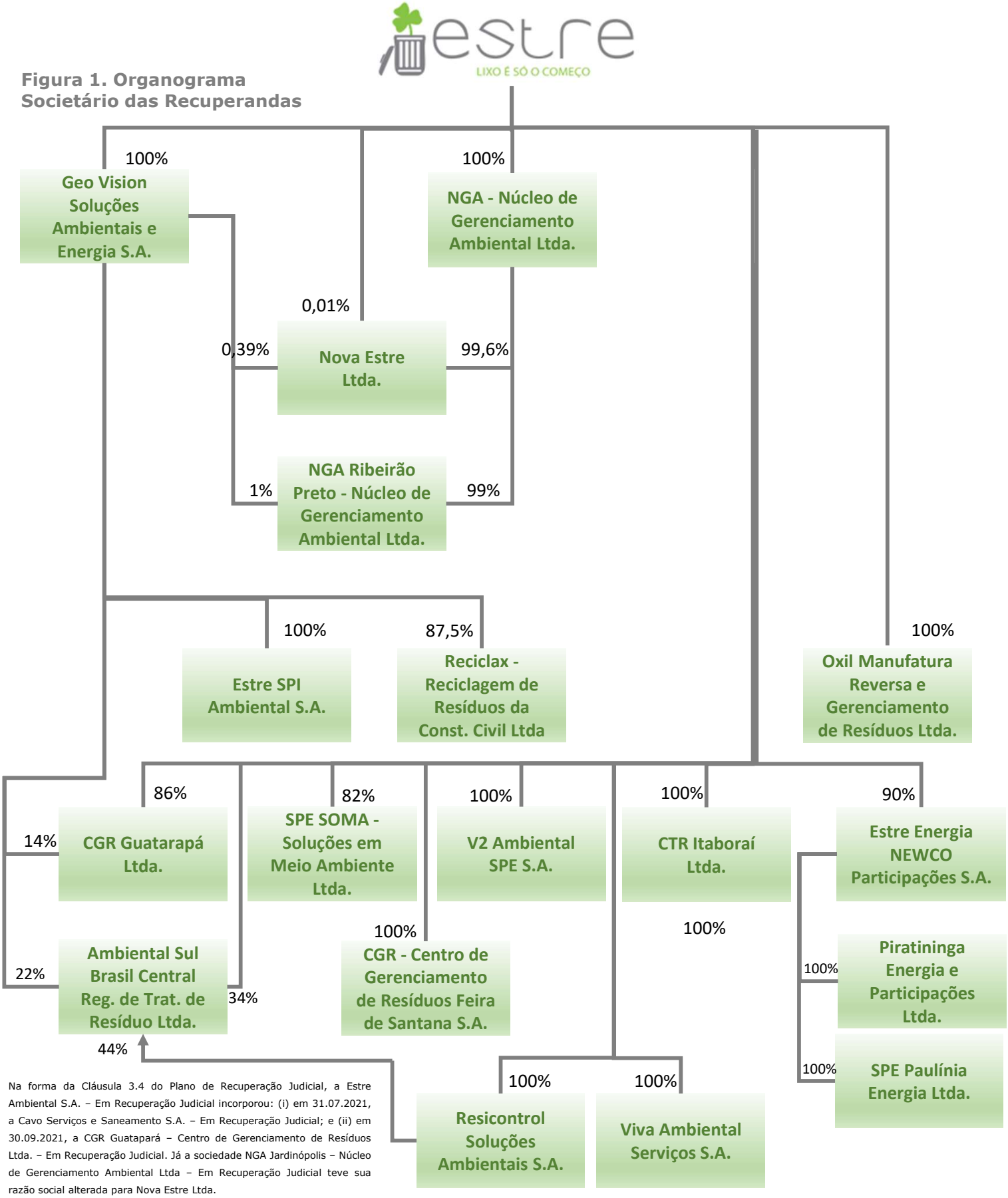
**Fábio de Carvalho e Mello Curti**
*Economista*
fc@riobranco.adm.br

**Rogério Spolidoro Filho**
*Contador*
rsf@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

# 2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS

**Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas**




Na forma da Cláusula 3.4 do Plano de Recuperação Judicial, a Estre Ambiental S.A. – Em Recuperação Judicial incorporou: (i) em 31.07.2021, a Cavo Serviços e Saneamento S.A. – Em Recuperação Judicial; e (ii) em 30.09.2021, a CGR Guatapará – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. – Em Recuperação Judicial. Já a sociedade NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda – Em Recuperação Judicial teve sua razão social alterada para Nova Estre Ltda.

# 3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

No presente relatório serão apresentadas informações referentes ao Fluxo de Caixa de Fevereiro a Abril de 2022. Segundo informado pela Companhia, o atraso no envio das Demonstrações Financeiras decorre:

*"Tivemos um alinhamento com a RSM (nosso BPO contábil) com o foco em estabelecer um cronograma de atividades para termos a DF final de Dez/2021, desta forma concluímos que por todos os motivos, fatos e desafios enfrentados pela Estre durante o ano de 2021 (abaixo descritos) e com o devido suporte e parceria da RSM, concluímos que teremos o balanço de 2021 pronto e consolidado em 20/09/2022, podendo ser antecipado, uma vez que estamos trabalhando fortemente para a antecipação.*

*Em linha com esse objetivo, estimamos que a versão final da DF da Estre de Dez/21 será liberada até 20/09/2022, assim gostaríamos de apresentar algumas das razões, fatos e desafios enfrentados pela Estre em 2021 que ocasionaram essa estimativa um pouco prolongada:*

*i) incorporações durante 2021, foram 5 (cinco):*
*a) Cavo Serviços e Saneamento S.A.;*
*b) CGR Guatapará - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.;*
*c) Resicontrol Soluções Ambientais S.A.;*
*d) NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.;*
*e) NGA - Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.*

*ii) incorporações no início de 2022, foram 6 (seis):*
*a) CTR Arapiraca S.A.;*
*b) CTR Porto Seguro S.A.;*
*c) Estre Newco Participações S.A.;*
*d) Piratininga Energia e Participações Ltda.;*
*e) Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda. e*
*f) Road Participações Ltda.*

*iii) Incorporações em curso em 2022 - 4 (quatro):*
*a) CGR - Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A.;*
*b) SPE Paulínia Energia Ltda.;*
*c) CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos de Itaboraí Ltda. e*
*d) Viva Ambiental e Serviços S/A.*

*iv) Criamos 8 entidades "SPE´s" que serviram de veículo para receber em drop down determinados ativos "UPI´s" constantes do plano de recuperação judicial, e tais SPE´s receberam como mencionado os ativos constantes do PRJ para leilão de tais UPI´s. Todos os ativos "UPI´s" de origem de empresas do Grupo Estre foram sujeitos à elaboração de Laudos para identificação do valor dos ativos que foram vertidos em aumento de capital em favor das SPE´s.*

*v) Em Fev/ 2022 após a homologação das vendas dos ativos, foram realizados mais 6 (seis) laudos complementares e em Abril/2022 foi concluído o closing da operação.*

*vi) A Estre contratou uma consultoria para revisão fiscal com foco em impostos diretos para os períodos de 2020 e 2021, isso com o objetivo de trazer maior clareza e governança para a Estre.*

*Posto isso, temos um conjunto de atividades que implicaram em demandas especiais que ensejaram em certo dilatamento de prazo de nossas atividades convencionais, que por outro lado cumprimos com o requerido no PRJ que requer a diminuição da estrutura operacional e organizacional da Estre, bem como podemos identificar uma sensível diminuição de custos o que está em linha com o Plano de Recuperação Judicial".*

# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL Anteriores – Fatos relevantes

Em Fevereiro, Março e Abril/2022, ocorreram alterações de valores nas contas que compõem o fluxo de caixa das Recuperandas, o que acarretou divergência em relação às informações fornecidas no RMA apresentado anteriormente, no qual foram comentados os dados dos citados meses.

Segundo esclarecimentos prestados pela administração da Companhia, essas alterações foram motivadas pelas realocações de custos/recebimentos entre os caixas da Estre e da SPE, que passaram a ter gestões separadas dos caixas a partir do dia 23/02/2022, data da publicação da homologação da proposta vencedora UPI Aterros.

Abaixo, o AJ apresenta as principais variações:

| **Fevereiro.** | **Anterior** | **Atual** | **# Dif.** | **%** |
|---|---|---|---|---|
| Fornecedores | (21.911) | (21.953) | (42) | 0,19% |
| **Março** | **Anterior** | **Atual** | **# Dif.** | **%** |
| Clientes | 49.721 | 49.735 | 14 | 0,03% |
| Folha + Encargos + Benefícios | (21.806) | (21.828) | (22) | 0,10% |
| Fornecedores | (16.602) | (16.736) | (135) | 0,81% |
| Tributos | (4.835) | (4.842) | (7) | 0,14% |
| Capex Manutenção | (893) | (1.399) | (506) | 56,60% |
| **Abril** | **Anterior** | **Atual** | **# Dif.** | **%** |
| Clientes | 52.062 | 52.076 | 14 | 0,03% |
| Fornecedores | (14.622) | (14.283) | 339 | -2,32% |
| Tributos | (6.103) | (6.115) | (12) | 0,20% |

# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**

01 **Maio** a 31 **Julho** - 2022

**Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$ 1,7 milhão de Maio a Julho/2022.**

- Nos meses de Maio/22 e Junho/2022, a Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R$ 1,3 milhão e em R$ 467 mil, respectivamente. No mês de Julho/2022, foi negativa em R$ 3,5 milhões (Figura 2). As entradas no período de Maio/2022 a Julho/2022 totalizaram o valor de R$ 133 milhões, o que representa uma redução de 21% quando comparada ao período de Fevereiro a Abril/2022. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 121 milhões no mesmo período, que, comparadas aos meses de Fevereiro a Abril/2022, apresentaram redução de 14% (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 1,7 milhão entre Maio/2022 a Julho/2022, resultando em um montante em Julho/2022 de R$ 90 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 2% em relação ao mês abril/2022.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

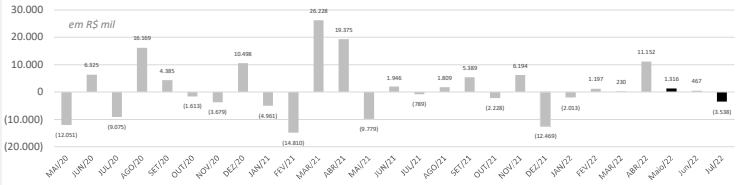
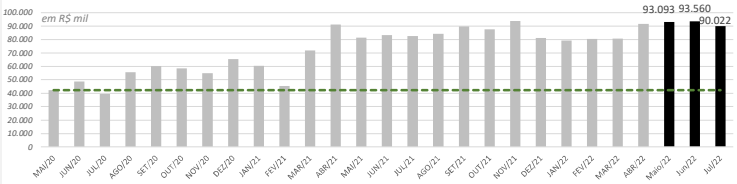



Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final




Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

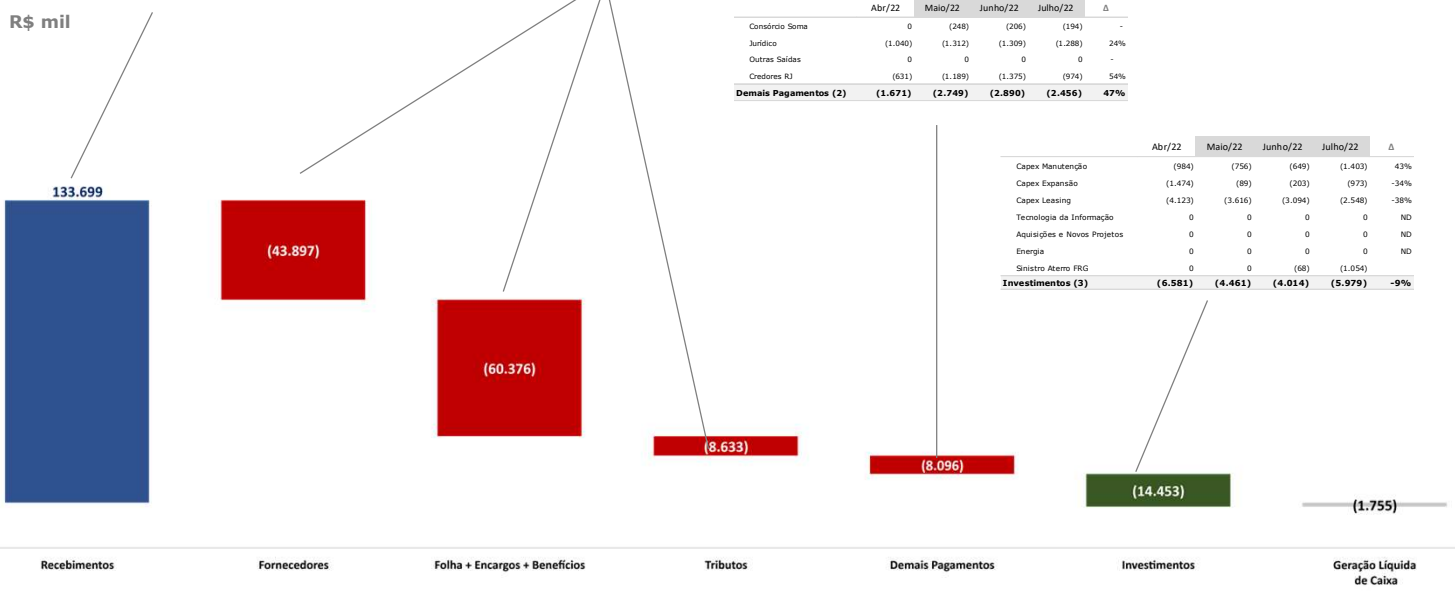
Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

| | Abr/22 | Maio/22 | Junho/22 | Julho/22 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|
| Clientes | 60.897 | 46.426 | 41.418 | 38.997 | -36% |
| Recuperação AR - One off | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Venda de Ativos | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Outras Entradas | 1.357 | 2.020 | 2.106 | 2.733 | 101% |
| **Entradas (1)** | **62.253** | **48.446** | **43.524** | **41.730** | **-33%** |

| | Abr/22 | Maio/22 | Junho/22 | Julho/22 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|
| Fornecedores | (21.953) | (15.746) | (14.233) | (13.917) | -37% |
| Folha + Encargos + Benefícios | (24.526) | (21.284) | (19.593) | (19.498) | -20% |
| Tributos | (6.325) | (2.891) | (2.326) | (3.416) | -46% |
| **Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)** | **(52.804)** | **(39.920)** | **(36.153)** | **(36.832)** | **-30%** |

| | Abr/22 | Maio/22 | Junho/22 | Julho/22 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|
| Consórcio Soma | 0 | (248) | (206) | (194) | - |
| Jurídico | (1.040) | (1.312) | (1.309) | (1.288) | 24% |
| Outras Saídas | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Credores RJ | (631) | (1.189) | (1.375) | (974) | 54% |
| **Demais Pagamentos (2)** | **(1.671)** | **(2.749)** | **(2.890)** | **(2.456)** | **47%** |

| | Abr/22 | Maio/22 | Junho/22 | Julho/22 | Δ |
|---|---|---|---|---|---|
| Capex Manutenção | (984) | (756) | (649) | (1.403) | 43% |
| Capex Expansão | (1.474) | (89) | (203) | (973) | -34% |
| Capex Leasing | (4.123) | (3.616) | (3.094) | (2.548) | -38% |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0 | 0 | 0 | ND |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | 0 | 0 | 0 | ND |
| Energia | 0 | 0 | 0 | 0 | ND |
| Sinistro Atemo FRG | 0 | 0 | (68) | (1.054) | |
| **Investimentos (3)** | **(6.581)** | **(4.461)** | **(4.014)** | **(5.979)** | **-9%** |




Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

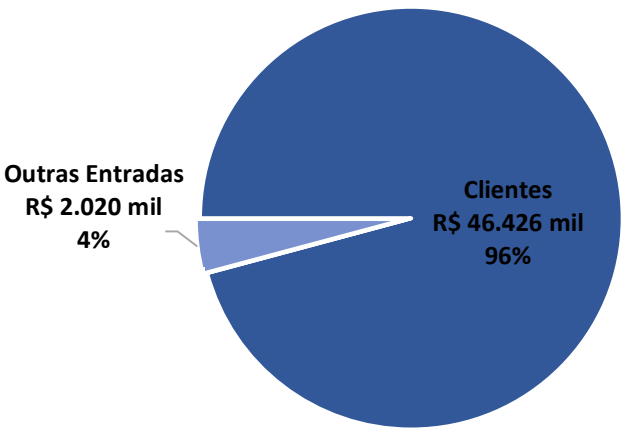
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 Maio - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Maio/22.

| R$ mil | (A) 30/04/2022 Abr/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/05/2022 Maio/22 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **80.625** | ***11.151*** | **91.777** |
| **Entradas (1)** | **56.453** | **(8.007)** | **48.446** |
| Clientes | 52.076 | *(5.650)* | 46.426 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 4.377 | *(2.357)* | 2.020 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(40.799)** | **(1.871)** | **(42.670)** |
| Fornecedores | (14.283) | *(1.463)* | (15.746) |
| Consórcio Soma | (176) | *(72)* | (248) |
| Jurídico | (1.196) | *(116)* | (1.312) |
| Tributos | (6.115) | *3.224* | (2.891) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (18.337) | *(2.947)* | (21.284) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (693) | *(497)* | (1.189) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.501)** | **41** | **(4.461)** |
| Capex Manutenção | (959) | *204* | (756) |
| Capex Expansão | (196) | *107* | (89) |
| Capex Leasing | (3.346) | *(270)* | (3.616) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | 0 |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **11.152** | **(9.837)** | **1.316** |
| **Saldo Final** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |

**Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação**




**ENTRADAS TOTAL**
R$ 48.446 mil

| | Maio/2022 R$ mil | Maio/2022 Participação | Abr/2022 Participação |
|---|---|---|---|
| **Entradas** | **48.446** | **100%** | **100%** |
| Clientes | 46.426 | 96% | 98% |
| Recuperação AR - One off | 0 | 0% | 0% |
| Venda de Ativos | 0 | 0% | 0% |
| Outras Entradas | 2.020 | 4% | 2% |

## Entradas

As Recuperandas apresentaram queda de R$ 8 milhões nas Entradas de caixa no mês de Maio/2022, na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes tiveram redução de R$ 5,7 milhões em maio/2022, atingindo o montante de R$ 46,4 milhões.

- Segundo a Administração, a queda está relacionada com a repactuação dos débitos da Prefeitura de Curitiba, envolvendo o ano de 2021 e os meses de janeiro e de fevereiro de 2022, que foram recebidos em abril/22.

Outras Entradas foram de R$ 2,0 milhões no mês de maio/2022, o que representou em queda de R$ 2,4 milhões em relação ao mês anterior.

- Segundo a Administração, "Outras Entradas" referem-se a parcela de venda do terreno de Araçatuba (R$ 100 mil), leilão de ativos (R$ 300 mil), recebimento pela venda de crédito de carbono (R$ 2,6 milhões), Latache (R$ 450 mil), recebimento pela venda do terreno de Feira de Santana (R$ 492 mil) e venda do terreno de Araçatuba (R$ 800 mil).

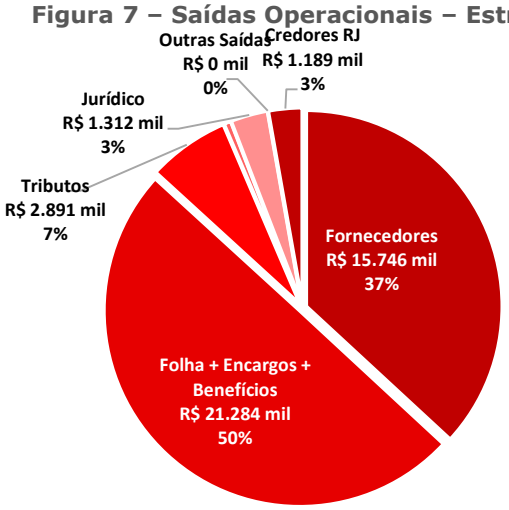
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 Maio - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Maio/22.

| R$ mil | (A) 30/04/2022 Abr/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/05/2022 Maio/22 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **80.625** | ***11.151*** | **91.777** |
| **Entradas (1)** | **56.453** | **(8.007)** | **48.446** |
| Clientes | 52.076 | *(5.650)* | 46.426 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 4.377 | *(2.357)* | 2.020 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(40.799)** | **(1.871)** | **(42.670)** |
| Fornecedores | (14.283) | *(1.463)* | (15.746) |
| Consórcio Soma | (176) | *(72)* | (248) |
| Jurídico | (1.196) | *(116)* | (1.312) |
| Tributos | (6.115) | *3.224* | (2.891) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (18.337) | *(2.947)* | (21.284) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (693) | *(497)* | (1.189) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.501)** | **41** | **(4.461)** |
| Capex Manutenção | (959) | *204* | (756) |
| Capex Expansão | (196) | *107* | (89) |
| Capex Leasing | (3.346) | *(270)* | (3.616) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | 0 |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **11.152** | **(9.837)** | **1.316** |
| **Saldo Final** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |

**Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação**




**SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL**
R$ 42.670 mil

| | Maio/22 R$ mil | Maio/22 Participação | Abr/22 Participação |
|---|---|---|---|
| **Pagamentos** | **42.670** | **100%** | **100%** |
| Fornecedores | 15.746 | 37% | 40% |
| Folha + Encargos + Benefícios | 21.284 | 50% | 45% |
| Tributos | 2.891 | 7% | 12% |
| Consórcio Soma | 248 | 1% | 0% |
| Jurídico | 1.312 | 3% | 2% |
| Outras Saídas | 0 | 0% | 0% |
| Credores RJ | 1.189 | 3% | 1% |

## Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumentaram em R$ 1,9 milhão no mês de Maio/2022, na comparação com Abril/2022.

Os pagamentos a fornecedores tiveram alta de R$ 1,5 milhão no mês de Maio/2022 (alta de 10%).

- A administração explicou que alta se deve ao impacto dos reajustes no preço unitário no combustível (R$ 500 mil), no tratamento de chorume (R$ 500 mil) e na manutenção de equipamentos e veículos pesados (R$ 400 mil).

Pagamentos relacionados a questões jurídicas se mantiveram estáveis em comparação a Maio/2022.

O pagamento de tributos teve queda de R$ 3,2 milhões no mês de Maio/2022, em relação ao mês anterior (redução de 53%).

- A administração esclareceu, que essa redução foi em virtude das compensações realizadas em maio/22, quando foram levantados créditos tributários.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) tiveram alta de R$ 2,9 milhões em Maio/2022.

- Segundo a administração, a alta está relacionada ao pagamento de dissídio dos funcionários das unidades de Curitiba e Taboão da Serra.

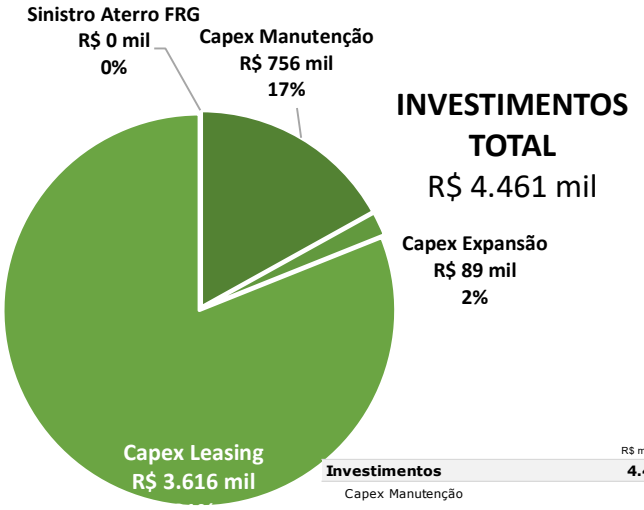
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 Maio - 2022**

**Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Maio/22.**

| R$ mil | (A) 30/04/2022 Abr/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/05/2022 Maio/22 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **80.625** | ***11.151*** | **91.777** |
| **Entradas (1)** | **56.453** | **(8.007)** | **48.446** |
| Clientes | 52.076 | *(5.650)* | 46.426 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 4.377 | *(2.357)* | 2.020 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(40.799)** | **(1.871)** | **(42.670)** |
| Fornecedores | (14.283) | *(1.463)* | (15.746) |
| Consórcio Soma | (176) | *(72)* | (248) |
| Jurídico | (1.196) | *(116)* | (1.312) |
| Tributos | (6.115) | *3.224* | (2.891) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (18.337) | *(2.947)* | (21.284) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (693) | *(497)* | (1.189) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.501)** | **41** | **(4.461)** |
| Capex Manutenção | (959) | *204* | (756) |
| Capex Expansão | (196) | *107* | (89) |
| Capex Leasing | (3.346) | *(270)* | (3.616) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | 0 |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **11.152** | **(9.837)** | **1.316** |
| **Saldo Final** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |

**Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação**




| | Maio/22 R$ mil | Maio/22 Participação | Abril/22 Participação |
|---|---|---|---|
| **Investimentos** | **4.461** | **100%** | **100%** |
| Capex Manutenção | 756 | 17% | 15% |
| Capex Expansão | 89 | 2% | 22% |
| Capex Leasing | 3.616 | 81% | 63% |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0% | 0% |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | 0% | 0% |
| Energia | 0 | 0% | 0% |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | 0% | 0% |

## Saídas por Investimentos

No mês de Maio/2022, ocorreram investimentos de R$ 4,4 milhões, o que representou em redução de R$ 41 mil em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 756 mil no mês.

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

O Capex de expansão foi de R$ 89 mil em Maio/2022.

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

O Capex Leasing foi de R$ 3,6 milhões em Maio/2022.

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

### Geração de Caixa Líquida

Apesar da redução em comparação ao mês anterior, em Maio/2022, o volume de Entradas, de R$ 48,4 milhões, foi superior ao montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R$ 42,6 milhões e R$ 4,4 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida positiva em R$ 1,3 milhão no período.

### Saldo Final de Caixa

Houve aumento no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido positiva em R$ 1,3 milhão no mês de Maio/2022, após valor positivo de R$ 11 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 93 milhões no mês, o que representa uma elevação de 1,4% em relação ao saldo final do mês anterior.

# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 30 Junho - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/22

| R$ mil | (A) 31/05/2022 Maio/22 | (B) - (A) Variação | (B) 30/06/2022 Jun/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |
| **Entradas (1)** | **48.446** | **(4.922)** | **43.524** |
| Clientes | 46.426 | *(5.008)* | 41.418 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.020 | *86* | 2.106 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(42.670)** | **3.626** | **(39.043)** |
| Fornecedores | (15.746) | *1.513* | (14.233) |
| Consórcio Soma | (248) | *42* | (206) |
| Jurídico | (1.312) | *2* | (1.309) |
| Tributos | (2.891) | *564* | (2.326) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (21.284) | *1.690* | (19.593) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.189) | *(185)* | (1.375) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.461)** | **447** | **(4.014)** |
| Capex Manutenção | (756) | *106* | (649) |
| Capex Expansão | (89) | *(114)* | (203) |
| Capex Leasing | (3.616) | *523* | (3.094) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | (68) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **1.316** | **(849)** | **467** |
| **Saldo Final** | **93.093** | ***468*** | **93.560** |

## Entradas

As Recuperandas apresentaram uma redução de R$ 4,9 milhões nas Entradas de caixa no mês de Junho/2022, na comparação com o mês anterior.

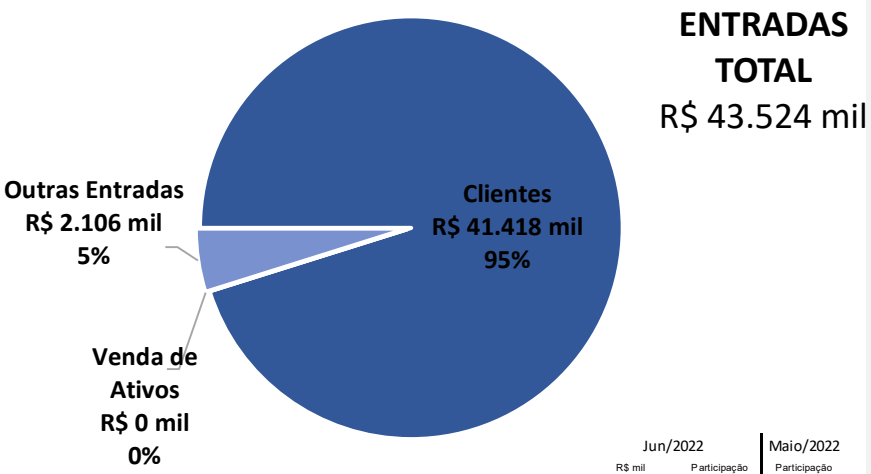
Os recebimentos de Clientes tiveram redução de R$ 5 milhões em Junho/2022, atingindo o montante de R$ 41,4 milhões.

- Segundo a Administração, a queda na rubrica "Clientes" ocorreu devido a incorporação da empresa CAVO (Kimberly, CBA, Ponte Rio Niterói).

Outras Entradas foram de R$ 2,1 milhões no mês de Junho/2022, o que representou alta de R$ 86 mil em relação ao mês anterior.

- Segundo a Administração, as "Outras Entradas" se referem principalmente a vendas de ativos.

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação




| | Jun/2022 R$ mil | Jun/2022 Participação | Maio/2022 Participação |
|---|---|---|---|
| **Entradas** | **43.524** | **100%** | **100%** |
| Clientes | 41.418 | 95% | 96% |
| Recuperação AR - One off | 0 | 0% | 0% |
| Venda de Ativos | 0 | 0% | 0% |
| Outras Entradas | 2.106 | 5% | 4% |

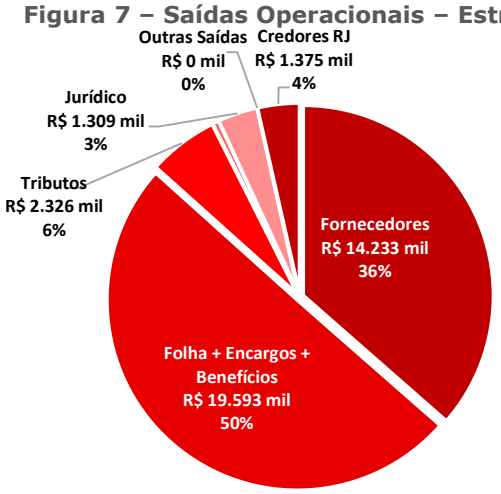
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 30 Junho - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/22

| R$ mil | (A) 31/05/2022 Maio/22 | (B) - (A) Variação | (B) 30/06/2022 Jun/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |
| **Entradas (1)** | **48.446** | **(4.922)** | **43.524** |
| Clientes | 46.426 | *(5.008)* | 41.418 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.020 | *86* | 2.106 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(42.670)** | **3.626** | **(39.043)** |
| Fornecedores | (15.746) | *1.513* | (14.233) |
| Consórcio Soma | (248) | *42* | (206) |
| Jurídico | (1.312) | *2* | (1.309) |
| Tributos | (2.891) | *564* | (2.326) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (21.284) | *1.690* | (19.593) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.189) | *(185)* | (1.375) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.461)** | **447** | **(4.014)** |
| Capex Manutenção | (756) | *106* | (649) |
| Capex Expansão | (89) | *(114)* | (203) |
| Capex Leasing | (3.616) | *523* | (3.094) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | (68) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **1.316** | **(849)** | **467** |
| **Saldo Final** | **93.093** | ***468*** | **93.560** |

**Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação**




**SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL**
R$ 39.042 mil

| | Jun/22 R$ mil | Jun/22 Participação | Maio/22 Participação |
|---|---|---|---|
| **Pagamentos** | **39.042** | **100%** | **100%** |
| Fornecedores | 14.233 | 36% | 37% |
| Folha + Encargos + Benefícios | 19.593 | 50% | 50% |
| Tributos | 2.326 | 6% | 7% |
| Consórcio Soma | 206 | 1% | 1% |
| Jurídico | 1.309 | 3% | 3% |
| Outras Saídas | 0 | 0% | 0% |
| Credores RJ | 1.375 | 4% | 3% |

## Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas diminuíram em R$ 3,6 milhões no mês de Junho/2022, na comparação com Maio/2022.

Os pagamentos a fornecedores reduziram em R$ 1,5 milhão no mês de Junho/2022 (queda de 10%).

- A administração explicou que a queda em "Fornecedores" está relacionada a postergação de custos operacionais como manutenção e diesel.

Pagamentos relacionados a questões jurídicas se mantiveram estáveis, em comparação a Junho/2022.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) apresentaram queda de R$ 1,6 milhões em Junho/2022.

- A administração explicou que a redução apresentada é referente ao pagamento de dissídio retroativo das operações de Curitiba e Taboão da Serra no mês de maio/2022.

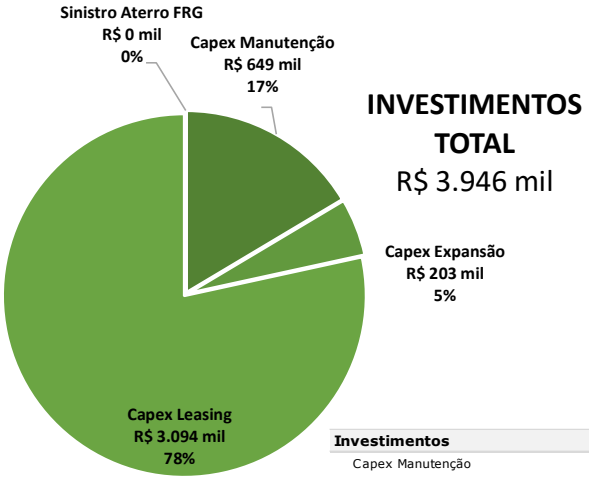
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 30 Junho - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jun/22

| R$ mil | (A) 31/05/2022 Maio/22 | (B) - (A) Variação | (B) 30/06/2022 Jun/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **91.777** | ***1.316*** | **93.093** |
| **Entradas (1)** | **48.446** | **(4.922)** | **43.524** |
| Clientes | 46.426 | *(5.008)* | 41.418 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.020 | *86* | 2.106 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(42.670)** | **3.626** | **(39.043)** |
| Fornecedores | (15.746) | *1.513* | (14.233) |
| Consórcio Soma | (248) | *42* | (206) |
| Jurídico | (1.312) | *2* | (1.309) |
| Tributos | (2.891) | *564* | (2.326) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (21.284) | *1.690* | (19.593) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.189) | *(185)* | (1.375) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.461)** | **447** | **(4.014)** |
| Capex Manutenção | (756) | *106* | (649) |
| Capex Expansão | (89) | *(114)* | (203) |
| Capex Leasing | (3.616) | *523* | (3.094) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | *0* | (68) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **1.316** | **(849)** | **467** |
| **Saldo Final** | **93.093** | ***468*** | **93.560** |

**Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação**




| | Junho/22 R$ mil | Junho/22 Participação | Maio/22 Participação |
|---|---|---|---|
| **Investimentos** | **3.946** | **100%** | **100%** |
| Capex Manutenção | 649 | 16% | 17% |
| Capex Expansão | 203 | 5% | 2% |
| Capex Leasing | 3.094 | 78% | 81% |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0% | 0% |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | 0% | 0% |
| Energia | 0 | 0% | 0% |
| Sinistro Aterro FRG | 0 | 0% | 0% |

## Saídas por Investimentos

No mês de Junho/2022, ocorreram investimentos e custos com o "Sinistro Aterro FRG" de R$ 4 milhões, o que representou queda de R$ 447 mil em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 649 mil no mês.

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

O Capex de expansão foi de R$ 203 mil em Junho/2022.

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

O Capex Leasing foi de R$ 3,1 milhões em Junho/2022.

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

Sinistro Aterro FRG foi de R$ 68 mil em Junho/2022.

- Segundo a administração, o valor corresponde ao detalhamento dos custos gerados em decorrência do acidente do dia 25/06/2022, no aterro da Fazenda Rio Grande.

## Geração de Caixa Líquida

Apesar da redução em comparação ao mês anterior, em Junho/2022, o volume de Entradas, de R$ 43 milhões, foi superior ao montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R$ 39 milhões e R$ 4 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida positivo em R$ 467 mil no período.

## Saldo Final de Caixa

Houve aumento no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido positiva em R$ 467 mil no mês de Junho/2022, após valor positivo de R$ 1,3 milhão apresentado no mês anterior. Isto fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 93,6 milhões no mês, o que representa uma alta de 0,5% em relação ao saldo final do mês anterior.

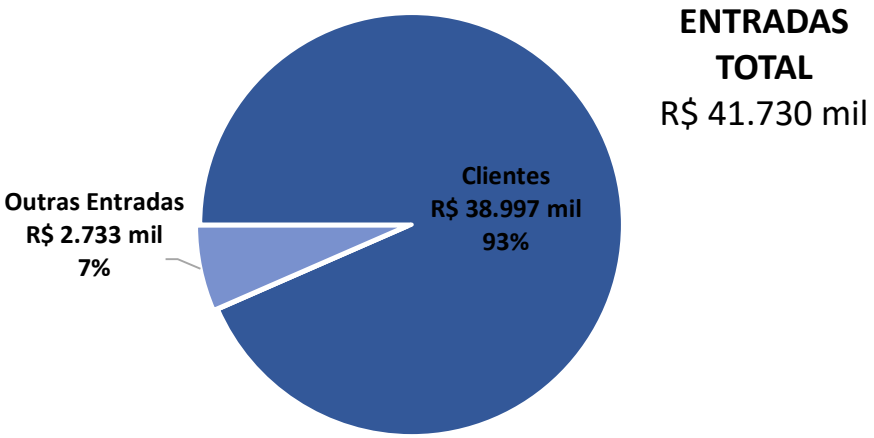
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 JULHO - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jul/22

| R$ mil | (A) 30/06/2022 Jun/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2022 Jul/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **93.093** | *468* | **93.560** |
| **Entradas (1)** | **43.524** | **(1.794)** | **41.730** |
| Clientes | 41.418 | *(2.421)* | 38.997 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.106 | *627* | 2.733 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(39.043)** | **(245)** | **(39.288)** |
| Fornecedores | (14.233) | *316* | (13.917) |
| Consórcio Soma | (206) | *12* | (194) |
| Jurídico | (1.309) | *21* | (1.288) |
| Tributos | (2.326) | *(1.090)* | (3.416) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (19.593) | *95* | (19.498) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.375) | *401* | (974) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.014)** | **(1.965)** | **(5.979)** |
| Capex Manutenção | (649) | *(754)* | (1.403) |
| Capex Expansão | (203) | *(771)* | (973) |
| Capex Leasing | (3.094) | *545* | (2.548) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | (68) | | (1.054) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **467** | **(4.005)** | **(3.538)** |
| **Saldo Final** | **93.560** | ***(3.539)*** | **90.022** |

**Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação**




| | Jul/2022 R$ mil | Jul/2022 Participação | Jun/2022 Participação |
|---|---|---|---|
| **Entradas** | **41.730** | **100%** | **100%** |
| Clientes | 38.997 | 93% | 95% |
| Recuperação AR - One off | 0 | 0% | 0% |
| Venda de Ativos | 0 | 0% | 0% |
| Outras Entradas | 2.733 | 7% | 5% |

## Entradas

As Recuperandas apresentaram uma redução de R$ 1,8 milhão nas Entradas de caixa no mês de Julho/2022, na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes tiveram queda de R$ 2,4 milhões em Julho/2022, atingindo o montante de R$ 39,0 milhões.

- Segundo a Administração, a queda está relacionada ao atraso de recebimento da medição de clientes privados e públicos (GPA, Prefeituras de Bauru e Sarandi).

Outras Entradas foram de R$ 2,7 milhões, no mês de Julho/2022, o que representa alta de R$ 627 mil em relação ao mês anterior.

- Segundo a Administração, a entrada está relacionada a venda de ativos (R$ 900 mil) e levantamento de depósitos judiciais (R$ 100 mil).

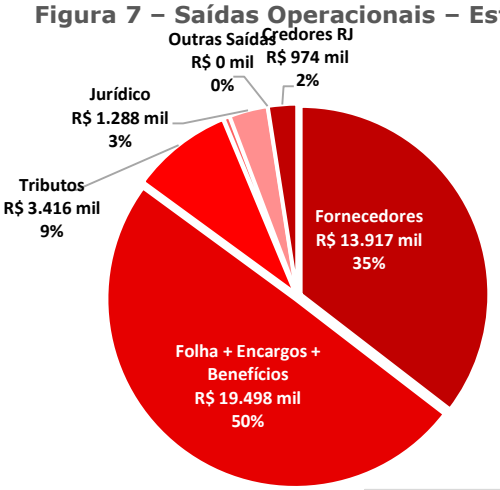
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 JULHO - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jul/22

| R$ mil | (A) 30/06/2022 Jun/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2022 Jul/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **93.093** | *468* | **93.560** |
| **Entradas (1)** | **43.524** | **(1.794)** | **41.730** |
| Clientes | 41.418 | *(2.421)* | 38.997 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.106 | *627* | 2.733 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(39.043)** | **(245)** | **(39.288)** |
| Fornecedores | (14.233) | *316* | (13.917) |
| Consórcio Soma | (206) | *12* | (194) |
| Jurídico | (1.309) | *21* | (1.288) |
| Tributos | (2.326) | *(1.090)* | (3.416) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (19.593) | *95* | (19.498) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.375) | *401* | (974) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.014)** | **(1.965)** | **(5.979)** |
| Capex Manutenção | (649) | *(754)* | (1.403) |
| Capex Expansão | (203) | *(771)* | (973) |
| Capex Leasing | (3.094) | *545* | (2.548) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | (68) | | (1.054) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **467** | **(4.005)** | **(3.538)** |
| **Saldo Final** | **93.560** | *(3.539)* | **90.022** |

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação




**SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL**
R$ 39.288 mil

| | Jul/22 R$ mil | Jul/22 Participação | Jun/22 Participação |
|---|---|---|---|
| **Pagamentos** | **39.288** | **100%** | **100%** |
| Fornecedores | 13.917 | 35% | 36% |
| Folha + Encargos + Benefícios | 19.498 | 50% | 50% |
| Tributos | 3.416 | 9% | 6% |
| Consórcio Soma | 194 | 0% | 1% |
| Jurídico | 1.288 | 3% | 3% |
| Outras Saídas | 0 | 0% | 0% |
| Credores RJ | 974 | 2% | 4% |

## Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas tiveram alta de R$ 245 mil no mês de Julho/2022, na comparação com Junho/2022.

Os pagamentos a fornecedores reduziram em R$ 316 mil no mês de Julho/2022.

Houve queda de R$ 21 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

O pagamento de tributos teve alta de R$ 1,1 milhão no mês de Julho/2022, em relação ao mês anterior (alta de 46,9%).

- Segundo a Administração, a alta está relacionada ao aproveitamento de crédito de PIS e de COFINS nos meses anteriores.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) tiveram queda de R$ 95 mil em Julho/2022.

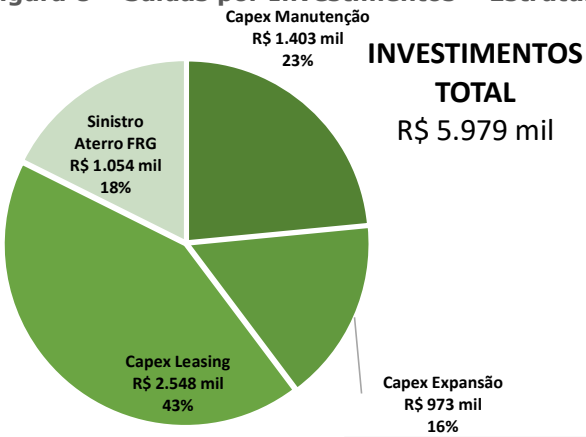
# 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

**Demonstração**
**01 a 31 JULHO - 2022**

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial – Jul/22.

| R$ mil | (A) 30/06/2022 Jun/2022 | (B) - (A) Variação | (B) 31/07/2022 Jul/2022 |
|---|---|---|---|
| **Saldo Inicial** | **93.093** | ***468*** | **93.560** |
| **Entradas (1)** | **43.524** | **(1.794)** | **41.730** |
| Clientes | 41.418 | *(2.421)* | 38.997 |
| Recuperação AR - One off | 0 | *0* | 0 |
| Venda de Ativos | 0 | *0* | 0 |
| Outras Entradas | 2.106 | *627* | 2.733 |
| **Saídas Operacionais (2)** | **(39.043)** | **(245)** | **(39.288)** |
| Fornecedores | (14.233) | *316* | (13.917) |
| Consórcio Soma | (206) | *12* | (194) |
| Jurídico | (1.309) | *21* | (1.288) |
| Tributos | (2.326) | *(1.090)* | (3.416) |
| Folha + Encargos + Benefícios | (19.593) | *95* | (19.498) |
| Outras Saídas | 0 | *0* | 0 |
| Credores RJ | (1.375) | *401* | (974) |
| **Saídas por Investimentos (3)** | **(4.014)** | **(1.965)** | **(5.979)** |
| Capex Manutenção | (649) | *(754)* | (1.403) |
| Capex Expansão | (203) | *(771)* | (973) |
| Capex Leasing | (3.094) | *545* | (2.548) |
| Tecnologia da Informação | 0 | *0* | 0 |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | *0* | 0 |
| Energia | 0 | *0* | 0 |
| Sinistro Aterro FRG | (68) | | (1.054) |
| **Geração de Caixa Líquida (1+2+3)** | **467** | **(4.005)** | **(3.538)** |
| **Saldo Final** | **93.560** | ***(3.539)*** | **90.022** |

**Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação**




| | Julho/22 | | Jun/22 |
|---|---|---|---|
| | R$ mil | Participação | Participação |
| **Investimentos** | **5.979** | **100%** | **100%** |
| Capex Manutenção | 1.403 | 23% | 16% |
| Capex Expansão | 973 | 16% | 5% |
| Capex Leasing | 2.548 | 43% | 78% |
| Tecnologia da Informação | 0 | 0% | 0% |
| Aquisições e Novos Projetos | 0 | 0% | 0% |
| Energia | 0 | 0% | 0% |
| Sinistro Aterro FRG | 1.054 | 18% | 0% |

## Saídas por Investimentos

No mês de Julho/2022, ocorreram investimentos de R$ 4,9 milhões e sinistro (Aterro FRG) de R$ 1,1 milhão, o que representou alta de R$ 1,9 milhão em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 1,4 milhão no mês.

- A administração explicou que o valor se refere a serviços de manutenção em aterros, bem como que a alta apresentada em julho/2022 se deve a postergações de capping de Guatapará.

O Capex de expansão foi de R$ 973 mil em Julho/2022.

- A administração explicou que o valor se refere a serviços de expansão de aterros, bem como que a alta apresentada em julho/2022 se deve a postergações de capping de Guatapará.

O Capex Leasing foi de R$ 2,5 milhões em Julho/2022.

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

Sinistro Aterro FRG foi de R$ 1,1 milhão em Julho/2022.

- Segundo a administração, o valor corresponde ao detalhamento dos custos gerados em decorrência do acidente do dia 25/06/2022, no aterro da Fazenda Rio Grande. São valores como: análises laboratoriais, diesel, neutralizador de odores e assessoria jurídica.

## Geração de Caixa Líquida

O volume de Entradas no mês de Julho/2022, que totalizaram R$ 41 milhões, queda de 4% quando comparado ao mês anterior, foi inferior ao montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R$ 39,2 milhões e R$ 5,9 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativo em R$ 3,5 milhões no período.

## Saldo Final de Caixa

Sendo assim, o saldo final de caixa foi de R$ 90 milhões no mês, o que representa uma redução de 4% em relação ao saldo final do mês anterior.

# 4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

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

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, principalmente em período de isolamento social, foi criado o website da recuperação judicial (http://ajwald.com.br/estre/), cujo conteúdo é periodicamente atualizado. No site, os interessados têm acesso às principais peças do processo 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, somam 274 incidentes.

Conforme determinado na r. decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), mensalmente o AJ vem apresentado nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (Fls. 22.925/22.944), já tendo sido anotadas 410 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. Até o momento, já foi realizada a venda de 59 veículos, em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid, totalizando o valor de R$ 4.069.500,00.

# 5. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação das respectivas páginas.

| | | |
|---|---|---|
| Fls. 24.467/24.468 | Manifestação sobre o levantamento de valores pelas Recuperandas em relação ao Município de Marília. | 04.08.2022 |
| Fls. 24.498/24.511 | Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista. | 10.08.2022 |

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 acompanhando 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, ainda na forma do Plano, 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. 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). A Ata de sessão virtual está disponível para consulta no site da recuperação judicial (https://ajwald.com.br/grupo-estre/procedimento-competitivo-de-alienacao-das-upis/). Em 18/02/2022, foi proferida decisão homologando como vencedora a proposta apresentada pelos Primeiros Proponentes, nos termos da cláusula 5.2.18 do Plano e do art. 50, § 3º, art. 60, parágrafo único e art. 141, II, da Lei nº 11.101/2005, com a ressalva de que a carta de arrematação somente deverá ser expedida após o julgamento de mérito do Agravo de Instrumento nº 2230472-34.2021.8.26.000. Em sessão realizada em 30.03.2022, o referido recurso foi julgado e integralmente desprovido. Na sequência, as Recuperandas informaram que, após o julgamento do agravo, finalizaram, em 19.04.2022, a primeira fase da alienação, com a conclusão da alienação de 7 das 8 sociedades de propósito específico que compõem a UPI Aterros, encontrando-se pendente tão somente o fechamento relacionado à SPE Maceió. Em seguida, o MM. Juízo recuperacional determinou a manifestação do AJ acerca do eventual trânsito em julgado do agravo de instrumento nº 2230472-34.2021.8.26.000, bem como para acompanhar junto às Recuperandas, "sobre a autorização da Prefeitura de Maceió, no tocante à SPE Maceió". Em sua manifestação, o AJ informou que o recurso transitou em julgado em 29/04/2022 e sugeriu a expedição de ofício para a Agência Municipal de Regulação de Serviços Delegados do Município de Maceió, com determinação no sentido de imediata confecção do aditivo.<br>Na sequência, as Recuperandas apresentaram manifestação requerendo a transferência da propriedade do Imóvel Rio Claro (Matrícula nº 60.832,do 2º Registro de Imóveis de Rio Claro/SP), destinando 66% de sua fração ideal para a SPE Paulínia Ambiental S.A. e 34% de sua fração ideal para a SPE Itapevi Ambiental S.A., sem ônus para as Recuperandas, por se tratar de medida em cumprimento ao Plano homologado. Subsidiariamente, requereram autorização do Juízo para que o imóvel de Matrícula nº 110.598, do Registro de Imóveis de Americana/SP, seja oferecido em garantia no âmbito da Execução Trabalhista nº 0001625-10.2010.5.15.0153, em trâmite perante a 6ª Vara do Trabalho de Ribeirão Preto/SP, em substituição ao Imóvel Rio Claro, que integra os Ativos Aterros e deverá ser transferido à SPE Paulínia Ambiental S.A. e à SPE Itapevi Ambiental S.A. |

# 6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

| UPI | INCIDENTE Nº | STATUS |
|---|---|---|
| **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, após intimação para que se manifestassem 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, as Recuperandas informaram que "apresentarão as novas condições para alienação da UPI Capão, na forma autorizada Cláusula 5.4.12 do Plano, tão logo sejam definidas após as avaliações mercadológicas que estão em curso".<br>Na sequência, o AJ informou estar ciente da informação prestada pelas Recuperandas, não se opondo à apresentação de formas alternativas para a alienação da UPI Capão.<br>Em 14.06.2022, as Recuperandas informaram que receberam proposta para aquisição da UPI Capão e que a parte interessada está realizando due diligence envolvendo o ativo. Na oportunidade, as Recuperandas esclareceram que "*tão logo sejam confirmadas as condições constantes da proposta firme e concluída a diligência em curso, informarão a esse d. Juízo a celebração do contrato de compra e venda da UPI Capão*". |

No que tange à reestruturação societária, prevista pela Cláusula 3.4 do Plano de Recuperação Judicial, foram incorporadas pela Estre Ambiental S.A. – Em Recuperação Judicial: (i) em 31.07.2021, a Cavo Serviços e Saneamento S.A. – Em Recuperação Judicial; (ii) em 30.09.2021, a CGR Guatapará – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. –Em Recuperação Judicial; (iii) em 30.11.2021, a NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. – Em Recuperação Judicial e (iv) em 30.11.2021, a NGA Ribeirão Preto – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. Além disso, também em 30.11.2021, a Resicontrol Soluções Ambientais S.A. – Em Recuperação Judicial foi incorporada pela Viva Ambiental e Serviços S.A. – Em Recuperação Judicial. Por sua vez, a sociedade NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda – Em Recuperação Judicial teve sua razão social alterada para Nova Estre Ltda.

Além disso, de acordo com as informações fornecidas pelo Grupo Estre ao Administrador Judicial, após a concessão da Recuperação Judicial, foram implementadas diversas medidas para otimizar os passivos fiscais das Recuperandas, através de programas de parcelamento e transação específicos para empresas em recuperação judicial, que possibilitaram a redução recolhimentos mensais, de R$ 3.684.493,21 para R$ 1.303.938,58, o que representará uma economia anual de R$ 28.566.655,56.

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*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*