AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

estre
LIXO É SÓ O COMEÇO

Janeiro a Maio/2023

RELATÓRIO
EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO 03

2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS 05

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) 07

3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - JANEIRO - 2023 07

3.2 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - FEVEREIRO - 2023 11

3.3 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - MARÇO - 2023 15

3.4 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - ABRIL - 2023 19

3.5 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL - MAIO - 2023 23

4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ 27

5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS 28

6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 29

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 Relatório Mensal de Atividades 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

No presente relatório, que contempla informações financeiras baseadas, sobretudo, em elementos fornecidos pelas Recuperandas até o dia 03 de julho de 2023, serão comentados dados do Fluxo de Caixa dos meses de janeiro a maio de 2023.

O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.

O RMA, que contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, 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.

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Arnoldo Wald Filho
awf@wald.com.br

Tel: +55 (21) 2272-9300

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

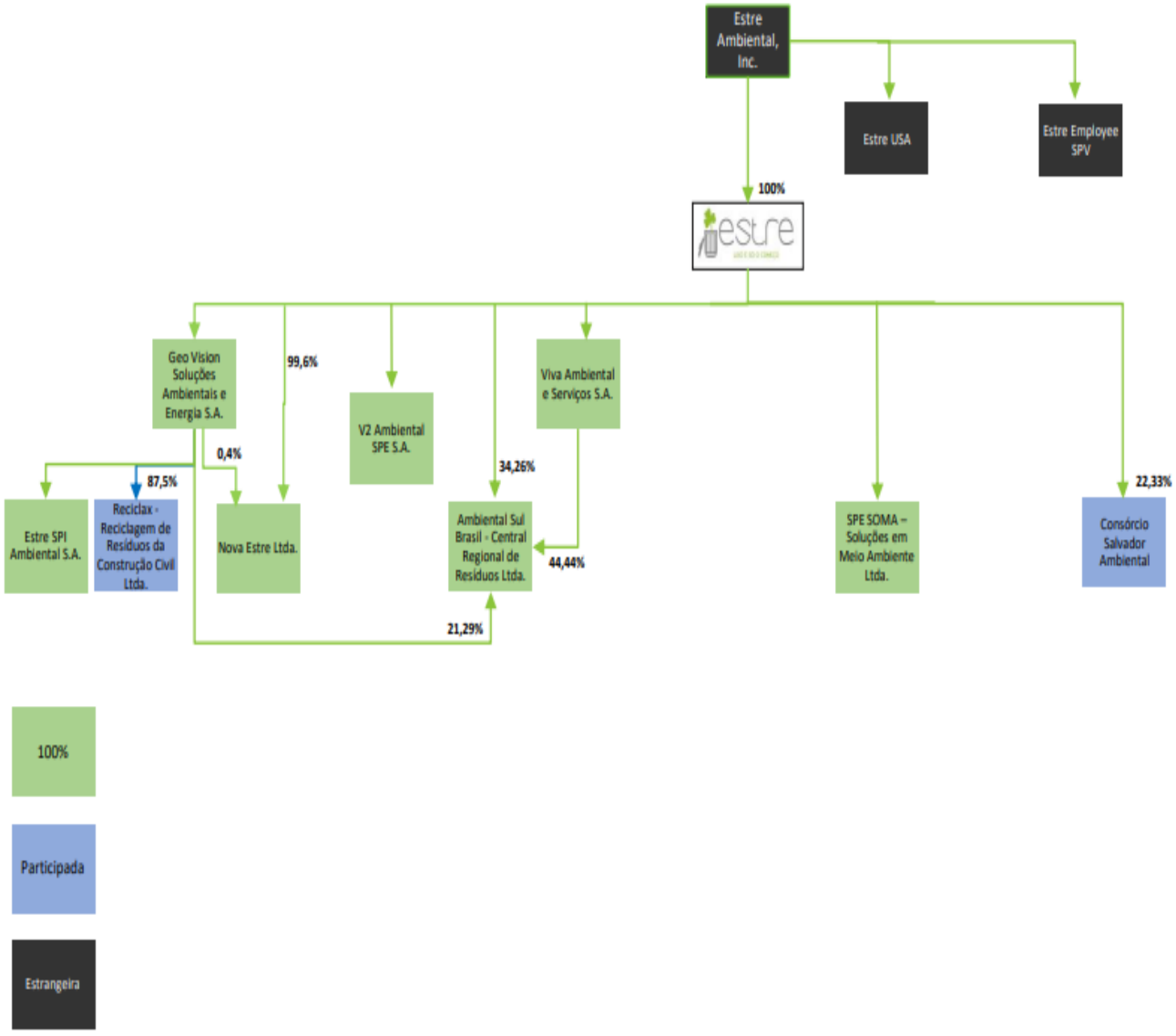
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

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, 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.

3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

No presente relatório serão apresentadas informações referentes ao Fluxo de Caixa dos meses de janeiro a maio de 2023. Em relação à disponibilização do Balanço Patrimonial e da Demonstração de Resultado do Exercício, a Companhia informou:

> *"Quanto ao atraso da DF 2022, o qual consideramos um atraso relativo em vista de estarmos em julho/2023 e do histórico da Estre quanto às emissões de suas DF´s, informamos que tal atraso se deu por conta de uma série de medidas estratégicas que a Estre vem tomando ao longo do período que está em RJ, a saber:*
>
> > *i) em 2022, a estre dando continuidade à reestruturação societária incorporou 9 (nove) de suas subsidiárias;*
> >
> > *ii) em 2022, a empresa iniciou o processo de mudança de seu BPO Contábil e Fiscal com foco em melhoria de processos (tempo de resposta e entregas, bem como na qualidade dos trabalhos), que se consolida em 2023;*
> >
> > *iii) em 2022, a empresa a Estre consolidou o processo de internalização do Financeiro (contas a pagar, contas a receber e faturamento), que estava terceirizado, processo esse que se iniciou no fim de 2021; e*
> >
> > *iv) em 2022, a empresa consolidou o processo revisão fiscal e tributária com foco em ter melhor governança de suas obrigações.*
>
> *Estes foram os principais movimentos que a empresa fez e que ocasionou o relativo atraso na DF 2022, contudo, temos disponível um draft, que terá modificações à medida que passar pela revisão de nossos auditores, mas julgamos que se trata de uma boa versão.*
>
> *Informamos ainda, que nossa melhor previsão para ter a DF 2022 auditada e com o parecer do auditor é para 31/08/2023.*

Assim que tais informações financeiras forem disponibilizadas e analisadas, o Administrador Judicial comentará no RMA.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Janeiro - 2023

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$ 5,8 milhões em janeiro/2023.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de janeiro/23 foi negativa em R$ 5,8 milhões, ante uma geração negativa de R$ 3 milhões em dezembro/2023 (Figura 2). Em janeiro/2023, as entradas totalizaram o valor de R$ 52,8 milhões, queda 6% quando comparada ao mês anterior. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 58,5 milhões, redução de R$ 276 mil quando comparado ao mês anterior (queda de 0,5%) (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 5,8 milhões em janeiro/2023, resultando em um montante de R$ 64,8 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 8% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

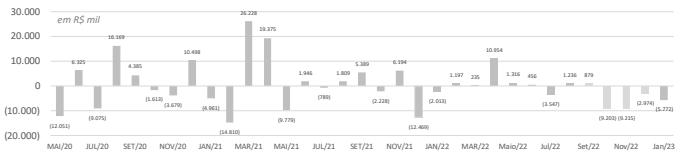


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

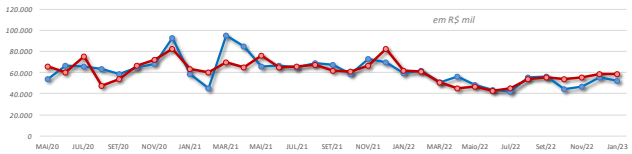
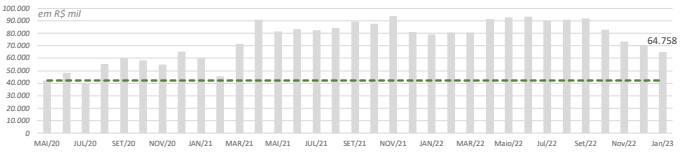


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

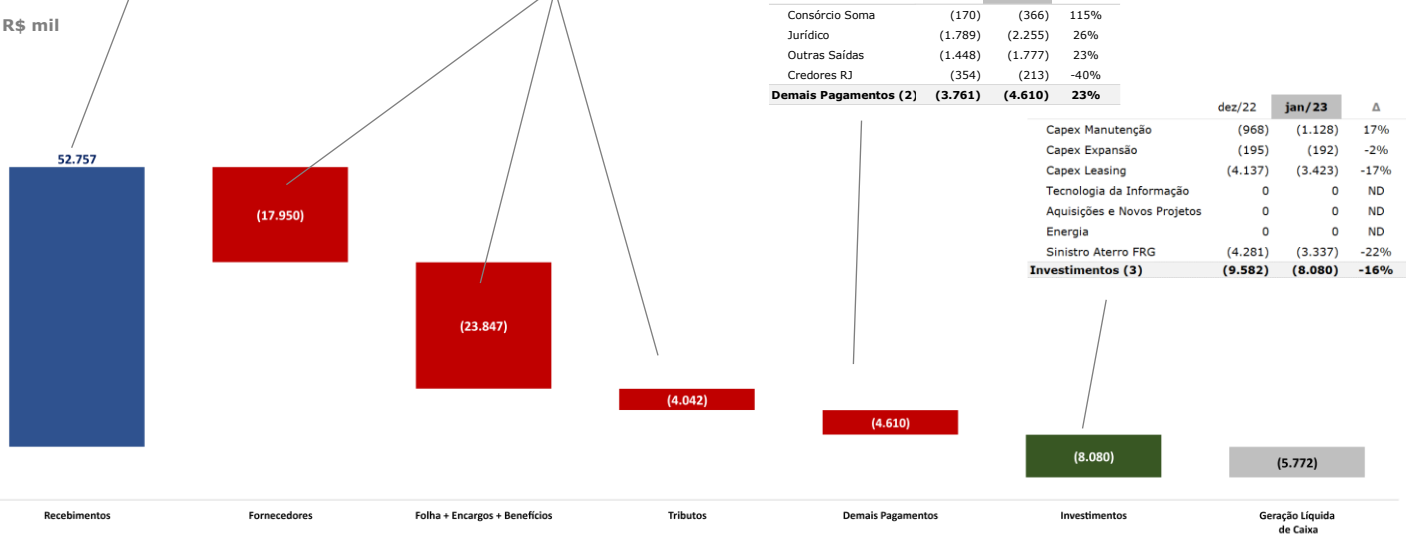
Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	dez/22	jan/23	Δ
Clientes	47.030	49.487	5%
Recuperação AR - One	0	0	ND
Venda de Ativos	325	0	-100%
Outras Entradas	8.475	3.270	-61%
Entradas (1)	**55.830**	**52.757**	**-6%**

	dez/22	jan/23	Δ
Fornecedores	(16.251)	(17.950)	10%
Folha + Encargos + Benefícios	(26.053)	(23.847)	-8%
Tributos	(3.157)	(4.042)	28%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(45.462)**	**(45.838)**	**1%**

	dez/22	jan/23	Δ
Consórcio Soma	(170)	(366)	115%
Jurídico	(1.789)	(2.255)	26%
Outras Saídas	(1.448)	(1.777)	23%
Credores RJ	(354)	(213)	-40%
Demais Pagamentos (2)	**(3.761)**	**(4.610)**	**23%**

	dez/22	jan/23	Δ
Capex Manutenção	(968)	(1.128)	17%
Capex Expansão	(195)	(192)	-2%
Capex Leasing	(4.137)	(3.423)	-17%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Sinistro Aterro FRG	(4.281)	(3.337)	-22%
Investimentos (3)	**(9.582)**	**(8.080)**	**-16%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Janeiro - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial –

	(A) 31/12/2022 dez/2022	(B) - (A) Variação	(B) 31/01/2023 jan/2023
Saldo Inicial	**73.504**	**(616)**	**70.530**
Entradas (1)	**55.830**	**(3.073)**	**52.757**
Clientes	47.030	2.457	49.487
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	325	(325)	0
Outras Entradas	8.475	(5.205)	3.270
Saídas Operacionais (2)	**(49.223)**	**(1.226)**	**(50.449)**
Fornecedores	(16.251)	(1.699)	(17.950)
Consórcio Soma	(170)	(196)	(366)
Jurídico	(1.789)	(466)	(2.255)
Tributos	(3.157)	(884)	(4.042)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.053)	2.207	(23.847)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.448)	(329)	(1.777)
Credores RJ	(354)	142	(213)
Saídas por Investimentos (3)	**(9.582)**	**1.501**	**(8.080)**
Capex Manutenção	(968)	(160)	(1.128)
Capex Expansão	(195)	3	(192)
Capex Leasing	(4.137)	714	(3.423)
Sinistro Aterro FRG	(4.281)	944	(3.337)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(2.974)**	**(2.797)**	**(5.772)**
Saldo Final	**70.530**	**(5.772)**	**64.758**

Entradas

As Recuperandas apresentaram um redução de R$ 3,0 milhões nas Entradas de caixa no mês de janeiro/2023 na comparação com o mês anterior.

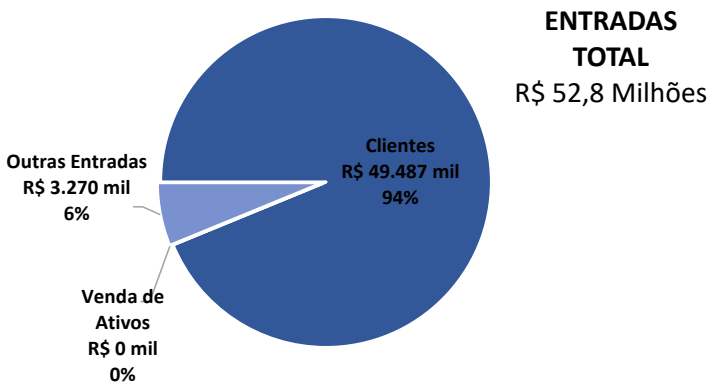
Os recebimentos de Clientes tiveram aumento de R$ 2,5 milhões em janeiro/2023, atingindo o montante de R$ 49,4 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Recebimento de atrasados de clientes privados e da PM Araraquara."***

Outras Entradas foram de R$ 3,3 milhões no mês de janeiro/2023, redução de R$ 5,2 milhões em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em dezembro, recebemos: 2,4MM em créditos de carbono, 1,5MM de dividendos do Consórcio Sotero e 1MM em depósitos judiciais."***

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



	Janeiro/23		dez/22
	R$ mil	Participação	Participação
Entradas	**52.757**	**100%**	**100%**
Clientes	49.487	94%	84%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	0	0%	1%
Outras Entradas	3.270	6%	15%

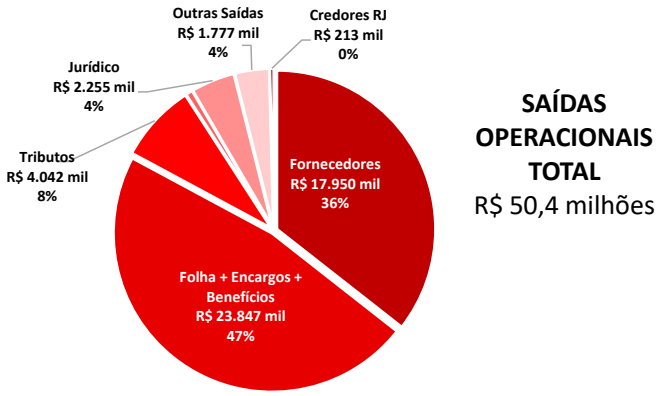
3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Janeiro - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 31/12/2022 dez/2022	(B) - (A) Variação	(B) 31/01/2023 jan/2023
Saldo Inicial	**73.504**	**(616)**	**70.530**
Entradas (1)	**55.830**	**(3.073)**	**52.757**
Clientes	47.030	2.457	49.487
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	325	(325)	0
Outras Entradas	8.475	(5.205)	3.270
Saídas Operacionais (2)	**(49.223)**	**(1.226)**	**(50.449)**
Fornecedores	(16.251)	(1.699)	(17.950)
Consórcio Soma	(170)	(196)	(366)
Jurídico	(1.789)	(466)	(2.255)
Tributos	(3.157)	(884)	(4.042)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.053)	2.207	(23.847)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.448)	(329)	(1.777)
Credores RJ	(354)	142	(213)
Saídas por Investimentos (3)	**(9.582)**	**1.501**	**(8.080)**
Capex Manutenção	(968)	(160)	(1.128)
Capex Expansão	(195)	3	(192)
Capex Leasing	(4.137)	714	(3.423)
Sinistro Aterro FRG	(4.281)	944	(3.337)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(2.974)**	**(2.797)**	**(5.772)**
Saldo Final	**70.530**	**(5.772)**	**64.758**

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



	Janeiro/23 R$ mil	Janeiro/23 Participação	dez/22 Participação
Pagamentos	**50.449**	**100%**	**100%**
Fornecedores	17.950	36%	33%
Folha + Encargos + Benefícios	23.847	47%	53%
Tributos	4.042	8%	6%
Consórcio Soma	366	1%	0%
Jurídico	2.255	4%	4%
Outras Saídas	1.777	4%	3%
Credores RJ	213	0%	1%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumento em R$ 1,2 milhões no mês de janeiro/2023 na comparação com dezembro/2022.

Os pagamentos a fornecedores tiveram aumento de R$ 1,7 milhões no mês de janeiro/2023.

- As Recuperandas esclareceram que ocorreram os seguintes aumentos: ***"(800k) Tratamento de chorume, devido ao aumento do índice pluviométrico, (400k) Manutenção de veículos pesados, devido as quebras na Coleta – Curitiba, (200k) Fretes e carretos: terceirização de serviços, devido a manutenção de veículos".***

Os Pagamentos relacionados a questões jurídicas totalizaram R$ 2,3 milhões em janeiro/2023, aumento de R$ 466 mil quando comparado ao mês anterior.

O pagamento de "Outras Saídas" aumentou R$ 329 mil no mês de janeiro/2023, alta de 23% em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"**Projeto Passivo Zero, do qual o AJ Wald tem ciência inclusive nos auxiliando com os acordos**.".*

O pagamento de "Consórcio Soma" em janeiro/23, apresentaram uma aumento de R$ 196 mil.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: "***Pagamentos de processos judiciais***".

O pagamento de "Tributos" apresentou um aumento de R$ 884 mil em comparação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"No mês dezembro/22, foram utilizados créditos tributários, isso não ocorreu em janeiro/23".*

Pagamento de "Folha+ Encargos+ Benefícios" em janeiro/23 foi de R$ 23,8 milhões. Quando comparado ao mês anterior, demonstra uma redução de R$ 2,2 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em dezembro/22, tivemos pagamento de 13º Salário".***

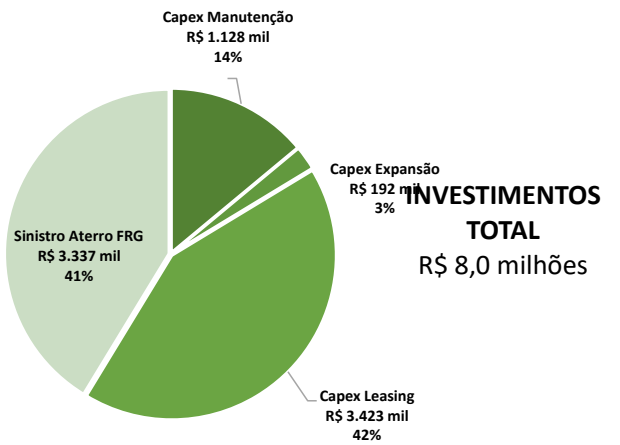
3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Janeiro - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 31/12/2022 dez/2022	(B) - (A) Variação	(B) 31/01/2023 jan/2023
Saldo Inicial	**73.504**	**(616)**	**70.530**
Entradas (1)	**55.830**	**(3.073)**	**52.757**
Clientes	47.030	2.457	49.487
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	325	(325)	0
Outras Entradas	8.475	(5.205)	3.270
Saídas Operacionais (2)	**(49.223)**	**(1.226)**	**(50.449)**
Fornecedores	(16.251)	(1.699)	(17.950)
Consórcio Soma	(170)	(196)	(366)
Jurídico	(1.789)	(466)	(2.255)
Tributos	(3.157)	(884)	(4.042)
Folha + Encargos + Benefícios	(26.053)	2.207	(23.847)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.448)	(329)	(1.777)
Credores RJ	(354)	142	(213)
Saídas por Investimentos (3)	**(9.582)**	**1.501**	**(8.080)**
Capex Manutenção	(968)	(160)	(1.128)
Capex Expansão	(195)	3	(192)
Capex Leasing	(4.137)	714	(3.423)
Sinistro Aterro FRG	(4.281)	944	(3.337)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(2.974)**	**(2.797)**	**(5.772)**
Saldo Final	**70.530**	**(5.772)**	**64.758**

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Janeiro/23		Dez/23
	R$ mil	Participação	Participação
Investimentos	**8.080**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.128	14%	8%
Capex Expansão	192	2%	2%
Capex Leasing	3.423	42%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%
Sinistro Aterro FRG	3.337	41%	48%

Saídas por Investimentos

No mês de janeiro/2023, ocorreram investimentos de R$ 8,0 milhões, o que representa uma redução de R$ 1,5 milhões em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 1,1 milhão no mês. Quando comparado ao mês anterior, demonstra aumento de R$ 160 mil.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"Serviços de manutenção de máquinas e equipamentos em leasing operacional."*

O Capex Leasing foi de R$ 3,4 milhões em janeiro/2023. Quando comparado ao mês anterior, demonstra redução de R$ 714 mil.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em dezembro, foram pagos os valores adicionais dos equipamentos alocados no aterro de Fazenda do Rio Grande devido ao acidente ocorrido."***

O Sinistro Aterro FRG, apresentou uma saída de caixa na ordem de R$ 3,3 milhões em janeiro/2023, redução de R$ 944 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Foi devido ao encerramento de parte das obras do aterro de Fazenda do Rio Grande".***

Geração de Caixa Líquida
O volume das Entradas no mês de janeiro/2023, que totalizou R$ 52,8 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R$ 50,4 milhões e R$ 8 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R$ 5,8 milhões no período.

Saldo Final de Caixa
Houve redução no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R$ 5,8 mil no mês de janeiro/2023, após valor negativo de R$ 2,9 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 64,8 milhões no mês, o que representa uma redução de 8% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 28 Fevereiro - 2023

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$4,4 milhões em Fevereiro/2023.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de fevereiro/22 foi negativa em R$ 4,4 milhões, ante uma geração negativa de R$ 5,8 milhões em janeiro/2023 (Figura 9). Em fevereiro/2023, as entradas totalizaram o valor de R$ 49,6 milhões, queda 6% quando comparada ao mês anterior. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 54,0 milhões, redução de R$ 4,2 milhões quando comparado ao mês anterior (queda de 7,73%) (Figura 10).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 4,4 milhões em fevereiro/2023, resultando em um montante de R$ 60,4 milhões (Figura 11), correspondente a uma redução de 7% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 9. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

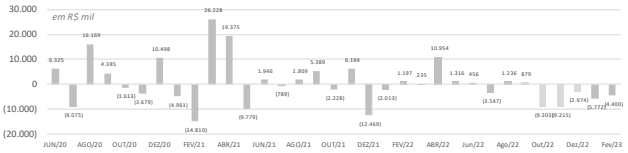


Figura 10. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

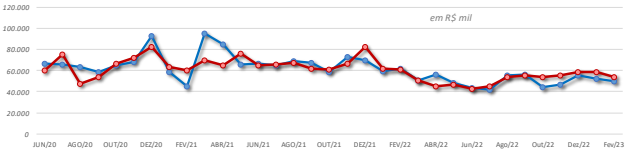
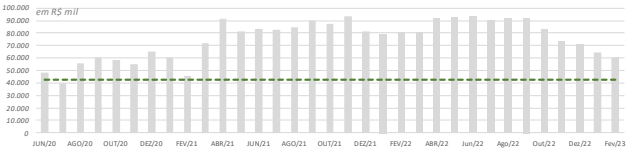


Figura 11. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

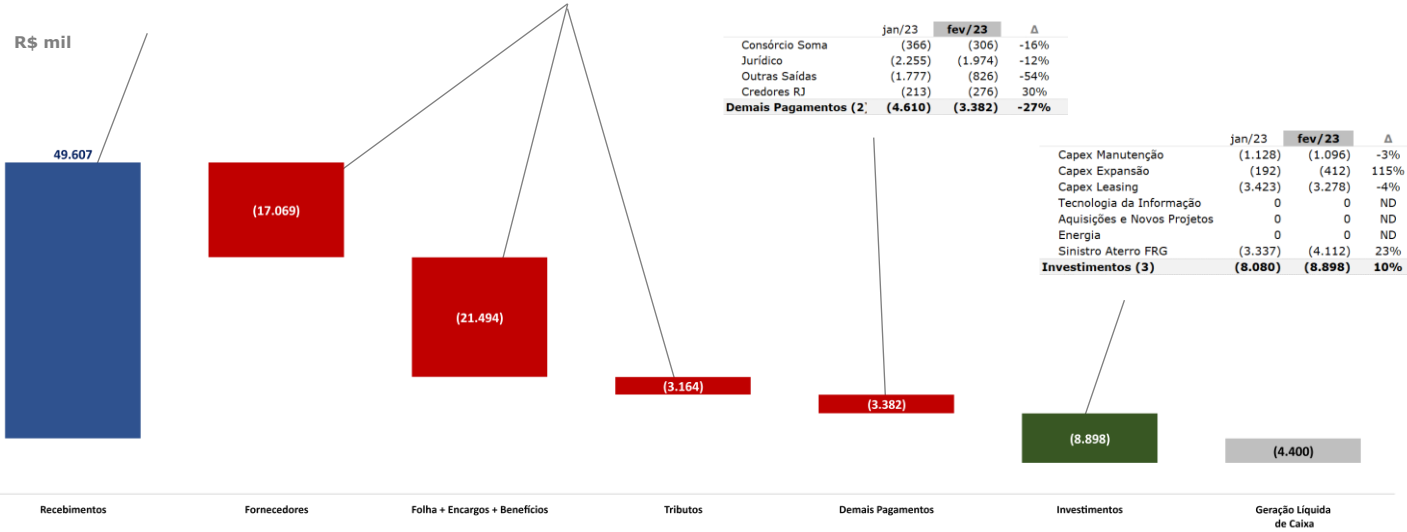
Figura 12. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	jan/23	fev/23	Δ
Clientes	49.487	43.750	-12%
Recuperação AR - One	0	0	ND
Venda de Ativos	0	0	ND
Outras Entradas	3.270	5.857	79%
Entradas (1)	**52.757**	**49.607**	**-6%**

	jan/23	fev/23	Δ
Fornecedores	(17.950)	(17.069)	-5%
Folha + Encargos + Benefícios	(23.847)	(21.494)	-10%
Tributos	(4.042)	(3.164)	-22%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(45.838)**	**(41.727)**	**-9%**

	jan/23	fev/23	Δ
Consórcio Soma	(366)	(306)	-16%
Jurídico	(2.255)	(1.974)	-12%
Outras Saídas	(1.777)	(826)	-54%
Credores RJ	(213)	(276)	30%
Demais Pagamentos (2	**(4.610)**	**(3.382)**	**-27%**

	jan/23	fev/23	Δ
Capex Manutenção	(1.128)	(1.096)	-3%
Capex Expansão	(192)	(412)	115%
Capex Leasing	(3.423)	(3.278)	-4%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Sinistro Aterro FRG	(3.337)	(4.112)	23%
Investimentos (3)	**(8.080)**	**(8.898)**	**10%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.2. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 28 Fevereiro - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial –

	(A) 31/01/2023 **jan/2023**	(B) - (A) Variação	(B) 28/02/2023 **fev/2023**
Saldo Inicial	**70.530**	**(8.886)**	**64.758**
Entradas (1)	**52.757**	**(3.149)**	**49.607**
Clientes	49.487	(5.737)	43.750
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	3.270	2.588	5.857
Saídas Operacionais (2)	**(50.449)**	**5.340**	**(45.109)**
Fornecedores	(17.950)	881	(17.069)
Consórcio Soma	(366)	60	(306)
Jurídico	(2.255)	281	(1.974)
Tributos	(4.042)	877	(3.164)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.847)	2.353	(21.494)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.777)	951	(826)
Credores RJ	(213)	(63)	(276)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.080)**	**(818)**	**(8.898)**
Capex Manutenção	(1.128)	33	(1.096)
Capex Expansão	(192)	(221)	(412)
Capex Leasing	(3.423)	145	(3.278)
Sinistro Aterro FRG	(3.337)	(775)	(4.112)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.772)**	**1.372**	**(4.400)**
Saldo Final	**64.758**	**(4.400)**	**60.359**

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R$ 3,1 milhões nas Entradas de caixa no mês de fevereiro/2023 na comparação com o mês anterior.

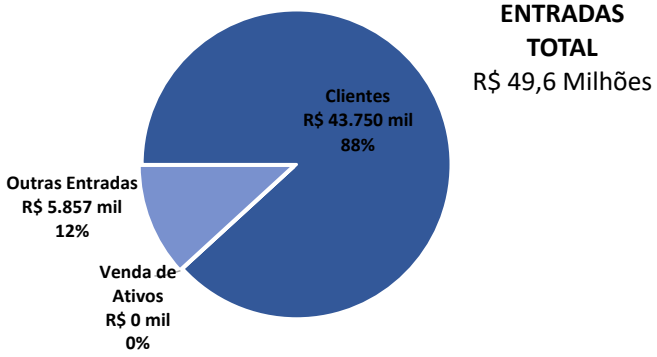
Os recebimentos de Clientes tiveram redução de R$ 5,7 milhões em fevereiro/2023, atingindo o montante de R$ 43,8 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"Em janeiro tivemos o recebimento de valores atrasados da PM Araraquara, já em fevereiro, não tivemos nenhum recebimento desse cliente. Além desse cliente, também tivemos o recebimento de atrasados de clientes privados; situação regularizada em fevereiro".*

Outras Entradas foram de R$ 5,8 milhões no mês de fevereiro/2023, alta de R$ 2,6 milhões em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a ***"entrada está relacionada a Recuperação de depósitos judiciais".***

Figura 13 – Entradas – Estrutura de participação



	Fevereiro/23		Jan/23
	R$ mil	Participação	Participação
Entradas	**49.607**	**100%**	**100%**
Clientes	43.750	88%	94%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	5.857	12%	6%

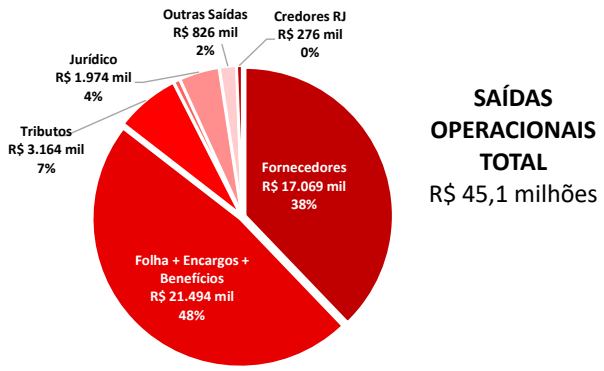
3.2. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 28 Fevereiro - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial –

	(A) 31/01/2023 jan/2023	(B) - (A) Variação	(B) 28/02/2023 fev/2023
Saldo Inicial	**70.530**	**(8.886)**	**64.758**
Entradas (1)	**52.757**	**(3.149)**	**49.607**
Clientes	49.487	(5.737)	43.750
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	3.270	2.588	5.857
Saídas Operacionais (2)	**(50.449)**	**5.340**	**(45.109)**
Fornecedores	(17.950)	881	(17.069)
Consórcio Soma	(366)	60	(306)
Jurídico	(2.255)	281	(1.974)
Tributos	(4.042)	877	(3.164)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.847)	2.353	(21.494)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.777)	951	(826)
Credores RJ	(213)	(63)	(276)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.080)**	**(818)**	**(8.898)**
Capex Manutenção	(1.128)	33	(1.096)
Capex Expansão	(192)	(221)	(412)
Capex Leasing	(3.423)	145	(3.278)
Sinistro Aterro FRG	(3.337)	(775)	(4.112)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.772)**	**1.372**	**(4.400)**
Saldo Final	**64.758**	**(4.400)**	**60.359**

Figura 14 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



	Fevereiro/23		Jan/23
	R$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	**45.109**	**100%**	**100%**
Fornecedores	17.069	38%	36%
Folha + Encargos + Benefícios	21.494	48%	47%
Tributos	3.164	7%	8%
Consórcio Soma	306	1%	1%
Jurídico	1.974	4%	4%
Outras Saídas	826	2%	4%
Credores RJ	276	1%	0%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas reduziram em R$ 5,3 milhões no mês de fevereiro/2023, na comparação com janeiro/2023.

Os pagamentos a fornecedores tiveram redução de R$ 881 mil no mês de fevereiro/2023.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Redução de quebras em manutenção de máquinas e equipamentos".***

Os Pagamentos relacionados a questões jurídicas totalizaram R$ 1,9 milhões em fevereiro/2023, redução de 281 mil quando comparado ao mês anterior.

O pagamento de tributos reduziu R$ 877 mil no mês de fevereiro/2023, queda de 22% em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Utilização de créditos tributários para abatimento do pagamento no mês de fevereiro".***

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios), em fevereiro/23, apresentou uma redução de R$ 2,3 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em janeiro houve o pagamento de encargos decorrentes do 13º, que não tivemos em fevereiro".***

Em fevereiro/23, a rubrica outras saídas apresentou redução de R$ 951 mil quando comparado ao mês anterior. O principal valor dessa rubrica é "Projeto Trabalhista".

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em fevereiro, houve redução de 951k devido ao projeto Passivo Zero".***

A rubrica Credores RJ apresentou aumento de R$ 63 mil em fevereiro/2023 quando comparado ao mês anterior.

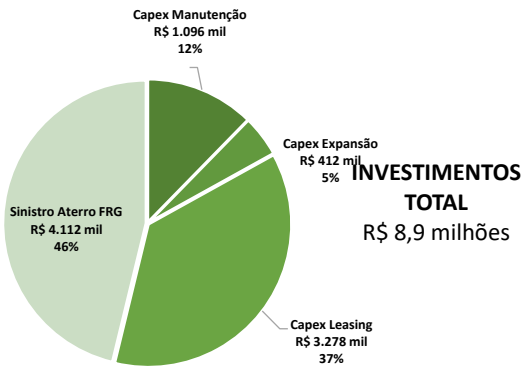
3.2. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 28 Fevereiro - 2023

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

	(A) 31/01/2023 **jan/2023**	(B) - (A) Variação	(B) 28/02/2023 **fev/2023**
Saldo Inicial	**70.530**	**(8.886)**	**64.758**
Entradas (1)	**52.757**	**(3.149)**	**49.607**
Clientes	49.487	(5.737)	43.750
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	3.270	2.588	5.857
Saídas Operacionais (2)	**(50.449)**	**5.340**	**(45.109)**
Fornecedores	(17.950)	881	(17.069)
Consórcio Soma	(366)	60	(306)
Jurídico	(2.255)	281	(1.974)
Tributos	(4.042)	877	(3.164)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.847)	2.353	(21.494)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(1.777)	951	(826)
Credores RJ	(213)	(63)	(276)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.080)**	**(818)**	**(8.898)**
Capex Manutenção	(1.128)	33	(1.096)
Capex Expansão	(192)	(221)	(412)
Capex Leasing	(3.423)	145	(3.278)
Sinistro Aterro FRG	(3.337)	(775)	(4.112)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.772)**	**1.372**	**(4.400)**
Saldo Final	**64.758**	**(4.400)**	**60.359**

Figura 15 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Fevereiro/23 R$ mil	Fevereiro/23 Participação	Jan/23 Participação
Investimentos	**8.898**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.096	12%	8%
Capex Expansão	412	5%	2%
Capex Leasing	3.278	37%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%
Sinistro Aterro FRG	4.112	46%	48%

Saídas por Investimentos

No mês de fevereiro/2023, ocorreram investimentos de R$ 8,8 milhões, alta de R$ 818 mil em relação ao mês anterior.

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

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre das ***"obras de expansão, conforme cronograma dos aterros".***

O Capex de expansão foi de R$ 412 mil em fevereiro/2023.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre das ***"obras de expansão, conforme cronograma dos aterros.".***

O Capex Leasing foi de R$ 3,3 milhões em fevereiro/2023.

O Sinistro Aterro FRG, apresentou uma saída de caixa na ordem de R$ 4,1 milhões em fevereiro/2023, alta de R$ 775 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre do *"avanço nas obras de adequação do aterro de Fazenda Rio Grande, conforme cronograma estabelecido."*

Geração de Caixa Líquida
O volume das Entradas no mês de fevereiro/2023, que totalizou R$ 49,6 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R$ 45,1 milhões e R$ 8,9 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R$ 4,4 milhões no período.

Saldo Final de Caixa
Houve redução no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R$ 4,4 milhões no mês de fevereiro/2023, após valor negativo de R$ 5,8 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 60,4 milhões no mês, o que representa uma queda de 7% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.3. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Março - 2023

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$5,1 milhões em março/2023.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de março/23 foi negativa em R$ 5,2 milhões, ante uma geração negativa de R$ 4,4 milhões em fevereiro/2023 (Figura 16). Em março/2023, as entradas totalizaram o valor de R$ 53,3 milhões, alta de 7% quando comparada ao mês anterior. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 58,5 milhões, alta de R$4,4 milhões quando comparado ao mês anterior (alta de 8%) (Figura 17).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 5,2 milhões em março/2023, resultando em um montante de R$ 55,2 milhões (Figura 18), correspondente a uma redução de 9% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 16. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

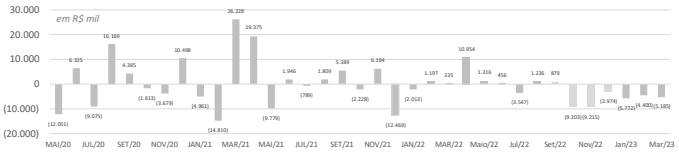


Figura 17. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

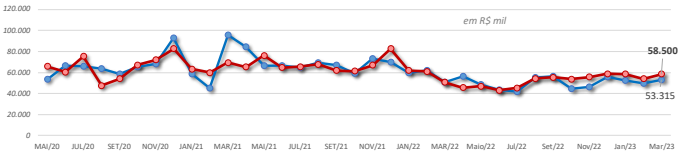
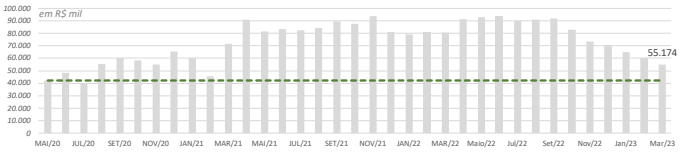


Figura 18. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

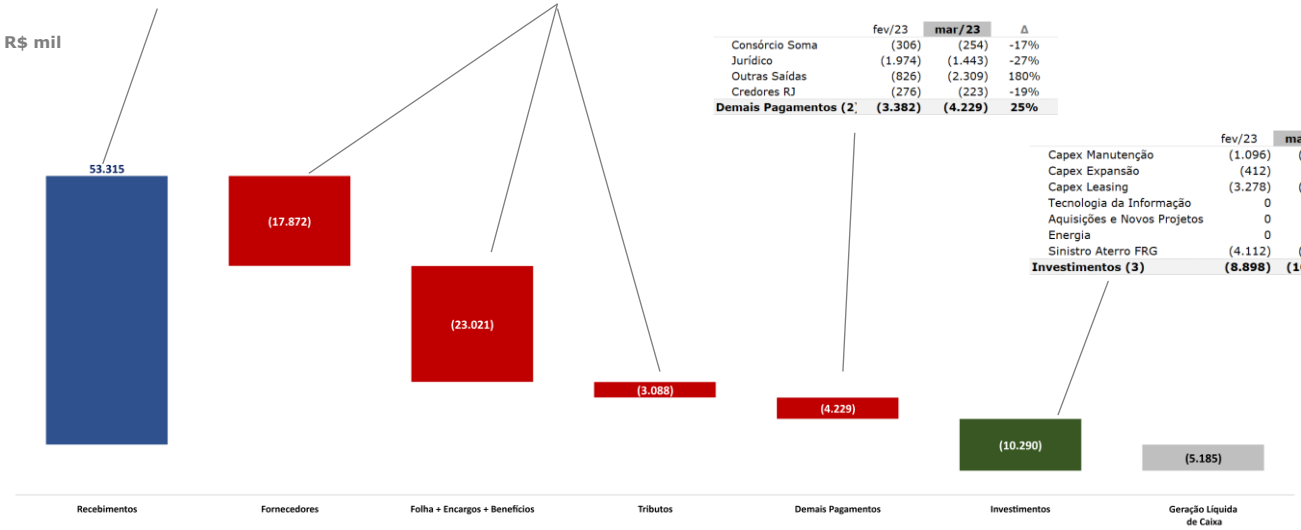
Figura 19. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	fev/23	mar/23	Δ
Clientes	43.750	46.910	7%
Recuperação AR - One	0	0	ND
Venda de Ativos	0	0	ND
Outras Entradas	5.857	6.405	9%
Entradas (1)	**49.607**	**53.315**	**7%**

	fev/23	mar/23	Δ
Fornecedores	(17.069)	(17.872)	5%
Folha + Encargos + Benefícios	(21.494)	(23.021)	7%
Tributos	(3.164)	(3.088)	-2%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(41.727)**	**(43.981)**	**5%**

	fev/23	mar/23	Δ
Consórcio Soma	(306)	(254)	-17%
Jurídico	(1.974)	(1.443)	-27%
Outras Saídas	(826)	(2.309)	180%
Credores RJ	(276)	(223)	-19%
Demais Pagamentos (2	**(3.382)**	**(4.229)**	**25%**

	fev/23	mar/23	Δ
Capex Manutenção	(1.096)	(1.256)	15%
Capex Expansão	(412)	(348)	-16%
Capex Leasing	(3.278)	(4.287)	31%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Sinistro Aterro FRG	(4.112)	(4.400)	7%
Investimentos (3)	**(8.898)**	**(10.290)**	**16%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.3. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Março - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 28/02/2023 fev/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/03/2023 Mar/2022
Saldo Inicial	**64.758**	**6.868**	**60.359**
Entradas (1)	**49.607**	**3.708**	**53.315**
Clientes	43.750	3.160	46.910
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	5.857	548	6.405
Saídas Operacionais (2)	**(45.109)**	**(3.101)**	**(48.210)**
Fornecedores	(17.069)	(803)	(17.872)
Consórcio Soma	(306)	52	(254)
Jurídico	(1.974)	531	(1.443)
Tributos	(3.164)	76	(3.088)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.494)	(1.527)	(23.021)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(826)	(1.483)	(2.309)
Credores RJ	(276)	53	(223)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.898)**	**(1.392)**	**(10.290)**
Capex Manutenção	(1.096)	(160)	(1.256)
Capex Expansão	(412)	65	(348)
Capex Leasing	(3.278)	(1.009)	(4.287)
Sinistro Aterro FRG	(4.112)	(288)	(4.400)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(4.400)**	**(785)**	**(5.185)**
Saldo Final	**60.359**	**(5.185)**	**55.174**

Entradas

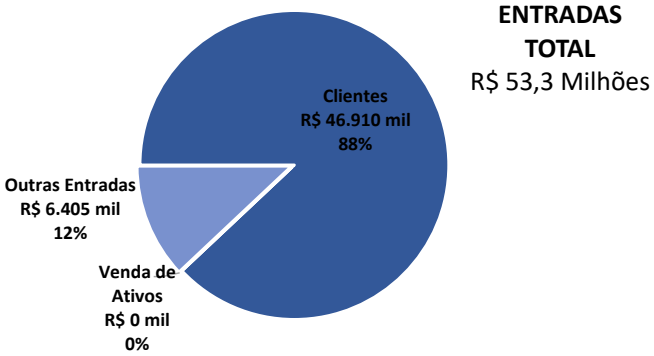
As Recuperandas apresentaram aumento de R$ 3,7 milhões nas Entradas de caixa no mês de março/2023 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes tiveram aumento de R$ 3,2 milhões em março/2023, atingindo o montante de R$ 47 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Como justificado anteriormente, não tivemos o pagamento da PM Araraquara no mês de fevereiro (somente em janeiro/23). Em março, os valores atrasados foram quitados novamente (1,5MM). Em março foram quitadas 3 parcelas da PM Sarandi em atraso e o recorrente (0,8MM). Em março foram quitadas 2 parcelas em atraso da PM Jaú e o recorrente (0,9MM)".***

Outras Entradas foram de R$ 6,4 milhões no mês de março/2023, alta de R$ 548 mil em relação ao mês anterior.

Figura 20 – Entradas – Estrutura de participação



	Março/23		Fev/23
	R$ mil	Participação	Participação
Entradas	**53.315**	**100%**	**100%**
Clientes	46.910	88%	88%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	6.405	12%	12%

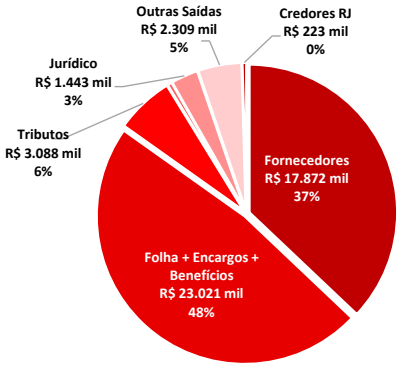
3.3. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Março - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial.

	(A) 28/02/2023 fev/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/03/2023 Mar/2022
Saldo Inicial	**64.758**	**6.868**	**60.359**
Entradas (1)	**49.607**	**3.708**	**53.315**
Clientes	43.750	3.160	46.910
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	5.857	548	6.405
Saídas Operacionais (2)	**(45.109)**	**(3.101)**	**(48.210)**
Fornecedores	(17.069)	(803)	(17.872)
Consórcio Soma	(306)	52	(254)
Jurídico	(1.974)	531	(1.443)
Tributos	(3.164)	76	(3.088)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.494)	(1.527)	(23.021)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(826)	(1.483)	(2.309)
Credores RJ	(276)	53	(223)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.898)**	**(1.392)**	**(10.290)**
Capex Manutenção	(1.096)	(160)	(1.256)
Capex Expansão	(412)	65	(348)
Capex Leasing	(3.278)	(1.009)	(4.287)
Sinistro Aterro FRG	(4.112)	(288)	(4.400)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(4.400)**	**(785)**	**(5.185)**
Saldo Final	**60.359**	**(5.185)**	**55.174**

Figura 21 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL
R$ 48,2 milhões

	Março/23 R$ mil	Março/23 Participação	Fev/23 Participação
Pagamentos	**48.210**	**100%**	**100%**
Fornecedores	17.872	37%	38%
Folha + Encargos + Benefícios	23.021	48%	48%
Tributos	3.088	6%	7%
Consórcio Soma	254	1%	1%
Jurídico	1.443	3%	4%
Outras Saídas	2.309	5%	2%
Credores RJ	223	0%	1%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumentaram em R$ 3,1 milhões no mês de março/2023 na comparação com fevereiro/2023.

Os pagamentos a fornecedores tiveram aumento de R$ 803 mil no mês de março/2023.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre do pagamento de: ***"(500k) - Aumento nos serviços de manutenção (refazimento motor e tombamento) nas Coletas de Araraquara e Ribeirão Preto. Manutenção em escavadeira no Aterro – Guatapará (250k) - Locação de caminhões para suprir ausências devido as manutenções"***.

Os Pagamentos relacionados a questões jurídicas totalizaram R$ 1,4 milhões em março/2023, redução de R$ 531 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em fevereiro, houve o pagamento de êxito pela confissão de dívida da PM Aracaju"***.

Os pagamentos da rubrica Tributos teve redução R$ 76 mil no mês de março/2023.

A rubrica Consórcio Soma apresentou redução de 52 mil em março/23 quando comparado ao mês anterior.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) apresentou aumento de R$ 1,5 milhões em março/23.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Pagamento de PPR aos funcionários, de acordo com o estabelecido em convenção coletiva".***

A rubrica outras saídas apresentou aumento de R$ 1,5 milhões em março/23 quando comparado ao mês anterior. O principal valor dessa rubrica é "Projeto Trabalhista".

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Projeto Passivo Zero, do qual o AJ Wald tem ciência inclusive nos auxiliando com os acordos".***

A rubrica Credores RJ apresentou redução de R$ 53 mil em março/2023 quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Projeto Passivo Zero, do qual o AJ Wald tem ciência inclusive nos auxiliando com os acordos".***

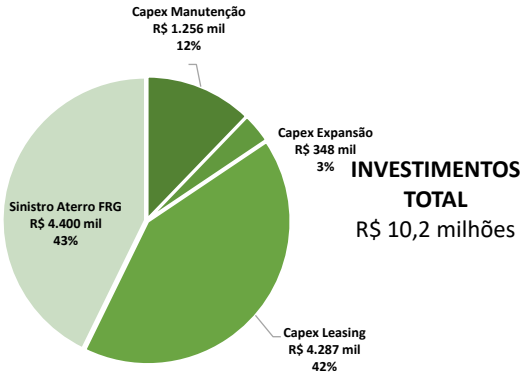
3.3. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Março - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 28/02/2023 fev/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/03/2023 Mar/2022
Saldo Inicial	**64.758**	**6.868**	**60.359**
Entradas (1)	**49.607**	**3.708**	**53.315**
Clientes	43.750	3.160	46.910
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	5.857	548	6.405
Saídas Operacionais (2)	**(45.109)**	**(3.101)**	**(48.210)**
Fornecedores	(17.069)	(803)	(17.872)
Consórcio Soma	(306)	52	(254)
Jurídico	(1.974)	531	(1.443)
Tributos	(3.164)	76	(3.088)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.494)	(1.527)	(23.021)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(826)	(1.483)	(2.309)
Credores RJ	(276)	53	(223)
Saídas por Investimentos (3)	**(8.898)**	**(1.392)**	**(10.290)**
Capex Manutenção	(1.096)	(160)	(1.256)
Capex Expansão	(412)	65	(348)
Capex Leasing	(3.278)	(1.009)	(4.287)
Sinistro Aterro FRG	(4.112)	(288)	(4.400)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(4.400)**	**(785)**	**(5.185)**
Saldo Final	**60.359**	**(5.185)**	**55.174**

Figura 22 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Março/23		Fev/23
	R$ mil	Participação	Participação
Investimentos	**10.290**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.256	12%	8%
Capex Expansão	348	3%	2%
Capex Leasing	4.287	42%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%
Sinistro Aterro FRG	4.400	43%	48%

Saídas por Investimentos

No mês de março/2023, ocorreram investimentos de R$ 10,3 milhões, alta de R$ 1,3 milhões em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 1,3 milhões no mês.

O Capex de expansão foi de R$ 348 mil em março/2023.

O Capex Leasing foi de R$ 4,3 milhões em março/2023, alta de R$ 1 milhão quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Negociação com fornecedores de veículos pesados da Coleta - Curitiba, com antecipação de pagamento, para evitar reajustes contratuais."***

O Sinistro Aterro FRG apresentou saída de caixa na ordem de R$ 4,4 milhões em março/2023, alta de R$288 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Avanço nas obras de adequação do aterro de Fazenda Rio Grande, conforme cronograma estabelecido.".***

Geração de Caixa Líquida
O volume das Entradas no mês de março/2023, que totalizou R$ 53,3 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R$ 48,2 milhões e R$ 10,2 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R$ 5,2 milhões no período.

Saldo Final de Caixa
Houve redução no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R$ 5,2 milhões no mês de março/2023, após valor negativo de R$ 4,4 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 55,2 milhões no mês, o que representa uma queda de 8,8% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.4. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 30 Abril - 2023

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$9,5 milhões em abril/2023.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de abril/23 foi negativa em R$9,5 milhões, ante uma geração negativa de R$5,2 milhões em março/2023 (Figura 23). Em abril/2023, as entradas totalizaram o valor de R$45,7 milhões, redução de 14% quando comparada ao mês anterior. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 55,3 milhões, redução de R$3,2 milhões quando comparado ao mês anterior (redução de 5%) (Figura 24).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 9,5 milhões em abril/2023, resultando em um montante de R$ 45,6 milhões (Figura 25), correspondente a uma redução de 17% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 23. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

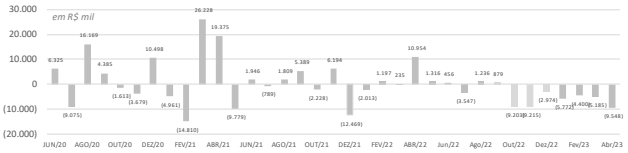


Figura 24. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

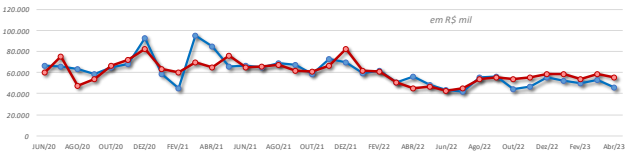


Figura 25. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

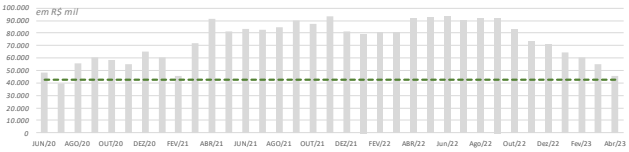


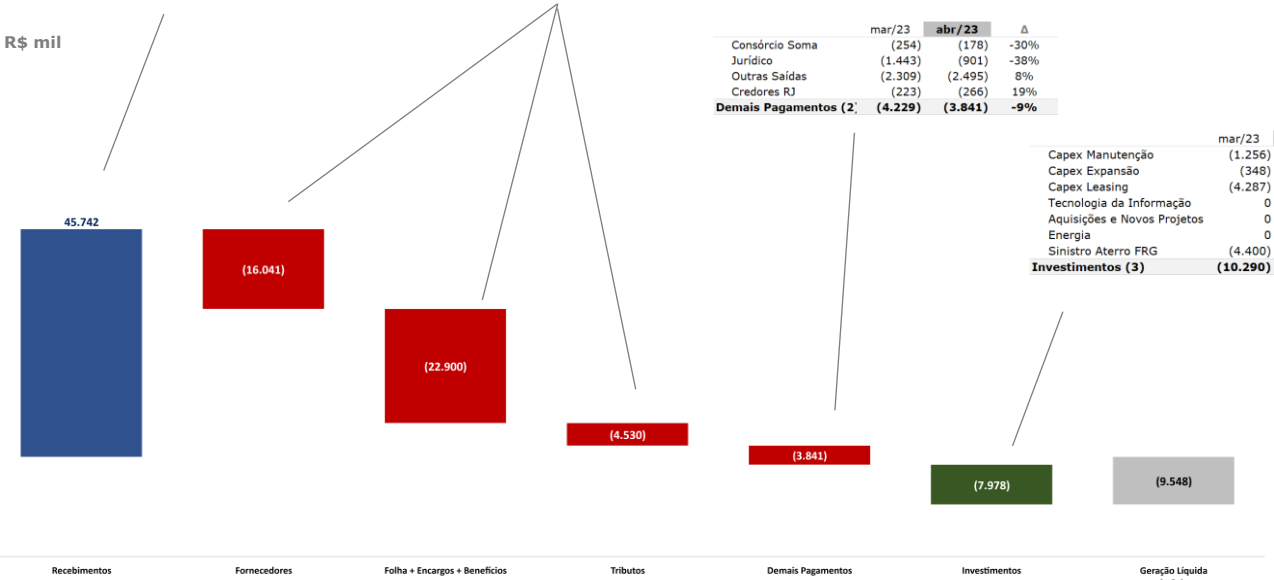
Figura 26. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	mar/23	abr/23	Δ
Clientes	46.910	43.230	-8%
Recuperação AR - One	0	0	ND
Venda de Ativos	0	0	ND
Outras Entradas	6.405	2.512	-61%
Entradas (1)	**53.315**	**45.742**	**-14%**

	mar/23	abr/23	Δ
Fornecedores	(17.872)	(16.041)	-10%
Folha + Encargos + Benefícios	(23.021)	(22.900)	-1%
Tributos	(3.088)	(4.530)	47%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(43.981)**	**(43.471)**	**-1%**

	mar/23	abr/23	Δ
Consórcio Soma	(254)	(178)	-30%
Jurídico	(1.443)	(901)	-38%
Outras Saídas	(2.309)	(2.495)	8%
Credores RJ	(223)	(266)	19%
Demais Pagamentos (2	**(4.229)**	**(3.841)**	**-9%**

	mar/23	abr/23	Δ
Capex Manutenção	(1.256)	(1.349)	7%
Capex Expansão	(348)	(1.309)	276%
Capex Leasing	(4.287)	(2.954)	-31%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Sinistro Aterro FRG	(4.400)	(2.365)	-46%
Investimentos (3)	**(10.290)**	**(7.978)**	**-22%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.4. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 30 Abril - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 31/03/2023 **Mar/2022**	(B) - (A) Variação	(B) 30/04/2023 **Abr/2023**
Saldo Inicial	**60.359**	**(11.253)**	**55.174**
Entradas (1)	**53.315**	**(7.573)**	**45.742**
Clientes	46.910	(3.680)	43.230
Recuperação AR - One off	0	0	
Venda de Ativos	0	0	
Outras Entradas	6.405	(3.893)	2.512
Saídas Operacionais (2)	**(48.210)**	**898**	**(47.312)**
Fornecedores	(17.872)	1.831	(16.041)
Consórcio Soma	(254)	75	(178)
Jurídico	(1.443)	542	(901)
Tributos	(3.088)	(1.441)	(4.530)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.021)	120	(22.900)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.309)	(185)	(2.495)
Credores RJ	(223)	(43)	(266)
Saídas por Investimentos (3)	**(10.290)**	**2.312**	**(7.978)**
Capex Manutenção	(1.256)	(94)	(1.349)
Capex Expansão	(348)	(961)	(1.309)
Capex Leasing	(4.287)	1.332	(2.954)
Sinistro Aterro FRG	(4.400)	2.035	(2.365)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.185)**	**(4.363)**	**(9.548)**
Saldo Final	**55.174**	**(9.548)**	**45.626**

Entradas

As Recuperandas apresentaram uma redução de R$ 7,6 milhões nas Entradas de caixa no mês de abril/2023 na comparação com o mês anterior.

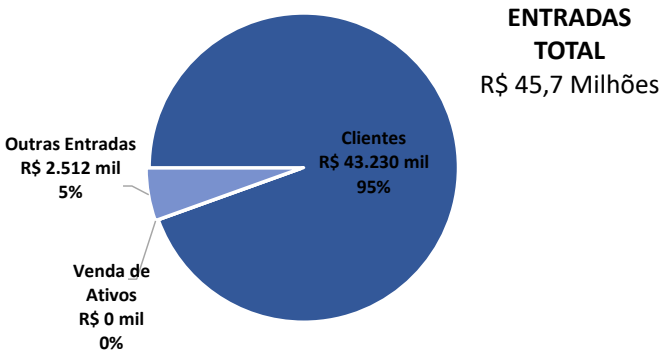
Os recebimentos de Clientes tiveram redução de R$ 3,7 milhões em abril/2023, atingindo o montante de R$ 43,2 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"Atraso no recebimento da PM Taboão da Serra (2MM) e recebimento de inadimplências nos meses anteriores na PM Jaú (0,9MM)".*

Outras Entradas foram de R$ 2,5 milhões no mês de abril/2023, redução de R$ 3,9 milhões em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre de:***"(1,2MM) Recebimento de dividendos do Consórcio Sotero em março. (1,1MM) Indenização do seguro de responsabilidade civil (RCG) referente ao acidente do aterro de Fazendo do Rio Grande em março. (1MM) Venda de ativos maior em março".***

Figura 27 – Entradas – Estrutura de participação



	Abril/23		Mar/23
	R$ mil	Participação	Participação
Entradas	**45.742**	**100%**	**100%**
Clientes	43.230	95%	88%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	2.512	5%	12%

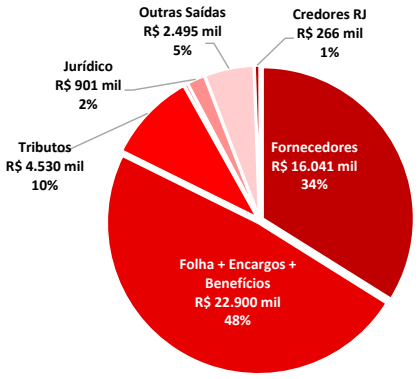
3.4. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 30 Abril - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial.

	(A) 31/03/2023 Mar/2022	(B) - (A) Variação	(B) 30/04/2023 Abr/2023
Saldo Inicial	**60.359**	**(11.253)**	**55.174**
Entradas (1)	**53.315**	**(7.573)**	**45.742**
Clientes	46.910	(3.680)	43.230
Recuperação AR - One off	0	0	
Venda de Ativos	0	0	
Outras Entradas	6.405	(3.893)	2.512
Saídas Operacionais (2)	**(48.210)**	**898**	**(47.312)**
Fornecedores	(17.872)	1.831	(16.041)
Consórcio Soma	(254)	75	(178)
Jurídico	(1.443)	542	(901)
Tributos	(3.088)	(1.441)	(4.530)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.021)	120	(22.900)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.309)	(185)	(2.495)
Credores RJ	(223)	(43)	(266)
Saídas por Investimentos (3)	**(10.290)**	**2.312**	**(7.978)**
Capex Manutenção	(1.256)	(94)	(1.349)
Capex Expansão	(348)	(961)	(1.309)
Capex Leasing	(4.287)	1.332	(2.954)
Sinistro Aterro FRG	(4.400)	2.035	(2.365)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.185)**	**(4.363)**	**(9.548)**
Saldo Final	**55.174**	**(9.548)**	**45.626**

Figura 28 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL
R$ 47,3 milhões

	Abril/23		Mar/23
	R$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	**47.312**	**100%**	**100%**
Fornecedores	16.041	34%	38%
Folha + Encargos + Benefícios	22.900	48%	48%
Tributos	4.530	10%	7%
Consórcio Soma	178	0%	1%
Jurídico	901	2%	4%
Outras Saídas	2.495	5%	2%
Credores RJ	266	1%	1%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas apresentaram redução em R$ 898 mil no mês de abril/2023 na comparação com março/2023.

Os pagamentos a fornecedores tiveram redução de R$ 1,8 milhões no mês de abril/2023

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorrede: "***(800k) Redução das chuvas na região do interior de São Paulo com menor geração de chorume nos aterros. (500k) redução no preço dos combustíveis, principalmente, o diesel. (300k) redução na locação de máquinas e veículos pesados, devido as manutenções realizadas".***

Os Pagamentos relacionados a questões jurídicas totalizaram R$ 901 mil em abril/2023, redução de R$ 542 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: Em ***"março/23, tivemos o pagamento dos serviços consultivos tributários e cíveis, além do existo de Marechal Deodoro".***

Os pagamentos da rubrica Tributos teve aumento R$ 1,4 milhões no mês de abril/2023.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Foi realizado o Pagamento à vista do IPTU da Fazenda de Rio Grande".***

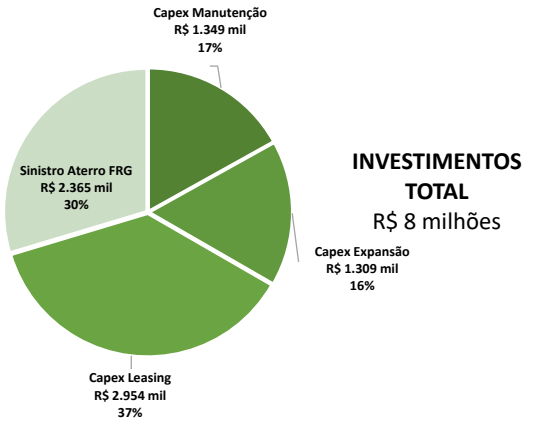
3.5. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 30 Abril - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 31/03/2023 Mar/2022	(B) - (A) Variação	(B) 30/04/2023 Abr/2023
Saldo Inicial	**60.359**	**(11.253)**	**55.174**
Entradas (1)	**53.315**	**(7.573)**	**45.742**
Clientes	46.910	(3.680)	43.230
Recuperação AR - One off	0	0	
Venda de Ativos	0	0	
Outras Entradas	6.405	(3.893)	2.512
Saídas Operacionais (2)	**(48.210)**	**898**	**(47.312)**
Fornecedores	(17.872)	1.831	(16.041)
Consórcio Soma	(254)	75	(178)
Jurídico	(1.443)	542	(901)
Tributos	(3.088)	(1.441)	(4.530)
Folha + Encargos + Benefícios	(23.021)	120	(22.900)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.309)	(185)	(2.495)
Credores RJ	(223)	(43)	(266)
Saídas por Investimentos (3)	**(10.290)**	**2.312**	**(7.978)**
Capex Manutenção	(1.256)	(94)	(1.349)
Capex Expansão	(348)	(961)	(1.309)
Capex Leasing	(4.287)	1.332	(2.954)
Sinistro Aterro FRG	(4.400)	2.035	(2.365)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(5.185)**	**(4.363)**	**(9.548)**
Saldo Final	**55.174**	**(9.548)**	**45.626**

Figura 29 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Abril/23 R$ mil	Abril/23 Participação	Mar/23 Participação
Investimentos	**7.978**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.349	17%	8%
Capex Expansão	1.309	16%	2%
Capex Leasing	2.954	37%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%
Sinistro Aterro FRG	2.365	30%	48%

Saídas por Investimentos

No mês de abril/2023, ocorreram investimentos de R$ 7,8 milhões, redução de R$ 2,3 milhões em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 1,3 milhões no mês abril/23.

O Capex de expansão foi de R$ 1,3 milhões em abril/2023, alta de R$ 961 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"**Obras de expansão nos aterros de Piratininga e Curitiba, com adequações de segurança após análise geotécnica**".*

O Capex Leasing foi de R$ 3 milhões em abril/2023, redução de R$ 1,3 milhão quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em março, antecipamos o vencimento dos fornecedores de veículos pesados da Coleta - Curitiba em negociação, para evitarmos aumentos de reajustes nos valores pagos".***

O Sinistro Aterro FRG apresentou saída de caixa na ordem de R$ 2,4 milhões em abril/2023, redução de R$ 2 milhões quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Encerramento de parte das obras do aterro de Fazenda do Rio Grande."***

Geração de Caixa Líquida
O volume das Entradas no mês de abril/2023, que totalizou R$ 45,7 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R$ 47,3 milhões e R$ 8 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R$ 9,5 milhões no período.

Saldo Final de Caixa
Houve redução no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R$ 9,5 milhões no mês de abril/2023, após valor negativo de R$ 5,2 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 45,6 milhões no mês, o que representa uma queda de 17% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.5. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Maio - 2023

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R$5,3 milhões em maio/2023.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de maio/23 foi negativa em R$ 5,3 milhões, ante uma geração negativa de R$ 9,5 milhões em abril/2023 (Figura 30). Em maio/2023, as entradas totalizaram o valor de R$48,4 milhões, alta de 6% quando comparada ao mês anterior. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram R$ 53,7 milhões, redução de R$1,6 milhões quando comparado ao mês anterior (redução de 3%) (Figura 31).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R$ 5,3 milhões em maio/2023, resultando em um montante de R$ 40,4 milhões (Figura 32), correspondente a uma redução de 11% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 30. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

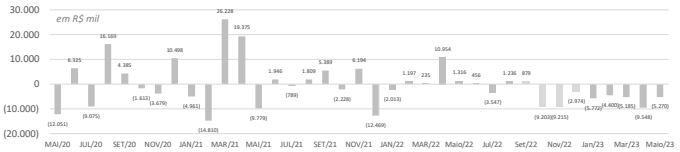


Figura 31. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

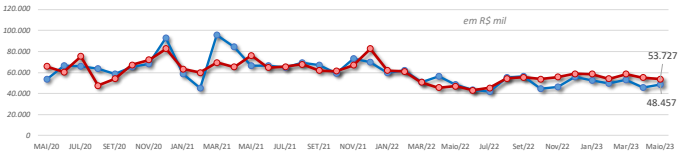
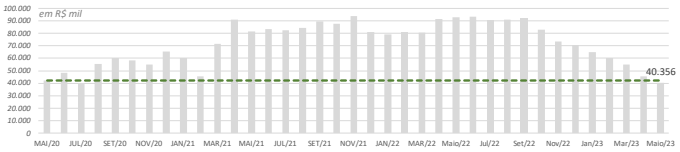


Figura 32. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

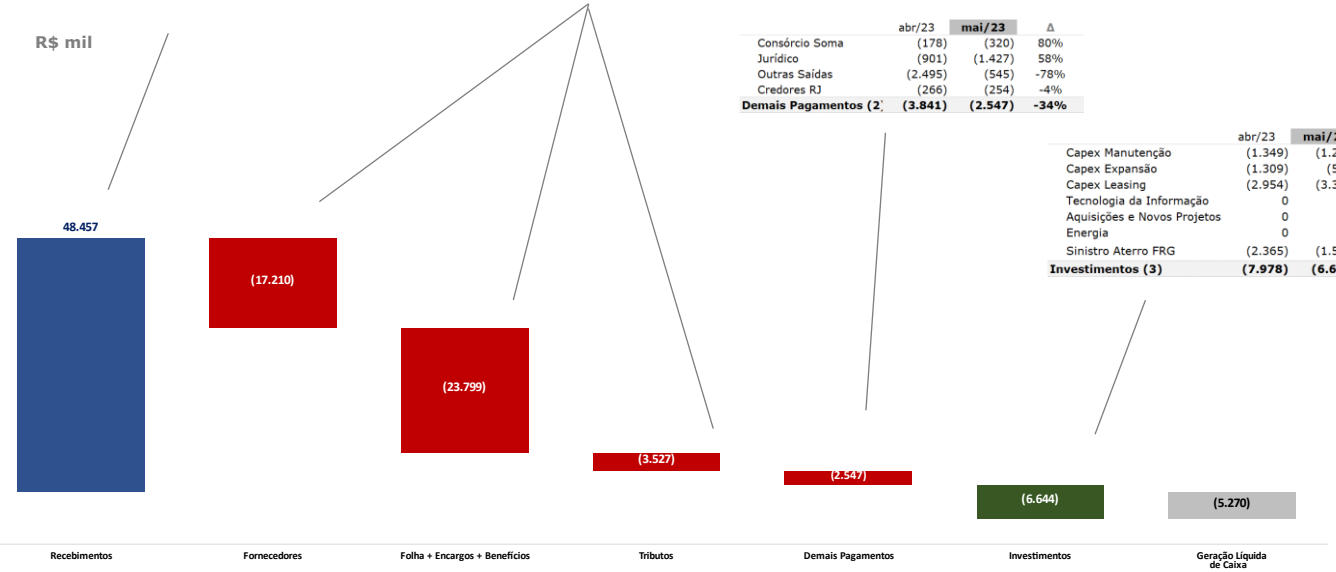
Figura 33. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	abr/23	mai/23	Δ
Clientes	43.230	42.850	-1%
Recuperação AR - One	0	0	ND
Venda de Ativos	0	0	ND
Outras Entradas	2.512	5.607	123%
Entradas (1)	**45.742**	**48.457**	**6%**

	abr/23	mai/23	Δ
Fornecedores	(16.041)	(17.210)	7%
Folha + Encargos + Benefícios	(22.900)	(23.799)	4%
Tributos	(4.530)	(3.527)	-22%
Fornecedores/Pessoal/Tributos (2)	**(43.471)**	**(44.535)**	**2%**

	abr/23	mai/23	Δ
Consórcio Soma	(178)	(320)	80%
Jurídico	(901)	(1.427)	58%
Outras Saídas	(2.495)	(545)	-78%
Credores RJ	(266)	(254)	-4%
Demais Pagamentos (2	**(3.841)**	**(2.547)**	**-34%**

	abr/23	mai/23	Δ
Capex Manutenção	(1.349)	(1.217)	-10%
Capex Expansão	(1.309)	(549)	-58%
Capex Leasing	(2.954)	(3.374)	14%
Tecnologia da Informação	0	0	ND
Aquisições e Novos Projetos	0	0	ND
Energia	0	0	ND
Sinistro Aterro FRG	(2.365)	(1.504)	-36%
Investimentos (3)	**(7.978)**	**(6.644)**	**-17%**



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.5. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Maio - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 30/04/2023 Abr/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2023 Mai/2023
Saldo Inicial	**55.174**	**2.334**	**45.626**
Entradas (1)	**45.742**	**2.714**	**48.457**
Clientes	43.230	(380)	42.850
Recuperação AR - One off		0	0
Venda de Ativos		0	0
Outras Entradas	2.512	3.095	5.607
Saídas Operacionais (2)	**(47.312)**	**229**	**(47.083)**
Fornecedores	(16.041)	(1.169)	(17.210)
Consórcio Soma	(178)	(142)	(320)
Jurídico	(901)	(526)	(1.427)
Tributos	(4.530)	1.003	(3.527)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.900)	(899)	(23.799)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.495)	1.950	(545)
Credores RJ	(266)	12	(254)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.978)**	**1.334**	**(6.644)**
Capex Manutenção	(1.349)	133	(1.217)
Capex Expansão	(1.309)	760	(549)
Capex Leasing	(2.954)	(420)	(3.374)
Sinistro Aterro FRG	(2.365)	862	(1.504)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(9.548)**	**4.277**	**(5.270)**
Saldo Final	**45.626**	**(5.270)**	**40.356**

Entradas

As Recuperandas apresentaram um aumento de R$ 2,7 milhões nas Entradas de caixa no mês de maio/2023 na comparação com o mês anterior.

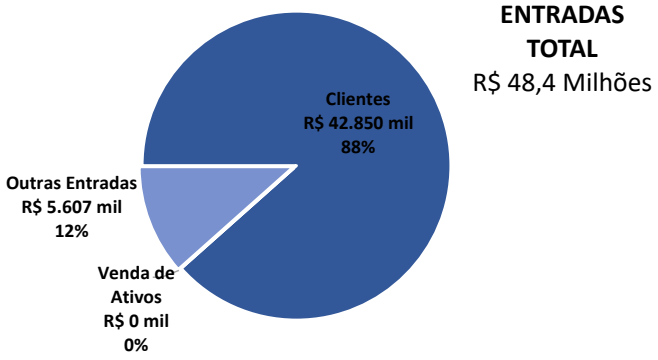
Os recebimentos de Clientes tiveram redução de R$ 380 mil em maio/2023, atingindo o montante de R$ 42,9 milhões.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"Em maio houve redução de 380k devido ao não recebimento da PM Bauru".*

Outras Entradas foram de R$ 5,6 milhões no mês de maio/2023, alta de R$ 3,0 milhões em relação ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: *"Em maio houve o aumento de 2MM, referente ao pagamento da confissão de dívida da PM Aracaju (EMSURB)".*

Figura 34 – Entradas – Estrutura de participação



	Maio/23		Abr/23
	R$ mil	Participação	Participação
Entradas	**48.457**	**100%**	**100%**
Clientes	42.850	88%	95%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	5.607	12%	5%

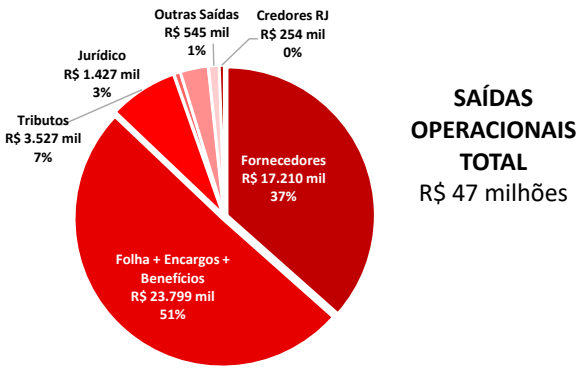
3.5. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Maio - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial.

	(A) 30/04/2023 Abr/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2023 Mai/2023
Saldo Inicial	**55.174**	**2.334**	**45.626**
Entradas (1)	**45.742**	**2.714**	**48.457**
Clientes	43.230	(380)	42.850
Recuperação AR - One off		0	0
Venda de Ativos		0	0
Outras Entradas	2.512	3.095	5.607
Saídas Operacionais (2)	**(47.312)**	**229**	**(47.083)**
Fornecedores	(16.041)	(1.169)	(17.210)
Consórcio Soma	(178)	(142)	(320)
Jurídico	(901)	(526)	(1.427)
Tributos	(4.530)	1.003	(3.527)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.900)	(899)	(23.799)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.495)	1.950	(545)
Credores RJ	(266)	12	(254)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.978)**	**1.334**	**(6.644)**
Capex Manutenção	(1.349)	133	(1.217)
Capex Expansão	(1.309)	760	(549)
Capex Leasing	(2.954)	(420)	(3.374)
Sinistro Aterro FRG	(2.365)	862	(1.504)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(9.548)**	**4.277**	**(5.270)**
Saldo Final	**45.626**	**(5.270)**	**40.356**

Figura 35 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



	Maio/23		Abr/23
	R$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	**47.083**	**100%**	**100%**
Fornecedores	17.210	37%	38%
Folha + Encargos + Benefícios	23.799	51%	48%
Tributos	3.527	7%	7%
Consórcio Soma	320	1%	1%
Jurídico	1.427	3%	4%
Outras Saídas	545	1%	2%
Credores RJ	254	1%	1%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas apresentaram redução em R$ 229 mil no mês de maio/2023 na comparação com abril/2023.

Os pagamentos a fornecedores tiveram aumento de R$ 1,2 milhão no mês de maio/2023

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre de: ***"(460k) Período de transição do BPO contábil/fiscal. (250k) Projetos de TI. (250k) Tratamento de chorume".***

Os Pagamentos relacionados a questões jurídicas totalizaram R$ 1,4 milhões em maio/2023, aumento de R$ 526 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Pagamento final do êxito do acordo da PM Marechal Deodoro. Pagamento da 1º parcela do êxito de ACP do município de Morungaba."***

Os pagamentos da rubrica Tributos tiveram redução R$ 1 milhão no mês de maio/2023.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Em abril, tivemos o pagamento do IPTU da Fazenda de Rio Grande."***

A rubrica outras saídas apresentou redução de R$ 2 milhões em maio/23 quando comparado ao mês anterior. O principal valor dessa rubrica é "Projeto Trabalhista".

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Projeto Passivo Zero, do qual o AJ Wald tem ciência inclusive nos auxiliando com os acordos."***

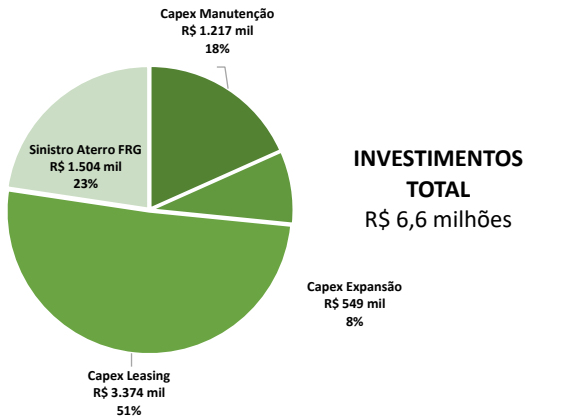
3.5. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Demonstração
01 a 31 Maio - 2023

Tabela 1. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial

	(A) 30/04/2023 Abr/2023	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2023 Mai/2023
Saldo Inicial	**55.174**	**2.334**	**45.626**
Entradas (1)	**45.742**	**2.714**	**48.457**
Clientes	43.230	(380)	42.850
Recuperação AR - One off		0	0
Venda de Ativos		0	0
Outras Entradas	2.512	3.095	5.607
Saídas Operacionais (2)	**(47.312)**	**229**	**(47.083)**
Fornecedores	(16.041)	(1.169)	(17.210)
Consórcio Soma	(178)	(142)	(320)
Jurídico	(901)	(526)	(1.427)
Tributos	(4.530)	1.003	(3.527)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.900)	(899)	(23.799)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(2.495)	1.950	(545)
Credores RJ	(266)	12	(254)
Saídas por Investimentos (3)	**(7.978)**	**1.334**	**(6.644)**
Capex Manutenção	(1.349)	133	(1.217)
Capex Expansão	(1.309)	760	(549)
Capex Leasing	(2.954)	(420)	(3.374)
Sinistro Aterro FRG	(2.365)	862	(1.504)
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	**(9.548)**	**4.277**	**(5.270)**
Saldo Final	**45.626**	**(5.270)**	**40.356**

Figura 36 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



	Maio/23		Abr/23
	R$ mil	Participação	Participação
Investimentos	**6.644**	**100%**	**100%**
Capex Manutenção	1.217	18%	8%
Capex Expansão	549	8%	2%
Capex Leasing	3.374	51%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%
Sinistro Aterro FRG	1.504	23%	48%

Saídas por Investimentos

No mês de maio/2023, ocorreram investimentos de R$ 6,6 milhões, redução de R$ 1,3 milhões em relação ao mês anterior.

O Capex de Manutenção foi de R$ 1,2 milhões no mês maio/23, redução de R$ 133 mil quando comparado ao mês anterior

O Capex de expansão foi de R$ 549 mil em maio/2023, redução de R$ 760 mil quando comparado ao mês anterior.

O Capex Leasing foi de R$ 3,4 milhões em maio/2023, aumento de R$ 420 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Aquisição de novos leasings operacionais para melhorar a performance dos contratos e evitar grandes paradas por manutenção."***

O Sinistro Aterro FRG apresentou saída de caixa na ordem de R$ 1,5 milhões em maio/2023, redução de R$ 862 mil quando comparado ao mês anterior.

- As Recuperandas esclareceram que a variação decorre: ***"Encerramento de parte das obras do aterro de Fazenda do Rio Grande."***

Geração de Caixa Líquida
O volume das Entradas no mês de maio/2023, que totalizou R$ 48,5 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R$ 47 milhões e R$ 6,6 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R$ 5,3 milhões no período.

Saldo Final de Caixa
Houve redução no saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R$ 5,3 milhões no mês de maio/2023, após valor negativo de R$ 9,5 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R$ 40,4 milhões no mês, o que representa uma queda de 12% 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, 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 333 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 1394 solicitações decorrentes de relação de trabalho.

O AJ também permanece fiscalizando a alienação dos veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952 e conforme as Cláusulas 5.5 e ss.1 do Plano de Recuperação Judicial. Até o momento, já foi realizada a venda de 119 veículos, em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid, totalizando aproximadamente o valor de R$ 8.947.715,04, conforme informando pelas Recuperandas por e-mail e através do incidente nº 0000647-20.2022.8.26.0100.

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. 27.955/28.336	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	10.03.2023
Fls. 28.643/28.921	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	11.04.2023
Fls. 29.022/29.214	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	11.05.2023
Fls. 29.411/29.579	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	16.06.2023
Fls. 30.045/30.048	Manifestação sobre protesto de créditos concursais e veículos alienados em leilão	18.07.2023
Fls. 30.097/31.015	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	19.07.2023

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. 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. Assim, foi proferida a decisão de fls. 2.373/2.374, que determinou: (i) o levantamento das constrições e a transferência direta e imediata do Imóvel Rio Claro para a SPE Paulínia Ambiental S.A., sem qualquer ônus às adquirentes; (ii) a intimação das Recuperadas para informarem sobre o procedimento de fechamento da SPE Maceió e demais providências para assinatura do Aditivo ao Contrato celebrado com o Município de Maceió; e (iii) a expedição da carta de arrematação da UPI Aterros em favor do FUNDO DE GESTÃO E RECUPERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS ("FGR")e ORIZON MEIO AMBIENTE S.A. ("OMA") Em 12/01/2023, as Recuperandas juntaram o Termo de Fechamento da SPE Maceió assinado pelas partes, bem como requereram a expedição de carta de arrematação ao adquirente. Em 17/03/2023, foi proferida decisão: (i) deferindo a expedição de carta de arrematação; e (ii) intimando o AJ para ciência da extinção do incidente, em razão da alienação da SPE Maceió. Em 05/07/2023 foi proferida decisão determinando a extinção do incidente e seu arquivamento e, em 11/07/2023 o MP manifestou ciência sobre o evento.

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". 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. 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*". Após manifestação do MP pugnando pela intimação das Recuperandas para prestarem informações acerca da proposta recebida, o Grupo Estre apresentou a petição de fls. 200/205, requerendo a homologação do Instrumento de Compra e Venda celebrado com a Sendas Distribuidora S.A. e a expedição da carta de arrematação da UPI Capão em favor do adquirente. Após manifestação do AJ, foi proferida decisão homologando a proposta de Compra e Venda e autorizando a expedição de carta de arrematação. Em 22/02/2023, foi praticado ato ordinatório acerca da expedição da carta de arrematação. A carta de arrematação foi disponibilizada nos autos em 22.02.2023, com despacho em 11.03.2023 sobre sua disponibilidade.

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.

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