

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Fevereiro . 2021

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	11
5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	13

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 fevereiro de 2021 referente às seguintes empresas:

- Estre Ambiental S.A.;
- Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.;
- NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- Cavo Serviços e Saneamento S.A.;
- Estre SPI ambiental S.A.;
- NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- NGA Ribeirão Preto Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- OXIL Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos LTDA.;
- CGR Guatapará – Centro de Gerenciamento de Resíduos LTDA.;
- V2 Ambiental SPE S.A.;
- CTR Itaboraí – Centro de Tratamento de Resíduos de Itaboraí LTDA.;
- Ambiental Sul Brasil – Central Regional de Tratamento de Resíduos LTDA.;
- CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A.;
- Resicontrol Soluções Ambientais S.A.;
- Viva Ambiental e Serviços S.A.;
- RECICLAX – Reciclagem de Resíduos da Construção Civil LTDA.;
- SPE SOMA – Soluções em Meio Ambiente LTDA.;
- Estre Energia Newco Participações S.A.
- Piratininga Energia e Participações LTDA.; e
- SPE Paulínia Energia LTDA.

1. INTRODUÇÃO

O presente relatório, que contempla informações financeiras baseadas, sobretudo, em elementos fornecidos pelas Recuperandas até o dia 20 de maio de 2021 contém dados referentes ao mês de fevereiro de 2021 e deve ser analisado em conjunto com o laudo da perícia preliminar (fls. 3.291/3.361), com o relatório de situação (fls. 4.570/4.618) e com os relatórios mensais anteriores.

O RMA contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, que neste Relatório abrangerá a Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial do referido mês de fevereiro, em comparação com os dados do mês imediatamente anterior. O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.



Arnoldo Wald Filho
awf@wald.com.br

Samantha Mendes Longo
samantha@wald.com.br

Sócios

Tel: +55 (11) 3074-6000



Thiago Fogaça Almeida
Economista
ffa@riobranco.adm.br

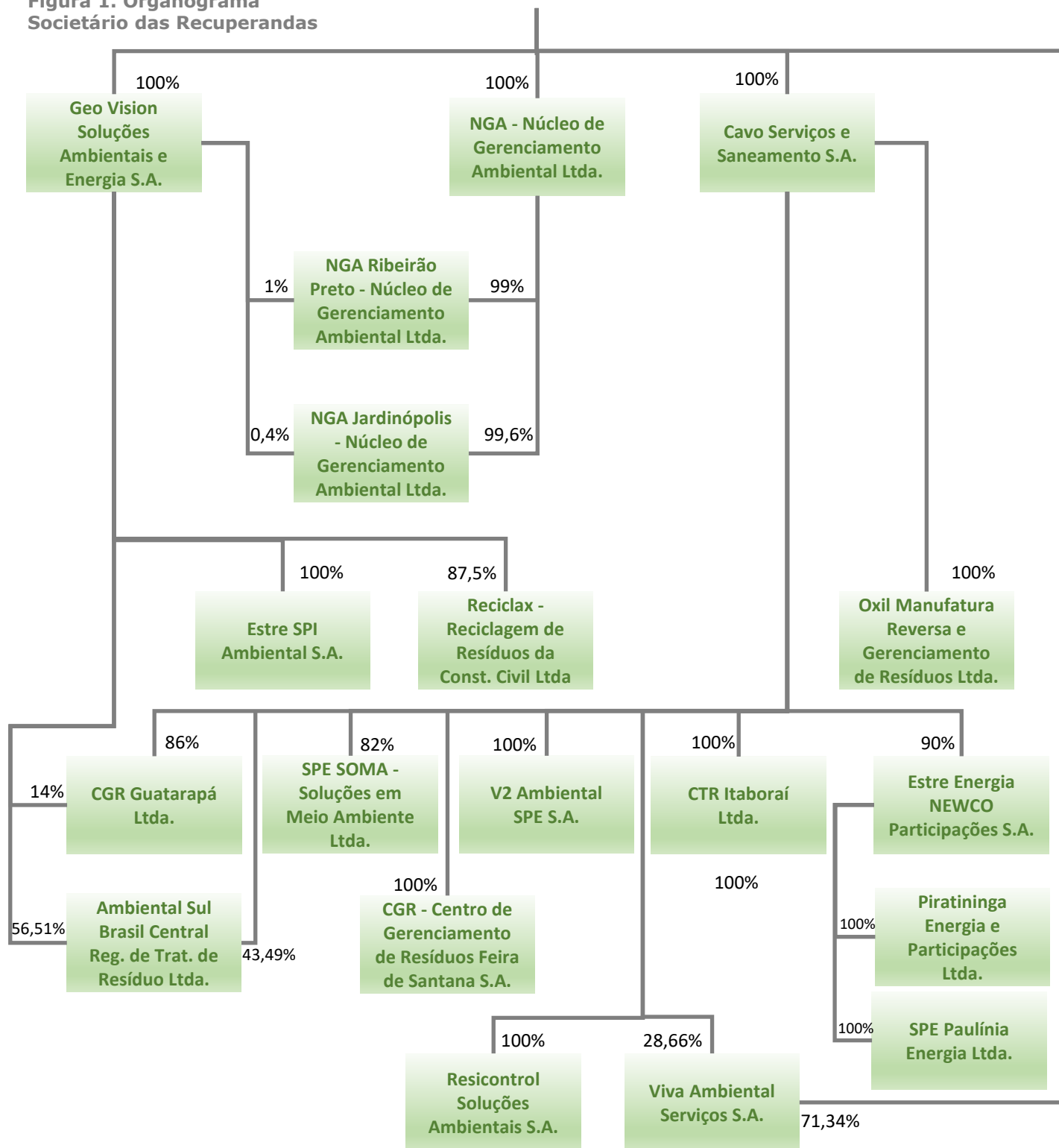
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

Excepcionalmente, para o mês de Fevereiro/2021, serão apresentadas somente as informações referentes ao Fluxo de Caixa consolidado das Recuperandas.

Por questões sistêmicas informadas pela Companhia, as Demonstrações Financeiras não conseguiram ser disponibilizadas a tempo dos dados serem analisados e informados pelo Administrador Judicial. Dessa maneira, tais informações serão apresentadas no próximo RMA, juntamente com os dados referente ao mês de Março/21.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 28 de **FEVEREIRO** de 2021

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 14,8 milhões em Fevereiro/21

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Fevereiro/21 foi negativa em R\$ 14,8 milhões, após resultado negativo de R\$ 5,0 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Janeiro/21, as Entradas registraram redução de R\$ 13,3 milhões, atingindo o patamar de R\$ 45,2 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos reduziram em R\$ 3,4 milhões, totalizando R\$ 60,0 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 14,8 milhões em Fevereiro/21, resultando em montante de R\$ 45,5 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 24,5% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

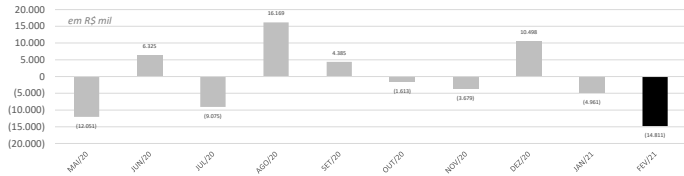


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

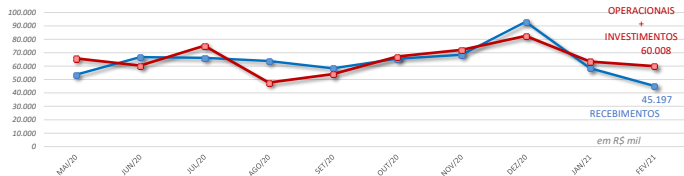


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

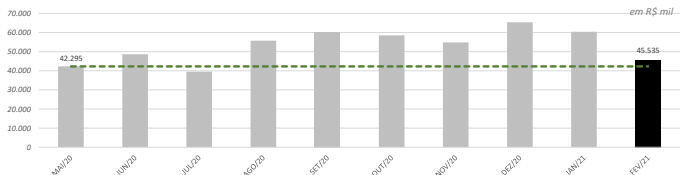
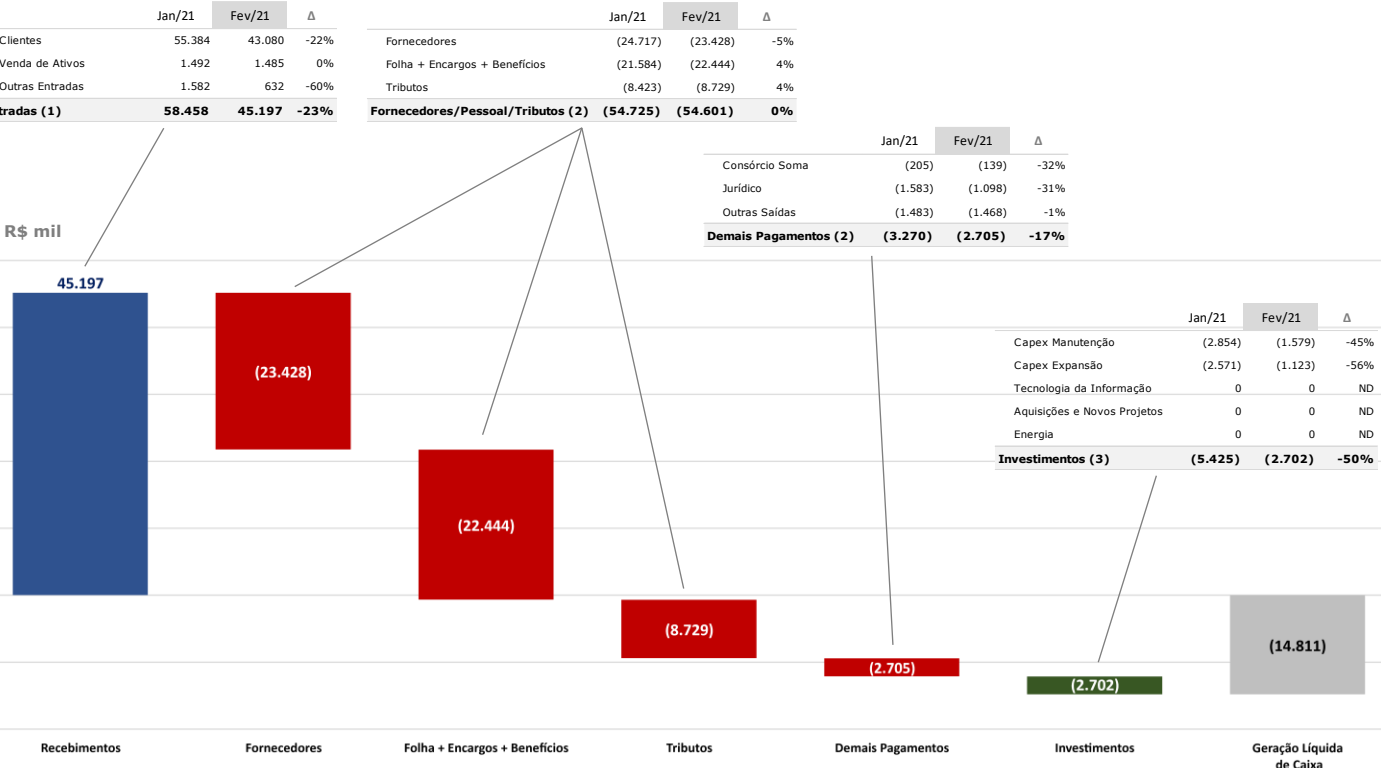


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 28 de **FEVEREIRO** de 2021

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/01/2021 Jan/2021	Varição	28/02/2021 Fev/2021
Saldo Inicial	65.307	(4.961)	60.345
Entradas (1)	58.458	(13.261)	45.197
Clientes	55.384	(12.304)	43.080
Venda de Ativos	1.492	(6)	1.485
Outras Entradas	1.582	(951)	632
Saídas Operacionais (2)	(57.995)	689	(57.306)
Fornecedores	(24.717)	1.289	(23.428)
Consórcio Soma	(205)	66	(139)
Jurídico	(1.583)	484	(1.098)
Tributos	(8.423)	(305)	(8.729)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.584)	(860)	(22.444)
Outras Saídas	(1.483)	15	(1.468)
Saídas por Investimentos (3)	(5.425)	2.723	(2.702)
Capex Manutenção	(2.854)	1.275	(1.579)
Capex Expansão	(2.571)	1.448	(1.123)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(4.961)	(9.849)	(14.811)
Saldo Final	60.345	(14.811)	45.535

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$ 13,3 milhões nas Entradas de caixa no mês de Fevereiro/2021 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes reduziram R\$12,3 milhões em Fevereiro/2021 (queda de 22,2%), atingindo o montante de R\$ 43,1 milhões.

- o Segundo a Administração, a redução se refere principalmente a atraso no recebimento da Prefeitura de Curitiba (o montante de R\$ 14 milhões foi recebido no dia 01/03/2021).

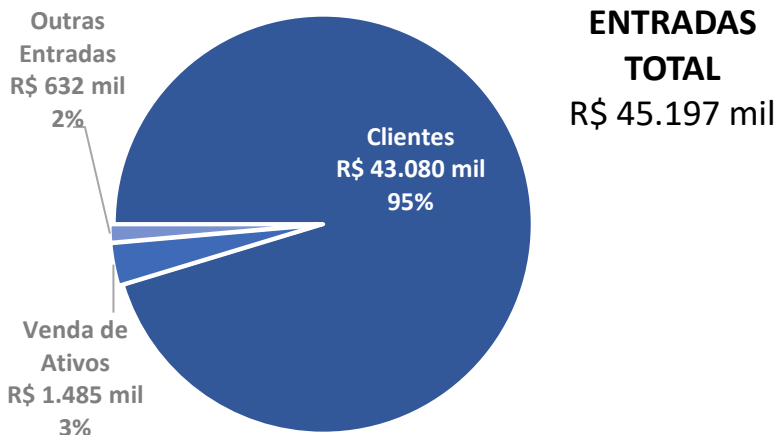
A Venda de Ativos no mês de Fevereiro/2021 foi de R\$ 1,5 milhão.

- o Segundo a Administração, a entrada se refere a leilão de caminhões.

As Outras Entradas foram de R\$ 632 mil no mês de Fevereiro/2021, redução de R\$ 951 mil em relação ao mês anterior.

- o Segundo a Administração, no mês anterior houve o recebimento de créditos de carbono no montante de R\$ 930 mil, o que não ocorreu em Fevereiro/2021.

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Fev/21		Jan/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Entradas	45.197	100%	100%
Clientes	43.080	95%	95%
Venda de Ativos	1.485	3%	3%
Outras Entradas	632	1%	3%

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



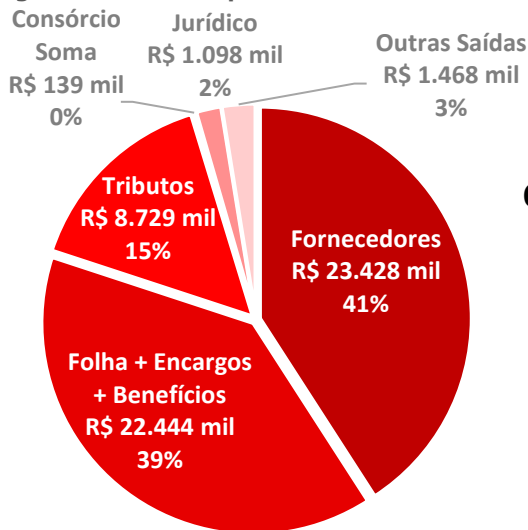
Demonstração

01 a 28 de **FEVEREIRO** de 2021

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/01/2021 Jan/2021	Varição	28/02/2021 Fev/2021
Saldo Inicial	65.307	(4.961)	60.345
Entradas (1)	58.458	(13.261)	45.197
Clientes	55.384	(12.304)	43.080
Venda de Ativos	1.492	(6)	1.485
Outras Entradas	1.582	(951)	632
Saídas Operacionais (2)	(57.995)	689	(57.306)
Fornecedores	(24.717)	1.289	(23.428)
Consórcio Soma	(205)	66	(139)
Jurídico	(1.583)	484	(1.098)
Tributos	(8.423)	(305)	(8.729)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.584)	(860)	(22.444)
Outras Saídas	(1.483)	15	(1.468)
Saídas por Investimentos (3)	(5.425)	2.723	(2.702)
Capex Manutenção	(2.854)	1.275	(1.579)
Capex Expansão	(2.571)	1.448	(1.123)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(4.961)	(9.849)	(14.811)
Saldo Final	60.345	(14.811)	45.535

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL
R\$ 57.306 mil

Pagamentos	Fev/21		Jan/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	57.306	100%	100%
Fornecedores	23.428	41%	43%
Folha + Encargos + Benefícios	22.444	39%	37%
Tributos	8.729	15%	15%
Consórcio Soma	139	0%	0%
Jurídico	1.098	2%	3%
Outras Saídas	1.468	3%	3%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperandas reduziram R\$ 689 mil no mês de Fevereiro/2021 na comparação com Janeiro/2021.

Os pagamentos a fornecedores reduziram em R\$ 1,3 milhão no mês de Fevereiro/2021 (queda de 5,2%).

- o A administração explicou que houve redução na pluviometria da região sudeste no mês de Fevereiro/2021 (Paulínia, Itapevi, Piratininga, Guatapar e Tremembé), impactando na menor geração de chorume no mês.

Houve redução de R\$ 66 mil no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que teve saída de R\$ 139 mil em Fevereiro/2021. Houve redução de R\$ 484 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o A administração explicou que ocorreram economias com alguns escritórios e encerramento de parcelas de alguns contratos.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 305 mil no mês de Fevereiro/2021 em relação ao mês anterior (alta de 3,6%).

- o A administração explicou que no mês anterior foram utilizados créditos para compensação de tributos.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 860 mil em Fevereiro/2021 (alta de 4,0%).

- o A administração explicou que o aumento se refere principalmente ao pagamento de férias e ao Dia do Gari, quando os funcionários recebem metade do valor do Vale Alimentação a mais no mês.

As Outras Saídas reduziram R\$ 15 mil no mês de Fevereiro/2021 na comparação com Janeiro/2021 (queda de 1,0%).

- o A administração explicou que os valores se referem a pagamentos classificados em: contas de consumo (energia elétrica, água, etc.), patrocínio e doações (Instituto Estre), fornecedores jurídicos (assessoria jurídica), depósitos judiciais (custas processuais), depósitos ao consórcio SOMA e amortizações.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 28 de **FEVEREIRO** de 2021

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	31/01/2021 Jan/2021	Varição	28/02/2021 Fev/2021
Saldo Inicial	65.307	(4.961)	60.345
Entradas (1)	58.458	(13.261)	45.197
Clientes	55.384	(12.304)	43.080
Venda de Ativos	1.492	(6)	1.485
Outras Entradas	1.582	(951)	632
Saídas Operacionais (2)	(57.995)	689	(57.306)
Fornecedores	(24.717)	1.289	(23.428)
Consórcio Soma	(205)	66	(139)
Jurídico	(1.583)	484	(1.098)
Tributos	(8.423)	(305)	(8.729)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.584)	(860)	(22.444)
Outras Saídas	(1.483)	15	(1.468)
Saídas por Investimentos (3)	(5.425)	2.723	(2.702)
Capex Manutenção	(2.854)	1.275	(1.579)
Capex Expansão	(2.571)	1.448	(1.123)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(4.961)	(9.849)	(14.811)
Saldo Final	60.345	(14.811)	45.535

Saídas por Investimentos

No mês de Fevereiro/2021 ocorreram investimentos de R\$ 2,7 milhões. O Capex de Manutenção foi de R\$ 1,6 milhão no mês.

○ A administração explicou que o valor se refere a serviços de manutenção em aterros e reformas de equipamentos.

O Capex de expansão foi de R\$ 1,1 milhão em Fevereiro/2021.

○ A administração explicou que o valor se refere a serviços de expansão de aterros e compra de equipamento para o novo projeto privado com o cliente CARGIL.

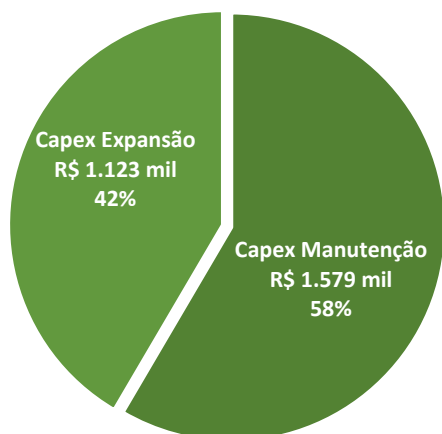
Geração de Caixa Líquida

A redução no volume de Entradas no mês de Fevereiro/2021, que totalizaram R\$ 45,2 milhões ocorreu em volume maior que a redução das saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 57,3 milhões e R\$ 2,7 milhões, respectivamente) o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 14,8 milhões no período.

Saldo Final de Caixa

Houve redução do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$14,8 milhões no mês de Fevereiro/2021, mesmo sentido do mês anterior quando havia sido negativa em R\$ 5,0 milhões. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 45,5 milhões no mês, o que representa uma queda de 24,5% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação



**INVESTIMENTOS
TOTAL
R\$ 2.702 mil**

Investimentos	Fev/21		Jan/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Investimentos	2.702	100%	100%
Capex Manutenção	1.579	58%	53%
Capex Expansão	1.123	42%	47%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

No último mês, o Administrador Judicial se dedicou à organização da Assembleia Geral de Credores, que foi realizada de forma virtual no dia 14.05.2021. O ato foi iniciado às 09:00h com o credenciamento dos credores/procuradores, tendo o encerramento ocorrido às 18:00h.

Ao final da AGC, o Plano de Recuperação Judicial foi aprovado pela maioria dos credores de todas as classes, conforme o laudo de votação abaixo, que não considerou os votos colhidos em separado, os quais, cabe destacar, não modificariam o resultado da deliberação, conforme atestado pelo sistema de votação, nos termos dos laudos anexo à ata.

Classe I - Trabalhista		
	Total de Votos Cabeça	Total de Votos Créditos
Total SIM:	149 (98.68%)	5.679.519,48(58.73%)
Total NÃO:	2 (1.32%)	3.991.540,75(41.27%)

Classe III - Quirografário		
	Total de Votos Cabeça	Total de Votos Créditos
Total SIM:	72 (80.9%)	739.848.342,57(99.65%)
Total NÃO:	17 (19.1%)	2.621.177,88(0.35%)

Classe IV - Microempresa		
	Total de Votos Cabeça	Total de Votos Créditos
Total SIM:	148 (99.33%)	5.414.463,58(99.28%)
Total NÃO:	1 (0.67%)	39.099,30(0.72%)

O Plano de Recuperação Judicial aprovado encontra-se disponível para consulta no site da recuperação judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/>), na aba "Peças Processuais". Os credores que desejarem esclarecimentos podem contatar o AJ pelo e-mail credorestre@ajwald.com.br.

Além disso, nos termos da decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), o AJ também vem promovendo a anotação dos pedidos de habilitação de créditos derivados de relação de trabalho, tendo apresentado nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (fls. 14.289/14.300), conforme determinado por V.Exa. Até o presente momento, foram anotadas 62 solicitações.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

Ademais, este Administrador apresentou a relação de solicitações e ofícios expedidos por distintos Juízos, com a indicação das respectivas providências adotadas (fls. 15.388/15.389), e esclarece que seguirá fornecendo respostas às solicitações recepcionadas, em atendimento ao disposto no art. 22, I, m, da Lei 11.101/2005.

Por fim, cumpre informar ainda que o AJ permanece fiscalizando a alienação dos 69 veículos que integram o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952. No último mês, não foram realizadas novas vendas. Como informado no RMA referente ao mês de dezembro de 2020, dos 69 veículos disponibilizados para venda, 51 já foram alienados em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid, pelo valor total de R\$ 3.510.000,00.

5. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo eletrônico desde o início deste processo de Recuperação Judicial, com a indicação das respectivas páginas.

Fls. 14.254/14.273	Manifestação juntando e-mail recepcionado pelo Administrador Judicial.	30.04.2021
Fls. 14.289/14.300	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	11.05.2021
Fls. 15.388/15.389	Manifestação apresentando a relação de solicitações e ofícios expedidos por distintos Juízos, com a indicação das respectivas providências adotadas, em atendimento ao disposto no art. 22, I, m, da Lei 11.101/2005.	14.05.2021
Fls. 15.390/15.391	Manifestação prestando informações sobre a Assembleia Geral de Credores realizada em 14.05.2021 e anexando a respectiva ata da AGC.	17.05.2021
Fls. 16.428	Manifestação requerendo a juntada complementar de anexos à ata da Assembleia Geral de Credores, realizada de forma virtual no dia 14.05.2021.	17.05.2021

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.



*Av. Almirante Barroso, 52,
24º andar
CEP 20031-000
Rio de Janeiro, RJ - Brasil*

*Avenida Juscelino Kubitschek,
nº 510, 8º andar
CEP 04543-906
São Paulo, SP - Brasil*

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

*Av. Marquês de São
Vicente, 446 – Conj. 1206
Barra Funda
CEP 01139-000
São Paulo, SP - Brasil*