

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Março . 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
3.2 BALANÇO PATRIMONIAL	11
3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	15
4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	17
5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	18

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 aos meses de janeiro (Balanço Patrimonial e DRE) e março (Fluxo de Caixa) 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 21 de junho de 2021 contém dados referentes aos meses de janeiro (Balço Patrimonial e DRE) e março (Fluxo de Caixa) 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

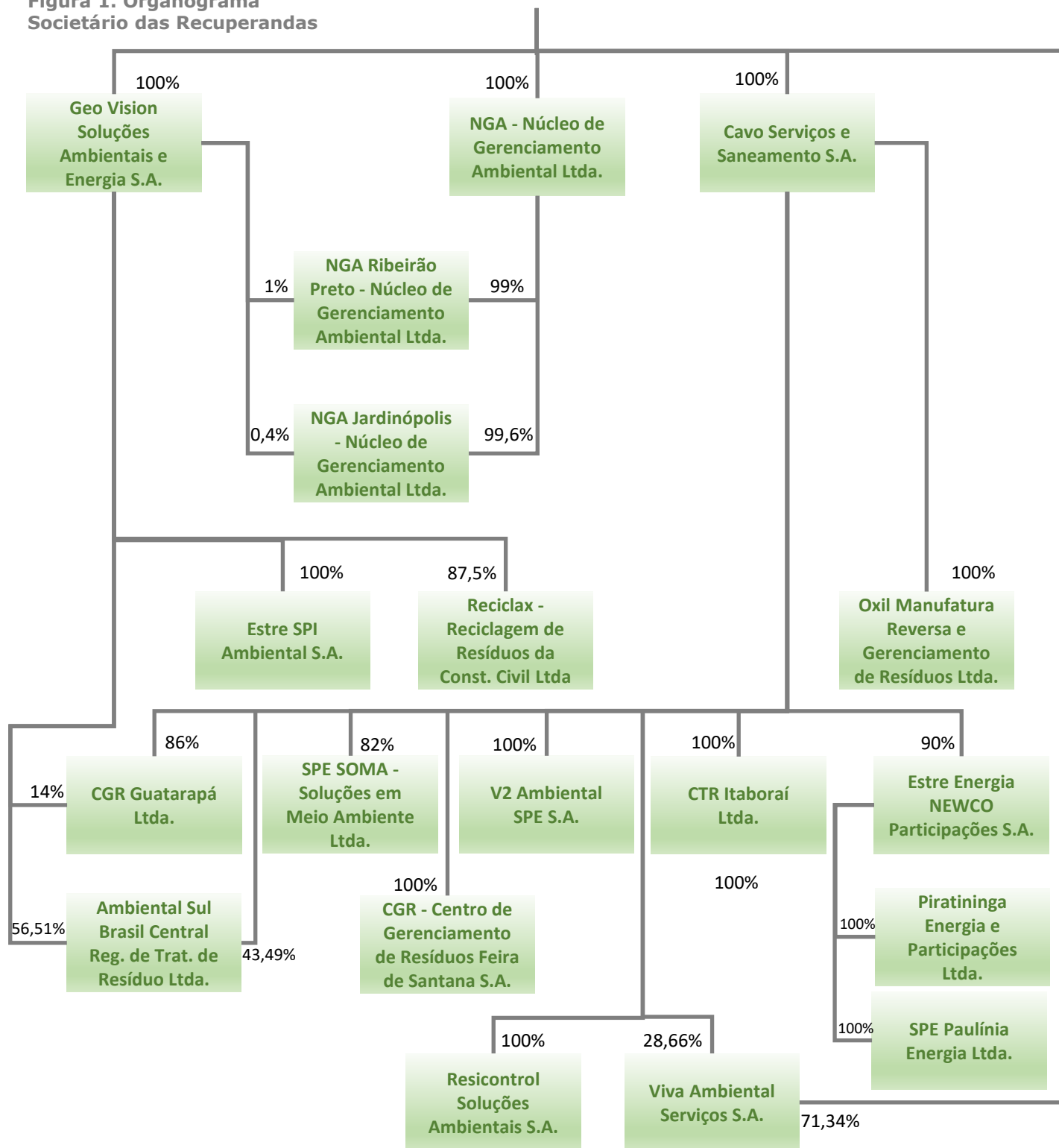
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

No presente relatório serão apresentadas informações referentes ao Fluxo de Caixa do mês de março de 2021, bem como dados do Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício do mês do janeiro de 2021.

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

A Companhia, que se comprometeu a sanar o atraso, esclareceu que as Demonstrações Financeiras serão enviadas: (i) de fevereiro de 2021, até o dia 25.06.2021. (ii) de março de 2021, até o dia 15.07.2021; (iv) de abril e maio de 2021, até o final de mês de julho de 2021; e (v) de junho e julho, até o final do mês de agosto de 2021.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **MARÇO** de 2021

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 26,2 milhões em Março/21

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Março/21 foi positiva em R\$ 26,2 milhões, após resultado negativo de R\$ 14,8 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Fevereiro/21, as Entradas registraram aumento de R\$ 50,6 milhões, atingindo o patamar de R\$ 95,8 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 9,6 milhões, totalizando R\$ 69,6 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 26,2 milhões em Março/21, resultando em montante de R\$ 71,8 milhões (Figura 4), correspondente a um aumento de 57,6% 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

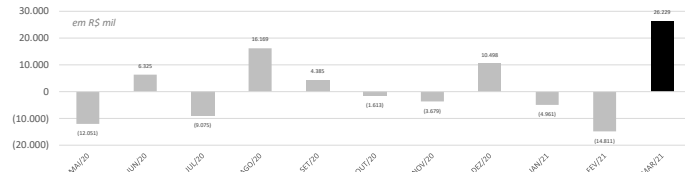


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

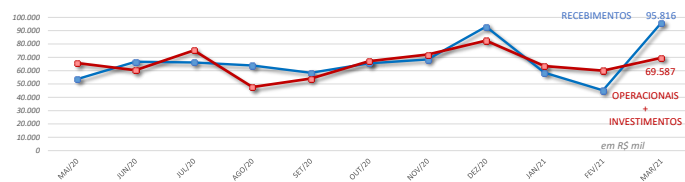


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

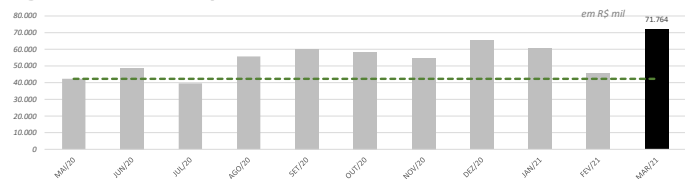
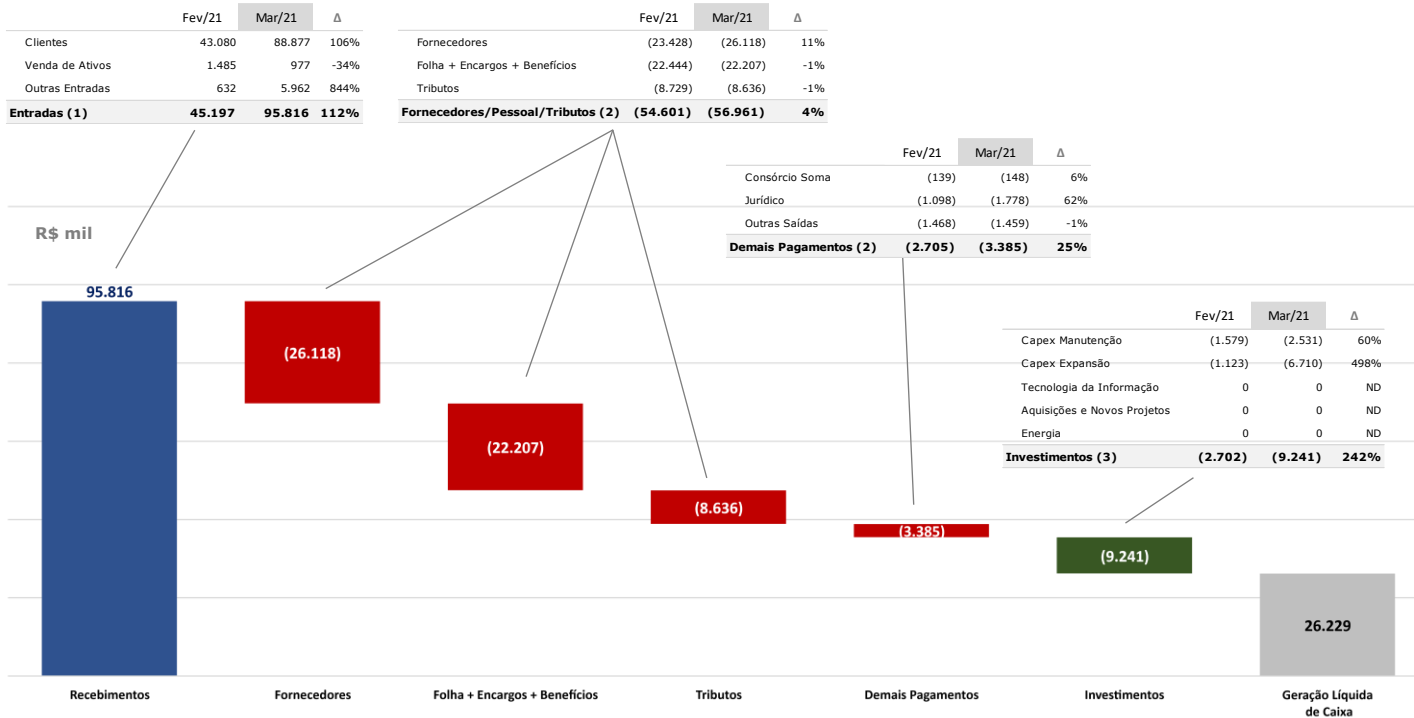


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



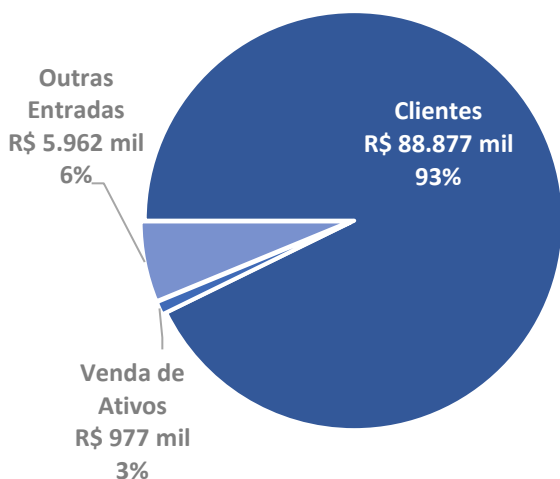
Demonstração

01 a 31 de **MARÇO** de 2021

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	28/02/2021 Fev/2021	Varição	31/03/2021 Mar/2021
Saldo Inicial	60.345	(14.811)	45.535
Entradas (1)	45.197	50.619	95.816
Clientes	43.080	45.797	88.877
Venda de Ativos	1.485	(508)	977
Outras Entradas	632	5.330	5.962
Saídas Operacionais (2)	(57.306)	(3.040)	(60.346)
Fornecedores	(23.428)	(2.690)	(26.118)
Consórcio Soma	(139)	(9)	(148)
Jurídico	(1.098)	(680)	(1.778)
Tributos	(8.729)	93	(8.636)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.444)	237	(22.207)
Outras Saídas	(1.468)	9	(1.459)
Saídas por Investimentos (3)	(2.702)	(6.539)	(9.241)
Capex Manutenção	(1.579)	(952)	(2.531)
Capex Expansão	(1.123)	(5.587)	(6.710)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(14.811)	41.040	26.229
Saldo Final	45.535	26.229	71.764

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



**ENTRADAS
TOTAL
R\$ 95.816 mil**

Entradas	Mar/21		Fev/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Entradas	95.816	100%	100%
Clientes	88.877	93%	95%
Venda de Ativos	977	1%	3%
Outras Entradas	5.962	6%	1%

Entradas

As Recuperandas apresentaram aumento de R\$ 50,6 milhões nas Entradas de caixa no mês de Março/2021 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes aumentaram R\$45,8 milhões em Março/2021 (alta de 106,3%), atingindo o montante de R\$ 88,9 milhões.

- o Segundo a Administração, ocorreram dois recebimentos de Curitiba (R\$ 14 milhões referente a Março/21 e R\$ 14 milhões referente a Fevereiro/21 que estava pendente), da Prefeitura de Maceió (R\$ 3 milhões), de faturas atrasadas de Taboão (R\$ 5 milhões) e de atrasados que não ocorreram em Janeiro/21 e Fevereiro/21.

A Venda de Ativos no mês de Março/2021 foi de R\$ 977 mil.

- o Segundo a Administração, R\$ 700 mil são referentes a última parcela da venda do aterro de Balsa Nova e o restante se refere a venda de sucata.

As Outras Entradas foram de R\$ 6,0 milhões no mês de Março/2021, aumento de R\$ 5,6 milhões em relação ao mês anterior.

- o Segundo a Administração, R\$ 5,1 milhões se referem a liberação do precatório de Sertãozinho, R\$ 300 mil são da liberação de depósitos judiciais e R\$ 558 mil são dividendos do consórcio Sotero (Salvador).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



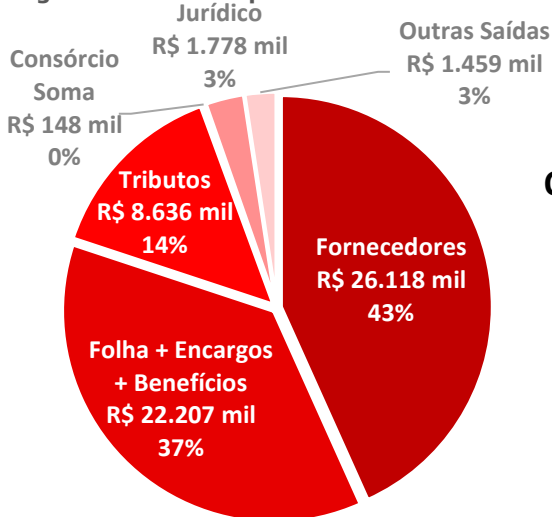
Demonstração

01 a 31 de **MARÇO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 28/02/2021 Fev/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/03/2021 Mar/2021
Saldo Inicial	60.345	(14.811)	45.535
Entradas (1)	45.197	50.619	95.816
Clientes	43.080	45.797	88.877
Venda de Ativos	1.485	(508)	977
Outras Entradas	632	5.330	5.962
Saídas Operacionais (2)	(57.306)	(3.040)	(60.346)
Fornecedores	(23.428)	(2.690)	(26.118)
Consórcio Soma	(139)	(9)	(148)
Jurídico	(1.098)	(680)	(1.778)
Tributos	(8.729)	93	(8.636)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.444)	237	(22.207)
Outras Saídas	(1.468)	9	(1.459)
Saídas por Investimentos (3)	(2.702)	(6.539)	(9.241)
Capex Manutenção	(1.579)	(952)	(2.531)
Capex Expansão	(1.123)	(5.587)	(6.710)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(14.811)	41.040	26.229
Saldo Final	45.535	26.229	71.764

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Pagamentos	Mar/21		Fev/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	60.346	100%	100%
Fornecedores	26.118	43%	41%
Folha + Encargos + Benefícios	22.207	37%	39%
Tributos	8.636	14%	15%
Consórcio Soma	148	0%	0%
Jurídico	1.778	3%	2%
Outras Saídas	1.459	2%	3%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais da Recuperandas aumentaram R\$ 3,0 milhões no mês de Março/2021 na comparação com Fevereiro/2021.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 2,7 milhões no mês de Março/2021 (alta de %).

- o A administração explicou que houve aumento de demanda no tratamento do chorume em geral e pagamento referente ao tratamento de chorume do aterro 1 de Paulínia.

Houve aumento de R\$ 9 mil no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que teve saída de R\$ 148 mil em Março/2021. Houve aumento de R\$ 680 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o A administração explicou que o aumento se refere a custos com o suporte jurídico da RJ, considerando a intensificação das negociações e preparação do plano.

O pagamento de tributos reduziu R\$ 93 mil no mês de Março/2021 em relação ao mês anterior. As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) reduziram R\$ 237 mil em Março/2021 (queda de 1,1%).

- o A administração explicou que a redução está relacionada a pagamentos de IR, férias e rescisões.

As Outras Saídas reduziram R\$ 9 mil no mês de Março/2021 na comparação com Fevereiro/2021 (queda de %).

- o A administração explicou que as Outras Saídas 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

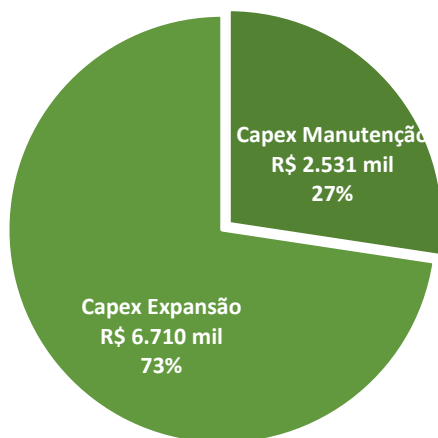
01 a 31 de **MARÇO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 28/02/2021 Fev/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/03/2021 Mar/2021
Saldo Inicial	60.345	(14.811)	45.535
Entradas (1)	45.197	50.619	95.816
Clientes	43.080	45.797	88.877
Venda de Ativos	1.485	(508)	977
Outras Entradas	632	5.330	5.962
Saídas Operacionais (2)	(57.306)	(3.040)	(60.346)
Fornecedores	(23.428)	(2.690)	(26.118)
Consórcio Soma	(139)	(9)	(148)
Jurídico	(1.098)	(680)	(1.778)
Tributos	(8.729)	93	(8.636)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.444)	237	(22.207)
Outras Saídas	(1.468)	9	(1.459)
Saídas por Investimentos (3)	(2.702)	(6.539)	(9.241)
Capex Manutenção	(1.579)	(952)	(2.531)
Capex Expansão	(1.123)	(5.587)	(6.710)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(14.811)	41.040	26.229
Saldo Final	45.535	26.229	71.764

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

**INVESTIMENTOS
TOTAL**
R\$ 9.241 mil



Investimentos	Mar/21		Fev/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Investimentos	9.241	100%	100%
Capex Manutenção	2.531	27%	58%
Capex Expansão	6.710	73%	42%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%

Saídas por Investimentos

No mês de Março/2021 ocorreram investimentos de R\$ 6,5 milhões. O Capex de Manutenção foi de R\$ 2,5 milhões no mês.

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

O Capex de expansão foi de R\$ 6,7 milhões em Março/2021.

- A administração explicou que R\$ 1,7 milhão são referentes a serviços de expansão de aterros e compra de equipamento para o novo projeto privado com o cliente CARGIL e R\$ 4,9 milhões são referentes a leasing operação máquinas/equipamentos de aterro (linha amarela) e veículos pesados para as coletas pública e privado.

Geração de Caixa Líquida

O aumento no volume de Entradas no mês de Março/2021, que totalizaram R\$ 95,8 milhões ocorreu em volume maior que o aumento das saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 60,3 milhões e R\$ 9,2 milhões, respectivamente) o que resultou na Geração de Caixa Líquida positiva em R\$ 26,2 milhões no período.

Saldo Final de Caixa

Houve aumento do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido positiva em R\$26,2 milhões no mês de Março/2021, após valor negativo em R\$ 14,8 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 71,8 milhões no mês, o que representa uma alta de 57,6% em relação ao saldo final do mês anterior.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Dez/2020	Varição	Jan/2021
Ativo Circulante	588.137	33.463	621.600
Caixa e equivalentes de caixa	71.083	(5.094)	65.989
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	336.962	120	337.082
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	69.179	(514)	68.665
Estoques	7.032	61	7.093
Impostos a recuperar	88.313	(327)	87.986
Adiantamentos a fornecedores	7.371	2.122	9.493
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.209	2.138	3.347
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	10.158	579	10.737
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(3.199)	34.380	31.181
Ativo Não Circulante	676.236	(67.585)	608.651
Títulos e valores mobiliários	0	0	0
Mútuos com partes relacionadas	29.394	218	29.612
Contas a receber de clientes	21.521	(569)	20.952
Impostos a recuperar	29.394	1.459	30.853
Despesas do exercício seguinte	1.603	(56)	1.547
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	22.459	(591)	21.868
Investimentos	7.682	39	7.721
Ativo de direito de uso	85.833	(2.844)	82.989
Imobilizado	451.424	(48.898)	402.526
Intangível	26.924	(16.344)	10.580
Ativo Total	1.264.373	(34.122)	1.230.251

1. Aumento nos Adiantamentos a fornecedores em R\$ 2,1 milhões
2. Aumento em Despesas do exercício seguinte em R\$ 2,1 milhões

3. Aumento nos Ativo de operações descontinuadas em R\$ 34,4 milhões

Ativo Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 34,1 milhões no mês de Janeiro/2021 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 33,5 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 67,6 milhões do Ativo Não Circulante. O aumento de R\$ 33,5 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciado por:

1. Adiantamentos a fornecedores apresentou aumento de R\$ 2,1 milhões no mês de Janeiro/2021, totalizando R\$ 9,5 milhões. Segundo a Administração, o aumento é resultado da baixa de R\$ 2 milhões do Fornecedor IPIRANGA PROD. e novo adiantamento de R\$ 4 milhões ao Fornecedor TICKET SERVICOS S.A.
2. Despesas do exercício seguinte aumentou em R\$ 2,1 milhões no mês de Janeiro/2021, totalizando R\$ 3,3 milhões. A Administração explicou que o aumento se refere ao IPTU do ano 2021 e será diluído ao longo do ano (apropriado à despesa mensalmente).
3. Ativo de operações descontinuadas aumentou R\$ 34,4 milhões no mês de Janeiro/2021 totalizando R\$ 31,2 milhões. Segundo a Administração o aumento se refere à reclassificação da UPI de Capão (PLANO RJ UPI CAPÃO TERRENO MATRICULA 197192).

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Dez/2020	Varição	Jan/2021
Ativo Circulante	588.137	33.463	621.600
Caixa e equivalentes de caixa	71.083	(5.094)	65.989
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	336.962	120	337.082
Ativos de contrato	0	0	0
Contrato Ativo	69.179	(514)	68.665
Estoques	7.032	61	7.093
Impostos a recuperar	88.313	(327)	87.986
Adiantamentos a fornecedores	7.371	2.122	9.493
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	1.209	2.138	3.347
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	10.158	579	10.737
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	(3.199)	34.380	31.181
Ativo Não Circulante	676.236	(67.585)	608.651
Títulos e valores mobiliários	0	0	0
Mútuos com partes relacionadas	29.394	218	29.612
Contas a receber de clientes	21.521	(569)	20.952
Impostos a recuperar	29.394	1.459	30.853
Despesas do exercício seguinte	1.603	(56)	1.547
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	22.459	(591)	21.868
Investimentos	7.682	39	7.721
Ativo de direito de uso	85.833	(2.844)	82.989
Imobilizado	451.424	(48.898)	402.526
Intangível	26.924	(16.344)	10.580
Ativo Total	1.264.373	(34.122)	1.230.251

1. Redução no Imobilizado em R\$ 48,9 milhões
2. Redução no Intangível em R\$ 16,3 milhões

Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 34,1 milhões no mês de Janeiro/2021 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 33,5 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 67,6 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 67,6 milhões do **Ativo Não Circulante** foi influenciado por:

1. Imobilizado reduziu em R\$ 48,9 milhões no mês de Janeiro/2021, totalizando R\$ 402,5 milhões. Segundo a administração, R\$ 30 milhões são referentes a reclassificação da UPI (já mencionada) e R\$ 17 milhões são referentes a provisão de *Impairment*.
2. Intangível reduziu em R\$ 16,3 milhões no mês de Janeiro/2021, totalizando R\$ 10,6 milhões. A Administração explicou que as movimentações do Intangível estão correntes com o curso normal dos negócios.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Dez/2020	Varição	Jan/2021
Passivo Circulante	2.566.348	(55.848)	2.510.500
Empréstimos e financiamentos	697.435	2.119	699.554
Debêntures	1.211.098	15.107	1.226.205
Arrendamentos	39.631	(2.487)	37.144
Fornecedores	139.924	(15.083)	124.841
Provisão para fechamento de aterros	6.255	(798)	5.457
Obrigações trabalhistas	77.602	4.312	81.914
Obrigações tributárias	214.751	(61.108)	153.643
Débito com partes relacionadas	134.104	3.059	137.163
Adiantamentos de clientes	32.332	(3.322)	29.010
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.051	(245)	1.806
Outras contas a pagar	3.339	3.778	7.117
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	(1.181)	6.644
Passivo Não Circulante	596.177	39.562	635.739
Empréstimos e financiamentos	2.428	0	2.428
Arrendamentos	66.370	1.083	67.453
Provisão para fechamento de aterros	56.252	9.631	65.883
Provisão para demandas judiciais	135.975	25.751	161.726
Obrigações tributárias	286.332	2.805	289.137
Impostos diferidos	35.209	2.383	37.592
Adiantamentos de clientes	11.270	(1.521)	9.749
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.340	(570)	1.770
Demais contas a pagar	0	0	0
Patrimônio Líquido	(1.898.152)	(17.836)	(1.915.988)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.069.103	0	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(108)	(5)	(113)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.074.635)	(17.638)	(3.092.273)
Participação de não controladores	329	(193)	136
Passivo Total	1.264.373	(34.122)	1.230.251

1. Redução em Fornecedores de R\$ 15,1 milhões

2. Aumento em Provisão para demandas judiciais de R\$ 25,8 milhões

Passivo (pág. 1 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 34,1 milhões no mês de Janeiro/2021 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 55,8 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 39,6 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 17,8 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

1. Redução na conta de Fornecedores de R\$ 15,1 milhões, totalizando R\$ 124,8 milhões. A administração explicou que em Março/2021 ocorreram baixas de títulos de meses anteriores.
2. Aumento na Provisão para demandas judiciais de R\$ 25,8 milhões, totalizando R\$ 161,7 milhões. Segundo a administração, R\$ 20 milhões são referentes a provisão de Contingência Multa IRPJ e R\$ 5 milhões são referentes a Provisão de Contingência Multa CSLL.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Dez/2020	Varição	Jan/2021
Passivo Circulante	2.566.348	(55.848)	2.510.500
Empréstimos e financiamentos	697.435	2.119	699.554
Debêntures	1.211.098	15.107	1.226.205
Arrendamentos	39.631	(2.487)	37.144
Fornecedores	139.924	(15.083)	124.841
Provisão para fechamento de aterros	6.255	(798)	5.457
Obrigações trabalhistas	77.602	4.312	81.914
Obrigações tributárias	214.751	(61.108)	153.643
Débito com partes relacionadas	134.104	3.059	137.163
Adiantamentos de clientes	32.332	(3.322)	29.010
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.051	(245)	1.806
Outras contas a pagar	3.339	3.778	7.117
Obrigações com operações descontinuadas	7.825	(1.181)	6.644
Passivo Não Circulante	596.177	39.562	635.739
Empréstimos e financiamentos	2.428	0	2.428
Arrendamentos	66.370	1.083	67.453
Provisão para fechamento de aterros	56.252	9.631	65.883
Provisão para demandas judiciais	135.975	25.751	161.726
Obrigações tributárias	286.332	2.805	289.137
Impostos diferidos	35.209	2.383	37.592
Adiantamentos de clientes	11.270	(1.521)	9.749
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.340	(570)	1.770
Demais contas a pagar	0	0	0
Patrimônio Líquido	(1.898.152)	(17.836)	(1.915.988)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.069.103	0	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(108)	(5)	(113)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.074.635)	(17.638)	(3.092.273)
Participação de não controladores	329	(193)	136
Passivo Total	1.264.373	(34.122)	1.230.251

3. Redução em Obrigações tributárias (Circulante e Não Circulante) de R\$ 58,3 milhões

Passivo (pág. 2 de 2)

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 34,1 milhões no mês de Janeiro/2021 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 55,8 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 39,6 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 17,8 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

- Redução em Obrigações tributárias (Circulante e Não Circulante) de R\$ 58,3 milhões, totalizando R\$ 442,8 milhões. A administração explicou que a redução é referente à reversão de provisão de R\$ 51 milhões de IOF e R\$ 5 milhões IRPJ estimativa com base em análises desenvolvidas e solicitadas pelo jurídico da Estre.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Dez/2020 Acumulado	Jan/2021 Mês	Jan/2021 Acumulado	
Receita de prestação de serviços	728.518	60.476	60.476	→ 1. Receita reduziu 11,8% em relação a Dezembro/20
Custo dos serviços prestados	(588.621)	(43.584)	(43.584)	→ 2. Custo reduziu 8,7 p.p. em relação a média do ano de 2020
Lucro bruto	139.897	16.892	16.892	
		0		
Despesas gerais e administrativas	(155.470)	(13.367)	(13.367)	→ 3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 3,2% em relação a média do ano de 2020
Despesas comerciais	(39.536)	(5.267)	(5.267)	→ 4. Desp. Comerciais aumentaram 59,9% em relação a média do ano de 2020
Resultado de equivalência patrimonial	(852)	(31)	(31)	
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25.006	1.686	1.686	→ 5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 1,7 milhão positivas no mês
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(30.955)	(87)	(87)	
		0		
Despesas financeiras	(288.907)	(23.027)	(23.027)	→ 6. Desp. Financeiras reduziram 4,4% em relação a média do ano de 2020
Receitas financeiras	18.415	707	707	
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(301.447)	(22.407)	(22.407)	
		0		
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(6.047)	(10.316)	(10.316)	
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.492)	(1.292)	(1.292)	
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(308.986)	(34.016)	(34.016)	
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(5.562)	0	0	
Prejuízo do exercício	(314.548)	(34.016)	(34.016)	

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Janeiro/2021 foi de R\$ 34,0 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 60,5 milhões em Janeiro/2021, que representa uma redução de 11,8% em comparação com Dezembro/2020. A administração explicou que em Dezembro/2020 foi feita a provisão de crédito de carbono de R\$ 3 milhões (feita semestralmente). Também não recebemos o balancete do consórcio Sotero em Janeiro/2021, que gera em média R\$ 5 milhões de receita/mês, o valor foi contabilizado em Fevereiro/2021.
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 43,6 milhões no mês de Janeiro/2021 representou 72,1% da Receita, enquanto no ano de 2020 representava 80,8%. Segundo a administração, no mês de Janeiro/21 não houve a entrada da despesa de vale alimentação de R\$ 4 milhões do Fornecedor TICKET SERVICOS S.A. Esclarecem também que o valor foi regularizado posteriormente.
3. As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 3,2% no mês de Janeiro/2021 na comparação com a média do ano de 2020, atingindo R\$ 13,4 milhões. A administração explicou que no mês de Janeiro/21 ocorreu a provisão de R\$ 554 mil na rubrica "DESPESA - PROVISAO EXTENSAO BENEFICIO EXECUTIVO".

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JANEIRO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Dez/2020 Acumulado	Jan/2021 Mês	Jan/2021 Acumulado	
Receita de prestação de serviços	728.518	60.476	60.476	→ 1. Receita reduziu 11,8% em relação a Dezembro/20
Custo dos serviços prestados	(588.621)	(43.584)	(43.584)	→ 2. Custo reduziu 8,7 p.p. em relação a média do ano de 2020
Lucro bruto	139.897	16.892	16.892	
		0		
Despesas gerais e administrativas	(155.470)	(13.367)	(13.367)	→ 3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 3,2% em relação a média do ano de 2020
Despesas comerciais	(39.536)	(5.267)	(5.267)	→ 4. Desp. Comerciais aumentaram 59,9% em relação a média do ano de 2020
Resultado de equivalência patrimonial	(852)	(31)	(31)	
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25.006	1.686	1.686	→ 5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 1,7 milhão positivas no mês
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	(30.955)	(87)	(87)	
		0		
Despesas financeiras	(288.907)	(23.027)	(23.027)	→ 6. Desp. Financeiras reduziram 4,4% em relação a média do ano de 2020
Receitas financeiras	18.415	707	707	
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(301.447)	(22.407)	(22.407)	
		0		
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(6.047)	(10.316)	(10.316)	
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(1.492)	(1.292)	(1.292)	
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(308.986)	(34.016)	(34.016)	
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(5.562)	0	0	
Prejuízo do exercício	(314.548)	(34.016)	(34.016)	

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no mês de Janeiro/2021 foi de R\$ 34,0 milhões:

- As Despesas Comerciais aumentaram 59,9% em Janeiro/2021 na comparação com a média do ano de 2020, atingindo o montante de R\$ 5,3 milhões. Segundo a administração, no mês de Janeiro/2021 houve aumento de R\$ 5 milhões de na conta de provisão de créditos de liquidação duvidosa, sendo R\$ 2,3 milhões do cliente "SUPERINTEND LIMPEZA URBANA MACEIO SLUM".
- A Administração explicou que a conta de "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" é composta por créditos tributários, outras receitas operacionais, ganho/perda sobre venda de ativos, doações, multas de trânsito e outras despesas operacionais.
- As Despesas Financeiras reduziram 4,4% em Janeiro/2021 na comparação com a média do ano de 2020, atingindo o montante de R\$ 23,0 milhões. A administração explicou que o valor se refere a diminuição das provisões de Juros de Debêntures.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

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

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, principalmente em período de isolamento social, o conteúdo do website da recuperação judicial é periodicamente atualizado (<http://ajwald.com.br/estre/>). No site, os interessados têm acesso às principais peças do processo e às informações relevantes, já estando disponível, inclusive, o Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores.

O AJ reitera que também está disponível para consulta a relação de credores prevista no art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005 em seu site (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/>), na aba "Peças Processuais". As impugnações e habilitações retardatárias de crédito, que atualmente já representam 92 incidentes, devem ser distribuídas por dependência ao processo de recuperação (conforme decisão de fls. 3.364/3.378).

Além disso, nos termos da decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), o AJ vem promovendo a anotação dos pedidos de habilitação de créditos derivados de relação de trabalho, tendo apresentado nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (fls. 18.421/18.431), conforme determinado pelo d. Juízo. Até o presente momento, foram anotadas 68 solicitações.

Cumprir informar ainda que o AJ permanece fiscalizando a alienação dos 69 veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952. Nos últimos meses, 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. 16.498	Manifestação requerendo a juntada da ata retificada da AGC em razão de erro material.	20.05.2021
Fls. 18.421/18.431	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	17.06.2021

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*