

# RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Maio . 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	14
4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	16
5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	17

## 1. INTRODUÇÃO

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

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Estre (processo nº 1066730-69.2020.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 3.364/3.378 (item 1.5), apresentar o RMA em relação aos meses de abril e maio (Balanco Patrimonial e DRE) e maio (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 20 de agosto de 2021 contém dados referentes aos meses de fevereiro e março (Balanço Patrimonial e DRE) e abril (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

Tel: +55 (11) 3074-6000



**Thiago Fogaça Almeida**  
*Economista*  
ffa@riobranco.adm.br

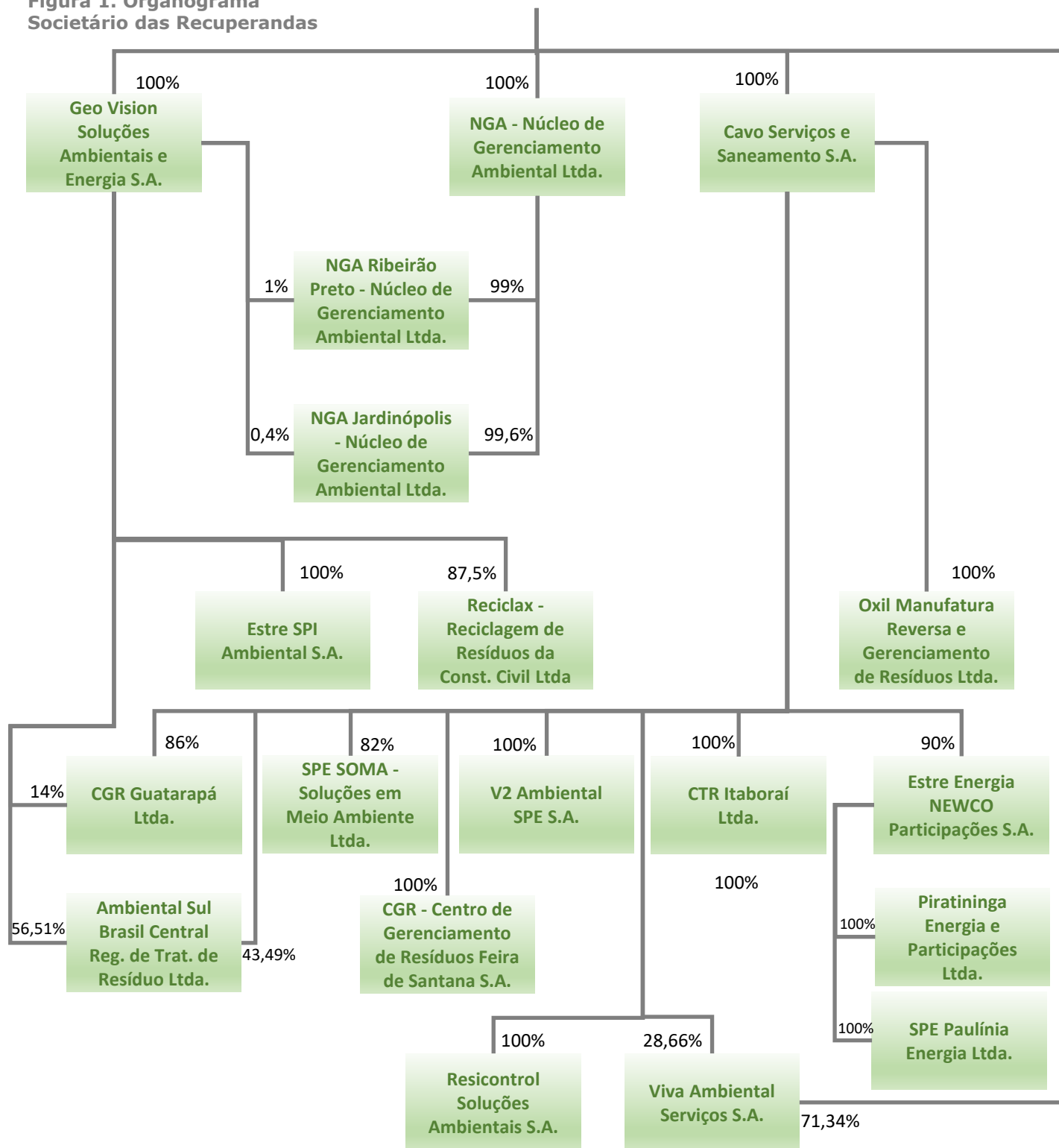
**Fábio de Carvalho e Mello Curti**  
*Economista*  
fc@riobranco.adm.br

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 maio de 2021, bem como dados do Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício dos meses de abril e maio 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 de junho e julho de 2021 serão enviadas, até o final do mês de agosto de 2021

## 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

#### Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 9,8 milhões em Maio/21

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Maio/21 foi negativa em R\$ 9,8 milhões, após resultado positivo de R\$ 19,4 milhões observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Abril/21, as Entradas registraram redução de R\$ 18,4 milhões, atingindo o patamar de R\$ 66,4 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 10,8 milhões, totalizando R\$ 76,1 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 9,8 milhões em Maio/21, resultando em montante de R\$ 81,4 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 10,7% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

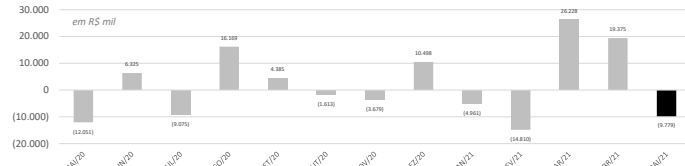


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

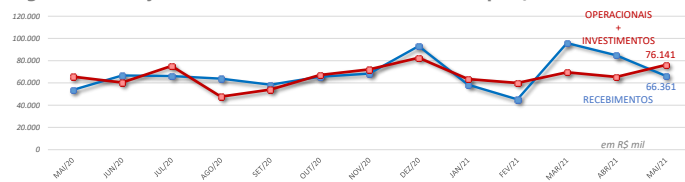
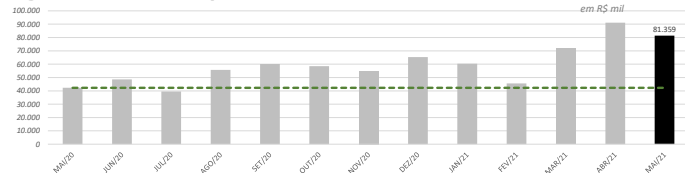
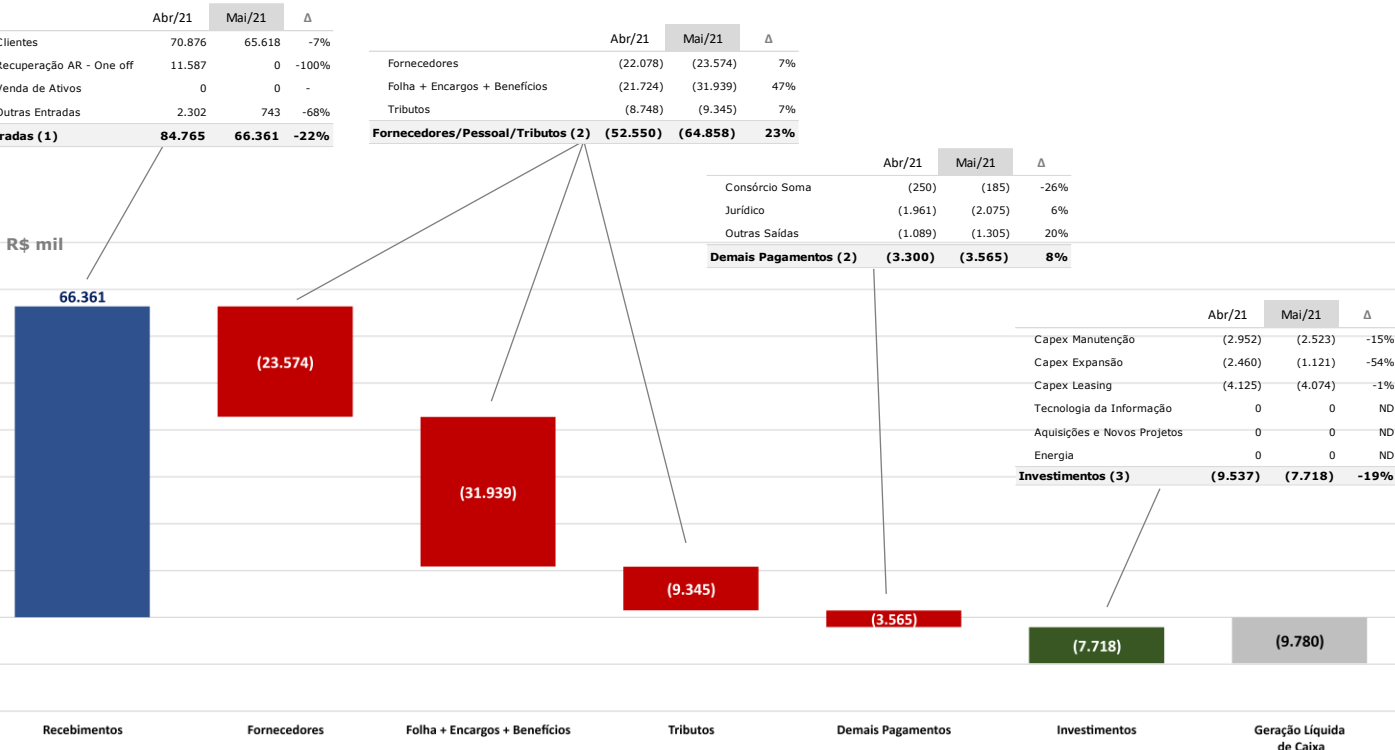


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

## 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 30/04/2021 Abr/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2021 Mai/2021
<b>Saldo Inicial</b>	<b>71.763</b>	<b>19.375</b>	<b>91.138</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>84.764</b>	<b>(18.403)</b>	<b>66.361</b>
Cientes	70.876	(5.258)	65.618
Recuperação AR - One off	11.587	(11.587)	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	2.302	(1.559)	743
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(55.851)</b>	<b>(12.571)</b>	<b>(68.422)</b>
Fornecedores	(22.078)	(1.496)	(23.574)
Consórcio Soma	(250)	66	(185)
Jurídico	(1.961)	(114)	(2.075)
Tributos	(8.748)	(597)	(9.345)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.724)	(10.215)	(31.939)
Outras Saídas	(1.089)	(216)	(1.305)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(9.538)</b>	<b>1.820</b>	<b>(7.718)</b>
Capex Manutenção	(2.952)	429	(2.523)
Capex Expansão	(2.460)	1.339	(1.121)
Capex Leasing	(4.125)	51	(4.074)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>19.375</b>	<b>(29.154)</b>	<b>(9.779)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>91.138</b>	<b>(9.779)</b>	<b>81.359</b>

### Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$18,4 milhões nas Entradas de caixa no mês de Maio/2021 na comparação com o mês anterior.

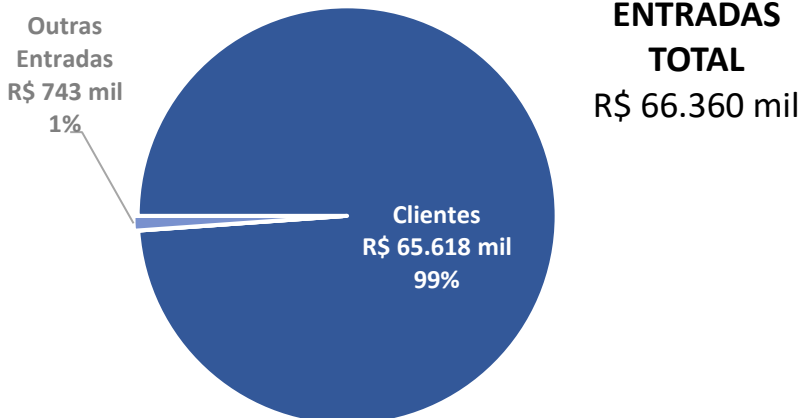
Os recebimentos de Clientes reduziram R\$ 5,3 milhões em Maio/2021 (queda de 7,4%), atingindo o montante de R\$ 65,6 milhões.

- o Segundo a Administração, no mês de Abril/2021 ocorreram os pagamentos em atraso de Taboão (R\$ 2 milhões) e Maceió (R\$ 3 milhões), o que não ocorreu em Maio/2021.

As Outras Entradas foram de R\$ 743 mil no mês de Maio/2021, redução de R\$ 1,6 milhão em relação ao mês anterior.

- o Segundo a Administração, no mês de Abril/2021 houve o recebimento da venda de créditos de carbono (R\$ 1,6 milhão), o que não ocorreu em Maio/2021.

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Mai/21		Abr/21
	R\$ mil	Participação	Participação
<b>Entradas</b>	<b>66.361</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Cientes	65.618	99%	84%
Recuperação AR - One off	0	0%	14%
Venda de Ativos	0	0%	0%
Outras Entradas	743	1%	3%



## 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



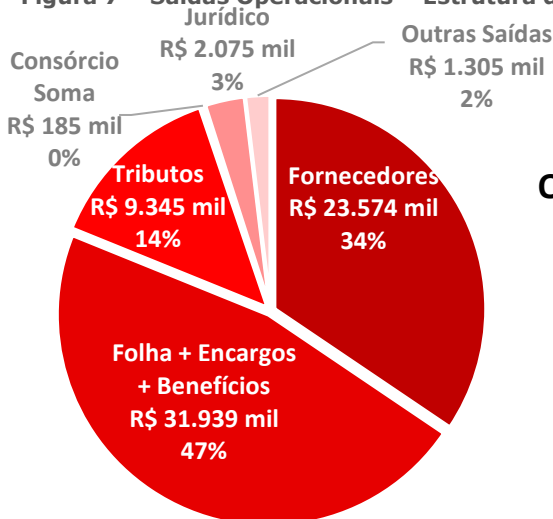
### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 30/04/2021 Abr/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2021 Mai/2021
<b>Saldo Inicial</b>	<b>71.763</b>	<b>19.375</b>	<b>91.138</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>84.764</b>	<b>(18.403)</b>	<b>66.361</b>
Cientes	70.876	(5.258)	65.618
Recuperação AR - One off	11.587	(11.587)	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	2.302	(1.559)	743
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(55.851)</b>	<b>(12.571)</b>	<b>(68.422)</b>
Fornecedores	(22.078)	(1.496)	(23.574)
Consórcio Soma	(250)	66	(185)
Jurídico	(1.961)	(114)	(2.075)
Tributos	(8.748)	(597)	(9.345)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.724)	(10.215)	(31.939)
Outras Saídas	(1.089)	(216)	(1.305)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(9.538)</b>	<b>1.820</b>	<b>(7.718)</b>
Capex Manutenção	(2.952)	429	(2.523)
Capex Expansão	(2.460)	1.339	(1.121)
Capex Leasing	(4.125)	51	(4.074)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>19.375</b>	<b>(29.154)</b>	<b>(9.779)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>91.138</b>	<b>(9.779)</b>	<b>81.359</b>

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



**SAÍDAS OPERACIONAIS TOTAL**  
R\$ 68.423 mil

Pagamentos	Mai/21		Abr/21
	R\$ mil	Participação	Participação
<b>Pagamentos</b>	<b>68.422</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Fornecedores	23.574	34%	40%
Folha + Encargos + Benefícios	31.939	47%	39%
Tributos	9.345	14%	16%
Consórcio Soma	185	0%	0%
Jurídico	2.075	3%	4%
Outras Saídas	1.305	2%	2%

### Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumentaram R\$ 12,6 milhões no mês de Maio/2021 na comparação com Abril/2021.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 1,5 milhão no mês de Maio/2021 (alta de 6,8%).

- o A administração explicou que houve aumento de chorume em Maceió devido a pluviometria (R\$ 300 mil) e aumento de combustível devido ao volume maior em Curitiba e problemas operacionais em Ribeirão Preto (R\$ 900 mil).

Houve redução de R\$ 66 mil no volume de recursos destinados ao Consórcio Soma, que teve saída de R\$ 185 mil em Maio/2021. Houve aumento de R\$ 114 mil nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o A administração explicou que em Maio/2021 foi realizada a AGC, assim, houve aumento dos gastos com advogados que acompanham a recuperação judicial.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 597 mil no mês de Maio/2021 em relação ao mês anterior.

- o Segundo a Administração, o Grupo não conseguiu compensar tantos créditos quanto no mês anterior.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 10,2 milhões em Maio/2021 (alta de 47,0%).

- o A administração explicou que o aumento é referente ao PPR e Bônus 2020.

As Outras Saídas aumentaram R\$ 216 mil no mês de Maio/2021 na comparação com Abril/2021 (alta de 19,8%).

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

## 3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 30/04/2021 Abr/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/05/2021 Mai/2021
<b>Saldo Inicial</b>	<b>71.763</b>	<b>19.375</b>	<b>91.138</b>
<b>Entradas (1)</b>	<b>84.764</b>	<b>(18.403)</b>	<b>66.361</b>
Clientes	70.876	(5.258)	65.618
Recuperação AR - One off	11.587	(11.587)	0
Venda de Ativos	0	0	0
Outras Entradas	2.302	(1.559)	743
<b>Saídas Operacionais (2)</b>	<b>(55.851)</b>	<b>(12.571)</b>	<b>(68.422)</b>
Fornecedores	(22.078)	(1.496)	(23.574)
Consórcio Soma	(250)	66	(185)
Jurídico	(1.961)	(114)	(2.075)
Tributos	(8.748)	(597)	(9.345)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.724)	(10.215)	(31.939)
Outras Saídas	(1.089)	(216)	(1.305)
<b>Saídas por Investimentos (3)</b>	<b>(9.538)</b>	<b>1.820</b>	<b>(7.718)</b>
Capex Manutenção	(2.952)	429	(2.523)
Capex Expansão	(2.460)	1.339	(1.121)
Capex Leasing	(4.125)	51	(4.074)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
<b>Geração de Caixa Líquida (1+2+3)</b>	<b>19.375</b>	<b>(29.154)</b>	<b>(9.779)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>91.138</b>	<b>(9.779)</b>	<b>81.359</b>

### Saídas por Investimentos

No mês de Maio/2021 ocorreram investimentos de R\$ 7,7 milhões, redução de R\$ 1,8 milhão em relação ao mês anterior. 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\$ 1,1 milhão em Maio/2021.

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

O Capex Leasing foi de R\$ 4,1 milhões em Maio/2021.

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

### Geração de Caixa Líquida

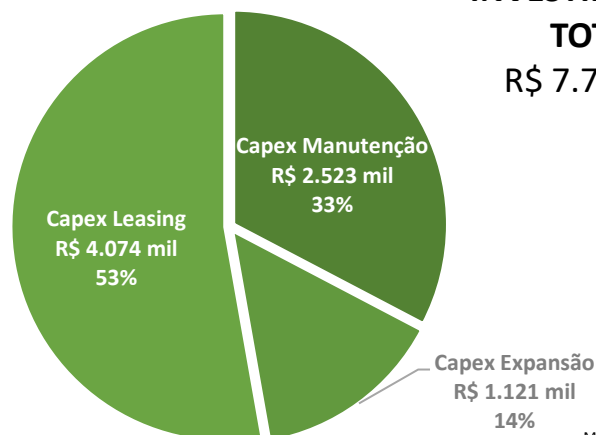
A redução no volume de Entradas no mês de Maio/2021, que totalizaram R\$ 66,4 milhões, associada ao aumento no montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 68,4 milhões e R\$ 7,7 milhões, respectivamente) resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 9,8 milhões no período.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

### INVESTIMENTOS

#### TOTAL

R\$ 7.719 mil



### Saldo Final de Caixa

Houve redução do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$9,8 milhões no mês de Maio/2021, após valor positivo em R\$ 19,4 milhões apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 81,4 milhões no mês, o que representa uma queda de 10,7% em relação ao saldo final do mês anterior.

Investimentos	Mai/21		Abr/21
	R\$ mil	Participação	Participação
<b>Investimentos</b>	<b>7.718</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Capex Manutenção	2.523	33%	31%
Capex Expansão	1.121	15%	26%
Capex Leasing	4.074	53%	43%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%

## 3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 de **ABRIL** a 31 de **MAIO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mar/2021	Varição	Mai/2021
<b>Ativo Circulante</b>	<b>528.183</b>	<b>(85.800)</b>	<b>442.383</b>
Caixa e equivalentes de caixa	79.078	9.764	88.842
Títulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	121.478	2.737	124.215
Contas a receber de Partes Relacionadas	79.229	(79.229)	0
Contrato Ativo	91.156	(26.007)	65.149
Estoques	7.479	371	7.850
Impostos a recuperar	90.420	3.322	93.742
Adiantamentos a fornecedores	12.836	1.445	14.281
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.869	605	4.474
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	11.430	1.191	12.621
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	31.181	0	31.181
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>628.526</b>	<b>(30.209)</b>	<b>598.317</b>
Títulos e valores mobiliários	0	0	0
Mútuos com partes relacionadas	31.494	2.336	33.830
Contas a receber de clientes	45.204	(28.974)	16.230
Impostos a recuperar	30.479	(402)	30.077
Despesas do exercício seguinte	1.437	(109)	1.328
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	21.677	(323)	21.354
Investimentos	7.747	120	7.867
Ativo de direito de uso	78.800	(4.313)	74.487
Imobilizado	401.676	2.502	404.178
Intangível	10.008	(1.044)	8.964
<b>Ativo Total</b>	<b>1.156.709</b>	<b>(116.009)</b>	<b>1.040.700</b>

1. Redução nas Contas a receber de Partes Relacionadas em R\$ 79,2 milhões
2. Redução em Contrato Ativo em R\$ 26,0 milhões

### Ativo Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 116,0 milhões nos meses de Abril e Maio/2021 na comparação com Março/2021, devido à redução de R\$ 85,8 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 30,2 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 85,8 milhões do **Ativo Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de Partes Relacionadas apresentou redução de R\$ 79,2 milhões nos meses de Abril e Maio/2021, que passou a ter saldo "zero". Segundo a Administração, nos meses de Abril e Maio/2021 foram faturadas as ordens *intercompany* que estavam em aberto no sistema de períodos anteriores, por esse motivo houve diminuição no saldo do contas a receber de clientes Partes Relacionadas.
2. Contrato ativo reduziu em R\$ 26,0 milhões nos meses de Abril e Maio/2021, totalizando R\$ 65,1 milhões. A Administração explicou que nos meses de Abril e Maio/2021 foram faturadas as ordens *intercompany* que estavam em aberto no sistema de períodos anteriores, por esse motivo houve redução na provisão.

## 3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 de **ABRIL** a 31 de **MAIO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mar/2021	Varição	Mai/2021
<b>Ativo Circulante</b>	<b>528.183</b>	<b>(85.800)</b>	<b>442.383</b>
Caixa e equivalentes de caixa	79.078	9.764	88.842
Titulos e valores mobiliários	27	0	27
Contas a receber de clientes	121.478	2.737	124.215
Contas a receber de Partes Relacionadas	79.229	(79.229)	0
Contrato Ativo	91.156	(26.007)	65.149
Estoques	7.479	371	7.850
Impostos a recuperar	90.420	3.322	93.742
Adiantamentos a fornecedores	12.836	1.445	14.281
Dividendos a receber	0	0	0
Despesas do exercício seguinte	3.869	605	4.474
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0
Outras contas a receber	11.430	1.191	12.621
Ativo mantido para venda	0	0	0
Ativo de operações descontinuadas	31.181	0	31.181
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>628.526</b>	<b>(30.209)</b>	<b>598.317</b>
Titulos e valores mobiliários	0	0	0
Mútuos com partes relacionadas	31.494	2.336	33.830
Contas a receber de clientes	45.204	(28.974)	16.230
Impostos a recuperar	30.479	(402)	30.077
Despesas do exercício seguinte	1.437	(109)	1.328
Impostos diferidos	2	0	2
Outras contas a receber	21.677	(323)	21.354
Investimentos	7.747	120	7.867
Ativo de direito de uso	78.800	(4.313)	74.487
Imobilizado	401.676	2.502	404.178
Intangível	10.008	(1.044)	8.964
<b>Ativo Total</b>	<b>1.156.709</b>	<b>(116.009)</b>	<b>1.040.700</b>

1. Contas a receber de clientes diminuiu R\$ 29,0 milhões

2. Redução no Ativo de direito de uso em R\$ 4,3 milhões

3. Redução no Intangível em R\$ 1,0 milhão

### Ativo Não Circulante

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 116,0 milhões nos meses de Abril e Maio/2021 na comparação com Março/2021, devido à redução de R\$ 85,8 milhões do Ativo Circulante e à redução de R\$ 30,2 milhões do Ativo Não Circulante. A redução de R\$ 30,2 milhões do **Ativo Não Circulante** foi influenciada por:

1. Contas a receber de clientes (longo prazo) reduziu R\$ 29,0 milhões nos meses de Abril e Maio/2021, totalizando R\$ 16,2 milhões. A administração explicou que a redução se refere ao novo critério adotado para a PDD e consequentemente a baixa de valores em aberto.
2. Ativo de direito de uso reduziu em R\$ 4,3 milhões nos meses de Abril e Maio/2021, totalizando R\$ 74,5 milhões. Segundo a administração houve redução de R\$ 1,2 milhão referente depreciação de Direito de uso de Máquina e Equipamento e de R\$ 1,9 milhão referente depreciação de direito de uso referente a Veículo Pesado.
3. Intangível reduziu em R\$ 1,0 milhão nos meses de Abril e Maio/2021, totalizando R\$ 9,0 milhões. A Administração explicou que houve redução R\$ 640 mil referente Amortização de Softwares.

## 3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



### Demonstração

01 de **ABRIL** a 31 de **MAIO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Mar/2021	Varição	Mai/2021
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.657.879</b>	<b>(33.462)</b>	<b>2.624.417</b>
Empréstimos e financiamentos	705.403	4.307	709.710
Debêntures	1.255.610	31.926	1.287.536
Arrendamentos	36.372	311	36.683
<b>Fornecedores</b>	<b>129.056</b>	<b>18.430</b>	<b>147.486</b>
Provisão para fechamento de aterros	3.749	(794)	2.955
Obrigações trabalhistas	88.202	(202)	88.000
Obrigações tributárias	146.209	7.478	153.687
Débito com partes relacionadas	141.545	(1.524)	140.021
Adiantamentos de clientes	60.393	(14.409)	45.984
Contas a pagar por aquisição de terreno	1.150	1.282	2.432
<b>Outras contas a pagar</b>	<b>83.544</b>	<b>(80.265)</b>	<b>3.279</b>
Obrigações com operações descontinuadas	6.644	0	6.644
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>633.660</b>	<b>157.074</b>	<b>790.734</b>
Empréstimos e financiamentos	854	(19)	835
Arrendamentos	61.281	(5.517)	55.764
Provisão para fechamento de aterros	66.956	0	66.956
<b>Provisão para demandas judiciais</b>	<b>171.214</b>	<b>169.112</b>	<b>340.326</b>
Obrigações tributárias	284.944	(4.769)	280.175
Impostos diferidos	36.530	(417)	36.113
Adiantamentos de clientes	9.749	0	9.749
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.131	(1.316)	815
Demais contas a pagar	0	0	0
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(2.134.830)</b>	<b>(239.622)</b>	<b>(2.374.452)</b>
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.069.103	0	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(117)	44	(73)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.310.848)	(239.369)	(3.550.217)
Participação de não controladores	(126)	(297)	(423)
<b>Passivo Total</b>	<b>1.156.709</b>	<b>(116.009)</b>	<b>1.040.700</b>

**1. Aumento em Fornecedores de R\$ 18,4 milhões**

**2. Redução em Outras contas a pagar de R\$ 80,3 milhões**

**3. Aumento em Provisão para demandas judiciais de R\$ 169,1 milhões**

### Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R\$ 116,0 milhões nos meses de Abril e Maio/2021 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 33,5 milhões do Passivo Circulante, ao aumento de R\$ 157,1 milhões do Passivo Não Circulante e à redução de R\$ 239,6 milhões no Patrimônio Líquido. A redução do **Passivo** foi influenciado por:

- Aumento na conta de Fornecedores de R\$ 18,4 milhões, totalizando R\$ 147,5 milhões. A administração explicou que no mês de Abril/2021 houve um lançamento ao fornecedor C A CELLI ADVOGADOS ASSOCIADOS de R\$ 11 milhões, R\$ 3,9 milhões referente a uma provisão de pagamento ao fornecedor C A CELLI ADVOGADOS ASSOCIADOS e R\$ 1,4 milhão referente à PIS e COFINS.
- Redução em Outras contas a pagar de R\$ 80,3 milhões, totalizando R\$ 3,3 milhões. A administração explicou que houve baixa referente a entradas feitas anteriormente, por exemplo IPTU e Mov Sotero. Além disso, explicaram que no mês de Março/2021 houve um acerto, pois o valor no consolidado não estava correto.
- Aumento nas Provisões para demandas judiciais de R\$ 169,1 milhões, totalizando R\$ 340,3 milhões. Segundo a administração em Dezembro/2020 houve a provisão referente aos autos de infração:
  - Risco LJ - R\$ 144.588.327,61. As empresas Estre, CAVO e CGR Guataparará sofreram autuações fiscais entre 2017 e 2019, para cobrar débitos de IRPJ, CSLL e IRRF em decorrência de operações com empresas relacionadas como suspeitas no âmbito da operação DESCARTE. Conforme pareceres enviados pelos escritórios Pinheiro Neto Advogados e Barbosa Musnich e Aragão, responsáveis pela condução dos processos, os advogados responsáveis consideraram como Perda Provável (provisão necessária).
  - Risco IRPJ+CSLL+Estimativas - R\$ 19.708.851,68. As empresas Resicontrol, CTR Itaboraí, V2 Ambiental e Viva Ambiental sofreram autuações e cobranças judiciais de débitos de IRPJ, CSLL, multa de ofício pelo não recolhimento dos tributos e multa isolada pelo não recolhimento de estimativas mensais de IRPJ e CSLL. Os advogados responsáveis pela condução dos casos consideram que os valores de IRPJ e CSLL efetivamente não pagos, as multas de ofício e as multas isoladas (quando não cobradas em conjunto com as multas de ofício) devem ser classificados como Perda Provável (provisão necessária).

## 3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



### Demonstração

01 de **ABRIL** a 31 de **MAIO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Mar/2021 Acumulado	Abr-Mai/2021 Mês	Mai/2021 Acumulado
Receita de prestação de serviços	211.950	120.389	332.339
Custo dos serviços prestados	(142.263)	(95.327)	(237.590)
<b>Lucro bruto</b>	<b>69.687</b>	<b>25.062</b>	<b>94.749</b>
		0	
Despesas gerais e administrativas	(38.339)	(27.161)	(65.500)
Despesas comerciais	1.739	(31.374)	(29.635)
Resultado de equivalência patrimonial	(5)	80	75
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.107	2.098	6.205
<b>Resultado antes das despesas e receitas financeiras</b>	<b>37.189</b>	<b>(31.295)</b>	<b>5.894</b>
		0	
Despesas financeiras	(73.773)	(45.078)	(118.851)
Receitas financeiras	1.817	6.584	8.401
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(34.767)</b>	<b>(69.789)</b>	<b>(104.556)</b>
		0	
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	4.014	(5.996)	(1.982)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(231)	417	186
<b>Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas</b>	<b>(30.984)</b>	<b>(75.368)</b>	<b>(106.352)</b>
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1)	0	(1)
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(30.985)</b>	<b>(75.368)</b>	<b>(106.353)</b>

1. Receita média diminuiu 14,8% em relação a média Janeiro-Março/21
2. Custo aumentou 12,1 p.p. em relação a Janeiro-Março/21
3. Média de Desp. Ger. e Adm. aumentaram 6,3% em relação a média Janeiro-Março/21
4. Desp. Comerciais foram de R\$ 31,4 milhões em Abril-Maio/21
5. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 2,1 milhões positivas em Abril-Maio/21
6. Média de Desp. Financeiras reduziram 8,3% em relação a Janeiro-Março/21

### Demonstração dos Resultados

#### O Prejuízo Consolidado das Recuperandas nos meses de Abril e Maio/2021 foi de R\$ 75,4 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 120,4 milhões nos meses de Abril e Maio/2021, que representa uma redução de 14,8% na média mensal em comparação com o período de Janeiro a Março/2021. A administração explicou que houve faturamento de exercícios anteriores para a Prefeitura de Curitiba, referente à reajustes.
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 95,3 milhões nos meses de Abril e Maio/2021 representou 79,2% da Receita, enquanto no período de Janeiro a Março/2021 era de 67,1%. Segundo a administração, no mês de Maio/2021 tivemos o pagamento da PPR e o reconhecimento de R\$ 4 milhões como pagamento ao fornecedor TICKET SERVICOS S.A.
3. As Despesas Gerais e Administrativas aumentaram 6,3% na média dos meses de Abril e Maio/2021 na comparação com a média do período de Janeiro a Março/2021, atingindo R\$ 27,2 milhões. A administração explicou que no mês de Maio/2021 houve R\$ 2,9 milhões de pagamento de PPR.

## 3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



### Demonstração

01 de **ABRIL** a 31 de **MAIO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Mar/2021 Acumulado	Abr-Mai/2021 Mês	Mai/2021 Acumulado
Receita de prestação de serviços	211.950	120.389	332.339
Custo dos serviços prestados	(142.263)	(95.327)	(237.590)
<b>Lucro bruto</b>	<b>69.687</b>	<b>25.062</b>	<b>94.749</b>
		0	
Despesas gerais e administrativas	(38.339)	(27.161)	(65.500)
Despesas comerciais	1.739	(31.374)	(29.635)
Resultado de equivalência patrimonial	(5)	80	75
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.107	2.098	6.205
<b>Resultado antes das despesas e receitas financeiras</b>	<b>37.189</b>	<b>(31.295)</b>	<b>5.894</b>
		0	
Despesas financeiras	(73.773)	(45.078)	(118.851)
Receitas financeiras	1.817	6.584	8.401
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(34.767)</b>	<b>(69.789)</b>	<b>(104.556)</b>
		0	
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	4.014	(5.996)	(1.982)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	(231)	417	186
<b>Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas</b>	<b>(30.984)</b>	<b>(75.368)</b>	<b>(106.352)</b>
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1)	0	(1)
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(30.985)</b>	<b>(75.368)</b>	<b>(106.353)</b>

1. Receita média diminuiu 14,8% em relação a média Janeiro-Março/21

2. Custo aumentou 12,1 p.p. em relação a Janeiro-Março/21

3. Média de Desp. Ger. e Adm. aumentaram 6,3% em relação a média Janeiro-Março/21

4. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 2,1 milhões positivas em Abril-Maio/21

5. Média de Desp. Financeiras reduziram 8,3% em relação a Janeiro-Março/21

### Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas nos meses de Abril e Maio/2021 foi de R\$ 75,4 milhões:

- 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 aumentaram 9,3% na média dos meses de Abril e Maio/2021 na comparação com a média de Janeiro a Março/2021, atingindo o montante de R\$ 45,1 milhões. A administração explicou que houve um lançamento de R\$ 1,4 milhão de AVP ajustado pelo IPCA. Além disso, relatam que no mês de Maio/2021 houve impostos de câmbio financeiro.

## 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](mailto:credorestre@ajwald.com.br)), seja por telefone [+55 (21) 2272-9335, (21) 2272-9313 ou (21) 2272-9300].

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, principalmente em período de isolamento social, foi criado o website da recuperação judicial (<http://ajwald.com.br/estrel/>), cujo conteúdo é periodicamente atualizado.

No site, os interessados têm acesso às principais peças do processo e às informações relevantes, estando disponível, na aba "Peças Processuais", o Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores e a relação de credores prevista no art. 7º, §2º da Lei 11.101/2005.

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. 19.413/19.418), conforme determinado por V.Exa. Até o presente momento, foram anotadas 75 solicitações.

Por fim, cumpre 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. No último mês, não foram realizadas novas vendas. Como informado no RMA referente ao mês de maio de 2021, as vendas em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi e Superbid totalizaram o valor de R\$ 3.763.600,00 até o momento.



## 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. 19.413/19.418	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	16.08.2021
--------------------	--	------------

---

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.



*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*