

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Julho . 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	13
4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	15
5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	16
6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	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 ao mês de julho 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 outubro de 2021 contém dados referentes ao mês de julho 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, o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultado do Exercício do referido mês de junho, 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

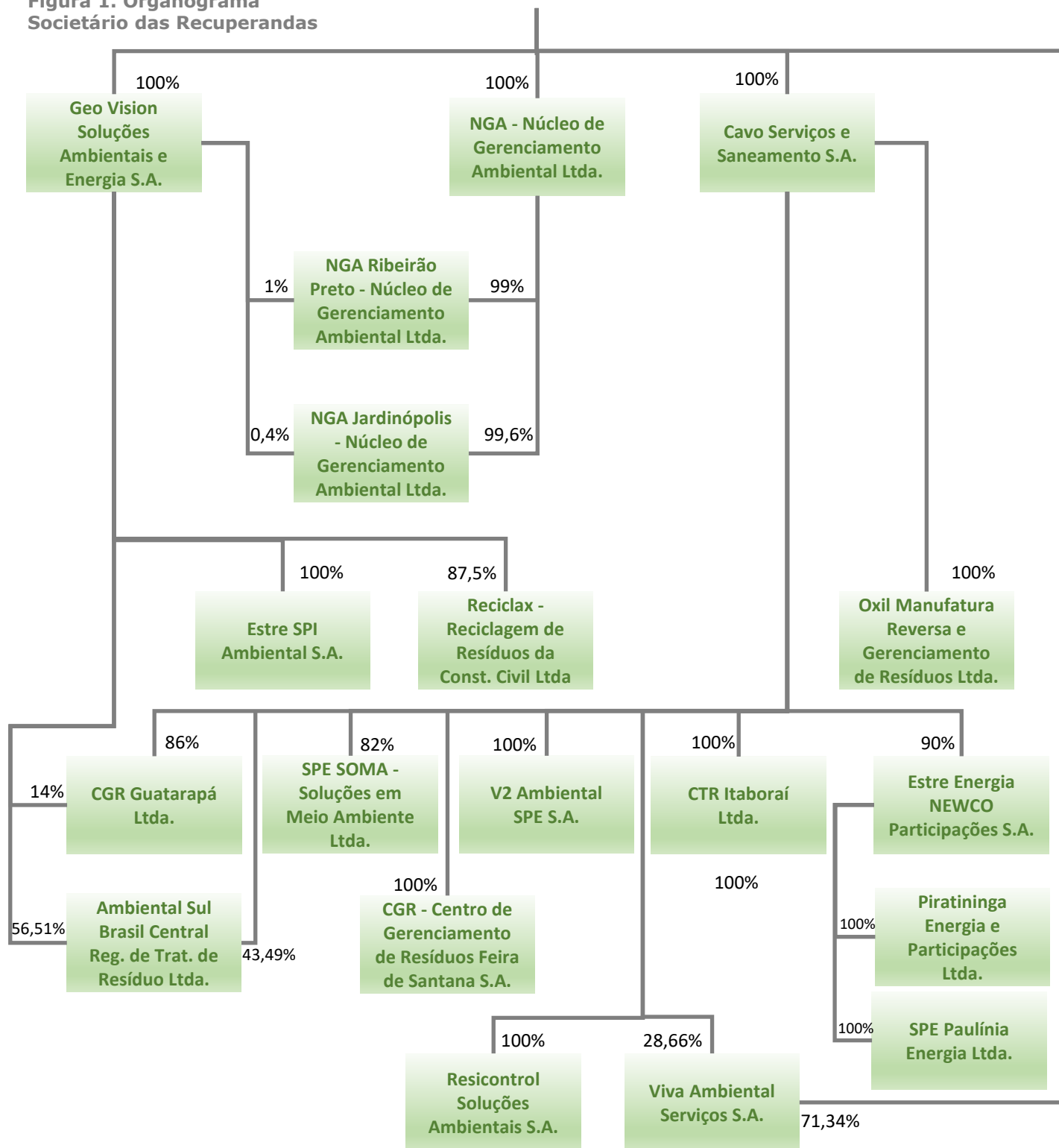
Fábio de Carvalho e Mello Curti
Economista
fc@riobranco.adm.br

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, Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício do mês de julho 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.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 789 mil em Julho/21

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de Julho/21 foi negativa em R\$ 789 mil, após resultado positivo de R\$ 1,9 milhão observado no mês anterior (Figura 2). Na comparação com o mês de Junho/21, as Entradas registraram redução de R\$ 2,0 milhões, atingindo o patamar de R\$ 64,8 milhões, enquanto as saídas de caixa Operacionais e de Investimentos aumentaram em R\$ 746 mil, totalizando R\$ 65,6 milhões conjuntamente (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 789 mil em Julho/21, resultando em montante de R\$ 82,5 milhões (Figura 4), correspondente a uma redução de 0,9% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

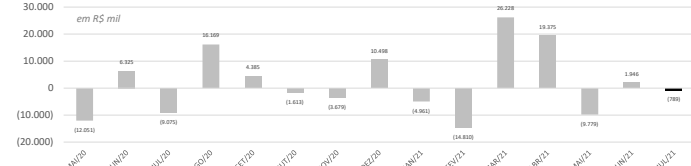


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

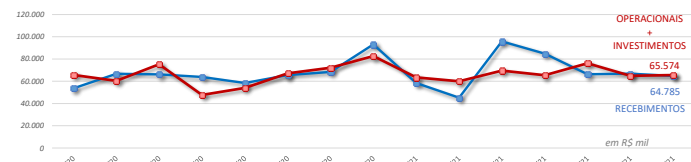
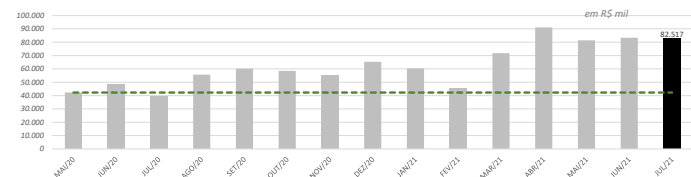
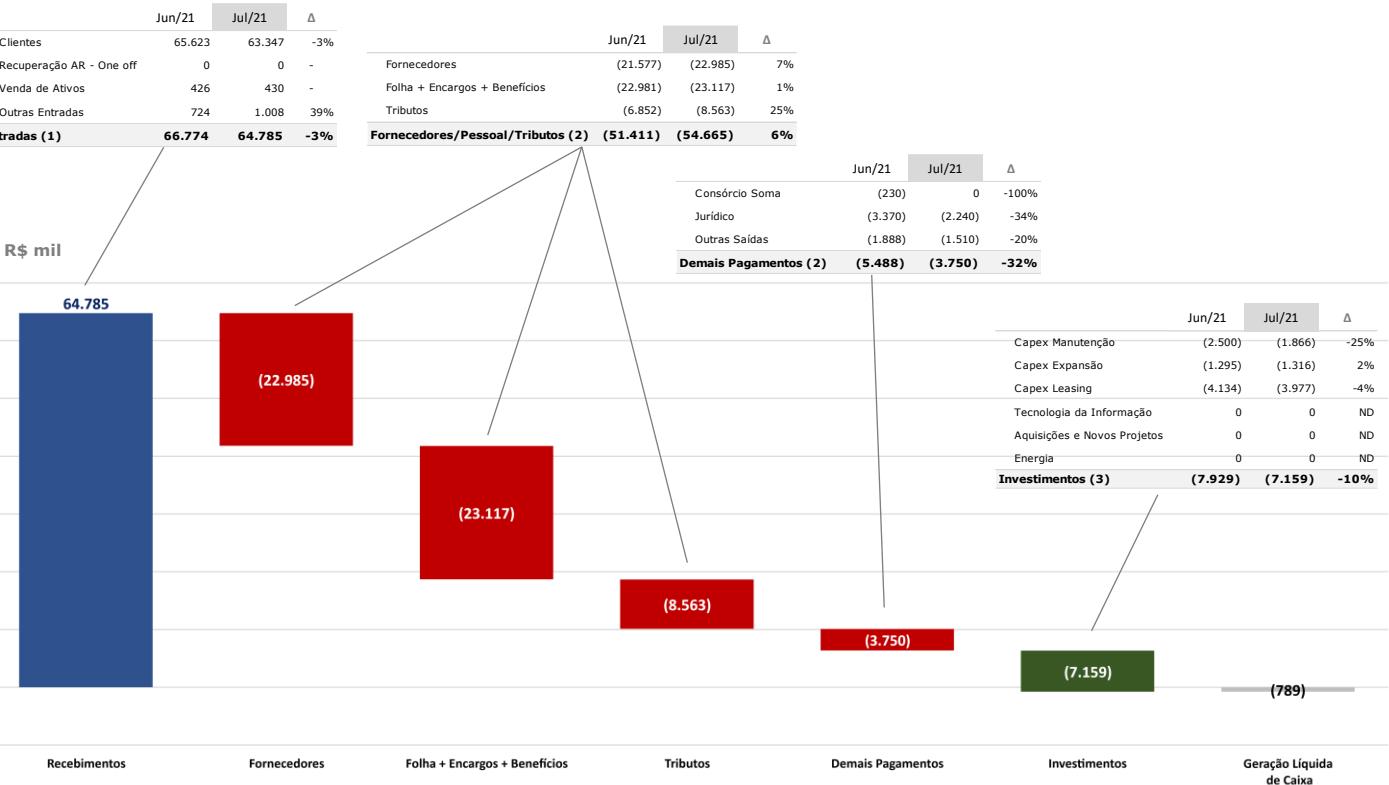


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final



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 **JULHO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 30/06/2021 Jun/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/07/2021 Jul/2021
Saldo Inicial	81.359	1.946	83.305
Entradas (1)	66.774	(1.989)	64.785
Clientes	65.623	(2.276)	63.347
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	426	4	430
Outras Entradas	724	284	1.008
Saídas Operacionais (2)	(56.898)	(1.517)	(58.415)
Fornecedores	(21.577)	(1.408)	(22.985)
Consórcio Soma	(230)	230	0
Jurídico	(3.370)	1.131	(2.240)
Tributos	(6.852)	(1.711)	(8.563)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.981)	(135)	(23.117)
Outras Saídas	(1.888)	377	(1.510)
Saídas por Investimentos (3)	(7.929)	770	(7.159)
Capex Manutenção	(2.500)	634	(1.866)
Capex Expansão	(1.295)	(21)	(1.316)
Capex Leasing	(4.134)	157	(3.977)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	1.946	(2.735)	(789)
Saldo Final	83.305	(789)	82.517

Entradas

As Recuperandas apresentaram redução de R\$ 2,0 milhões nas Entradas de caixa no mês de Julho/2021 na comparação com o mês anterior.

Os recebimentos de Clientes reduziram R\$ 2,3 milhões em Julho/2021, atingindo o montante de R\$ 63,3 milhões.

- o Segundo a Administração, no mês anterior houve entrada referente a 2 Notas Fiscais da Prefeitura de Campinas, no mês de Julho/2021 ocorreu apenas o pagamento do mês.

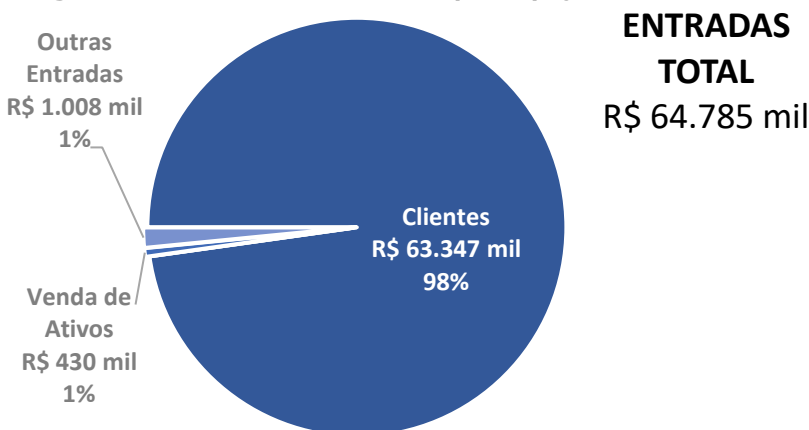
Houve entrada de R\$ 430 mil de Venda de Ativos em Julho/2021.

- o A Administração relatou que a entrada se refere a leilão de caminhões (R\$ 100 mil) e recebimento da última parcela da venda do terreno de Glorinha (R\$ 329 mil).

As Outras Entradas foram de R\$ 1,0 milhão no mês de Julho/2021, aumento de R\$ 284 mil em relação ao mês anterior.

- o Segundo a Administração, os valores se referem a dividendos da empresa Sotero (R\$ 558 mil) e recebimento judicial Latache (R\$ 450 mil).

Figura 6 – Entradas – Estrutura de participação



Entradas	Jul/21		Jun/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Entradas	64.785	100%	100%
Clientes	63.347	98%	98%
Recuperação AR - One off	0	0%	0%
Venda de Ativos	430	1%	1%
Outras Entradas	1.008	2%	1%

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



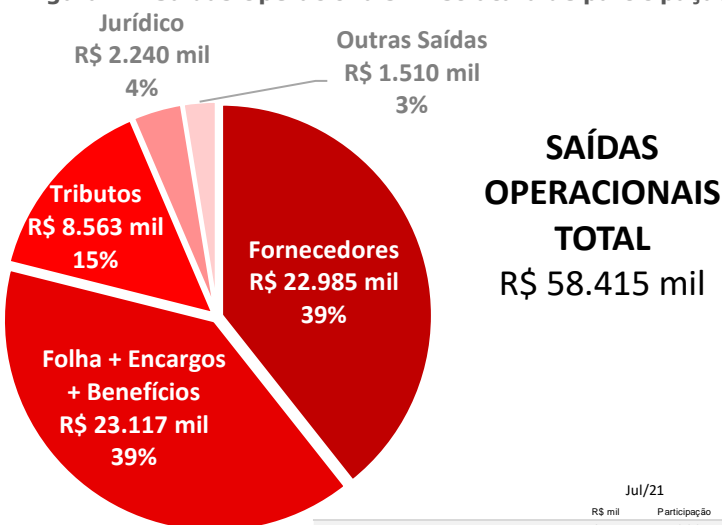
Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

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

R\$ mil	(A) 30/06/2021 Jun/2021	(B) - (A) Variação	(B) 31/07/2021 Jul/2021
Saldo Inicial	81.359	1.946	83.305
Entradas (1)	66.774	(1.989)	64.785
Clientes	65.623	(2.276)	63.347
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	426	4	430
Outras Entradas	724	284	1.008
Saídas Operacionais (2)	(56.898)	(1.517)	(58.415)
Fornecedores	(21.577)	(1.408)	(22.985)
Consórcio Soma	(230)	230	0
Jurídico	(3.370)	1.131	(2.240)
Tributos	(6.852)	(1.711)	(8.563)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.981)	(135)	(23.117)
Outras Saídas	(1.888)	377	(1.510)
Saídas por Investimentos (3)	(7.929)	770	(7.159)
Capex Manutenção	(2.500)	634	(1.866)
Capex Expansão	(1.295)	(21)	(1.316)
Capex Leasing	(4.134)	157	(3.977)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	1.946	(2.735)	(789)
Saldo Final	83.305	(789)	82.517

Figura 7 – Saídas Operacionais – Estrutura de participação



Pagamentos	Jul/21		Jun/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Pagamentos	58.415	100%	100%
Fornecedores	22.985	39%	38%
Folha + Encargos + Benefícios	23.117	40%	40%
Tributos	8.563	15%	12%
Consórcio Soma	0	0%	0%
Jurídico	2.240	4%	6%
Outras Saídas	1.510	3%	3%

Saídas Operacionais

As Saídas Operacionais das Recuperandas aumentaram R\$ 1,5 milhão no mês de Julho/2021 na comparação com Junho/2021.

Os pagamentos a fornecedores aumentaram em R\$ 1,4 milhão no mês de Julho/2021 (alta de 6,5%).

- o A administração explicou que o aumento se refere ao aumento de geração de chorume na região NE (R\$ 400 mil), aumento no combustível (R\$ 400 mil), a renovação de seguros (R\$ 270 mil) e a manutenção (R\$ 330 mil).

Houve redução de R\$ 1,1 milhão nos pagamentos relacionados a questões jurídicas.

- o Segundo a administração, a redução se refere ao pagamento de êxitos decorrentes da aprovação do plano de RJ no mês anterior, o que não ocorreu em Julho/2021.

O pagamento de tributos aumentou R\$ 1,7 milhão no mês de Julho/2021 em relação ao mês anterior (alta de 25,0%).

- o Segundo a Administração, não houve tantos créditos para compensação de tributos como no mês anterior.

As saídas de caixa para pagamentos relacionados aos funcionários (Folha + Encargos + Benefícios) aumentaram R\$ 135 mil em Julho/2021. As Outras Saídas diminuíram R\$ 377 mil no mês de Julho/2021 na comparação com Junho/2021 (queda de 20,0%).

- o Segundo a administração, o valor refere-se a pagamentos de contas de consumo (energia elétrica, água, etc.), patrocínio e doações (Instituto Estre), depósitos judiciais (custas processuais).

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

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

R\$ mil	(A)	(B) - (A)	(B)
	30/06/2021 Jun/2021	Varição	31/07/2021 Jul/2021
Saldo Inicial	81.359	1.946	83.305
Entradas (1)	66.774	(1.989)	64.785
Clientes	65.623	(2.276)	63.347
Recuperação AR - One off	0	0	0
Venda de Ativos	426	4	430
Outras Entradas	724	284	1.008
Saídas Operacionais (2)	(56.898)	(1.517)	(58.415)
Fornecedores	(21.577)	(1.408)	(22.985)
Consórcio Soma	(230)	230	0
Jurídico	(3.370)	1.131	(2.240)
Tributos	(6.852)	(1.711)	(8.563)
Folha + Encargos + Benefícios	(22.981)	(135)	(23.117)
Outras Saídas	(1.888)	377	(1.510)
Saídas por Investimentos (3)	(7.929)	770	(7.159)
Capex Manutenção	(2.500)	634	(1.866)
Capex Expansão	(1.295)	(21)	(1.316)
Capex Leasing	(4.134)	157	(3.977)
Tecnologia da Informação	0	0	0
Aquisições e Novos Projetos	0	0	0
Energia	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	1.946	(2.735)	(789)
Saldo Final	83.305	(789)	82.517

Saídas por Investimentos

No mês de Julho/2021 ocorreram investimentos de R\$ 7,2 milhões, redução de R\$ 770 mil em relação ao mês anterior. O Capex de Manutenção foi de R\$ 1,9 milhão no mês.

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

O Capex de expansão foi de R\$ 1,3 milhão em Julho/2021.

o A administração explicou que o valor se refere a serviços de expansão de aterros e compra de equipamento para a coleta de Ribeirão Preto.

O Capex Leasing foi de R\$ 4,0 milhões em Julho/2021.

o 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 Julho/2021, que totalizaram R\$ 64,8 milhões, associada ao aumento no montante de saídas de caixa para a Operação e Investimentos (R\$ 58,4 milhões e R\$ 7,2 milhões, respectivamente) resultou na Geração de Caixa Líquida negativa em R\$ 789 mil no período.

Saldo Final de Caixa

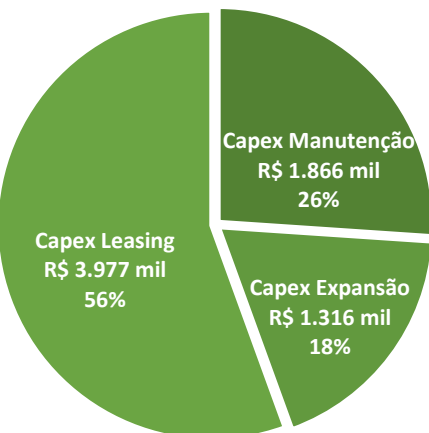
Houve redução do saldo final de caixa, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$789 mil no mês de Julho/2021, após valor positivo em R\$ 1,9 milhão apresentado no mês anterior. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 82,5 milhões no mês, o que representa uma queda de 0,9% em relação ao saldo final do mês anterior.

Figura 8 – Saídas por Investimentos – Estrutura de participação

INVESTIMENTOS

TOTAL

R\$ 7.159 mil



Investimentos	Jul/21		Jun/21
	R\$ mil	Participação	Participação
Investimentos	7.159	100%	100%
Capex Manutenção	1.866	26%	32%
Capex Expansão	1.316	18%	16%
Capex Leasing	3.977	56%	52%
Tecnologia da Informação	0	0%	0%
Aquisições e Novos Projetos	0	0%	0%
Energia	0	0%	0%

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jun/2021	Varição	Jul/2021	
Ativo Circulante	434.945	(111.621)	323.324	
Caixa e equivalentes de caixa	90.977	(3.737)	87.240	
Titulos e valores mobiliários	27	0	27	
Contas a receber de clientes	121.954	(120.292)	1.662	1. Redução em Contas a receber de clientes de R\$ 120,3 milhões
Contas a receber de Partes Relacionadas	0	0	0	
Contrato Ativo	59.777	5.770	65.547	
Estoques	7.926	(420)	7.506	
Impostos a recuperar	92.603	279	92.882	
Adiantamentos a fornecedores	14.265	6.974	21.239	2. Aumento em Adiantamento a fornecedores de R\$ 7,0 milhões
Dividendos a receber	0	0	0	
Despesas do exercício seguinte	4.657	(356)	4.301	
Contas a receber por venda de investimento	0	0	0	
Outras contas a receber	12.484	159	12.643	
Ativo mantido para venda	0	0	0	
Ativo de operações descontinuadas	30.275	0	30.275	
Ativo Não Circulante	572.342	168.399	740.741	
Titulos e valores mobiliários	0	0	0	
Mútuos com partes relacionadas	11.752	758	12.510	
Contas a receber de clientes	17.333	166.560	183.893	1. Aumento em Contas a receber de clientes de R\$ 166,6 milhões
Contas a receber de clientes Partes Relacionadas				
Impostos a recuperar	29.864	(198)	29.666	
Despesas do exercício seguinte	1.273	(55)	1.218	
Impostos diferidos	2	0	2	
Outras contas a receber	21.107	(12)	21.095	
Investimentos	10.008	1.836	11.844	3. Aumento em Investimentos em R\$ 1,8 milhão
Ativo de direito de uso	71.536	(2.458)	69.078	
Imobilizado	386.063	2.605	388.668	
Intangível	23.394	(623)	22.771	
Ativo Total	1.007.288	56.777	1.064.065	

Ativo

O Ativo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 56,8 milhões no mês de Julho/2021 na comparação com o mês anterior, devido à redução de R\$ 111,6 milhões do Ativo Circulante e ao aumento de R\$ 168,4 milhões do Ativo Não Circulante. As variações foram influenciadas por:

1. Contas a receber de Clientes reduziu em R\$ 120,3 milhões no Curto Prazo no mês de Julho/2021, enquanto no Longo prazo aumentou R\$ 166,6 milhões. A Administração explicou que não foi feita a apropriação de curto e longo prazo dos clientes, mas houve revisão do critério da PCLD, que impactou com reversão de PDD contabilizado a longo prazo (aumentou o longo prazo e reduziu o curto). Explicou ainda que no mês de Agosto/2021, haverá redução no longo prazo devido apropriação de CP e LP dos clientes.
2. Adiantamento a fornecedores teve aumento de R\$ 7,0 milhões em Julho/2021. Segundo a Administração, o aumento refere-se a adiantamentos realizados aos fornecedores Ticket e Ipiranga que ainda não foram baixados.
3. Investimentos aumentaram R\$ 1,8 milhão, atingindo o montante de R\$ 11,8 milhões. A Administração explicou que o aumento se refere a efeito do Aumento de capital na Ambiental Sul, feito pela Resicontrol e Estre Ambiental.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

Balanço Patrimonial - R\$ mil	Jun/2021	Varição	Jul/2021
Passivo Circulante	2.583.533	8.861	2.592.394
Empréstimos e financiamentos	711.812	2.342	714.154
Debêntures	1.304.990	18.683	1.323.673
Arrendamentos	38.918	35	38.953
Fornecedores	147.469	(5.293)	142.176
Provisão para fechamento de aterros	2.588	(303)	2.285
Obrigações trabalhistas	90.110	4.339	94.449
Obrigações tributárias	156.335	4.595	160.930
Débito com partes relacionadas	79.856	3.689	83.545
Adiantamentos de clientes	45.454	(19.048)	26.406
Contas a pagar por aquisição de terreno	2.396	(693)	1.703
Outras contas a pagar	3.329	515	3.844
Obrigações com operações descontinuadas	275	0	275
Passivo Não Circulante	1.023.393	(4.799)	1.018.594
Empréstimos e financiamentos	796	(32)	764
Arrendamentos	53.066	(3.836)	49.230
Provisão para fechamento de aterros	67.958	0	67.958
Provisão para demandas judiciais	583.928	1.775	585.703
Obrigações tributárias	272.183	(4.373)	267.810
Impostos diferidos	35.021	(482)	34.539
Adiantamentos de clientes	9.749	0	9.749
Contas a pagar por aquisição de terreno	692	380	1.072
Demais contas a pagar	0	0	0
Patrimônio Líquido	(2.599.638)	52.715	(2.546.923)
Capital social	144.562	0	144.562
Reserva de capital	1.069.103	0	1.069.103
Outros resultados abrangentes	(52)	(6)	(58)
Ações em tesouraria	(37.403)	0	(37.403)
Prejuízos acumulados	(3.775.296)	52.832	(3.722.464)
Participação de não controladores	(552)	(111)	(663)
Passivo Total	1.007.288	56.777	1.064.065

1. Redução de Fornecedores de R\$ 5,3 milhões

2. Redução em Adiantamentos de clientes de R\$ 19,0 milhões

3. Redução em Arrendamentos de R\$ 3,8 milhões

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou aumento de R\$ 56,8 milhões no mês de Julho/2021 na comparação com o mês anterior, devido ao aumento de R\$ 8,9 milhões do Passivo Circulante, à redução de R\$ 3,8 milhões do Passivo Não Circulante e ao aumento de R\$ 52,7 milhões no Patrimônio Líquido. Algumas variações são explicadas a seguir:

1. Redução na conta de Fornecedores de R\$ 5,3 milhões, totalizando R\$ 142,2 milhões. A administração explicou que a redução se deve ao pagamento de valores em aberto para os fornecedores ALESANDRO GEOBAR LISKA LT, TERA AMBIENTAL LTDA, CLINIPAM CLINICA, TZ RENTAL LTDA e TRANSZOIAO TERRAP E TRANSPORTE.
2. Redução em Adiantamentos de clientes de R\$ 19,0 milhões, totalizando R\$ 26,4 milhões. A administração explicou que ocorreu a baixa da Prefeitura Municipal de Curitiba (R\$ 14 milhões), da Prefeitura Municipal Taboão da Serra (R\$ 3 milhões) e da Costrurban Logística Ambiental (R\$ 2 milhões).
3. Redução em Arrendamentos de R\$ 3,8 milhões, totalizando R\$ 49,2 milhões. Segundo a administração a redução ocorreu devido ao pagamento de contratos de competências anteriores.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Jun/2021 Acumulado	Jul/2021 Mês	Jul/2021 Acumulado
Receita de prestação de serviços	390.994	62.864	453.858
Custo dos serviços prestados	(290.517)	(51.763)	(342.280)
Lucro bruto	100.477	11.102	111.579
	0	0	0
Despesas gerais e administrativas	(61.236)	(10.882)	(72.118)
Despesas comerciais	(31.929)	65.075	33.146
Resultado de equivalência patrimonial	(346)	(5.755)	(6.101)
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	38.882	10.083	48.965
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	45.848	69.623	115.471
	0	0	0
Despesas financeiras	(138.037)	(24.564)	(162.601)
Receitas financeiras	11.408	2.555	13.963
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(80.781)	47.614	(33.167)
	0	0	0
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.466)	(1.082)	(3.548)
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	312	482	794
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(82.935)	47.014	(35.921)
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1)	5.707	5.706
Prejuízo do exercício	(82.936)	52.720	(30.216)

1. Receita diminuiu 3,5% em relação a média Janeiro-Junho/21
2. Custo aumentou 8,0 p.p. em relação a Janeiro-Junho/21
3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 6,6% em relação a Janeiro-Junho/21
4. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 10,0 milhões positivas em Julho/21
5. Desp. Financeiras reduziram 6,8% em relação a Janeiro-Junho/21
6. Receitas financeiras aumentaram 34,4% em relação a Janeiro-Junho/21

Demonstração dos Resultados

O Lucro Consolidado das Recuperandas no mês de Julho/2021 foi de R\$ 52,7 milhões:

1. A Receita de prestação de serviços foi de R\$ 62,9 milhões no mês de Julho/2021, que representa uma redução de 3,5% na média mensal em comparação com o período de Janeiro a Junho/2021. A administração explicou que no mês de Maio/2021, houve encerramento do contrato de Campo Largo, que representava um faturamento médio de R\$ 500 mil por mês, o que impactou na redução da Receita média. Houve também redução da Prefeitura de Curitiba que teve uma média alta de Janeiro a Junho/2021 em decorrência de correção de serviços prestados no exercício anterior (impacto de R\$ 2 milhões de redução na média de Janeiro a Junho/2021). Além disso, não houve faturamento para o cliente Flacipel em Julho/2021 que teve média mensal de faturamento de R\$ 852 mil de Janeiro a Junho/2021.
2. O Custo dos serviços prestados de R\$ 51,8 milhões no mês de Julho/2021 representou 82,3% da Receita, enquanto no período de Janeiro a Junho/2021 era de 74,3%. Segundo a administração, o aumento devido ao pagamento realizado para os fornecedores TERA AMBIENTAL LTDA, CLINIPAM CLINICA, TZ RENTAL LTDA e TRANSZOIAO TERRAP E TRANSPORTE e dos contratos de Arrendamento de períodos anteriores.
3. As Despesas Gerais e Administrativas foram de R\$ 10,9 milhões em Julho/2021, o que representa um aumento de 6,6% em relação à média de Janeiro a Junho/2021. A administração explicou que no mês de Julho/2021 houve o entrada de Notas Fiscais referente a competências de anos anteriores referente à Honorários Advocáticos e Serviço de Consultoria e Assessoria.

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS



Demonstração

01 a 31 de **JULHO** de 2021

Demonstração dos Resultados do Exercício - R\$ mil	Jun/2021 Acumulado	Jul/2021 Mês	Jul/2021 Acumulado	
Receita de prestação de serviços	390.994	62.864	453.858	1. Receita diminuiu 3,5% em relação a média Janeiro-Junho/21
Custo dos serviços prestados	(290.517)	(51.763)	(342.280)	2. Custo aumentou 8,0 p.p. em relação a Janeiro-Junho/21
Lucro bruto	100.477	11.102	111.579	
	0	0	0	
Despesas gerais e administrativas	(61.236)	(10.882)	(72.118)	3. Desp. Ger. e Adm. aumentaram 6,6% em relação a Janeiro-Junho/21
Despesas comerciais	(31.929)	65.075	33.146	
Resultado de equivalência patrimonial	(346)	(5.755)	(6.101)	
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0	0	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	38.882	10.083	48.965	4. Outras rec. (desp.) oper. líq. foram de R\$ 10,0 milhões positivas em Julho/21
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	45.848	69.623	115.471	
	0	0	0	
Despesas financeiras	(138.037)	(24.564)	(162.601)	5. Desp. Financeiras aumentaram 6,8% em relação a Janeiro-Junho/21
Receitas financeiras	11.408	2.555	13.963	6. Receitas financeiras aumentaram 34,4% em relação a Janeiro-Junho/21
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(80.781)	47.614	(33.167)	
	0	0	0	
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(2.466)	(1.082)	(3.548)	
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	312	482	794	
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	(82.935)	47.014	(35.921)	
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	(1)	5.707	5.706	
Prejuízo do exercício	(82.936)	52.720	(30.216)	

Demonstração dos Resultados

O Lucro Consolidado das Recuperandas no mês de Julho/2021 foi de R\$ 52,7 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 6,8% no mês de Julho/2021 na comparação com a média de Janeiro a Junho/2021. A administração explicou que o aumento refere-se a apropriação de juros sobre Debêntures.
- As Receitas Financeiras aumentaram 34,4% no mês de Julho/2021 na comparação com a média de Janeiro a Junho/2021. Segundo a administração, o aumento refere-se à apropriação de juros da Prefeitura de Curitiba e efeitos de variação cambial.

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 (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, 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, perfazem o montante de 129 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. 20.261/20.267), já tendo sido anotadas 98 solicitações decorrentes de relação de trabalho.

O AJ também permanece fiscalizando a alienação dos 69 veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952. Como informado no RMA referente ao mês de junho 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. Em 15/10/2021, foi realizado um novo leilão para alienação dos veículos remanescentes, cujo resultado será comunicado no próximo RMA, após a consolidação dos dados pelas Recuperandas.

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. 20.261/20.267	Apresentação do Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	13.10.2021
Fls. 20.353	Manifestação informando os habilitados para participar do procedimento competitivo de alienação da UPI Aterros.	18.10.2021

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.

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 pelas Recuperandas, até o momento, 254 credores foram pagos, após o correto fornecimento dos dados bancários dentro do prazo estabelecido pelo Plano, sendo que 91 desses casos correspondiam ao pagamento integral do crédito. Até o momento, as obrigações vencidas foram cumpridas pelas Recuperandas.

Ademais, 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 do PRJ.

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Conforme consta no site da recuperação judicial (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/procedimentocompetitivo-de-alienacao-das-upis/>), os interessados na aquisição das UPIs deverão se habilitar e/ou apresentar suas propostas nos exatos termos e prazos definidos nos respectivos Editais e no Plano de Recuperação Judicial:

UPI	ENCERRAMENTO DO PRAZO DE 5 DIAS DE HABILITAÇÃO DE INTERESSADOS	ENCERRAMENTO DO PRAZO DE 10 DIAS PARA APRESENTAÇÃO DE PROPOSTA
Aterros	11.10.2021	21.10.2021
Capão	-	14.10.2021

Em relação à UPI Aterros, nos autos do incidente processual e da RJ, o AJ apresentou manifestação comunicando que, além dos Primeiros Proponentes (Fundo de Gestão e Recuperação – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados e Orizon Meio Ambiente S.A.), também estão habilitados para participar do procedimento competitivo de alienação os interessados Solvi Essencis Ambiental S.A. e Solvi Participações S.A.

Em relação à UPI Capão, não houve apresentação de proposta de interessado dentro do prazo previsto no Edital.

Abaixo, segue planilha contendo os status dos procedimentos de alienação das UPIs:

UPI	INCIDENTE Nº	STATUS
Aterros	1078438-82.2021.8.26.0100	Edital de alienação publicado. Interessados habilitados. Sessão virtual de abertura das propostas fechadas ocorrerá em 04/11/2021, às 10:00 horas.
Capão	1078457-88.2021.8.26.0100	Edital de alienação publicado. Sessão virtual de abertura das propostas fechadas ocorrerá em 04/11/2021, às 15:00 horas.



AJWald

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*Rua Gen. Venâncio Flores
305, 10º andar, Leblon
CEP 22441-090
Rio de Janeiro-RJ*

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

RIO BRANCO

CONSULTORES ASSOCIADOS

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