

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Dezembro/2023 a Junho/2024

RELATÓRIO EXECUTIVO

1. <u>Introdução</u>	03
2. <u>Organograma Societário das Recuperandas</u>	05
3. <u>Informações Financeiras (consolidadas das recuperandas)</u>	06
3.1. <u>Fluxo de Caixa Gerencial</u>	07
4. <u>Relatório de Atividade do AJ</u>	13
5. <u>Resumo das manifestações do AJ nos autos</u>	14
6. <u>Da fiscalização ao cumprimento do Plano de Recuperação Judicial</u>	15

1. INTRODUÇÃO

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

O Administrador Judicial, Wald Administração de Falências e Empresas em Recuperação Judicial Ltda. ("AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Estre (processo nº 1066730-69.2020.8.26.0100), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 3.364/3.378 (item 1.5), apresentar o Relatório Mensal de Atividades referente às seguintes empresas:

- Estre Ambiental S.A.;
- Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.;
- NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- Cavo Serviços e Saneamento S.A.;
- Estre SPI ambiental S.A.;
- NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- NGA Ribeirão Preto núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA.;
- OXIL Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos LTDA.;
- CGR Guataporã – 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.;
- REICLAX – Reciclagem de Resíduos da Construção Civil LTDA.;
- SPE SOMA – Soluções em Meio Ambiente LTDA.;
- Estre Energia Newco Participações S.A.
- Piratininga Energia e Participações LTDA.; e
- SPE Paulínia Energia LTDA.

1. INTRODUÇÃO

No presente relatório serão apresentados os **dados do Fluxo de Caixa de dezembro de 2023 a junho de 2024**, sendo comentadas as principais variações ocorridas no período em questão, com os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.

O RMA, que contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, deve ser analisado em conjunto com o laudo da perícia preliminar (fls. 3.291/3.361), com o relatório de situação (fls. 4.570/4.618) e com os relatórios mensais anteriores.



Arnoldo Wald Filho
awf@wald.com.br

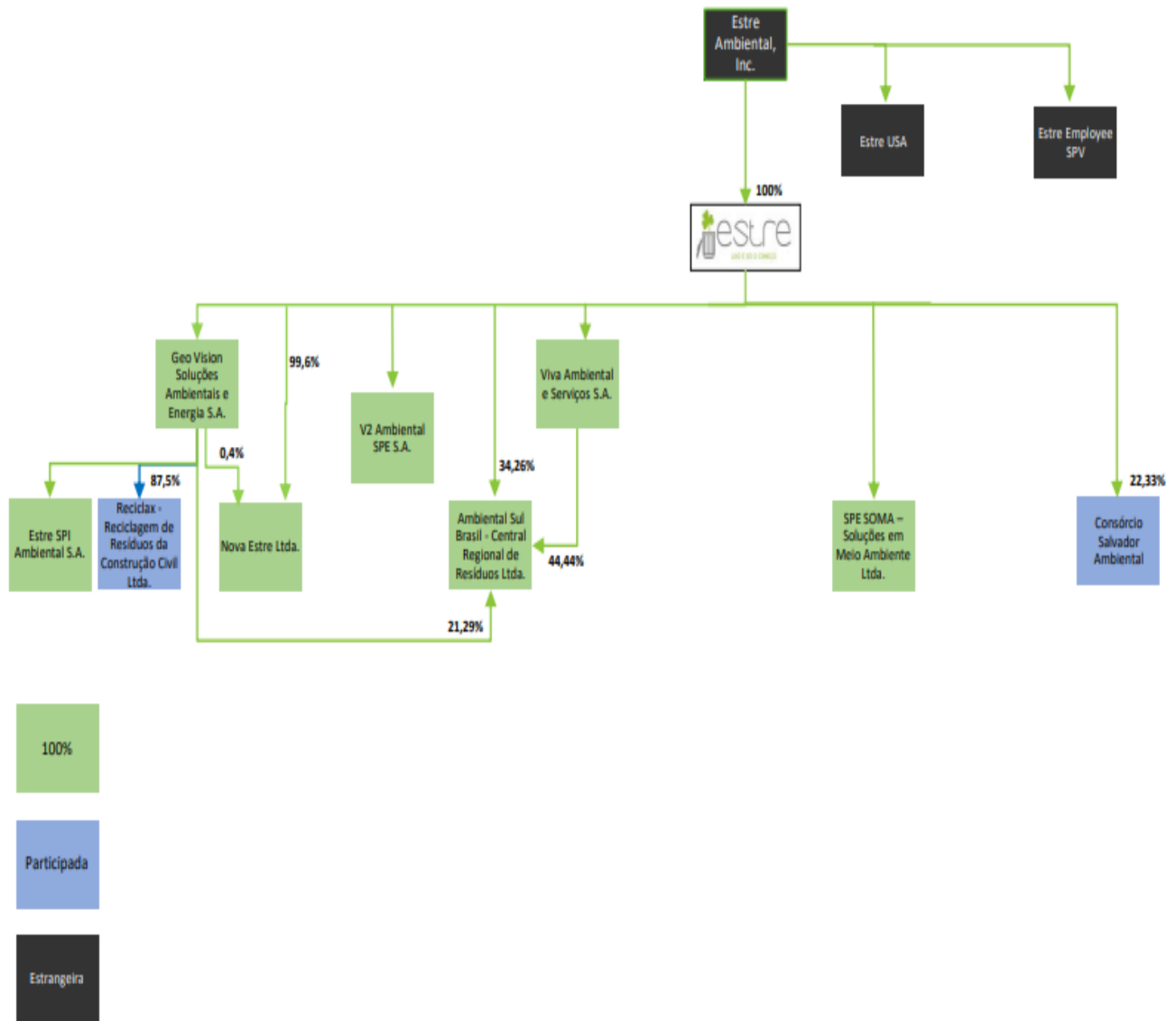


Tel: +55 (21) 2272-9300

Tel: +55 (11) 3392-3062

2. ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS

Figura 1. Organograma Societário das Recuperandas



Na forma da Cláusula 3.4 do Plano de Recuperação Judicial, foram incorporadas pela Estre Ambiental S.A. – Em Recuperação Judicial: (i) em 31.07.2021, a Cavo Serviços e Saneamento S.A. – Em Recuperação Judicial; (ii) em 30.09.2021, a CGR Guataparã – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. – Em Recuperação Judicial; (iii) em 30.11.2021, a NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. – Em Recuperação Judicial e (iv) em 30.11.2021, a NGA Ribeirão Preto – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. Além disso, também em 30.11.2021, a Resicontrol Soluções Ambientais S.A. – Em Recuperação Judicial foi incorporada pela Viva Ambiental e Serviços S.A. – Em Recuperação Judicial. Por sua vez, a sociedade NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda – Em Recuperação Judicial teve sua razão social alterada para Nova Estre Ltda.

3. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)

O Administrador Judicial informa que os dados do Balanço Patrimonial e da Demonstração de Resultado do Exercício, referente ao exercício de 2023, ainda não foram disponibilizados pelas Recuperandas.

Quanto ao atraso no fechamento das Demonstrações Financeiras de ano de 2023, a Estre esclareceu o seguinte:

“A Estre, no decorrer de 2023, em linha com o plano de recuperação judicial e em termos de reestruturação de sua estrutura societária e administrativa, tomou as seguintes medidas que demandou maior esforço e tempo por parte da administração da empresa:

i) incorporou a V2 em julho de 2023, tendo sido incorporada pela Estre Ambiental;

ii) incorporou a SPE Soma em julho de 2023, tendo sido incorporada pela Estre Ambiental;

iii) trabalhou exaustivamente para organizar documentos para dar entrada no processo de transação tributária junto à RFB, que resultou na conclusão da transação em mar/24, onde a Estre transacionou R\$ 1.2 Bi e esse montante resultou em R\$ 125Milhões a pagar, pois a Estre conseguiu o maior hair cut possível pela condição de RJ e ainda utilizou prejuízo fiscal para pagamento de parte da dívida;

iv) Trabalhou exaustivamente para organizar documentos para dar entrada no processo de transação tributária junto à PGFN, que resultou na conclusão da transação em jun/24, onde a Estre transacionou R\$ 500Milhões e esse montante resultou em R\$ 70Milhões a pagar, pois a Estre conseguiu excelente hair cut e pela condição de RJ e ainda utilizou prejuízo fiscal para pagamento de parte da dívida”.

Assim que recebidas, tais informações financeiras serão divulgadas e comentadas pelo AJ.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a dezembro a 30 de junho - 2024

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 5,9 milhões entre dez/23 a jun/2024.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas nos meses de dez/23 a jun/24 foi negativa na ordem de R\$ 5,9 milhões. (Figura 2). As entradas acumuladas de dez/23 a jun/24 totalizaram o valor de R\$ 387,1 milhões. As saídas de caixa Operacionais e de Investimentos totalizaram no mesmo período o montante de R\$ 393,1 milhões. (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi negativa em R\$ 9,5 milhões no período mencionado, resultando em um montante total de caixa de R\$ 37,7 milhões (Figura 4), correspondente a uma queda de 20,1% em relação ao mês dez/23.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

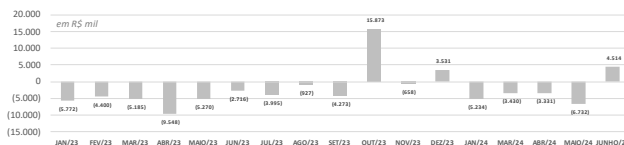


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

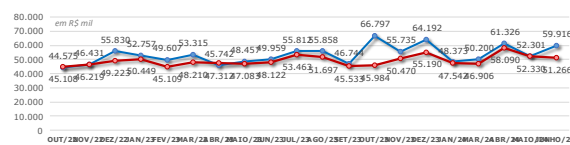


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

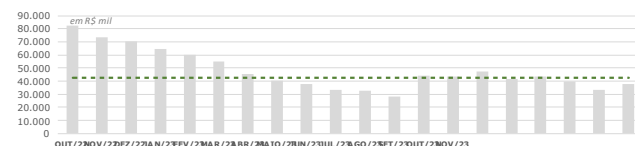
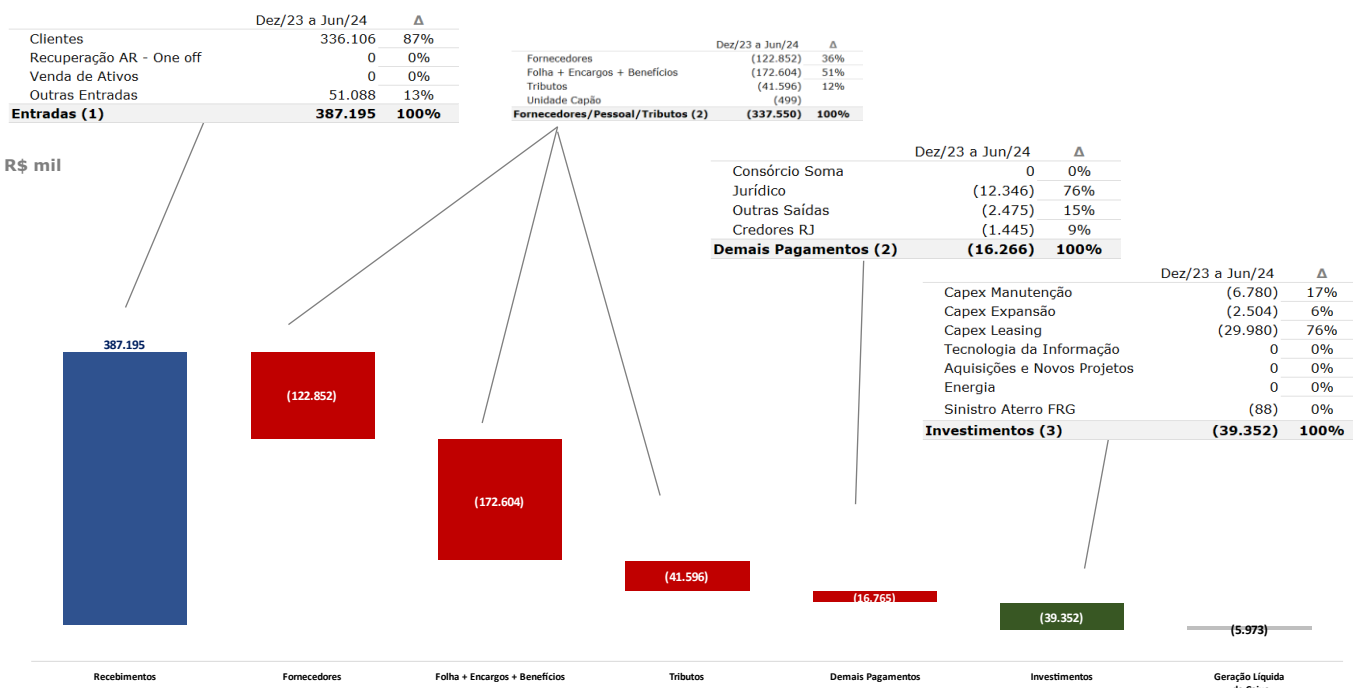


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a dezembro a 30 de junho - 2024

	31/12/2023 DEZ/2023	jan - dez Variação	31/01/2024 JAN/2024	fev - jan Variação	28/02/2024 FEV/2024	mar - fev Variação	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - mai Variação	30/06/2024 JUNHO/2024
Saldo Inicial	43.660	3.531	47.191	(5.234)	41.957	1.279	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173
Entradas (1)	64.192	(15.819)	48.373	2.514	50.886	(686)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916
Clientes	52.250	(6.109)	46.141	1.827	47.968	(647)	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	11.942	(9.710)	2.232	687	2.919	(39)	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537
Saídas Operacionais (2)	(55.190)	7.648	(47.542)	5.050	(42.492)	(15.598)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	1.064	(51.266)
Fornecedores	(16.542)	(524)	(17.066)	317	(16.750)	(2.637)	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	0	(45)	(45)	(48)	(93)	32	(61)	(126)	(126)	(104)	(104)	(69)	(69)
Jurídico	(1.575)	(308)	(1.884)	355	(1.529)	(73)	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)
Tributos	(2.886)	269	(2.616)	632	(1.984)	(1.188)	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(8.997)	(12.379)
Folha + Encargos + Benefícios	(33.774)	8.613	(25.161)	3.480	(21.681)	(223)	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.946	(20.899)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(214)	(354)	(567)	317	(250)	(325)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)
Cretores RJ	(199)	(3)	(202)	(2)	(204)	(1)	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)
Saídas por Investimentos (3)	(5.471)	(594)	(6.065)	2.380	(3.685)	(2.883)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)
Capex Manutenção	(1.015)	44	(970)	685	(285)	(606)	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)
Capex Expansão	(65)	(603)	(668)	157	(510)	(148)	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)
Capex Leasing	(4.304)	(123)	(4.426)	1.537	(2.889)	(2.285)	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)
Sinistro Aterro FRG	(88)	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	3.531	(8.765)	(5.234)	9.944	4.710	(8.041)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	11.246	4.514
Saldo Final	47.191	(5.234)	41.957	4.710	46.666	(6.762)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.514	37.687

Entradas

As Recuperandas apresentaram entrada de caixa na ordem de R\$ 387,1 milhões acumulada de dez/23 a jun/24.

Os recebimentos de "Clientes" totalizaram entrada de caixa de R\$ 336,1 milhões no período de dezembro a junho de 2024. Vale ressaltar uma redução de R\$ 6,1 milhões entre jan/24 e dez/23, seguida por uma recuperação de 885 mil entre fev/24 e jun/24.

- A Administração das Recuperandas esclareceu: **"Em dezembro/23 tivemos o recebimento de R\$ 7,4 milhões de ressarcimento parcial do seguro referente ao acidente ocorrido em Julho/22 no Aterro de Fazenda Rio Grande, já em fev-24 ressarcimento de R\$ 1 milhão da seguradora devido ao acidente ocorrido em Jardinópolis, porém em março/24 o mês de Janeiro possui faturamento melhor devido ao maior número de dias úteis em relação a Fevereiro, por consequência, o recebimento de Fevereiro foi maior que o de Março, porém em maio/24 e junho/24, houve redução devido inadimplência do contrato de Coleta Taboão da Serra".**

"Outras Entradas" foram responsável por uma entrada de caixa na ordem de R\$ 51 milhões entre dez/23 a jun/24, o que representa 13% do total de entradas ocorridas. Em abr/24 e jun/24, ocorreu relevantes entradas, na ordem de R\$ 18,5 milhões.

- A Administração das Recuperandas esclareceu: **"Em dezembro/23 tivemos o recebimento de R\$ 7,4 milhões de ressarcimento parcial do seguro referente ao acidente ocorrido em Julho/22 no Aterro de Fazenda Rio Grande, já em fev-24 ressarcimento de R\$ 1 milhão da seguradora devido ao acidente ocorrido em Jardinópolis, em abr-24, houve Venda de precatórios condicionada ao pagamento da transação realizada pela empresa junto a RFB para regularização de seu passivo tributário, em jun-24, houve novo aumento em "Outras Entradas", devido venda de direito creditório do município de Feira de Santana".**

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a dezembro a 30 de junho - 2024

	31/12/2023 DEZ/2023	jan - dez Variação	31/01/2024 JAN/2024	fev - jan Variação	28/02/2024 FEV/2024	mar - fev Variação	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - mai Variação	30/06/2024 JUNHO/2024
Saldo Inicial	43.660	3.531	47.191	(5.234)	41.957	1.279	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173
Entradas (1)	64.192	(15.819)	48.373	2.514	50.886	(686)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916
Clientes	52.250	(6.109)	46.141	1.827	47.968	(647)	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	11.942	(9.710)	2.232	687	2.919	(39)	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537
Saídas Operacionais (2)	(55.190)	7.648	(47.542)	5.050	(42.492)	(15.598)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	1.064	(51.266)
Fornecedores	(16.542)	(524)	(17.066)	317	(16.750)	(2.637)	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	0	(45)	(45)	(48)	(93)	32	(61)	(126)	(104)	(104)	(104)	(69)	(69)
Jurídico	(1.575)	(308)	(1.884)	355	(1.529)	(73)	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)
Tributos	(2.886)	269	(2.616)	632	(1.984)	(1.188)	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(8.997)	(12.379)
Folha + Encargos + Benefícios	(33.774)	8.613	(25.161)	3.480	(21.681)	(223)	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.946	(20.899)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(214)	(354)	(567)	317	(250)	(325)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)
Cretores RJ	(199)	(3)	(202)	(2)	(204)	(1)	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)
Saídas por Investimentos (3)	(5.471)	(594)	(6.065)	2.380	(3.685)	(2.883)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)
Capex Manutenção	(1.015)	44	(970)	685	(285)	(606)	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)
Capex Expansão	(65)	(603)	(668)	157	(510)	(148)	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)
Capex Leasing	(4.304)	(123)	(4.426)	1.537	(2.889)	(2.285)	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)
Sinistro Aterro FRG	(88)	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	3.531	(8.765)	(5.234)	9.944	4.710	(8.041)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	11.246	4.514
Saldo Final	47.191	(5.234)	41.957	4.710	46.666	(6.762)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.514	37.687

Saídas Operacionais

As Recuperandas apresentaram "Saída Operacionais" de caixa na ordem de R\$ 353,8 milhões acumulada de dez/23 a jun/24.

Os pagamentos "Folha+Encargos+Benefícios" representaram 48,8% do total de saídas no período, totalizando R\$ 172,6 milhões, com uma média mensal de R\$ 24,7 milhões. A maior variação ocorreu entre os meses de jan/24 e dez/23, registrando uma redução de R\$ 8,6 milhões, seguido de um aumento de R\$ 6,5 milhões entre os meses de mai-24 e abr-24. As demais variações acompanham as médias ocorridas durante o período.

- A Administração das Recuperandas esclareceu: **"Pagamento de dezembro foi acima devido ao 13º salário, já janeiro/24 houve o pagamento de PLR aos funcionários. No mês de Fevereiro seguimos os pagamentos recorrentes, em mar-24, houve aumento devido variação de Gente foi de R\$ 230 mil, sendo o principal efeito em Assistência Médica e Odontológica e Seguro de Vida em Grupo em maio-24, houve aumento de R\$ 6,5 milhões decorrente da desmobilização do contrato de Coleta de Taboão da Serra contrato encerrado no dia 02/05/24"**.

Os Pagamentos relacionados à "Tributos" foram responsável por uma saída de caixa na ordem de R\$ 41,5 milhões entre dez/23 e jan/24, o que representa 11,8% do total de saídas operacionais no mesmo período. Observa-se que, a partir de abr/24, houve aumento nos pagamentos referente aos tributos.

- A Administração das Recuperandas esclareceu: Em **"abr-24 houve aumento justificado por a empresa ter realizado transação junto a RFB para regularização de seu passivo tributário, já em maio-24 a redução é devido em abril foram utilizados os valores referente a venda de precatório para a antecipação de 10 parcelas do acordo celebrado junto a PGFN, já no mês de junho-24, o aumento está relacionado ao uso do direito creditório para pagamento de 10 parcelas do acordo com a RFB"**.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

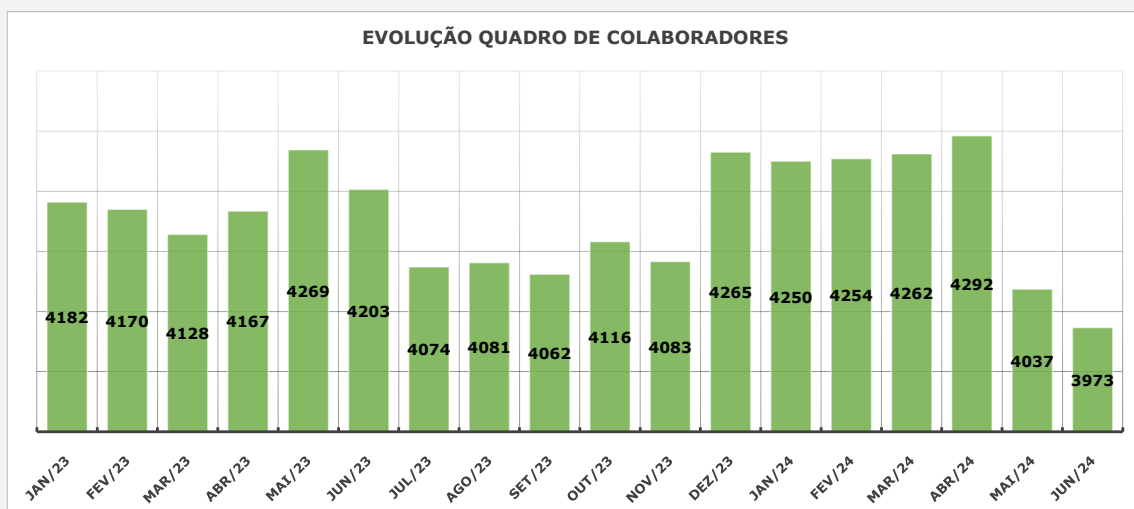
01 a dezembro a 30 de junho - 2024

	31/12/2023 DEZ/2023	jan - dez Variação	31/01/2024 JAN/2024	fev - jan Variação	28/02/2024 FEV/2024	mar - fev Variação	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - mai Variação	30/06/2024 JUNHO/2024
Saldo Inicial	43.660	3.531	47.191	(5.234)	41.957	1.279	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173
Entradas (1)	64.192	(15.819)	48.373	2.514	50.886	(686)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916
Cientes	52.250	(6.109)	46.141	1.827	47.968	(647)	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	11.942	(9.710)	2.232	687	2.919	(39)	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537
Saídas Operacionais (2)	(55.190)	7.648	(47.542)	5.050	(42.492)	(15.598)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	1.064	(51.266)
Fornecedores	(16.542)	(524)	(17.066)	317	(16.750)	(2.637)	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	0	(45)	(45)	(48)	(93)	32	(61)	(126)	(126)	(104)	(104)	(69)	(69)
Jurídico	(1.575)	(308)	(1.884)	355	(1.529)	(73)	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)
Tributos	(2.886)	269	(2.616)	632	(1.984)	(1.188)	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(8.997)	(12.379)
Folha + Encargos + Benefícios	(33.774)	8.613	(25.161)	3.480	(21.681)	(223)	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.946	(20.899)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(214)	(354)	(567)	317	(250)	(325)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)
Credores RJ	(199)	(3)	(202)	(2)	(204)	(1)	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)
Saídas por Investimentos (3)	(5.471)	(594)	(6.065)	2.380	(3.685)	(2.883)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)
Capex Manutenção	(1.015)	44	(970)	685	(285)	(606)	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)
Capex Expansão	(65)	(603)	(668)	157	(510)	(148)	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)
Capex Leasing	(4.304)	(123)	(4.426)	1.537	(2.889)	(2.285)	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)
Sinistro Aterro FRG	(88)	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	3.531	(8.765)	(5.234)	9.944	4.710	(8.041)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	11.246	4.514
Saldo Final	47.191	(5.234)	41.957	4.710	46.666	(6.762)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.514	37.687

Saídas Operacionais

As Recuperandas apresentaram "Saída Operacionais" de caixa na ordem de R\$ 353,8 milhões acumulada de dez/23 a jun/24.

Com intuito de verificar os gastos referentes à "Folha+Encargos+Benefícios", ocorridos durante o período de dez/23 a jun/24, o AJ solicitou às Recuperandas o quadro evolutivo dos colaboradores.



3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a dezembro a 30 de junho - 2024

	31/12/2023 DEZ/2023	jan - dez Variação	31/01/2024 JAN/2024	fev - jan Variação	28/02/2024 FEV/2024	mar - fev Variação	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - mai Variação	30/06/2024 JUNHO/2024
Saldo Inicial	43.660	3.531	47.191	(5.234)	41.957	1.279	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173
Entradas (1)	64.192	(15.819)	48.373	2.514	50.886	(686)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916
Clientes	52.250	(6.109)	46.141	1.827	47.968	(647)	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	11.942	(9.710)	2.232	687	2.919	(39)	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537
Saídas Operacionais (2)	(55.190)	7.648	(47.542)	5.050	(42.492)	(15.598)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	1.064	(51.266)
Fornecedores	(16.542)	(524)	(17.066)	317	(16.750)	(2.637)	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	0	(45)	(45)	(48)	(93)	32	(61)	(126)	(126)	(104)	(104)	(69)	(69)
Jurídico	(1.575)	(308)	(1.884)	355	(1.529)	(73)	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)
Tributos	(2.886)	269	(2.616)	632	(1.984)	(1.188)	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(8.997)	(12.379)
Folha + Encargos + Benefícios	(33.774)	8.613	(25.161)	3.480	(21.681)	(223)	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.946	(20.899)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(214)	(354)	(567)	317	(250)	(325)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)
Credeiros RJ	(199)	(3)	(202)	(2)	(204)	(1)	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)
Saídas por Investimentos (3)	(5.471)	(594)	(6.065)	2.380	(3.685)	(2.883)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)
Capex Manutenção	(1.015)	44	(970)	685	(285)	(606)	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)
Capex Expansão	(65)	(603)	(668)	157	(510)	(148)	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)
Capex Leasing	(4.304)	(123)	(4.426)	1.537	(2.889)	(2.285)	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)
Sinistro Aterro FRG	(88)	88		0		0		0		0		0	
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	3.531	(8.765)	(5.234)	9.944	4.710	(8.041)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	11.246	4.514
Saldo Final	47.191	(5.234)	41.957	4.710	46.666	(6.762)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.514	37.687

Saídas por Investimentos

As Recuperandas apresentaram "Saída por Investimentos" de caixa na ordem de R\$ 39,3 milhões acumulada de dez/23 a jun/24.

Os pagamentos realizados ao "Capex Manutenção" totalizaram R\$ 6,7 milhões entre dez/23 a jun/24. O AJ solicitou informações sobre as principais variações ocorridas nesse período.

- A Administração das Recuperandas informou: "**Em fev/24 foi maior variação ocorrida houve redução devido aos serviços de manutenção passou a ser realizado pela empresa que fornece as máquinas e equipamentos, conforme novo contrato de Leasing**".

No período de dez/23 a jun/24, os pagamentos relacionados ao "Capex Leasing" resultaram em uma saída de caixa de R\$ 29,9 milhões. O AJ solicitou informações acerca das principais variações ocorridas nesse período.

- A Administração das Recuperandas informou: "**Redução de 1,5 milhões em fev-24, foi devido descasamento de competência no pagamento das NFs. Fornecedor atrasou a emissão, impacto gerou aumento em março/24, e junho/24 ocorreu novamente aumento quando comparado ao mês anterior, novamente descasamento de competência no pagamento das NFs. Fornecedor atrasou a emissão, impacto gerou redução em junho/24.**"

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a dezembro a 30 de junho - 2024

	31/12/2023 DEZ/2023	jan - dez Variação	31/01/2024 JAN/2024	fev - jan Variação	28/02/2024 FEV/2024	mar - fev Variação	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - mai Variação	30/06/2024 JUNHO/2024
Saldo Inicial	43.660	3.531	47.191	(5.234)	41.957	1.279	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173
Entradas (1)	64.192	(15.819)	48.373	2.514	50.886	(686)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916
Clientes	52.250	(6.109)	46.141	1.827	47.968	(647)	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	11.942	(9.710)	2.232	687	2.919	(39)	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537
Saídas Operacionais (2)	(55.190)	7.648	(47.542)	5.050	(42.492)	(15.598)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	1.064	(51.266)
Fornecedores	(16.542)	(524)	(17.066)	317	(16.750)	(2.637)	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	0	(45)	(45)	(48)	(93)	32	(61)	(126)	(126)	(104)	(104)	(69)	(69)
Jurídico	(1.575)	(308)	(1.884)	355	(1.529)	(73)	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)
Tributos	(2.886)	269	(2.616)	632	(1.984)	(1.188)	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(8.997)	(12.379)
Folha + Encargos + Benefícios	(33.774)	8.613	(25.161)	3.480	(21.681)	(223)	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.946	(20.899)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(214)	(354)	(567)	317	(250)	(325)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)
Credores RJ	(199)	(3)	(202)	(2)	(204)	(1)	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)
Saídas por Investimentos (3)	(5.471)	(594)	(6.065)	2.380	(3.685)	(2.883)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)
Capex Manutenção	(1.015)	44	(970)	685	(285)	(606)	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)
Capex Expansão	(65)	(603)	(668)	157	(510)	(148)	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)
Capex Leasing	(4.304)	(123)	(4.426)	1.537	(2.889)	(2.285)	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)
Sinistro Aterro FRG	(88)	88		0		0		0		0		0	
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	3.531	(8.765)	(5.234)	9.944	4.710	(8.041)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	11.246	4.514
Saldo Final	47.191	(5.234)	41.957	4.710	46.666	(6.762)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.514	37.687

Saídas por Investimentos

As Recuperandas apresentaram "Saída por Investimentos" de caixa na ordem de R\$ 39,3 milhões acumulada de dez/23 a jun/24.

Geração de Caixa Líquida

O volume das Entradas entre dez/23 a jun/24, que totalizaram R\$ 387,1 milhões, foi inferior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R\$ 353,8 milhões e R\$ 39,3 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida negativa no período de R\$ 5,9 milhões no período.

Saldo Final de Caixa

Houve redução no saldo final de caixa do período, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido negativa em R\$ 5,9 milhões entre dez/23 a jun/24. Isso fez com que o "Grupo Estre" atingisse o montante total de caixa de R\$ 37,7 milhões em jun/24, o que representa uma redução de 20,14% em relação ao saldo final do mês dez/23.

4. RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ

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

Para melhor atender aos Credores e viabilizar o amplo acesso às informações, foi criado o website da recuperação judicial (<http://ajwald.com.br/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, somam 400 incidentes.

Conforme determinado na r. decisão que deferiu o processamento da RJ (fls. 3.364/3.478, item 10.1), mensalmente o AJ vem apresentado nos autos da RJ o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista (Fls. 22.925/22.944), já tendo sido anotadas 1.680 solicitações decorrentes de relação de trabalho.

O AJ também permanece fiscalizando a alienação dos veículos que integravam o ativo permanente das Recuperandas, conforme deferido às fls. 10.948/10.952. Até o presente momento, foram vendidos 246 veículos, no valor total de R\$ R\$ 20.562.414,32, em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi, Superbid ou de forma direta. Além disso, no mesmo período, foi realizada a venda de 26 maquinários, que totalizam o montante de R\$ 2.126.000,00.

5. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista das últimas manifestações apresentadas nos autos do processo, com a indicação das respectivas páginas.

Fls.35.139/35.144	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	de	26.03.2024
Fls.35.268/35.273	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	de	11.04.2024
Fls.35.439/35.443	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	de	15.05.2024
Fls.35.612/35.616	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	de	18.06.2024
Fls.35.686/35.690	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	de	09.07.2024
Fls.35.743/35.744	Manifestação requerendo a alteração no cadastramento dos autos, para que todas as intimações da Administração Judicial sejam efetuadas em nome da Dra. Adriana Campos Conrado Zamponi, OAB-SP 400.815.		24.07.2024

Além disso, o Administrador Judicial continua apresentando resposta a ofícios e solicitações endereçadas pelos mais diversos Tribunais do País.

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") apresentado pelas Recuperandas foi aprovado pelos Credores presentes na Assembleia Geral de Credores realizada no dia 14.05.2021, sendo homologado por este MM. Juízo em 12.07.2021, nos termos da r. decisão de fls. 18.741/18.776.

Conforme estabelecido pela Lei nº 11.101/2005, o Administrador Judicial vem fiscalizando o cumprimento das obrigações pelas Recuperandas do PRJ homologado, tendo, para tanto, realizado reuniões periódicas com a Companhia e analisado toda a documentação pertinente.

No cumprimento do seu encargo, o AJ vem acompanhando o pagamento linear previsto nas cláusulas 4.2.2, 4.2.3, 4.4.1, 4.5.1 e 4.6.1 do PRJ, de acordo com o limite estipulado para cada classe ou subclasse de credor:

CLASSE/SUBCLASSE	VALOR DO CRÉDITO	CLÁUSULA
Créditos Trabalhistas	Até R\$ 15.000	4.2.2
Créditos Trabalhistas (natureza estritamente salarial vencidos nos 3 meses anteriores ao pedido)	Até 5 salários-mínimos	4.2.3
Créditos Quirografários	Até R\$ 1.500,00	4.4.1
Créditos ME e EPP	Até R\$ 3.000,00	4.5.1
Credores Fornecedores Parceiros	Até R\$ 1.500,00	4.6.1

De acordo com as informações fornecidas até o presente momento, as obrigações vencidas foram cumpridas pelas Recuperandas.

Ademais, ainda na forma do Plano, as Recuperandas requereram a instauração dos incidentes de alienação das UPIs Capão e Aterros, que foram autuados sob os nºs 1078457-88.2021.8.26.0100 e 1078438-82.2021.8.26.0100, respectivamente, em cumprimento às cláusulas 5.4 e 5.2. Abaixo, segue planilha contendo os status dos procedimentos:

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

UPI	INCIDENTE Nº	STATUS
Aterros	1078438-82.2021.8.26.0100	<p>Em sessão virtual de abertura das propostas fechadas realizada em 04/11/2021, o AJ declarou como proposta de maior valor e, portanto, vencedora, a apresentada em conjunto pelo Fundo de Gestão e Recuperação –Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados e pela Orizon Meio Ambiente S.A. (Primeiros Proponentes), o que foi impugnado nos autos do incidente processual no dia 19/11/2021, pela Solvi Essencis Ambiental S.A. e pela Solvi Participações S.A. (Interessados). A Ata de sessão virtual está disponível para consulta no site da recuperação judicial (https://ajwald.com.br/grupo-estre/procedimento-competitivo-de-alienacao-das-upis/). Em 18/02/2022, foi proferida decisão homologando como vencedora a proposta apresentada pelos Primeiros Proponentes, nos termos da cláusula 5.2.18 do Plano e do art. 50, § 3º, art. 60, parágrafo único e art. 141, II, da Lei nº 11.101/2005, com a ressalva de que a carta de arrematação somente deverá ser expedida após o julgamento de mérito do Agravo de Instrumento nº 2230472-34.2021.8.26.000. Em sessão realizada em 30.03.2022, o referido recurso foi julgado e integralmente desprovido. Na sequência, as Recuperandas informaram que, após o julgamento do agravo, finalizaram, em 19.04.2022, a primeira fase da alienação, com a conclusão da alienação de 7 das 8 sociedades de propósito específico que compõem a UPI Aterros, encontrando-se pendente tão somente o fechamento relacionado à SPE Maceió. Em seguida, o MM. Juízo recuperacional determinou a manifestação do AJ acerca do eventual trânsito em julgado do agravo de instrumento nº 2230472-34.2021.8.26.000, bem como para acompanhar junto às Recuperandas, “sobre a autorização da Prefeitura de Maceió, no tocante à SPE Maceió”. Em sua manifestação, o AJ informou que o recurso transitou em julgado em 29/04/2022 e sugeriu a expedição de ofício para a Agência Municipal de Regulação de Serviços Delegados do Município de Maceió, com determinação no sentido de imediata confecção do aditivo.</p> <p>Na sequência, as Recuperandas apresentaram manifestação requerendo a transferência da propriedade do Imóvel Rio Claro (Matrícula nº 60.832, do 2º Registro de Imóveis de Rio Claro/SP), destinando 66% de sua fração ideal para a SPE Paulínia Ambiental S.A. e 34% de sua fração ideal para a SPE Itapevi Ambiental S.A., sem ônus para as Recuperandas, por se tratar de medida em cumprimento ao Plano homologado. Subsidiariamente, requereram autorização do Juízo para que o imóvel de Matrícula nº 110.598, do Registro de Imóveis de Americana/SP, seja oferecido em garantia no âmbito da Execução Trabalhista nº 0001625-10.2010.5.15.0153, em trâmite perante a 6ª Vara do Trabalho de Ribeirão Preto/SP, em substituição ao Imóvel Rio Claro, que integra os Ativos Aterros e deverá ser transferido à SPE Paulínia Ambiental S.A. e à SPE Itapevi Ambiental S.A.</p> <p>Assim, foi proferida a decisão de fls. 2.373/2.374, que determinou: (i) o levantamento das constrições e a transferência direta e imediata do Imóvel Rio Claro para a SPE Paulínia Ambiental S.A., sem qualquer ônus às adquirentes; (ii) a intimação das Recuperandas para informarem sobre o procedimento de fechamento da SPE Maceió e demais providências para assinatura do Aditivo ao Contrato celebrado com o Município de Maceió; e (iii) a expedição da carta de arrematação da UPI Aterros em favor do FUNDO DE GESTÃO E RECUPERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS (“FGR”) e ORIZON MEIO AMBIENTE S.A. (“OMA”)</p> <p>Em 12/01/2023, as Recuperandas juntaram o Termo de Fechamento da SPE Maceió assinado pelas partes, bem como requereram a expedição de carta de arrematação ao adquirente. Em 17/03/2023, foi proferida decisão: (i) deferindo a expedição de carta de arrematação; e (ii) intimando o AJ para ciência da extinção do incidente, em razão da alienação da SPE Maceió. O processo foi arquivado em 21/09/2023.</p>

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

UPI	INCIDENTE Nº	STATUS
Capão	1078457-88.2021.8.26.0100	<p>Em 29/10/2021, foi informado pelo AJ a ausência de interessados na aquisição da UPI Capão, o que acarretou a não realização da sessão virtual de abertura das propostas fechadas agendada para o dia 04/11/2021.</p> <p>Posteriormente, em 14/06/2022, as Recuperandas informaram que receberam proposta para aquisição da UPI Capão e que a parte interessada estava realizando <i>due diligence</i> envolvendo o ativo. Na oportunidade, as Recuperandas esclareceram que <i>“tão logo sejam confirmadas as condições constantes da proposta firme e concluída a diligência em curso, informarão a esse d. Juízo a celebração do contrato de compra e venda da UPI Capão”</i>.</p> <p>Após manifestação do MP pugnando pela intimação das Recuperandas para prestarem informações acerca da proposta recebida, o Grupo Estre apresentou a petição de fls. 200/205, requerendo a homologação do Instrumento de Compra e Venda celebrado com a Sendas Distribuidora S.A. e a expedição da carta de arrematação da UPI Capão em favor do adquirente.</p> <p>Após manifestação do AJ, foi proferida decisão homologando a proposta de Compra e Venda e autorizando a expedição de carta de arrematação.</p> <p>Em 11/05/2023, foi expedida carta de arrematação em favor de Sendas Distribuidora S.A. Na mesma data, foi proferido ato ordinatório determinado que o arrematante providenciasse o encaminhamento e protocolo da carta. Diante da ausência de manifestação do arrematante, em 23/10/23, foi proferido despacho determinando a oitiva do AJ, que requereu a intimação das Recuperandas e do arrematante sobre: (i) as providências necessárias à conclusão do procedimento de arrematação do ativo; e (ii) o status da celebração dos contratos necessários ao fechamento do negócio.</p> <p>Em 07/02/2024, as Recuperandas prestaram esclarecimentos solicitados, bem como informaram a celebração de um 3º Termo Aditivo de prorrogação de prazo para o cumprimento das seguintes condições: (i) obtenção de levantamento topográfico; (ii) elaboração de laudo de passivo ambiental e sondagem do terreno para apuração da natureza do solo; (iii) emissão de Termo de Reabilitação para o Uso Declarado emitido pela CETESB; e (iv) apuração de remanescente e retificação do registro do imóvel.</p> <p>No dia 28/02/2024, a AJ manifestou ciência das informações prestadas.</p>

No que tange à reestruturação societária, prevista pela Cláusula 3.4 do Plano de Recuperação Judicial, foram incorporadas pela Estre Ambiental S.A. – Em Recuperação Judicial: (i) em 31.07.2021, a Cavo Serviços e Saneamento S.A. – Em Recuperação Judicial; (ii) em 30.09.2021, a CGR Guataparã – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. – Em Recuperação Judicial; (iii) em 30.11.2021, a NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. – Em Recuperação Judicial e (iv) em 30.11.2021, a NGA Ribeirão Preto – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. Além disso, também em 30.11.2021, a Resicontrol Soluções Ambientais S.A. – Em Recuperação Judicial foi incorporada pela Viva Ambiental e Serviços S.A. – Em Recuperação Judicial. Por sua vez, a sociedade NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda – Em Recuperação Judicial teve sua razão social alterada para Nova Estre Ltda.

Além disso, de acordo com as informações fornecidas pelo Grupo Estre ao Administrador Judicial, após a concessão da Recuperação Judicial, foram implementadas diversas medidas para otimizar os passivos fiscais das Recuperandas, através de programas de parcelamento e transação específicos para empresas em recuperação judicial, que possibilitaram a redução recolhimentos mensais, de R\$ 3.684.493,21 para R\$ 1.303.938,58, o que representará uma economia anual de R\$ 28.566.655,56.



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*