

RELATÓRIO MENSAL DE **ATIVIDADES**

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Julho/2024

RELATÓRIO EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO	03
2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS	05
3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS)	07
3.1 FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	07
4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ	14
5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS	15
6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL	16

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 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

No presente relatório serão apresentados os **dados do Fluxo de Caixa de julho 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

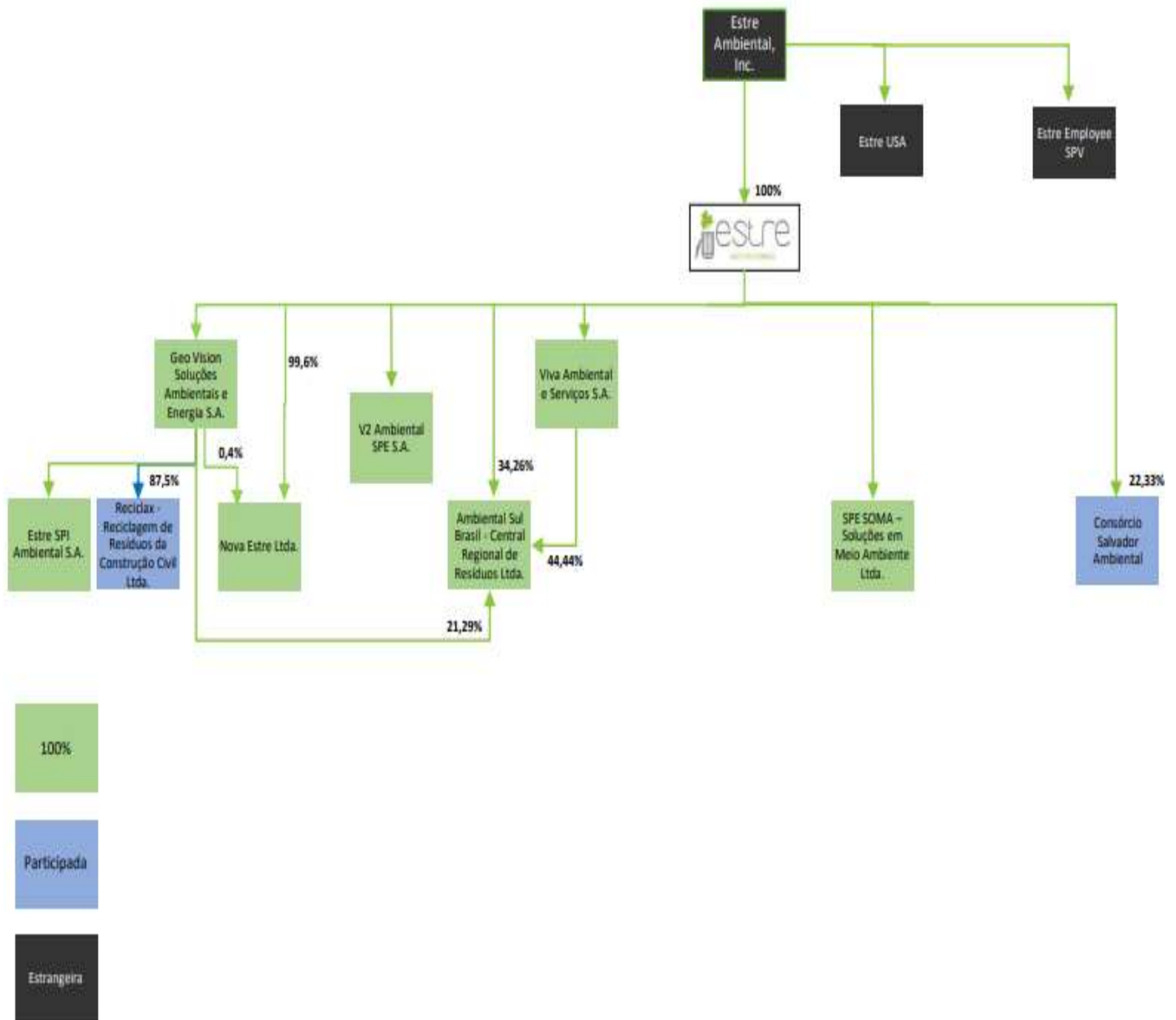


Tel : + 55 (21) 2272-9300

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 Guatapará – 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”.

Em 03.09.2024, o AJ questionou novamente sobre o fechamento das Demonstrações Financeiras de 2023, tendo a Estre informado que: (i) “por conta de situações especiais que a empresa vem atravessando, como por exemplo transação tributária junto a RFB e PGFN acaba surgindo demandas extras e conseqüentemente uma maior demora para os auditores concluírem os papéis de trabalho e emissão do parecer”; e (ii) “[e]stamos trabalhando fortemente para termos a DF com parecer dentro de outubro/2024”.

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

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

Geração de Caixa Líquida das Recuperandas foi positiva em R\$ 4,5 milhões em jul-24.

- A Geração de Caixa Líquida das Recuperandas no mês de julho de 2024 foi positiva, totalizando R\$ 4,5 milhões (Figura 2). As entradas no mesmo mês somaram R\$ 59,8 milhões, enquanto as saídas de caixa, tanto operacionais quanto de investimentos, totalizaram R\$ 47,4 milhões (Figura 3).
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa das Recuperandas foi positiva em R\$ 4,5 milhões em julho/24, resultando em um montante total de caixa de R\$ 41,8 milhões (Figura 4), o que corresponde a um aumento de 12,8% em relação ao saldo de junho/24.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

Figura 2. Geração de Caixa Líquida – Saldo mensal

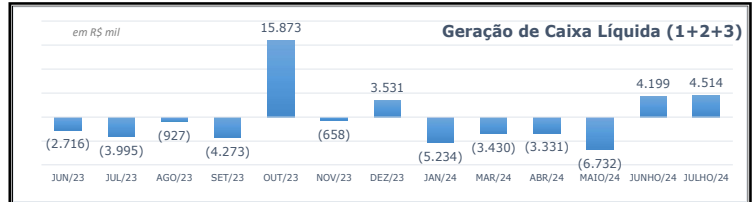


Figura 3. Evolução mensal . Recebimentos x Saídas Oper./Investimentos

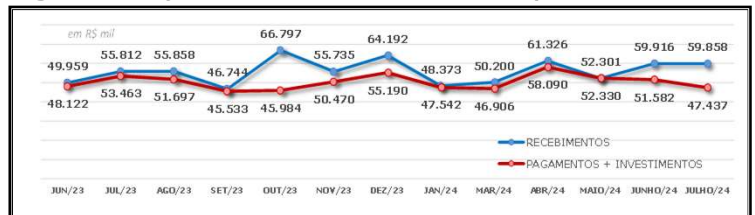


Figura 4. Caixa – Recuperandas - mensal – Saldo Final

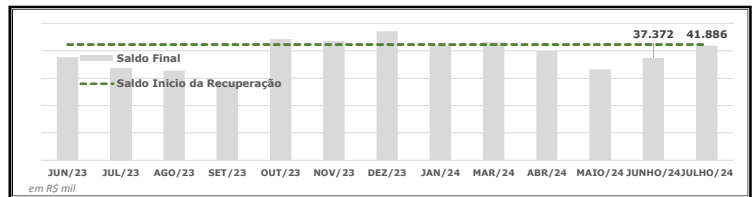
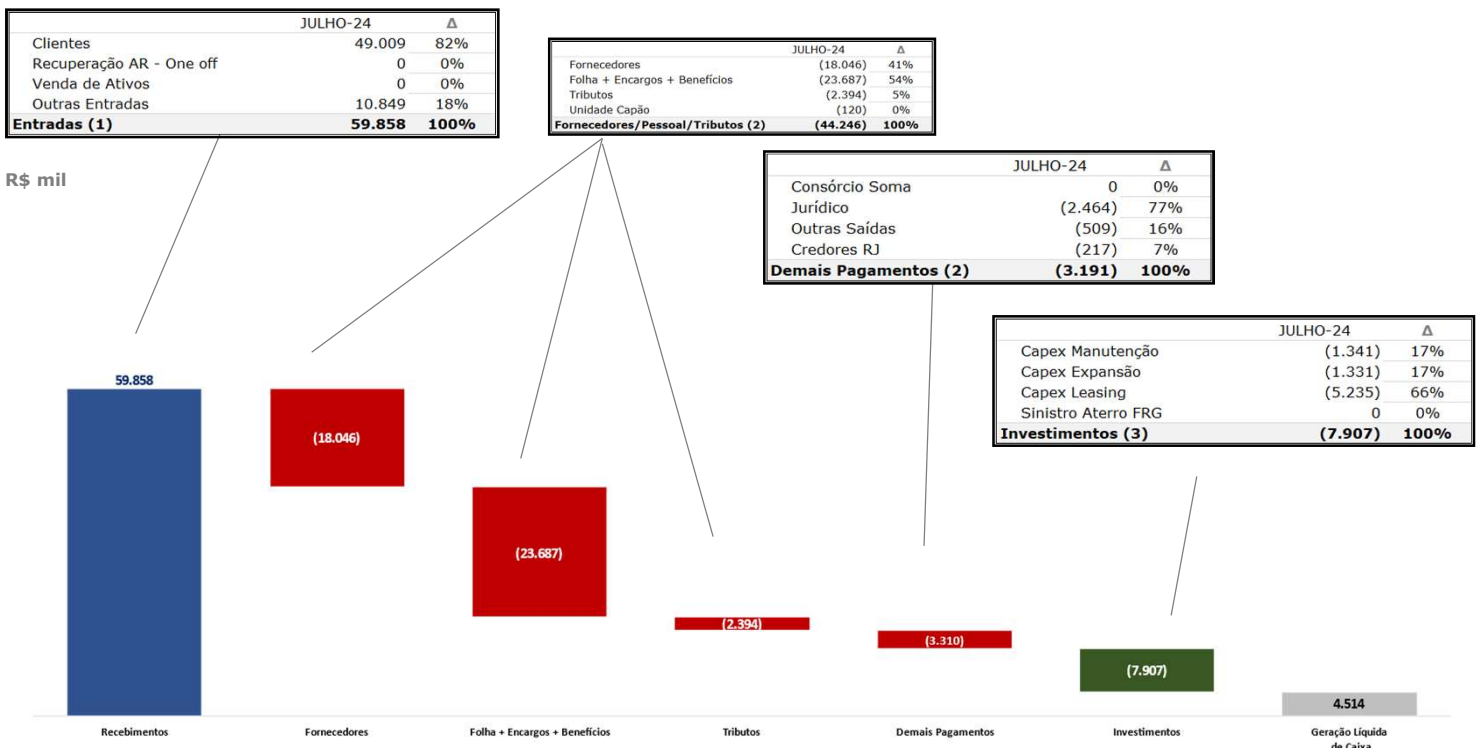


Figura 5. Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial



Fonte: Demonstrações Financeiras Gerenciais

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - ma Variação	30/06/2024 JUNHO/2024	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Cientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Entradas

As Recuperandas apresentaram entrada de caixa na ordem de R\$ 119,7 milhões acumulada de jun/24 a jul/24.

No mês de jul/24, a rubrica:

- **"Clientes"** apresentou aumento de R\$ 2,6 milhões (alta 5,6 %) quando comparado ao mês anterior (jun/24). A Estre esclareceu que: **"Em julho fizemos a antecipação de duplicatas referente à PM Ribeirão Preto."**
- **"Outras Entradas"** foi responsável por entrada de caixa na ordem de R\$ 10,8 milhões, o que representa 19,86% de redução quando comparado ao mês anterior (jun/24). A Estre esclareceu que: (i) **"No mês de junho tivemos o recebimento da venda do Direito Creditório de Feira de Santana de R\$10MM e no mês de julho recebemos o valor de R\$ 8,2MM referente ao ressarcimento da cobertura do seguro do acidente ocorrido no aterro de Fazenda do Rio Grande"**; e (ii) **"Outras entradas são caracterizados por recebimentos não operacionais, como por exemplo: parcelamento Orizon (venda UPI Aterros), distribuição de caixa do Consórcio Sotero (participação Estre: 22,33%) e venda de veículos pesados não operacionais"**.

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - ma Variação	30/06/2024 JUNHO/2024	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Cientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.695	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Saídas Operacionais

As Recuperandas apresentaram "Saída Operacionais" de caixa na ordem de R\$ 47,4 milhões em jul/24.

No mês de jul/24, a rubrica:

- o "**Folha + Encargos + Benefícios**" representou 49,9% do total de saídas no período, totalizando R\$ 23,6 milhões. Quando comparado ao mês anterior (jun/24), apresentou aumento de R\$ 2,6 milhões (alta de 12,40%). A Estre esclareceu que: "**Desmobilização do contrato de varrição da PM Ribeirão Preto. Escopo atual não contempla mais a varrição do município**".
- o "**Tributos**" foi responsável por saída de caixa na ordem de R\$ 2,3 milhões, o que representa 5,0% do total de saídas operacionais no mesmo período. Quando comparado ao mês anterior, a rubrica demonstrou redução de R\$ 10,1 milhões (queda de 80,88%). A Estre esclareceu que: "**Em junho, com a venda do Direito Creditório de Feira de Santana, utilizamos os R\$ 10MM para antecipação de 10 parcelas do acordo firmado junto a RFB dos parcelamentos tributários**".

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - ma Variação	30/06/2024 JUNHO/2024	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Cientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.695	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Saídas Operacionais

As Recuperandas apresentaram "Saída Operacionais" de caixa na ordem de R\$ 47,4 milhões em jul/24.

No mês de jul/24, a rubrica:

- "**Fornecedores**" representou 8,85% do total de saídas no período, totalizando R\$ 18 milhões. Quando comparado ao mês anterior (jun/24), apresentou aumento de R\$ 1,4 milhões (alta de 12,40%). A Estre esclareceu que: "**Combustível: R\$ 0,6MM Manutenção: R\$ 0,7MM Transporte e tratamento de chorume: R\$0,3MM**".
- "**Jurídico**" foi responsável por saída de caixa na ordem de R\$ 2,4 milhões, o que representa 5,2% do total de saídas operacionais no período. Quando comparado ao mês anterior (jun/24), apresentou aumento de R\$ 1,5 milhões (alta de 171,74%). A Estre esclareceu que: "**Pagamento de êxitos referente a assessoria jurídica**".
- "**Projeto Trabalhistas**" foi responsável por saída de caixa na ordem de R\$ 2,4 milhões, o que representa 5,2% do total de saídas operacionais no período. Quando comparado ao mês anterior (jun/24), apresentou aumento de R\$ 1,5 milhões (alta de 171,74%). A Estre esclareceu que: "**Acordos trabalhistas com o projeto Passivo Zero**".

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

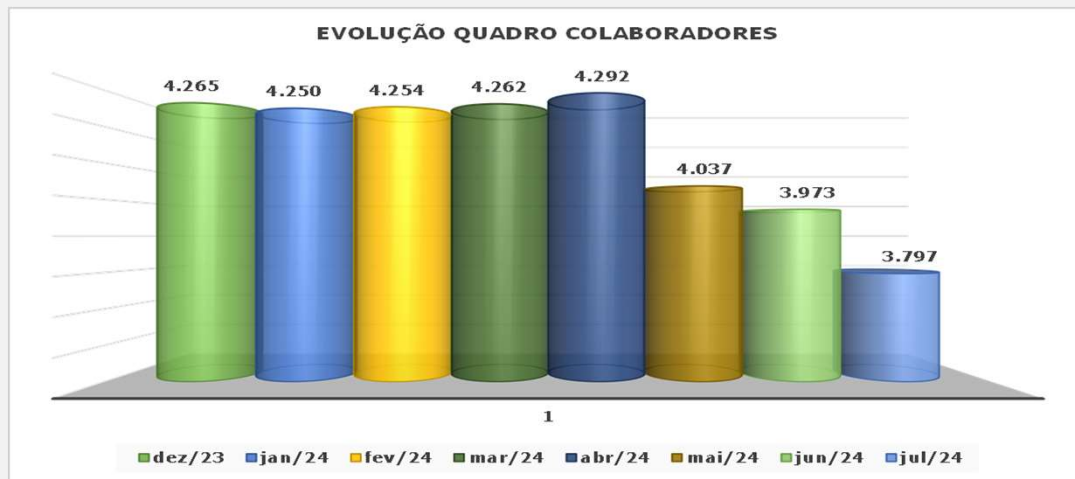
01 a 31 de julho - 2024

	31/03/2024 MAR/2024	abr - mar Variação	30/04/2024 ABR/2024	mai - abr Variação	31/05/2024 MAIO/2024	jun - ma Variação	30/06/2024 JUNHO/2024	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Cientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Saídas Operacionais

As Recuperandas apresentaram "Saída Operacionais" de caixa na ordem de R\$ 47,4 milhões em jul/24.

Com intuito de verificar os gastos referentes à rubrica "**Folha+Encargos+Benefícios**", o AJ solicitou o envio da evolução dos colaboradores. A Estre informou o seguinte:



3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

	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	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Cientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Saídas por Investimentos

As Recuperandas apresentaram "Saída por Investimentos" de caixa na ordem de R\$ 7,9 milhões em jul/24.

No mês de jul/24, pagamentos com:

- "**Capex Manutenção e Expansão**" totalizaram R\$ 2,6 milhões. Quando comparado ao mês anterior (jun/24), apresentou aumento de R\$ 1,3 milhões. A Estre esclareceu que: "**Que os aumentos são devido ao avanços nas obras de expansão dos aterros de Fazenda Rio Grande e Piratininga**".
- "**Capex Leasing**" totalizaram R\$ 5,2 milhões. A Estre esclareceu que: "**No mês de junho houve pagamento a menor, devido a atrasos na emissão das Notas Fiscais, média mensal dos pagamentos de leasing é de R\$ 4,5MM**".

O "**Saldo Final**" aumentou em 4,5 milhões. A Estre esclareceu que: "**A projeção de saldo refere-se ao recebimento do ressarcimento do seguro de R\$8,2MM referente ao acidente, conforme mencionado acima, melhorias operacionais e a busca pela redução de custos sem que a qualidade e performance da companhia seja impactada**".

3.1. FLUXO DE CAIXA GERENCIAL



Demonstração

01 a 31 de julho - 2024

	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	Jul - Jun Variação	31/07/2024 JULHO/2024
Saldo Inicial	46.666	(3.430)	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372
Entradas (1)	50.200	11.126	61.326	(9.024)	52.301	7.615	59.916	(58)	59.858
Clientes	47.321	1.264	48.585	(1.122)	47.463	(1.085)	46.379	2.631	49.009
Recuperação AR - One off	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venda de Ativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outras Entradas	2.880	9.861	12.741	(7.903)	4.838	8.699	13.537	(2.688)	10.849
Saídas Operacionais (2)	(46.906)	(11.184)	(58.090)	5.759	(52.330)	748	(51.582)	4.145	(47.437)
Fornecedores	(19.386)	1.087	(18.299)	69	(18.230)	1.652	(16.578)	(1.468)	(18.046)
Consórcio Soma	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Unidade Capão	(61)		(126)		(104)		(69)	(51)	(120)
Jurídico	(1.602)	(1.187)	(2.789)	730	(2.060)	1.153	(907)	(1.557)	(2.464)
Tributos	(3.172)	(12.004)	(15.176)	11.794	(3.383)	(9.137)	(12.520)	10.126	(2.394)
Folha + Encargos + Benefícios	(21.904)	565	(21.339)	(6.507)	(27.846)	6.771	(21.074)	(2.612)	(23.687)
Outras Saídas (Projeto Trabalhista)	(576)	419	(157)	(347)	(504)	298	(207)	(303)	(509)
Credores RJ	(205)	2	(203)	(1)	(204)	(24)	(227)	10	(217)
Saídas por Investimentos (3)	(6.724)	157	(6.567)	(135)	(6.703)	2.567	(4.136)	(3.771)	(7.907)
Capex Manutenção	(892)	(251)	(1.142)	(54)	(1.196)	(84)	(1.280)	(61)	(1.341)
Capex Expansão	(658)	245	(413)	290	(123)	56	(67)	(1.264)	(1.331)
Capex Leasing	(5.175)	162	(5.013)	(372)	(5.384)	2.595	(2.789)	(2.447)	(5.235)
Sinistro Aterro FRG		0		0		0		0	0
Geração de Caixa Líquida (1+2+3)	(3.430)	99	(3.331)	(3.400)	(6.732)	10.930	4.199	316	4.514
Saldo Final	43.236	(3.331)	39.905	(6.732)	33.173	4.199	37.372	4.514	41.886

Saídas por Investimentos

As Recuperandas apresentaram "**Saida por Investimentos**" de caixa na ordem de R\$ 7,9 milhões em jul/24.

Geração de Caixa Líquida

O volume das Entradas em jul/24, de R\$ 59,8 milhões, foi superior ao montante de saídas de caixa para Operações e Investimentos (R\$ 47,4 milhões e R\$ 7,9 milhões, respectivamente), o que resultou na Geração de Caixa Líquida positivo R\$ 4,5 milhões.

Saldo Final de Caixa

Houve aumento no saldo final de caixa do período, haja vista a Geração de Caixa Líquida ter sido positiva em R\$ 4,5 milhões em jul/24. Isso fez com que o Grupo Estre atingisse o montante total de caixa de R\$ 41,8 milhões em jul/24, o que representa um aumento de 12,08% em relação ao saldo final do mês de jun/24.

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/estre/>), 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, tendo o AJ apresentado 37 manifestações de mérito no último mês.

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 1.708 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. Do período de abril de 2023 até o presente momento, foram vendidos 265 veículos, em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi, Superbid ou de forma direta, totalizando o valor de R\$ 22.587.014,32. Além disso, no mesmo período, foi realizada a venda de 30 maquinários, que totalizam o montante de R\$ 2.338.500,00.

5. RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação das respectivas páginas.

Fls. 35.888/35.893	Manifestação sobre a decisão de fls. 35.764/35.768.	13.08.2024
Fls.35.926/35.930	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	28.08.2024
Fls. 35.977/35.980	Manifestação sobre a decisão de fls. 35.919.	03.09.2024

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 acompanha 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. Para fins de transparência, o AJ informa que a planilha individualizada de pagamentos consta disponível para consulta no site da RJ (<https://ajwald.com.br/grupo-estre/pagamentos-prj/>).

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 RJ (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 “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 à 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>Ato contínuo, às fls. 2.373/2.374, este MM. Juízo 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 informar 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 e da Orizon Meio Ambiente S.A.</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>Nos autos do incidente processual, 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. Após intimadas a se manifestarem acerca das medidas adotadas para a alienação do ativo, as Recuperandas informaram que <i>"apresentarão as novas condições para alienação da UPI Capão, na forma autorizada Cláusula 5.4.12 do Plano, tão logo sejam definidas após as avaliações mercadológicas que estão em curso"</i>.</p> <p>Na sequência, o AJ informou estar ciente da informação prestada pelas Recuperandas, não se opondo à apresentação de formas alternativas para a alienação da UPI Capão.</p> <p>Em 14/06/2022, as Recuperandas informaram que receberam proposta para aquisição da UPI Capão e que a parte interessada está 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>Às fls. 200/205, o Grupo Estre requereu 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 que homologou a proposta de Compra e Venda e autorizou a expedição de carta de arrematação. Em 11/05/2023, foi expedida a 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.</p> <p>Em 06/11/2023, o AJ apresentou manifestação requerendo a oitiva das Recuperandas e do arrematante para informarem: (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 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. No dia 28/02/2024, o AJ manifestou ciência das informações prestadas.</p> <p>Em 21/08/2024, as Recuperandas requereram a suspensão do incidente por 180 dias. Na manifestação, informaram: (i) a conclusão da Emissão de Termo de Reabilitação para o Uso Declarado emitido pela Companhia Ambiental do Estado de São Paulo; e (ii) a realização de novo aditamento para prorrogar por mais 180 dias o prazo inicialmente estabelecido no contrato. Conforme esclarecido, a prorrogação visa possibilitar a conclusão: (i) do levantamento topográfico; (ii) do laudo de passivo ambiental e a sondagem do terreno para apuração da natureza do solo; e (iii) da apuração de remanescente e retificação de registro do imóvel. Em 12/09/2024, o AJ manifestou ciência das informações prestadas.</p>

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Em relação à reestruturação societária prevista na Cláusula 3.4 do PRJ, 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 Guatapar – 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 representar uma economia anual de R\$ 28.566.655,56.



*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*