AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

estre
LIXO É SÓ O COMEÇO

Demonstrações Financeiras
2021/2022

RELATÓRIO EXECUTIVO

1 INTRODUÇÃO 03

2 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS 05

3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS (CONSOLIDADO DAS RECUPERANDAS) 06

3.2 BALANÇO PATRIMONIAL 06

3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS 10

4 RELATÓRIO DE ATIVIDADES DO AJ 12

5 RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS 13

6 DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL 14

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 Pretonúcleo 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 dos Balanços Patrimoniais e das Demonstrações de Resultado do Exercício dos anos de 2021 e de 2022, 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.

AJWald
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Arnoldo Wald Filho
awf@wald.com.br

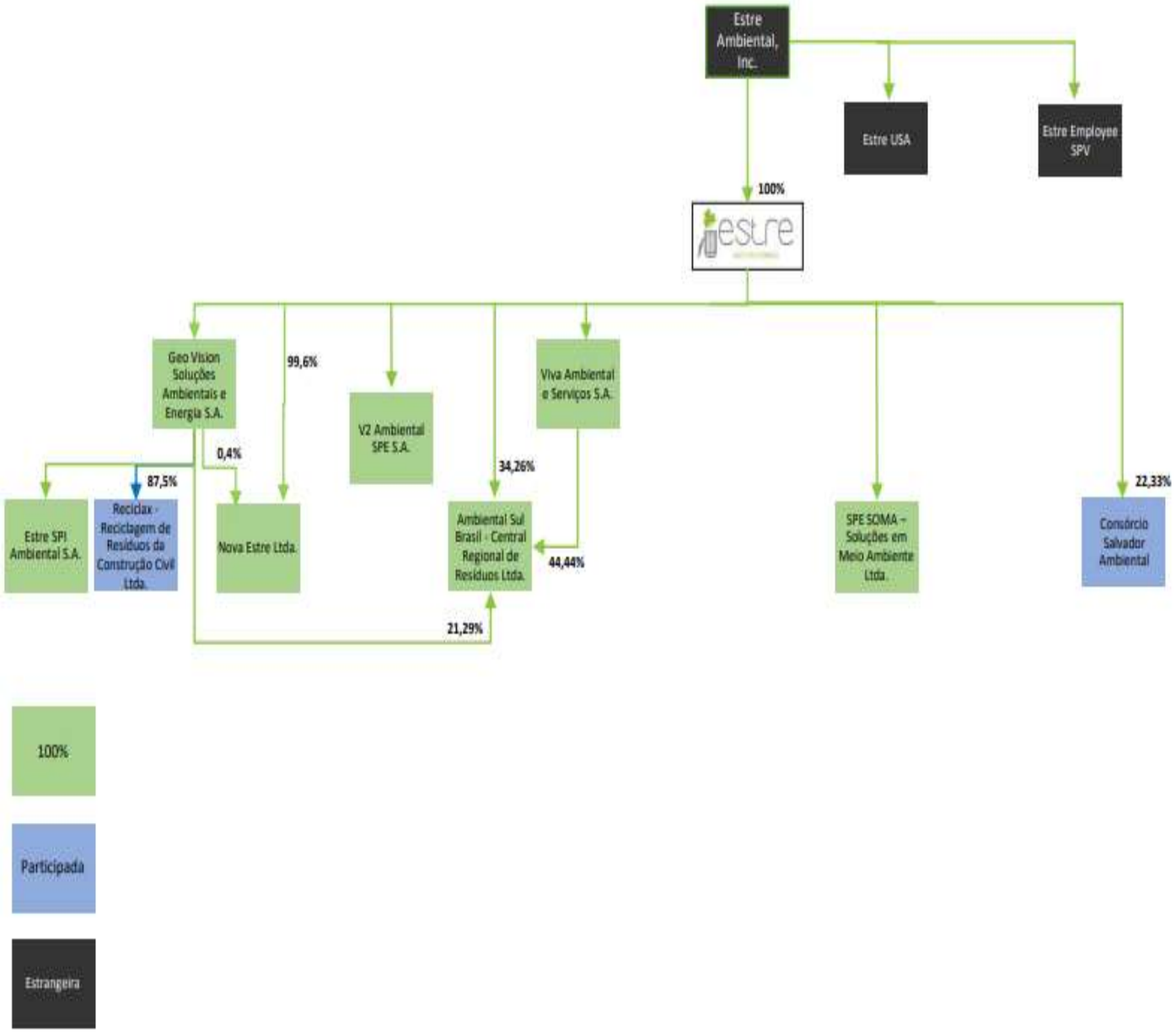
Tel: +55 (21) 2272-9300

RIO BRANCO
CONSULTORES ASSOCIADOS

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.

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
2021 x 2022

Balanço Patrimonial - R$ mil	Dez/21	Variação R$	Dez/22	% H	
Ativo Circulante	**678.364**	(325.622)	**210.544**	-69,0%	
Caixa e equivalentes de caixa	88.268	(12.134)	76.134	-14%	
Contas a receber de clientes	118.322	(97.759)	20.563	-83%	01
Contrato Ativo	51.009	(28.342)	22.667	-56%	02
Créditos a receber de venda UPI aterros	0	18.750,0	18.750	nd	03
Estoques	3.479	899,0	4.378	26%	
Impostos a recuperar	32.717	(3.237)	29.480	-10%	
Ativo mantido para venda	362.855	(332.855)	30.000	-92%	04
Outros créditos	21.714	(13.142)	8.572	-61%	
Ativo Não Circulante	**154.289**	32.755,0	**187.044**	21,2%	
Créditos a receber de venda UPI aterros	0	27.374,0	27.374	nd	
Contas a receber de clientes	4.856	5.700,0	10.556	117%	05
Contas a receber de clientes Partes Relacionadas	2.942	2.990,0	5.932	102%	06
Impostos a recuperar	7.560	994,0	8.554	13%	
Outras contas a receber	12.556	(9.175)	3.381	-73%	07
Investimentos	0	18.620,0	18.620	nd	
Imobilizado	121.082	(12.052)	109.030	-10%	
Intangível	5.293	(1.696)	3.597	-32%	08
Ativo Total	**832.653**	(435.065)	**397.588**	-52,3%	

Ativo

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R$ 435 milhões (queda de 52,3%) em dezembro/22, na comparação com o exercício de 2021. A variação decorre: da redução de R$ 325,7 milhões (queda de 69,0%) do Ativo Circulante; e (ii) do aumento de R$ 32,7 milhões (alta de 21,2%) do Ativo Não Circulante. As variações foram influenciadas por:

1. **"Contas Receber de Clientes"** apresentou redução de R$ 97,8 milhões quando comparado ao ano anterior (queda de 83%). A Administração da Estre esclareceu: *"Parte dos títulos a receber foi vendido nas operações descontinuadas e também houve o incremento de provisão para perda de contas a receber".*

2. **"Contrato Ativo"** apresentou redução de R$ 28,3 milhões quando comparado ao exercício de 2021 (queda de 56%). A Administração da Estre esclareceu que foi feito provisão para provisões que não foram faturadas a mais de um ano.

3. **"Créditos a receber de venda UPI Aterros"** encerrou o exercício de 2022 na ordem de R$ 18,7 milhões. A Administração da Estre esclareceu: *"Administração justifica que na venda da UPI Aterros, no valor total de R$ 840MM, R$ 765MM foram abatidos do passivo (debentures e empréstimos) e R$ 75MM a Orizon deve à Estre em 48 parcelas de R$ 1.5MM, parte recebida em 2022 entre maio/22 à dez/22 e demais a vencer, sendo 12 parcelas no circulante e demais no não circulante. Foi feito o cálculo do valor justo do crédito".*

4. **"Ativos Mantidos para Venda"** totalizou, no mês de dezembro/22, o valor de R$ 30 milhões. Quando comparado ao exercício anterior (2021), apresentou redução de 92%. A Administração da Estre esclareceu que, em abril/22, foi vendida a UPI Aterros, restando apenas a UPI Capão a ser concluída.

5. **"Contas a receber de Clientes"** totalizou, no mês dezembro/22, o valor de R$ 10,5 milhões. Quando comparado ao exercício de 2021, apresentou aumento de R$ 5,7 milhões (alta de 117%). *em abril/22* A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Basicamente reclassificação de circulante para não circulante".*

6. **"Contas a receber de Clientes Partes Relacionadas"** encerrou o exercício de 2022 na ordem de R$ 6 milhões. Quando comparado ao exercício de 2021, apresentou alta de 102%. A Administração da Estre esclareceu que os valores: *"São transações entre partes relacionadas, operações inerentes à operação e com efeito de caixa único".*

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
2021 x 2022

Balanço Patrimonial - R$ mil	Dez/21	Variação R$	Dez/22	% H	
Ativo Circulante	**678.364**	*(325.622)*	**210.544**	*-69,0%*	
Caixa e equivalentes de caixa	88.268	*(12.134)*	76.134	*-14%*	
Contas a receber de clientes	118.322	*(97.759)*	20.563	*-83%*	**01**
Contrato Ativo	51.009	*(28.342)*	22.667	*-56%*	**02**
Créditos a receber de venda UPI aterros	0	*18.750,0*	18.750	*nd*	**03**
Estoques	3.479	*899,0*	4.378	*26%*	
Impostos a recuperar	32.717	*(3.237)*	29.480	*-10%*	
Ativo mantido para venda	362.855	*(332.855)*	30.000	*-92%*	**04**
Outros créditos	21.714	*(13.142)*	8.572	*-61%*	
Ativo Não Circulante	**154.289**	*32.755,0*	**187.044**	*21,2%*	
Créditos a receber de venda UPI aterros	0	*27.374,0*	27.374	*nd*	
Contas a receber de clientes	4.856	*5.700,0*	10.556	*117%*	**05**
Contas a receber de clientes Partes Relacionadas	2.942	*2.990,0*	5.932	*102%*	**06**
Impostos a recuperar	7.560	*994,0*	8.554	*13%*	
Outras contas a receber	12.556	*(9.175)*	3.381	*-73%*	**07**
Investimentos	0	*18.620,0*	18.620	*nd*	
Imobilizado	121.082	*(12.052)*	109.030	*-10%*	
Intangível	5.293	*(1.696)*	3.597	*-32%*	**08**
Ativo Total	**832.653**	*(435.065)*	**397.588**	*-52,3%*	

Ativo

O Ativo Total das Recuperandas apresentou redução de R$ 435 milhões (queda de 52,3%) em dezembro/22, na comparação com o exercício de 2021. A variação decorre: da redução de R$ 325,7 milhões (queda de 69,0%) do Ativo Circulante; e (ii) do aumento de R$ 32,7 milhões (alta de 21,2%) do Ativo Não Circulante. As variações foram influenciadas por:

7. **"Outras Contas a Receber"** apresentou, no exercício de 2022, redução de R$ 9,1 milhão quando comparado ao ano anterior (queda de 73%). A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Recebimentos ocorridos no período e write off de valores passíveis de não recebimento"*

8. **"Intangível"** apresentou, no exercício de 2022, redução de R$ 1,7 milhão quando comparado ao ano anterior (queda de 32%). A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Parte do ativo foi vendido junto com a UPI Aterros".*

IGF

Slide 7

IGFR[0 Está faltando "Outras contas a receber". Além disso, precisamos ajustar os números do texto e da imagem.
Igor Garbois Fernandes Ribeiro ; 2024-03-15T21:38:34.912

RS0 0 ok
Rogério Spolidoro; 2024-03-16T15:41:56.492

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
2021 x 2022

Balanço Patrimonial - R$ mil	Dez/21	Variação R$	Dez/22	% H	
Passivo Circulante	**1.112.193**	(796.262)	**315.931**	-71,6%	
Empréstimos e financiamentos	311.096	(309.801)	1.295	-100%	09
Debêntures	454.448	(454.448)	0	-100%	10
Arrendamentos	40.450	(17.500)	22.950	-43%	11
Fornecedores	86.235	(11.484)	74.751	-13%	
Obrigações trabalhistas	74.140	5.278	79.418	7%	
Obrigações tributárias	116.198	(19.037)	97.161	-16%	
Outras contas a pagar	29.626	10.730	40.356	36%	12
Passivo Não Circulante	**2.375.237**	86.856	**2.462.093**	3,7%	
Empréstimos e financiamentos	540.575	42.629	583.204	8%	
Debêntures	880.926	72.528	953.454	8%	
Arrendamentos	32.771	1.041	33.812	3%	
Débito com conta corrente intra grupo	79.431	4.841	84.272	6%	
Provisão para fechamento de aterros	18.500	1.723	20.223	9%	
Provisão para demandas judiciais	550.635	(87.499)	463.136	-16%	13
Impostos diferidos	27.110	109.462	136.572	404%	14
Demais contas a pagar	17.009	6.897	23.906	41%	
Patrimônio Líquido	**(2.659.095)**	278.659	**(2.380.436)**	-10,5%	
Capital social	144.562	0	144.562	0%	
Reserva de capital	987.338	0	987.338	0%	
Prejuízos acumulados	(3.787.782)	277.888	(3.509.894)	-7%	
Participação de não controladores	(2.494)	52	(2.442)	-2%	
Passivo Total	**828.335**	(430.747)	**397.588**	-52,0%	

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R$ 430,7 milhões (queda de 52,0%) em dezembro/22, na comparação com o exercício de 2021. A variação decorre: (i) da redução de R$ 796,2 milhões (queda de 71,6%) do Passivo Circulante; e (ii) do aumento de R$ 86,9 milhões (alta de 3,7%) do Passivo Não Circulante. As variações foram influenciadas por: IGF

9. **"Empréstimos e Financiamentos"** apresentou, no exercício de 2022, redução de R$ 309,9 milhões quando comparado ao ano anterior (queda de 100%). A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Conforme informado anteriormente trata-se de compensação de parte do valor de empréstimo com a venda da UPI Aterros. A Dívida era de propriedade da Orizon que compensou parte com a compra dos ativos".*

10. **"Debentures"**, no exercício de 2022, teve o seu saldo zerado no passivo circulante. A Administração da Estre esclareceu: *"trata-se de compensação de parte do valor de empréstimo com a venda da UPI Aterros. A Dívida era de propriedade da Orizon que compensou parte com a compra dos ativos".*

11. **"Arredamentos"** apresentou, em dezembro/2022, redução de R$ 17,5 milhões (queda de 43,%) quando comparado ao exercício anterior (2021). A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Com a venda da UPI Aterros os arrendamentos que estavam atrelados a essas operações foram baixados/transferidos".*

12. **"Outras Contas a Pagar"** apresentou, em dezembro/2022, aumento de R$ 10,7 milhões (alta de 36%) quando comparado ao exercício anterior. A Administração da Estre esclareceu: *"Trata-se de recebimentos de clientes que estão sendo classificados à medida de sua identificação".*

13. **"Provisão para Demandas Judiciais"** apresentou, em dezembro/2022, redução de R$ 87,4 milhões. A Administração da Estre esclareceu: *"Refere-se a reversão de provisões, trabalhistas, cíveis e tributárias, conforme explicado no grupo de DRE".*

Slide 8

IGFR[0 Precisamos ajustar os números do texto e da imagem.
Igor Garbois Fernandes Ribeiro ; 2024-03-15T22:21:15.250

RS0 0 ok
Rogério Spolidoro; 2024-03-16T15:41:40.840

3.2. BALANÇO PATRIMONIAL

Demonstração
2021 x 2022

Balanço Patrimonial - R$ mil	Dez/21	Variação R$	Dez/22	% H	
Passivo Circulante	**1.112.193**	*(796.262)*	**315.931**	*-71,6%*	
Empréstimos e financiamentos	311.096	*(309.801)*	1.295	*-100%*	**09**
Debêntures	454.448	*(454.448)*	0	*-100%*	**10**
Arrendamentos	40.450	*(17.500)*	22.950	*-43%*	**11**
Fornecedores	86.235	*(11.484)*	74.751	*-13%*	
Obrigações trabalhistas	74.140	*5.278*	79.418	*7%*	
Obrigações tributárias	116.198	*(19.037)*	97.161	*-16%*	
Outras contas a pagar	29.626	*10.730*	40.356	*36%*	**12**
Passivo Não Circulante	**2.375.237**	*86.856*	**2.462.093**	*3,7%*	
Empréstimos e financiamentos	540.575	*42.629*	583.204	*8%*	
Debêntures	880.926	*72.528*	953.454	*8%*	
Arrendamentos	32.771	*1.041*	33.812	*3%*	
Débito com conta corrente intra grupo	79.431	*4.841*	84.272	*6%*	
Provisão para fechamento de aterros	18.500	*1.723*	20.223	*9%*	
Provisão para demandas judiciais	550.635	*(87.499)*	463.136	*-16%*	**13**
Impostos diferidos	27.110	*109.462*	136.572	*404%*	**14**
Demais contas a pagar	17.009	*6.897*	23.906	*41%*	
Patrimônio Líquido	**(2.659.095)**	*278.659*	**(2.380.436)**	*-10,5%*	
Capital social	144.562	*0*	144.562	*0%*	
Reserva de capital	987.338	*0*	987.338	*0%*	
Prejuízos acumulados	(3.787.782)	*277.888*	(3.509.894)	*-7%*	
Participação de não controladores	(2.494)	*52*	(2.442)	*-2%*	
Passivo Total	**828.335**	*(430.747)*	**397.588**	*-52,0%*	

Passivo

O Passivo Total das Recuperandas apresentou redução de R$ 430,7 milhões (queda de 52,0%) em dezembro/22, na comparação com o exercício de 2021. A variação decorre: (i) da redução de R$ 796,2 milhões (queda de 71,6%) do Passivo Circulante; e (ii) do aumento de R$ 86,9 milhões (alta de 3,7%) do Passivo Não Circulante. As variações foram influenciadas por: IGFI

14. <u>"Impostos deferidos"</u> apresentou, no exercício de 2022, aumento de R$ 109,4 milhões quando comparado ao ano anterior (alta de 404%). A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Valor reconhecido para suportar os valores a receber de clientes públicos (PIS, COFINS, IRPJ e CSLL). De acordo com a legislação fiscal, os valores de clientes públicos não recebidos, seus impostos são diferidos para o momento do recebimento".* A Recuperanda apresentou parecer com a ressalva da Auditoria (BDO), referente às demonstrações contábeis de 2022.

Opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Estre Ambiental S.A. - em recuperação judicial ("Companhia")**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos e possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Estre Ambiental S.A. (em recuperação judicial)** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Slide 9

IGFR[0 Precisamos ajustar os números do texto e da imagem.
Igor Garbois Fernandes Ribeiro ; 2024-03-15T22:21:26.245

RS0 0 ok
Rogério Spolidoro; 2024-03-16T15:41:34.982

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Demonstração
2021 x 2022

Demonstração dos Resultados do Exercício - R$ mil	Dez/21 Acumulado	22 x 21 Ano	Dez/22 Acumulado	% H	nº
Receita de prestação de serviços	602.791	(64.532)	538.259	- 10,7%	01
Custo dos serviços prestados	(493.804)	43.514,0	(450.290)		02
Lucro bruto	**108.987**	**(21.018)**	**87.969**	- 19,3%	
Margem Bruta	***18%***		***16%***		
Despesas gerais e administrativas	(147.435)	114.600,0	(32.835)	- 78%	03
Despesas comerciais	(19.695)	(41.189)	(60.884)	209%	04
Resultado de equivalência patrimonial	(253)	253,0	0		
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0,0	0		
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(98.686)	181.263,0	82.577	- 184%	05
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	**(157.082)**	**686.626,0**	**529.544**	- 437,1%	
Margem Operacional	***-26%***		***98%***		
Despesas financeiras	(279.024)	87.813,0	(191.211)	- 31%	06
Receitas financeiras	11.844	15.011,0	26.855	127%	
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	**(424.262)**	**789.450,0**	**365.188**	- 186,1%	
		0,0			
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(4.874)	4.874,0	0		
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	30.665	(151.725)	(121.060)	- 495%	
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	**(398.471)**	**642.599,0**	**244.128**	- 161,3%	
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	275.590	(246.096)	29.494		07
Prejuízo do exercício	**(122.881)**	**396.503,0**	**273.622**	- 322,7%	

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no exercício de 2022 foi de R$ 273,6 milhões.

1. **"Receita de Prestação de Serviços"** foi de R$ 538,2 milhões em dezembro/22. Q IGFR[0 comparado ao exercício anterior, demonstra redução R$ 64,5 milhões . A Administração da Estre esclareceu: *"De acordo com o CPC 31 - Item 30 em diante, 'A apresentação das demonstrações contábeis' é obrigatório tirar o efeito das vendas, custos e despesas dos ativos que estão como mantidos para venda, desta forma no work paper enviado na sheet DRE_Oper Desc_Divisão, foi demonstrado as unidades da Estre que foram colocadas a venda e vendidas efetivamente em 2022 e por conta desta operação é necessário a apresentação das rubrica comentadas tirando os efeitos das vendas, custos e despesas destas operações descontinuadas".*

2. **"Custo dos serviços prestados"** foi de R$ 450,2 milhões em 2022, o que representa redução de 9,3% em comparação ao exercício de 2021.

3. **"Despesas Gerais e Administrativas"** foram de R$ 32 milhões no acumulado de janeiro a dezembro/22, o que demonstra redução de R$ 114,6 milhões quando comparado ao resultado final de 2021. A Administração da Estre esclareceu: *"O Valor da redução se deu basicamente pela redução de provisão de contingências (Trabalhista, Tributária e Cível, sendo Cível de maior impacto no valor de R$ 101.532)".*

424108 (-) REVERSAO DESP.CONTIGENCIA TRABALHISTA	-8.747.369,61
424109 (-) REVERSAO DESP. CONTIGENCIA TRIBUTARIA	-8.852.598,99
424110 (-) REVERSA DESP. CONTIGENCIA CIVEL	-101.532.867,93

Slide 10

IGFR[0 Precisamos ajustar a numeração na imagem.
Igor Garbois Fernandes Ribeiro ; 2024-03-15T22:26:31.964

RS0 0 ok
Rogério Spolidoro; 2024-03-16T15:41:23.363

3.3. DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

Demonstração
2021 x 2022

Demonstração dos Resultados do Exercício - R$ mil	Dez/21 Acumulado	22 x 21 Ano	Dez/22 Acumulado	% H	nº
Receita de prestação de serviços	602.791	(64.532)	538.259	- 10,7%	01
Custo dos serviços prestados	(493.804)	43.514,0	(450.290)		02
Lucro bruto	**108.987**	**(21.018)**	**87.969**	- 19,3%	
Margem Bruta	***18%***		***16%***		
Despesas gerais e administrativas	(147.435)	114.600,0	(32.835)	- 78%	03
Despesas comerciais	(19.695)	(41.189)	(60.884)	209%	04
Resultado de equivalência patrimonial	(253)	253,0	0		
Ganho com investimentos em combinação de negócios	0	0,0	0		
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(98.686)	181.263,0	82.577	- 184%	05
Resultado antes das despesas e receitas financeiras	**(157.082)**	**686.626,0**	**529.544**	- 437,1%	
Margem Operacional	***-26%***		***98%***		
Despesas financeiras	(279.024)	87.813,0	(191.211)	- 31%	06
Receitas financeiras	11.844	15.011,0	26.855	127%	
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	**(424.262)**	**789.450,0**	**365.188**	- 186,1%	
		0,0			
(-) Imposto de renda e contribuição social - correntes	(4.874)	4.874,0	0		
(-) Imposto de renda e contribuição social - diferidos	30.665	(151.725)	(121.060)	- 495%	
Prejuízo líquido do exercício das operações continuadas	**(398.471)**	**642.599,0**	**244.128**	- 161,3%	
Lucro (prejuízo) operações descontinuadas	275.590	(246.096)	29.494		07
Prejuízo do exercício	**(122.881)**	**396.503,0**	**273.622**	- 322,7%	

Demonstração dos Resultados

O Prejuízo Consolidado das Recuperandas no exercício de 2022 foi de R$ 273,6 milhões.

4. **"Despesas Comercias"** apresentaram aumento de R$ 41,1 milhões em 2022, quando comp IGFR[0 ao encerramento do exercício de 2021. A Administração da Estre esclareceu: *"Esse aumento no valor das despesas comerciais massivamente se referem ao aging de clientes o que provoca um aumento na provisão para perdas em recebíveis. Como grande parte dos títulos que compões o contas a receber superaram mais de 360 dias de atraso, passam a ter 100% de provisão".*

5. **"Outras receitas (despesas) operacionais, liquidas"** encerrou o exercício de 2022 na ordem de R$ 82,5 milhões. Quando comparado ao exercício anterior, demonstra aumento de R$ 181,2 milhões (alta de 184%). A Administração da Estre esclareceu: *"Refere-se basicamente ao valor de reversão de impairment feito em 2021".*

6. **"Despesas Financeiras"** encerrou o exercício de 2022 na ordem de R$ 191,2 milhões. Quando comparado ao encerramento do ano anterior, demonstra redução de R$ 87,8 milhões. A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"À partir do momento da venda dos ativos (UPI Aterros) em abril/22 que teve como consequência a compensação de parte da dívida (debentures e empréstimos) e seu saldo remanescente a vencer em 2060 em parcela única e de acordo com o PRJ, a empresa passou a atualizar os juros com base na TJSP, que tem uma taxa muito menor a anteriormente praticada, ou seja, teve duas situações que corroboraram para essa queda nos juros a diminuição da dívida e a taxa menor".*

7. **"Lucro e Prejuízo em operações descontinuadas"** encerrou o exercício de 2022 na ordem de R$ 29,4 milhões positivo, o que representa redução de R$ 246 milhões quando comparado ao exercício anterior. A Administração da Estre esclareceu que a variação decorre: *"Na consideração do exercício de 2021, considera-se as operações de um ano, já em 2022, como a operação foi vendida em Abril/22, quando da venda das operações descontinuadas, o movimento é menor".*

Slide 11

IGFR[0 Precisamos ajustar a numeração na imagem.
Igor Garbois Fernandes Ribeiro ; 2024-03-15T22:27:01.420

RS0 0 Ok
Rogério Spolidoro; 2024-03-16T15:41:16.577

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 384 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. 34.909/34.914), já tendo sido anotadas 1.658 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 46 veículos, no valor total de R$ 5.344.700,00, em leilões realizados pelas empresas Ugo Rossi, Superbid ou de forma direta. Além disso, no mesmo período, foi realizada a venda de 8 maquinários, que totalizam o montante de R$ 915.000,00.

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. 34.909/34.914	Manifestação apresentando o Relatório Mensal de Habilitações de Crédito Trabalhista.	11.03.2024

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 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	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. 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. 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 Recuperadas 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") 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.

6. DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

UPI	INCIDENTE Nº	STATUS
Capão	1078457-88.2021.8.26.0100	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. Assim, após intimação para que se manifestassem acerca das medidas a serem adotadas para a alienação do ativo, em atenção ao que dispõe a cláusula 5.4.12 do Plano de Recuperação Judicial homologado, as Recuperandas informaram que "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". 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. Em 14.06.2022, as Recuperandas informaram que receberam proposta para aquisição da UPI Capão e que a parte interessada está realizando *due diligence* envolvendo o ativo. Na oportunidade, as Recuperandas esclareceram que "*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*". 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. Após manifestação do AJ, foi proferida decisão homologando a proposta de Compra e Venda e autorizando a expedição de carta de arrematação. Em 22/02/2023, foi praticado ato ordinatório acerca da expedição da carta de arrematação. 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. Em decisão proferida em 23/10/23, determinou-se que o AJ se manifesta-se, ante a ausência de manifestação da parte arrematante. Assim, em 06/11/2023, o AJ apresentou manifestação opinando pela prévia oitiva das Recuperandas e do arrematante para que informem acerca das providências necessárias à conclusão do procedimento de arrematação do ativo, bem como sobre o status da celebração dos contratos necessários ao fechamento do negócio. Em 07/02/2024, as Recuperandas prestaram esclarecimentos sobre as providência necessárias à conclusão da arrematação, e 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. O AJ, em 28.02.24, apresentou manifestação dando ciência sobre as informações prestadas.

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 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.

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

Av. Ataulfo de Paiva, 1165,
3º andar, grupo 302r,
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