

**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**

**Processo nº 1066730-69.2020.8.26.0100
Recuperação Judicial do Grupo Estre**

**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO
JUDICIAL LTDA. ("AJWald")**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 35.814.140/0001-88 e situada na
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 510, 8º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo –
SP, neste ato representada por Arnaldo Wald Filho, Samantha Mendes Longo e Mariana
Tavares Antunes, inscritos na OAB/SP sob o nº 111.491 e 342.637, extremamente honrada
com a nomeação por este MM. Juízo para elaboração de perícia prévia nos autos da
recuperação judicial requerida pelo Grupo Estre, vem, em atenção à r. decisão de fls.
3139/3142, apresentar o anexo **LAUDO DE PERÍCIA PRÉVIA**, contendo informações acerca da
situação do grupo de sociedades requerente da Recuperação Judicial.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

São Paulo, 04 de agosto de 2020.



**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E
EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

Avenida Pres. Juscelino Kubitschek, nº 510, 8º andar
CEP 04543-906 | São Paulo, SP
tel.: +55 11 3074-6000

Avenida Almirante Barroso, nº 52, 24º andar
CEP 20031-000 | Rio de Janeiro, RJ
tel.: +55 21 2272-9300

LAUDO DE PERÍCIA PRÉVIA

Requerente: Grupo Estre (Estre Ambiental S.A e outros)

Processo nº: 1066730-69.2020.8.26.0100

**Foro: 1ª Vara Especializada de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Da
Comarca da Capital do Estado De São Paulo**

SUMÁRIO

I – INTRODUÇÃO

II – O GRUPO ESTRE

II.A) A Atividade

II.B) Situação Societária

II.C) Causas da Crise

III – ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 E 51 DA LEI N. 11.101/2005

IV- A OPERAÇÃO

IV.A) O Grupo Estre e a Estre Ambiental (*holding*)

IV.B) Cavo, SOMA, Viva, V2 Ambiental, Oxil e Resicontrol

IV.C) NGA, NGA Ribeirão Preto e NGA Jardinópolis

IV.D) Geo Vision, Estre SPI, Reciclax e Ambiental Sul

IV.E) CGR Guatapará, CGR Feira de Santana e CTR Itaboraí

IV.F) Estre Energia, Piratininga Energia e SPE Paulínia

V- VISITA A UNIDADES E CONSTATAÇÕES

VI- PROCESSOS JUDICAIS EM CURSO

VII – O PASSIVO

VIII – ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

VIII.A) Das Informações Financeiras Juntadas

VIII.B) Do Fluxo De Caixa Projetado

IX– CONCLUSÃO

I – INTRODUÇÃO

1. Em 29/07/2020, a Estre Ambiental S.A. e outras dezenove sociedades integrantes de seu grupo econômico¹ (“Grupo Estre” ou “Requerente”) ajuizaram o Pedido de Recuperação Judicial, com fundamento no art. 47 da Lei n. 11.101/2005, apresentando as principais causas de sua atual crise financeira e afirmando serem capazes de se reorganizar.

2. Antes de decidir sobre o deferimento do processamento do pedido de recuperação judicial, o d. Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo/SP determinou a realização de perícia prévia com a seguinte finalidade:

“[...] verificação sumária da correspondência mínima existente entre os dados apresentados pela devedora e a sua realidade fática. [...] realização de perícia prévia para constatação da real situação de funcionamento da empresa, bem como sobre a documentação apresentada pela requerente, de modo a se constatar sua correspondência com os seus livros fiscais e comerciais, além da colheita de outras informações que entender pertinentes ao deslinde da causa.”

3. Como se sabe, muitos Juízos têm recorrido à perícia prévia para apuração preliminar da real situação da devedora, antes da decisão de deferimento do processamento da recuperação, que acarreta consequências de grande impacto, como a proteção conferida pelo *stay period*.

4. A experiência prática tem demonstrado os bons resultados decorrentes dessa providência. Nesse sentido, a Recomendação nº 57/2019 do Conselho Nacional de Justiça

¹ 1) Estre Ambiental S.A., 2) Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A., 3) NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA., 4) Cavo Serviços e Saneamento S.A., 5) Estre SPI ambiental S.A., 6) NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA., 7) NGA Ribeirão Preto núcleo de Gerenciamento Ambiental LTDA., 8) OXIL Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos LTDA., 9) CGR Guataparã – Centro de Gerenciamento de Resíduos LTDA., 10) V2 Ambiental SPE S.A., 11) CTR Itaboraí – Centro de Tratamento de Resíduos de Itaboraí LTDA., 12) Ambiental Sul Brasil – Central Regional de Tratamento de Resíduos LTDA., 13) CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A., 14) Resicontrol Soluções Ambientais S.A., 15) Viva Ambiental e Serviços S.A., 16) RECICLAX – Reciclagem de Resíduos da Construção Civil LTDA., 17) SPE SOMA – Soluções em Meio Ambiente LTDA., 18) Estre Energia Newco Participações S.A., 19) Piratininga Energia e Participações LTDA., 20) SPE Paulínia Energia LTDA.

orienta os magistrados responsáveis pelo processamento e julgamento de recuperações judiciais que nomeiem um perito para realizar uma verificação prévia das reais condições de funcionamento da requerente e da documentação apresentada junto ao pedido inicial.

5. Nos termos do art. 4º da referida Recomendação, a constatação prévia, em linhas gerais, *“consistirá, objetivamente, na análise da capacidade da devedora de gerar os benefícios mencionados no art. 47, bem como na constatação da presença e regularidade dos requisitos e documentos previstos nos artigos 48 e 51 da Lei no 11.101/2005”*.

6. Honrados com a nomeação de V.Exa., AJWald vem apresentar o trabalho realizado, que é composto de dois elementos principais: a) constatação da real situação de funcionamento da empresa; e b) verificação da correspondência existente entre os dados e documentos apresentados pelas Requerentes e os seus livros fiscais e comerciais, em atendimento à decisão de fls. 3139/3142.

7. Informamos que, nos últimos cinco dias, prazo que nos foi concedido para a realização do trabalho, a equipe do AJWald analisou toda a documentação juntada aos autos (cerca de 3 mil folhas de documentos), realizou reuniões com os advogados das recuperandas, solicitou diversos documentos faltantes e explicações que julgou relevantes para o pleno exercício da função. Mesmo no final de semana, o grupo em recuperação, e seus advogados, foram extremamente solícitos.

8. Também realizamos reuniões com funcionários do Grupo em recuperação em diversas cidades, de forma a constatar, ainda que virtualmente, os locais de operação e atividade das empresas que postulam a recuperação. Como se explicará com mais detalhes no capítulo próprio, considerando o curto prazo, a atuação do grupo em várias cidades e o isolamento imposto pelo Covid-19, fizemos verificações “in loco” virtuais, sendo certo que todas as visitas foram objeto de gravação.

9. A seguir, então, estão o relato e a conclusão a que chegamos nesta análise preliminar. Evidentemente o trabalho não consiste em uma auditoria, mas sim na análise dos documentos juntados inicialmente aos autos e de outros que pedimos que fossem juntados pelas recuperandas e na análise de outras informações obtidas perante as empresas, seja verbalmente, seja por documento eletrônico.

II – O GRUPO ESTRE

II.A) A Atividade

10. Conforme se infere do relato da inicial e do website das empresas², o Grupo Estre atua no mercado de serviços ambientais desde 1999, tendo como principal atividade o tratamento da cadeia de resíduos sólidos urbanos, desde a sua coleta ao seu tratamento e destinação final, incluindo o gerenciamento de aterros sanitários, coleta e destinação de resíduos perigosos e hospitalares e o desenvolvimento de energia a partir de biogás. O Grupo atua em 6 Estados do país (São Paulo, Rio de Janeiro, Paraná, Bahia, Sergipe e Alagoas), com mais de 500 clientes no setor público e privado, atendendo cerca de 25 milhões de pessoas, tendo como principal cliente a administração pública, explorando atividades econômicas em mais de 100 municípios ou Estados.

11. O Grupo mantém cerca de 5 mil postos de trabalho, trata mais de 5 milhões de toneladas de resíduo por ano, através dos 11 aterros sanitários que estão em operação, além de 4 estações de transbordo, 3 estações de tratamento e eliminação de resíduos, 1 operação de coprocessamento, 1 unidade de produção de CDR (combustível derivado de resíduos), 2 unidades de reciclagem e outras 3 de geração de energia a partir da queima do biogás, bem como 2 estação de tratamento de efluentes, conforme dados disponibilizados pelas requerentes durante a realização da perícia prévia.

² Website: <https://www.estre.com.br/>

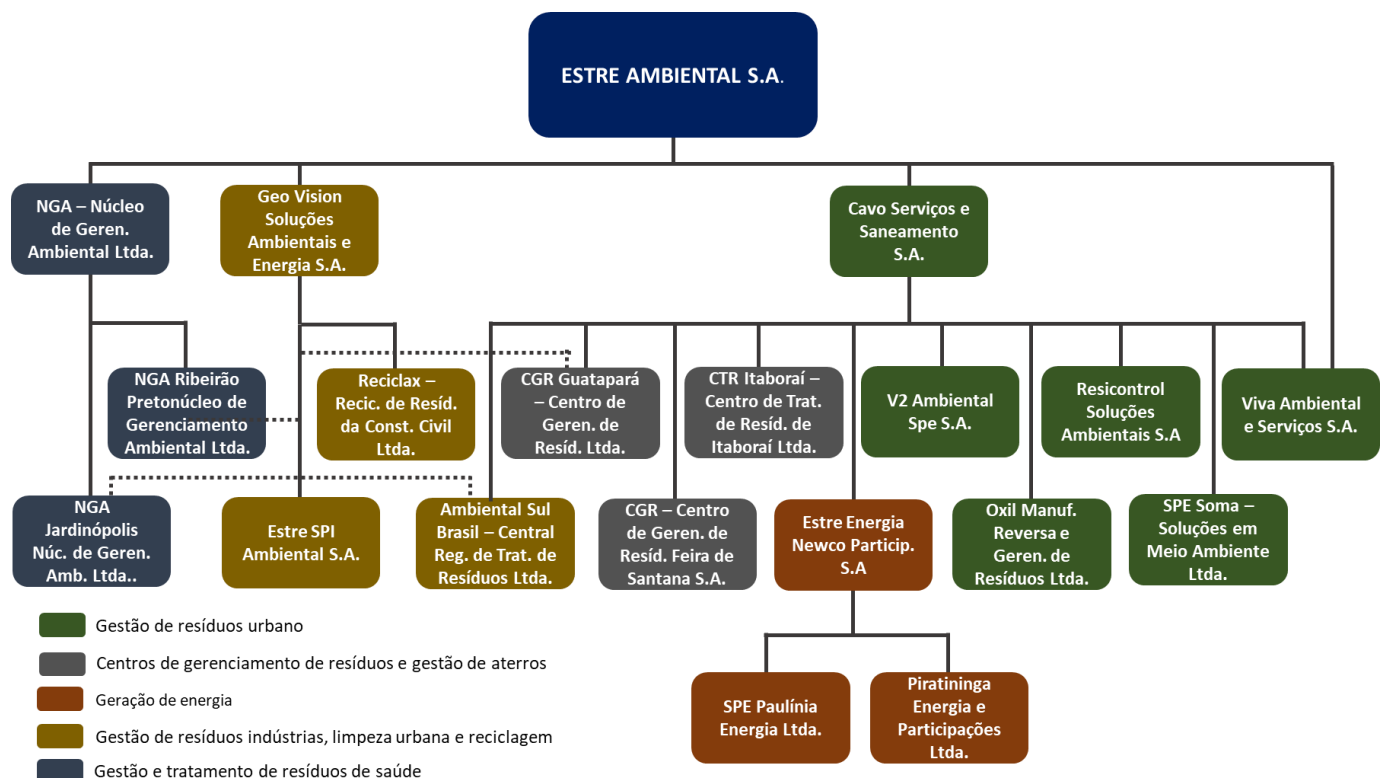
II.B) Situação Societária

12. Como podemos apurar na documentação, o Grupo Estre é controlado pela *holding* Estre Ambiental S.A., sociedade anônima de capital fechado, que tem como Diretor Presidente o Sr. Júlio Cesar de Sá Volotão (fls. 35/ 37) e acionistas a Estre Ambiental, Inc (66,64%) e a Road Participações Ltda (26,28%), sendo a primeira acionista empresa de capital aberto com ações listadas na Nasdaq³. Atualmente há 6,08% de ações em tesouraria.

13. Conforme fluxograma que elaboramos para facilitar a visualização, a *holding* controla integralmente as três principais empresas do grupo (Cavo Serviços e Saneamento S.A., Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A. e NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.), as quais, por sua vez, controlam os braços operacionais. O fluxograma abaixo foi elaborado em diferentes cores que indicam os ramos de atividades das empresas:

3





14. As empresas que integram o grupo Estre são dos tipos sociedades anônimas ou sociedades empresárias limitadas e apresentam a seguinte composição acionária/societária:

Empresa	Tipo	CNPJ	Acionista/sócio	Participação	Número de fls.
ESTRE AMBIENTAL S.A.	S.A.	03.147.393/0001-59	ESTRE AMBIENTAL, INC	66,64%	35/48
			EM TESOURARIA	6,08%	
			ROAD PARTICIPAÇÕES LTDA	27,28%	
GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A.	S.A.	08.303.561/0001-71	ESTRE AMBIENTAL S.A.	100%	56/73
NGA – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	LTDA	09.325.263/0001-45	ESTRE AMBIENTAL S.A.	100%	75/83
CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	S.A.	01.030.942/0001-85	ESTRE AMBIENTAL S.A.	100%	87/100
ESTRE SPI AMBIENTAL S.A.	S.A.	10.541.089/0001-57	GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A.	100%	102/121
NGA JARDINÓPOLIS – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	LTDA	10.556.415/0001-08	NGA – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	99,06%	123/130
			GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A.	0,40%	
NGA RIBEIRÃO PRETONÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	LTDA	10.536.788/0001-09	NGA – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	99%	133/139
			GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A.	1%	
V2 AMBIENTAL SPE S.A.	S.A.	10.826.008/0001-65	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	100%	148/154

Empresa	Tipo	CNPJ	Acionista/sócio	Participação	Número de fls.
CGR – CENTRO DE GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS FEIRA DE SANTANA S.A.	S.A.	18.854.359/0001-91	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	100%	161/196
VIVA AMBIENTAL E SERVIÇOS S.A.	S.A.	05.566.002/0001-66	ESTRE AMBIENTAL S.A.	71,34%	198/209
			CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	28,66%	
CGR GUATAPARÁ – CENTRO DE GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA.	LTDA	08.463.831/0001-01	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	86%	216/225
			GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A	14%	
AMBIENTAL SUL BRASIL – CENTRAL REGIONAL DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS LTDA.	LTDA	08.738.827/0001-09	GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A	56,51%	226/235
			CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	43,49%	
CTR ITABORAÍ – CENTRO DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS DE ITABORAÍ LTDA.	LTDA	09.014.794/0001-17	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	100%	236/247
RESICONTROL SOLUÇÕES AMBIENTAIS S.A	S.A.	00.957.744/0001-07	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	100%	249/259
OXIL MANUFATURA REVERSA E GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA.	LTDA	03.506.999/0001-33	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	100%	262/270
SPE SOMA – SOLUÇÕES EM MEIO AMBIENTE LTDA.	LTDA	14.758.018/0001-61	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	82%	272/279
			CORPOS SANEAMENTO E OBRAS LTDA.	18%	
RECICLAX – RECICLAGEM DE RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL LTDA.	LTDA	09.612.814/0001-51	GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A	87,50%	281-298
			MMDM - EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA	12,50%	
ESTRE ENERGIA NEWCO PARTICIPAÇÕES S.A	S.A.	36.116.429/0001-96	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A.	90%	299/335
			ENC ENERGY SGPS S.A.	10%	
PIRATININGA ENERGIA E PARTICIPAÇÕES LTDA.	LTDA	17.692.873/0001-05	ESTRE ENERGIA NEWCO PARTICIPAÇÕES S.A	100%	336/348
SPE PAULÍNIA ENERGIA LTDA.	LTDA	17.690.151/0001-11	ESTRE ENERGIA NEWCO PARTICIPAÇÕES S.A	100%	349/359

15. Com exceções da Estre Ambiental, INC, Road Participações Ltda., MMDM - Empreendimentos e Participações Ltda., Corpos Saneamento e Obras Ltda. e Enc Energy Sgps S.A., os acionistas/sócios das Requerentes igualmente figuram no polo ativo da presente Recuperação Judicial.

16. Cabe destacar um pequeno equívoco no CNPJ/ME da CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A. informado na petição inicial, sendo a numeração correta 18.854.359/0001-91. O número indicado corresponde à sociedade Estre Aterros e Valorização Holding S.A. (18.854.317/0001-50), que consta com situação cadastral “baixada” no site da Receita Federal⁴.

⁴ https://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/cnpjreva/cnpjreva_solicitacao.asp

II.C) Causas da Crise

17. Em atenção ao art. 51, I, da LFR, o Grupo Estre demonstrou na inicial que a sua crise econômico-financeira decorreu de quatro fatores principais:

(i) Inadimplemento contratual, por parte dos clientes do Grupo, especialmente o Poder Público;

(ii) Encerramento da vigência de alguns contratos de altíssima relevância;

(iii) Crise econômica do país desde 2014 e o advento da pandemia da Covid-19 (crise sanitária); e

(iv) Atos de corrupção que teriam sido praticados por ex-administradores.

18. Acerca do inadimplemento contratual, o Grupo Estre afirmou que, em razão da natureza da sua atividade, suas empresas contam com uma contribuição significativa do setor público, que deve ao Grupo atualmente o valor de R\$ 372.857.249,22. Tal fato impactou negativamente o seu fluxo de caixa e, portanto, a sua capacidade de honrar compromissos, especialmente os financeiros e com fornecedores.

19. Conforme relatado, o encerramento de contratos relevantes também ocasionou impacto negativo nas receitas do Grupo, tendo sido mencionado, nesse ponto, o contrato firmado entre a empresa SOMA e a Prefeitura de São Paulo, cujo encerramento teria ocasionado perda de receita de mais de R\$ 480 milhões anuais.

20. Sobre a crise que o país atravessa desde 2014, o Grupo afirmou que foi afetado pela recessão ocorrida entre os anos de 2014 e 2016 e, ainda, que o pequeno crescimento do PIB nos anos de 2017, 2018 e 2019 não representou melhoras para o setor de tratamento de resíduos.

21. Mais adiante, explicou que o cenário se agravou com o advento da pandemia do Covid-19, considerando que (i) diversos dos seus parceiros comerciais estão com suas

atividades paralisadas ou drasticamente reduzidas, ocasionando atrasos ou suspensão de pagamentos nos próximos meses às empresas do Grupo (notificações nesse sentido às fls. 386-403); (ii) houve um aumento das despesas e custos do grupo; e (iii) se acentuou o inadimplemento por parte do Poder Público. Nesse ponto, destacou que o serviço de coleta prestado pelo Grupo Estre é considerado essencial para população, não podendo ser interrompido (ainda mais neste momento de crise sanitária), de modo que, a despeito da falta ou atraso de remuneração, as empresas têm empreendido “esforço hercúleo” para manter suas atividades.

22. Ao final, o Grupo afirma que teve sua imagem abalada em virtude dos atos de corrupção -- ainda sob investigação -- que teriam sido praticados por ex-administradores; e que já teria promovido a inserção em sua governança corporativa de departamento específico e independente de conformidade empresarial (*compliance*).

23. Essas informações prestadas na inicial foram confirmadas em reunião virtual havida em 31.07.2020, com os advogados das empresas.

24. Eis, portanto, as razões relatadas pelo Grupo Estre como causas da sua crise econômico-financeira, que ensejaram o ajuizamento do pedido de recuperação judicial.

III – ANÁLISE DOS REQUISITOS DO ART. 48 E 51 DA LEI N. 11.101/2005

25. Para a realização da perícia, analisamos os documentos apresentados por cada uma das 20 (vinte) empresas que pleiteiam a Recuperação Judicial, de forma a constatar o preenchimento dos requisitos exigidos pela Lei n. 11.101/2005, notadamente dos arts. 48 e 51.

26. Como são 20 empresas requerentes e grande volume de documentação, elaboramos a tabela anexa que consolida e espelha a análise realizada (Anexo 01).

27. De início, constatamos que a maior parte dos documentos necessários para a formulação do pedido de recuperação foi devidamente apresentada pelas empresas. Identificamos como pendentes apenas os documentos abaixo, que, após nossa solicitação ou nos foram apresentados e juntados aos autos ou foi justificada a sua ausência:

Documento não acostado à inicial	Documento apresentado / considerações do Grupo
Documentos societários aprovando o ajuizamento da RJ pelas empresas V2 Ambiental e CGR Feira de Santana;	Documento apresentado – Fls. 3179 a 3183
Declarações, pelos sócios controladores das 20 (vinte) empresas, de ausência de condenação pelos crimes da LRF;	Documento apresentado - Fls. 3234 a 3239
Relatório gerencial de fluxo de caixa de cada uma das empresas e respectivas projeções;	Documento apresentado – Fls. 3145 a 3178
Para a CGR Guataporã a DRE de maio/20 está idêntica à de dezembro/19 e o balanço de maio/20 não está completo;	Documento apresentado – Fls. 3184 a 3231
Com relação à Piratininga Energia: não foram juntados Balanço Patrimonial de 2018 nem a DRE de maio/2020;	Balanço Patrimonial 2018 – documento apresentado - Fls. 3232 a 3233 DRE de maio/2020 - Justificativa: “A empresa não teve resultado em 2020, motivo pelo qual não possui DRE para o referido ano.”
Spe Paulínia Energia Ltda. não apresentou DRE de 2020	Justificativa: DREs de 2017 a 2019 foram apresentadas. A de 2020 não, porque se trata de empresa não operacional.
Estre Energia Newco Participações S.A. não apresentou DRE de 2017 e 2018	Justificativa: DREs de 2017 e 2018 não foram apresentadas porque a empresa foi criada em 2019. DRE de 2019 foi apresentada.
Relação de credores das empresas CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana, ESTRE Energia Newco Participações S.A., Piratininga Energia e Participações Ltda e SPE Paulínia Energia Ltda.	Justificativa: as empresas não possuem dívidas.
Lista de empregados das empresas CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana, SPE SOMA – Soluções em meio Ambiente Ltda., Piratininga Energia e Participações Ltda e SPE Paulínia Energia Ltda.	Justificativa: Piratininga Energia, e SPE Paulínia são sociedades aptas a explorar o potencial de geração de energia a partir do biogás gerado nos aterros. Atualmente, elas não têm empregados contratados diretamente, embora sejam geridas e mantidas por corpo de funcionários do restante do grupo, concentrando apenas a estrutura apta a exercer a atividade. Quanto à SPE Soma: documento apresentado – Fls. 3.286/3.287. Quanto à CGR Feira de Santana: documento apresentado (a empresa tem apenas 1 empregado, o Sr. Luiz Cláudio Dias dos Santos, listado às fls. 1449)
Apresentação de Extratos Bancários por parte das empresas ESTRE Energia Newco Participações S.A.; Piratininga Energia e Participações Ltda e SPE Paulínia Energia Ltda.	Justificativa: Ainda não existem contas bancárias para essas empresas.

28. Às Fls. 3240 a 3255, as Requerentes complementaram as Certidões de Protesto apresentadas às fls. 1876/2321, referentes à Estre Ambiental, Resicontrol e CGR Guatapará e, às fls. 3256 a 3285, apresentaram as Relações de Credores em arquivo pesquisável, com conteúdo idêntico às relações apresentadas às fls. 421/450.

29. Com relação aos bens dos sócios controladores e dos administradores das sociedades (art. 51, VI, LFR), o Grupo informou na inicial que o documento seria apresentado em caráter sigiloso, de modo que não tivemos acesso ao seu teor.

30. Assim, entendemos que as empresas apresentaram documentação satisfatória em relação ao exigido pelos arts. 48 e 51 da Lei n. 11.101/2005.

IV- A OPERAÇÃO

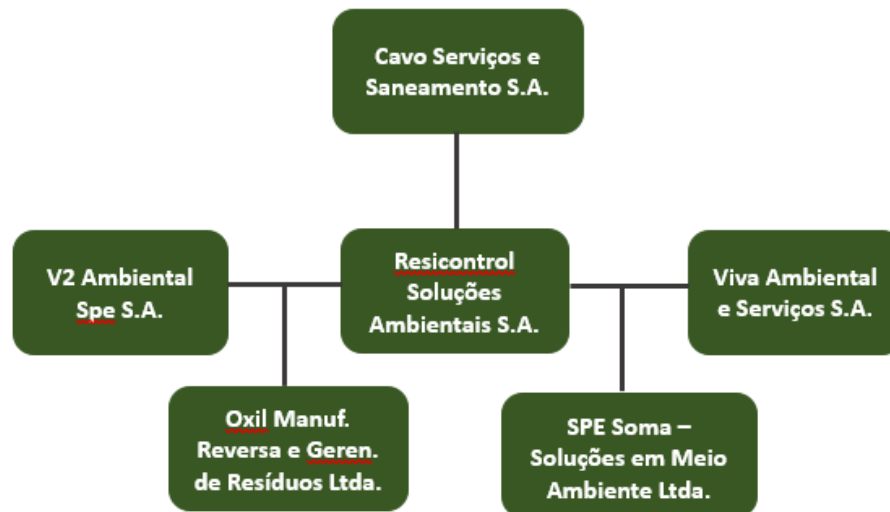
IV-A) O Grupo Estre e a Estre Ambiental (*holding*)

31. O Grupo Estre realiza a captação de investimentos através de sua *holding* “Estre Ambiental”, sociedade por ações de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, que conta com filiais em diferentes Estados do país, nos Municípios de Paulínia (SP), Itapevi (SP), Nossa Senhora do Socorro (SE), Rosário do Catete (SE), Fazenda Rio Grande (PR), Fortaleza (CE), Lagarto (SE) e Estância (SE), conforme demonstram os atos societários juntados às fls. 35/55.

32. A *holding* Estre Ambiental é responsável pelo gerenciamento de todas as atividades das sociedades do grupo, cujas operações serão abordadas a seguir. No Anexo 2 ao presente laudo foram catalogadas as fotos disponibilizadas pelas Requerentes de diversas unidades.

IV.B) Cavo, SOMA, Viva, V2 Ambiental, Oxil e Resicontrol.

33. As empresas que compõem o subgrupo destacado em verde no organograma societário exercem atividades de limpeza urbana, varrição e coletas de resíduos, conforme fluxograma e tabela abaixo:

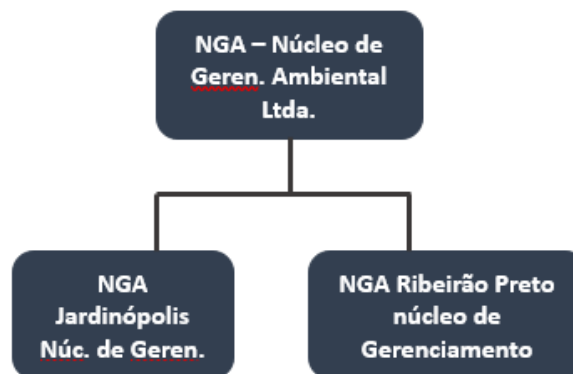


Cavo, SOMA, Viva, V2 Ambiental, Oxil e Resicontrol		
Objeto: limpeza urbana, varrição e coletas de resíduos		
Empresa	Atividade	Localização
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	- Gerenciamento e coleta de resíduos, inclusive de lixos hospitalares. - Limpeza urbana, com serviços de varrição, desobstrução de bueiros, pinturas de meio fio.	Sede: Paulínia (SP). Filiais: Paulínia (SP), Feira de Santana (BA), São Paulo (SP), Macaé (RJ), Aracaju (SE), Curitiba (PR), Parauapebas (PA), Marabá (PA), Taboão da Serra (SP) e Vitória (ES).
SPE Soma – Soluções em Meio Ambiente Ltda.	Limpeza e varrição urbana.	São Paulo (SP)
Viva Ambiental e Serviços S.A.	- Limpeza pública, com serviços de higienização de vias, logradouros, prédios e monumentos - Gerenciamento de resíduos.	Sede: São Paulo (SP). Filiais: Salvador (BA), Maceió (AL) e Feira de Santana (BA).

Cavo, SOMA, Viva, V2 Ambiental, Oxil e Resicontrol		
Objeto: limpeza urbana, varrição e coletas de resíduos		
Empresa	Atividade	Localização
V2 Ambiental SPE S.A.	• Tratamento e destinação final de resíduos sólidos urbanos. • Operação aterros sanitários de Alagoas, incluindo a recuperação de áreas degradadas, em contrato celebrado com o Município de Maceió – AL (Concorrência Pública nº 001/2008).	Maceió (AL)
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda	Reciclagem, com destaque para materiais eletrônicos.	Sorocaba (SP)
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	• Gerenciamento de resíduos gasosos, líquidos, semilíquidos e sólidos, com o desenvolvimento de tecnologias de proteção ambiental. • Tratamento de resíduos para coprocessamento em fornos de cimento.	Sede: São Paulo (SP). Filiais: Americana (SP), Balsa Nova (PR), Paulínia (SP), Sorocaba (SP) e Tremembé (SP).

IV.C) NGA, NGA Ribeirão Preto e NGA Jardinópolis

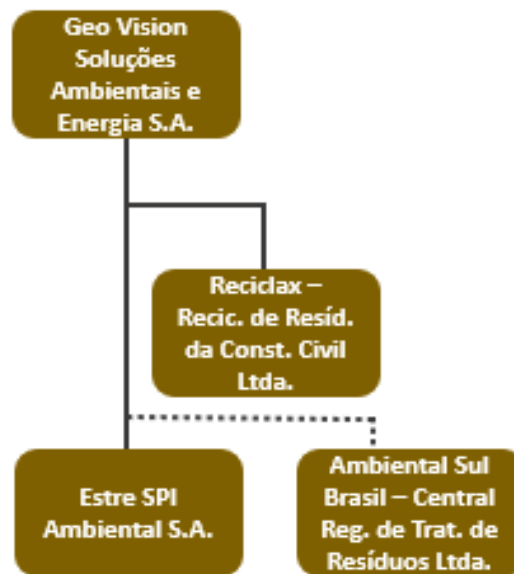
34. As empresas que compõem o subgrupo destacado em azul no organograma societário atuam na coleta de resíduos de serviços de saúde, além de resíduos industriais, conforme fluxograma e tabela abaixo:



NGA, NGA Ribeirão Preto e NGA Jardinópolis		
Objeto: coleta de resíduos de serviços de saúde, além de resíduos industriais.		
Empresa	Atividade	Localização
NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	• Coleta, transporte, tratamento e destinação final adequada de resíduos de serviços de saúde, tais como lixo hospitalares, veterinários e laboratoriais.	Ribeirão Preto (SP)
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	• Coleta de resíduos hospitalares. • Destinação de resíduos industriais.	Ribeirão Preto (SP)
NGA Jardinópolis – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	• Coleta de resíduos hospitalares. • Destinação de resíduos industriais.	Jardinópolis (SP)

IV.D) Geo Vision, Estre SPI, Reciclax e Ambiental Sul

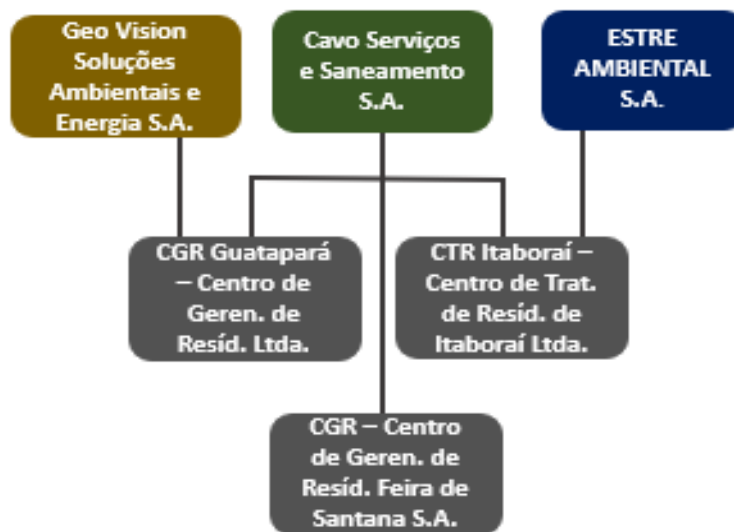
35. As empresas que compõem o subgrupo destacado em amarelo no organograma societário exercem atividades gerenciamento de resíduos industriais, administrando desde a geração dos resíduos até seu tratamento final e descarte, conforme fluxograma e tabela abaixo



Geo Vision, Estre SPI, Reciclax e Ambiental Sul		
Objeto: gerenciamento de resíduos industriais, desde a geração dos resíduos até seu tratamento final e descarte.		
Nome da Empresa	Atividade:	Localização:
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	Gerenciamento de resíduos indústrias nas localidades Ribeirão Preto e adjacências, administrando desde a geração dos resíduos até seu tratamento final e descarte.	Ribeirão Preto (SP)
Estre SPI Ambiental S.A.	- Limpeza urbana, além de atuar na elaboração e execução de projetos; licenciamento ambiental; carga, coleta, remoção e transporte de resíduos vegetais e da construção civil; e - Projeto, implantação, operação e manutenção de empreendimentos ambientais e serviços ambientais; fornecimento de mão de obra especializada em limpeza; fornecimento e locação de equipamentos e obras de terraplanagem.	Sede: Ribeirão Preto (SP). Filiais: Araraquara (SP), Jaú (SP), Sertãozinho (SP), Marabá (PA) e Aparecida de Goiânia (GO).
RECICLAX – Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	- Reciclagem de resíduos da construção civil ("RCC"), reciclagem, com o processamento das embalagens e a sua comercialização; reinserção de resíduos da construção civil na cadeia produtiva; e - Reaproveitamento de equipamentos de materiais eletroeletrônicos; e a coleta de pilhas, baterias, celulares e brinquedos em geral.	Ribeirão Preto (SP)
Ambiental Sul Brasil – Central Regional de Tratamento de Resíduos Ltda.	- Gestão operacional do Centro de Gerenciamento de Resíduos ("CGR") de Sarandi, aterro sanitário responsável por atender a região, exercendo atividades no ramo de implantação, operação e manutenção do aterros sanitário; coleta e transporte de resíduos industriais, domésticos e hospitalares; e - Operação de transferência de lixo; serviços de recuperação de materiais recicláveis; exploração do comércio de resíduos e sucatas; terraplanagem e locação de equipamentos; projetos técnicos de reabilitação e recuperação ambiental; e o saneamento, execução e recuperação estética de áreas degradadas.	Sarandi (PR)

IV.E) CGR Guatapar, CGR Feira de Santana e CTR Itaboraí

36. Os CGR Guatapar – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. (“CGR Guatapar”), CGR Feira de Santana – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A. (“CGR Feira de Santana”) e CTR Itaboraí – Centro de Tratamento de Resíduos de Itaboraí Ltda. (“CTR Itaboraí”) são as empresas responsáveis pela administração de aterros sanitários, e estão indicadas no organograma abaixo na cor cinza.



CGR Guatapar, CGR Feira de Santana e CTR Itaboraí		
Objeto: administração de aterros sanitários.		
Nome da Empresa	Atividade:	Localização:
CGR Guatapar	- Implantação, operação e manutenção de empreendimentos e serviços ambientais, tais como: aterros sanitários, usinas de lixo; incineradores e desinfetadores; usinas de compostagem; e centrais de reciclagem; e - Tratamento de resíduos sólidos e líquidos; centrais de geração de energia; e serviços de varredura, limpeza e coleta de ruas e logradouros públicos.	Sede: Guatapar (SP). Filiais: Piratininga (RJ), Jardinópolis (SP) e Tremembé (SP).
CGR Feira de Santana	Gerenciamento de aterro sanitário. Atualmente, após recente alienação do aterro local, não está em atividade, mas está apta a explorar o potencial de geração de energia a partir do biogás gerado nos aterros.	Feira de Santana (BA)
CTR Itaboraí	Implantação, serviços, operação e manutenção de empreendimento ambientais, tais como: gerenciamento de aterros sanitários; desenvolvimento de projetos de crédito de carbono; geração de energia elétrica a partir de gás de aterro; e manuseio, tratamento e destinação fina de resíduos industriais perigosos.	Itaboraí (RJ)

IV.F) Estre Energia, Piratininga Energia e SPE Paulínia

37. Os aterros têm potencial para geração de energia, de modo que, conforme relatado na petição inicial (fls. 1-29), a Estre Energia Newco Participações S.A (“Estre Energia”), Piratininga Energia e Participações Ltda. (“Piratininga Energia”) e SPE Paulínia Energia Ltda. (“SPE Paulínia”) são aptas a explorar o potencial de geração de energia a partir do biogás gerado nos aterros, ficando responsáveis por armazenar o seu potencial energético, gerar a energia e recuperar as áreas dadas como inutilizadas devido à contaminação da água e do solo⁵, conforme fluxograma e tabela abaixo:



Estre Energia, Piratininga Energia e SPE Paulínia		
Objeto: exploração de geração de energia a partir do biogás gerado nos aterros sanitários		
Nome da Empresa	Atividade:	Localização:
Estre Energia Newco Participações S.A.	- Atualmente, sem operação. - Objeto social: exploração econômica, comercial e técnica de uma central geradora de energia elétrica (“CGE”) a partir do biogás e outras fontes naturais; geração, produção, distribuição e comercialização de energia elétrica; e a prestação de serviços técnicos e de consultoria relacionados à geração de energia a partir do biogás.	São Paulo (SP)
Piratininga Energia e Participações Ltda.	- Atualmente, sem operação. - Objeto social: exclusivamente, a participação em outras sociedades.	Piratininga (SP)
SPE Paulínia Energia Ltda.	- Atualmente, sem operação. - Objeto social: exploração econômica, comercial e técnica de uma CGE; geração, produção, distribuição e comercialização de energia elétrica a partir da instalação da CGE e; prestação de serviços técnicos e de consultoria relacionados à geração de energia elétrica.	São Paulo (SP)

⁵ Aterros de Tremembé-SP, Sarandi-PR, Rosário do Catete-SE, Piratininga-SP, Paulínia-SP, Maceió-AL, Jardinópolis-SP, Itaboraí-RJ, Guataporá-SP, Fazenda Rio Grande-PR e Itapevi-SP.

V. VISITA A UNIDADES E CONSTATAÇÕES

38. Com o objetivo de verificar o funcionamento e a operação do grupo, realizamos visitas aos seus principais estabelecimentos. Considerando o contexto da pandemia do COVID-19, que impôs medidas de distanciamento social, aliado ao fato de que as empresas do Grupo Estre estão espalhadas por seis Estados, com filiais em diversos Municípios do país, no dia 03.08.2020, realizamos a verificação *in loco* através de visita virtual pelas plataformas Teams, Zoom e Whats App vídeos. As fotos que se encontram a seguir foram tiradas dos vídeos feitos pelo AJWald, cujos links podem ser consultados abaixo:

V.A) FILIAL CAVO CURITIBA (PR): [Visita Curitiba](#)

39. Constatações da visita virtual na filial da Cavo Serviços e Saneamento S.A situada na Rua João Negrão nº 1517, cidade de Curitiba – PR (garagem principal - “Cavo - Unidade João Negrão”) em que fomos atendidos pelo superintendente operacional das áreas de coletas, Sr. Fernando Skrobot:

- A unidade é voltada para atendimento e cumprimento aos Contratos Públicos de Coleta nºs 23.360 e 23.361/2019 celebrados com o Município de Curitiba;
- Dimensão: aproximadamente 11.000 m²;
- Funcionários: cerca 2.100 funcionários;
- Funcionamento: 2 garagens principais, sendo uma a Cavo- Unidade João Negrão, que atua primordialmente no serviço de coleta domiciliar; e outra na cidade industrial com endereço à Rua João Bettega nº 5480, atuando nos serviços de coleta seletiva, coleta seletiva indireta e coleta seletiva de resíduos tóxicos domiciliares. Existem outros 8 pontos de apoio para serviços de varrição manual;
- O Superintendente Operacional afirmou que a unidade possui cerca de 185 caminhões e carros leves na Unidade João Negrão, incluindo 90 caminhões compactadores que trabalham em 2 turnos, sendo cada turno com 68 caminhões

titulares. No momento da visita, não foi possível constatar o quantitativo de veículos mencionados, pois a maioria estava em atividade;

- Posto exclusivo para abastecimento com diesel e gasolina;

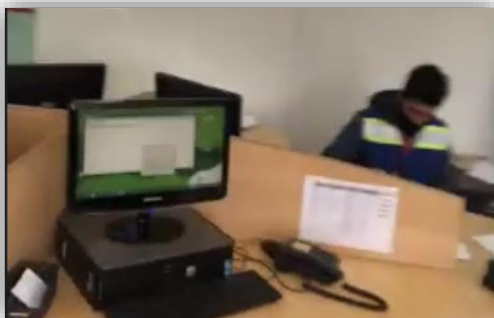


1. Veículos corporativos (leves) e dos funcionários



2. Caminhões estacionados

- Constatado o pleno funcionamento das oficinas mecânica, de pintura, de solda e lavagem, com diversos funcionários trabalhando em veículos;
- Setor Administrativo estava em funcionamento (baías dos líderes da operação, segurança do trabalho e controle de frotas), bem como o de Recursos Humanos (“RH”), com funcionários presentes no local;



3. Baia apontada como setor Líderes da Operação



4. Segurança do trabalho e Controle de Frotas (“CCO”)



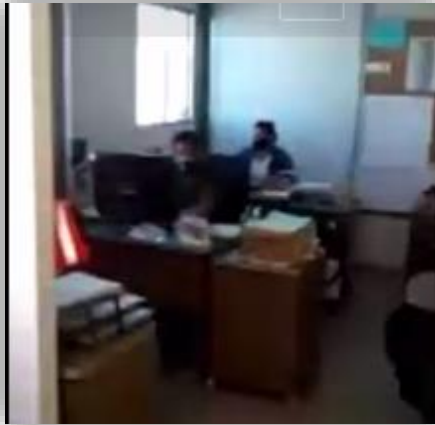
5. Baía apontada como setor de Recursos Humanos

- Ambulatório local para atendimento dos funcionários, refeitório, vestiário, uma escola (ensino fundamental ao ensino médio), e almoxarifado (com molas; peças; pneus; bolsa de ar e suspensão de caminhões; e vassouras).

V.B) SEDE CGR ITABORAÍ (RJ): [Visita Itaboraí Parte 1](#) e [Parte 2](#)

40. Constatações da visita virtual na sede da CGR Itaboraí (Estrada de Itapocorá nº 10, CEP 24800-000, 5º Distrito de Itaboraí – RJ), em que fomos recebidos pelo coordenador de operações da unidade, Sr. Nilmar Magalhães:

- A unidade é voltada para o gerenciamento do aterro sanitários de Itaboraí;
- Dimensão: o aterro tem uma área licenciada de 1.460.000m², sendo que o maciço de resíduos ocupa, atualmente, 144.000m² com 2.300.000m³ (apenas 4,5% da capacidade volumétrica do projeto, que é de 52.782.000m³);
- A unidade possui cerca de 40 funcionários;
- São movimentadas cerca de 900 toneladas por dia de resíduos, que são pesados, descarregados, espalhados, compactados e cobertos;
- Setor administrativo em funcionamento, assim como almoxarifado, refeitório, RH e aterro sanitário próximo à sede.



6. Baía apontada como setor Administrativo



7. Refeitório



8. Imagens Aterro CGR - Itaboraí

V.C) RIBEIRÃO PRETO (SP): [Visita Ribeirão Preto](#)

41. Constatações da visita unidade do Grupo Estre localizada na Av. Thomaz Alberto Whately, nº 5.005, Ribeirão Preto – SP, em que fomos atendidos pelo gerente da unidade regional, Sr. Alexsandro Riberio da Silva:

- A principal atividade da empresa é a coleta de lixo urbano, além do gerenciamento de dois aterros sanitários (Guataparé e Jardinópolis) e de uma unidade de coprocessamento de resíduos da construção civil;
- A unidade conta com cerca de 600 funcionários e 115 equipamentos;
- Pleno funcionamento da sala de manutenção, almoxarifado, tratores e caminhões, além de ambulatório médico, departamento pessoal e funcionários em horário de trabalho.



9. Caminhão de lixo da empresa



10. Funcionários em horário de trabalho

V.D) RIBEIRÃO PRETO (SP): [Aterro Guataparé](#)

42. Constatações da visita à unidade do aterro sanitário de Guataparé localizada também na cidade de Ribeirão Preto – SP, em que fomos recebidos pelo gerente da unidade, Sr. Leonardo César Michelin:

- A unidade gerencia o aterro sanitário, que atende clientes públicos e privados na coleta de resíduos;
- Cerca de 66 funcionários atuam nesta operação;

- Aterro sanitário estava em pleno funcionamento, com a presença de caminhões com a logo da empresa e tratores em circulação, conforme demonstram as fotos da visita virtual:



11. Aterro sanitário



12. Caminhão da empresa

V.E) MACEIÓ (AL): [Visita Maceió](#)

43. Constatações da visita em uma unidade da V2 Ambiental na cidade de Maceió – AL, em que fomos recebidos pelo gerente da unidade, Sr. Moacyr Neto:

- A operação da unidade é voltada para a coleta de resíduos domiciliares, podas de árvores, animais mortos e detritos de construção civil;
- Segundo o gerente, a empresa possui Contrato de Concessão com o Município de Maceió – AL, sendo seu principal cliente;
- A empresa exerce suas atividades através do aterro sanitário, além de uma estação de tratamento de afluente;
- Existência e funcionamento de departamento pessoal, funcionários em horário de trabalho e o aterro sanitário, conforme demonstram as fotos da visita virtual.



11. Aterro sanitário de Maceió - AL



12. Funcionários em horário de trabalho

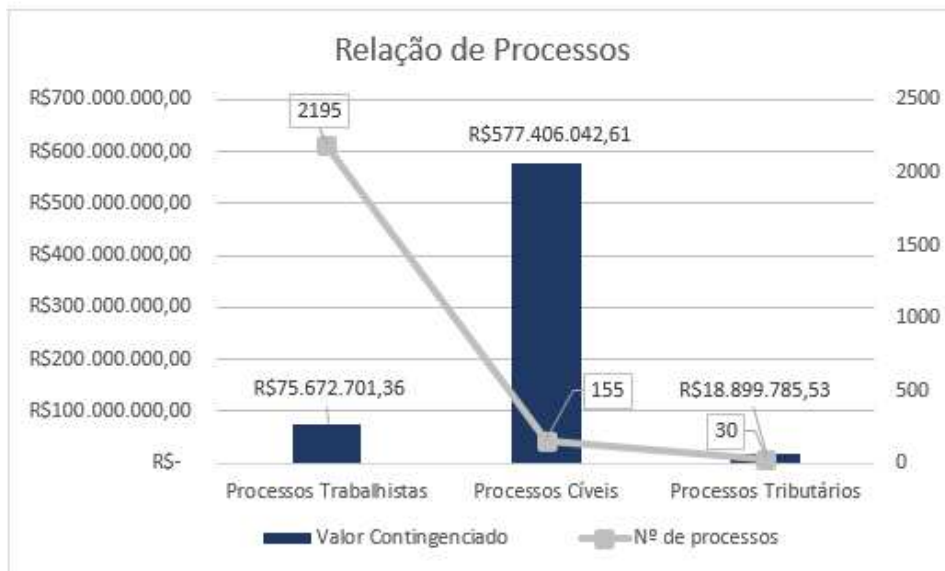
44. Assim, realizadas as visitas virtuais em cinco unidades operacionais das recuperandas, nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Paraná e Alagoas, foi possível constatar que elas estão em pleno funcionamento.

VI- PROCESSOS JUDICAIS EM CURSO

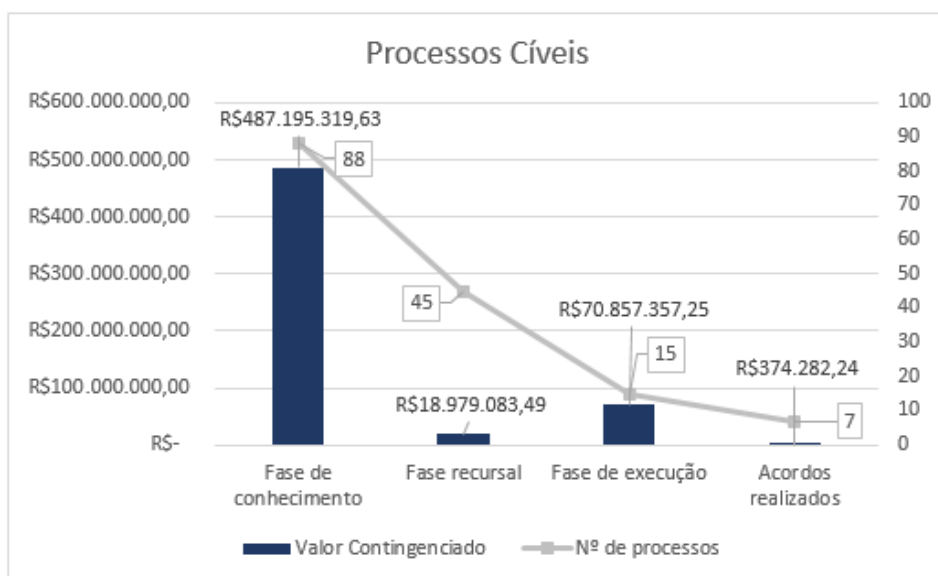
45. Para atender ao requisito previsto no art. 51, IX, da LRF, as empresas do Grupo Estre apresentaram a relação das ações judiciais em que figuram como parte, inclusive trazendo os valores de contingência das ações (cf. doc. 16 da inicial).

46. Ao analisar a relação apresentada, solicitamos às Requerentes alguns esclarecimentos, em especial, em relação aos processos contra ela ajuizados. Após realizadas algumas pequenas retificações na listagem inicialmente apresentada, foram identificadas 2.380 ações nas quais as empresas do Grupo Estre figuram no polo passivo, com valor total contingenciado de R\$ 671.978.529,50, assim distribuídos:

Classificação	Nº de processos	Valor Contingenciado
Processos Trabalhistas	2195	R\$ 75.672.701,36
Processos Cíveis	155	R\$ 577.406.042,61
Processos Tributários	30	R\$ 18.899.785,53
	2380	R\$ 671.978.529,50

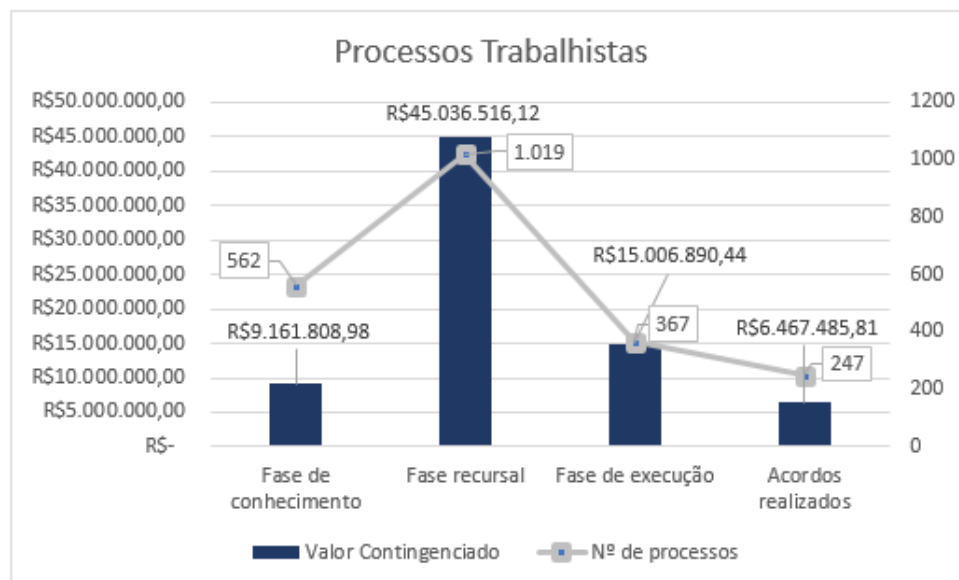


47. Como se pode ver, no tocante aos processos de natureza cível, que contemplam, expressivamente, a maior parte dos valores contingenciados, verificamos 155 ações, com o valor total contingenciado de R\$ 577.406.042,61, assim distribuídas, de acordo com as fases processuais em que se encontram:



48. É importante destacar ainda que, dentro dessa relação, foram indicadas pelas Requerentes 26 Ações Cíveis Públicas, que, sozinhas, totalizam o valor contingenciado de R\$ 356.244.018,03.

49. Já no que se refere às demandas trabalhistas, que representam o maior número de processos ajuizados, foram observadas 2195 ações, totalizando o valor contingenciado de R\$ 75.672.701,36, assim distribuídas, em atenção às respectivas fases processuais em que se encontram:



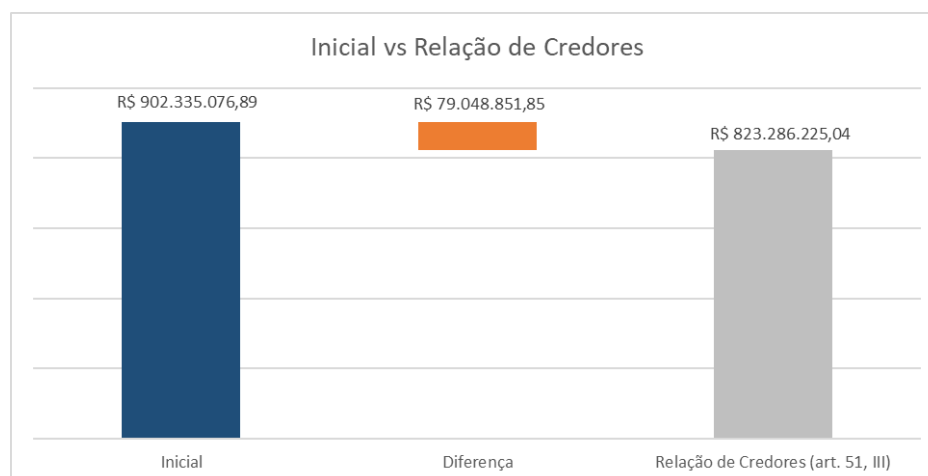
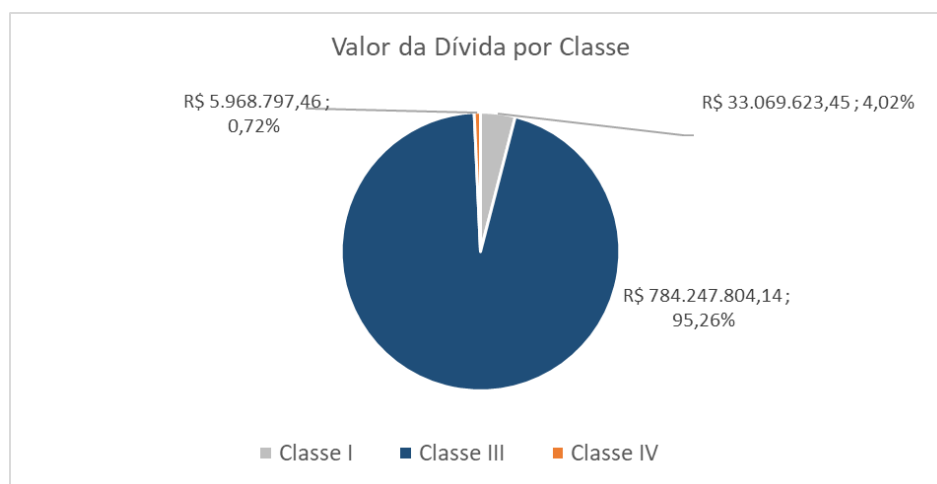
50. Por fim, cumpre ressaltar que também foi possível identificar a existência de 147 processos de natureza cível nos quais o Grupo Estre aparece no **polo ativo**⁶, totalizando o valor contingenciado de R\$ 445.473.721,42, além de 3 procedimentos arbitrais (como requerente), com o valor total contingenciado de R\$ 95.308.487,56.

⁶ Para tanto, foram considerados os processos nos quais as empresas do Grupo Estre foram identificadas como autor, impetrante, requerente, excipiente, credor e consignante.

VII – O PASSIVO

51. Em sua petição inicial, o Grupo Estre afirma ter um passivo total no montante de R\$ 902.335.076,89, mas, ao analisar os documentos que instruem o pedido, verificamos que o soma dos créditos listados nas relações de credores de cada uma das empresas totaliza R\$ 823.286.225,04, assim divididos:

Classificação	Valor da Dívida por Classe	% Valor da Dívida
Classe I - Trabalhista	R\$ 33.069.623,45	4,02%
Classe III - Quirografário	R\$ 784.247.804,14	95,26%
Classe IV - Microempresa ou Empresa de Pequeno Porte	R\$ 5.968.797,46	0,72%
	R\$ 823.286.225,04	100%



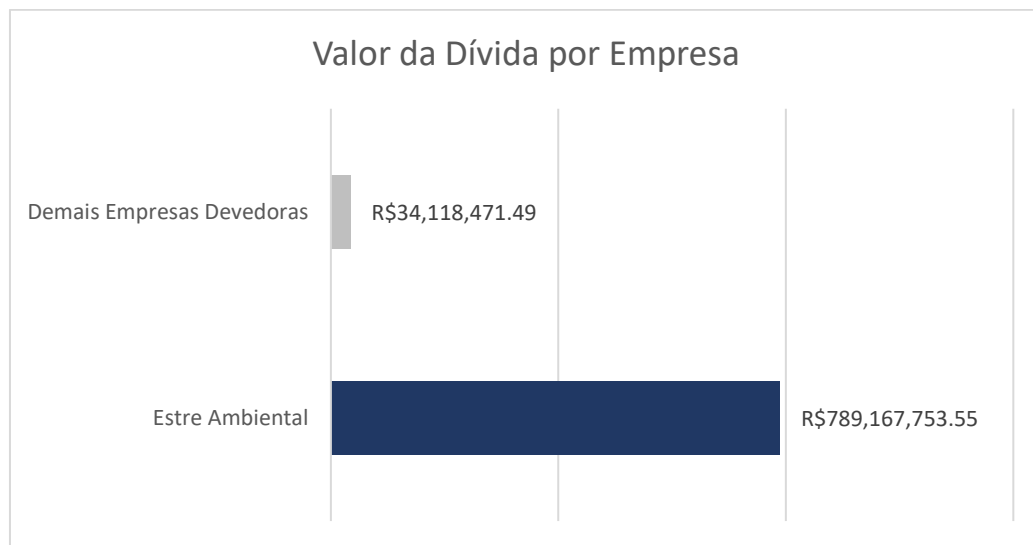
52. Considerando essa diferença de R\$ 79.048.851,85 entre o que declara o Grupo requerente e o que consta das listas de credores, solicitamos esclarecimentos ao Grupo Estre que nos confirmou que o passivo é de R\$ 823.286.225,04, tendo sido um equívoco o apontamento e recolhimento de custas judiciais sobre o valor de R\$ 902.335.076,89. Entendemos, portanto, que deve ser corrigido o valor do passivo para constar R\$ 823.286.225,04.

53. Constatamos que das 20 empresas do Grupo que requereram a recuperação judicial, apenas 16 apresentaram listas de credores, com um total de 1.479 credores.

54. Após nossa indagação a respeito, as Requerentes confirmaram que as seguintes empresas não possuem credores: (i) CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A., (ii) Estre Energia Newco Participações S.A; (iii) SPE Paulínia Energia Ltda.; e (iv) Piratininga Energia e Participações Ltda. Foi possível detectar, pela análise da documentação contábil, que tais empresas não têm operação ou atividade no momento.

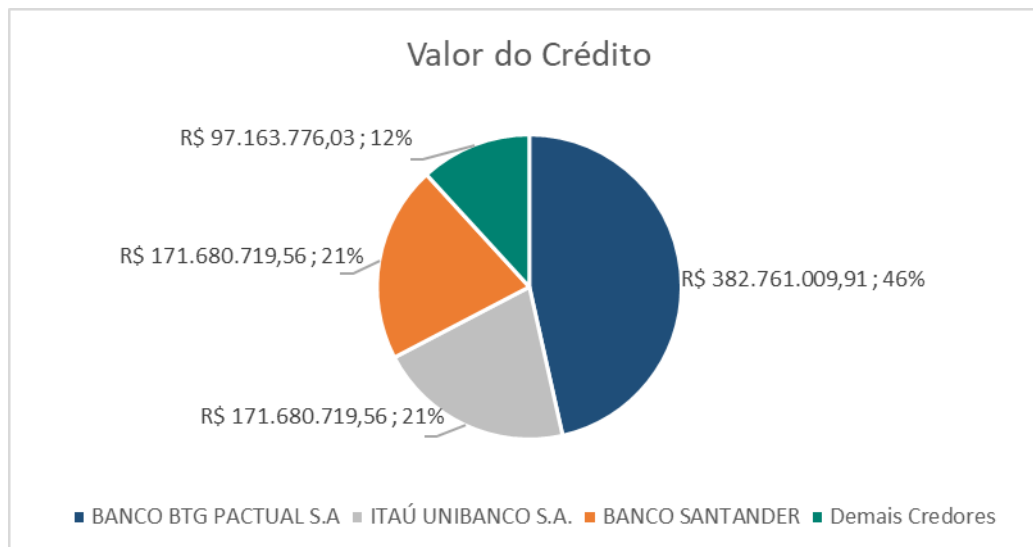
55. Pois bem. Dentre as 16 empresas do Grupo Estre que têm credores, a Estre Ambiental S.A detém 95,86% do passivo global dos créditos submetidos à recuperação judicial, o que representa o valor de R\$ 789.167.753,55. A dívida das demais empresas devedoras traduz apenas 4,14% do total, no valor de R\$ 34.118.471,49.

Empresa Devedora	Valor da Dívida	% Valor da Dívida
ESTRE AMBIENTAL S.A	R\$ 789.167.753,55	95,86%
CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A	R\$ 6.565.257,31	0,80%
ESTRE SPI AMBIENTAL S.A	R\$ 5.419.871,87	0,66%
RESICONTROL SOLUÇÕES AMBIENTAIS S.A	R\$ 4.291.245,08	0,52%
CGR GUATAPARÁ – CENTRO DE GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA	R\$ 3.840.857,48	0,47%
V2 AMBIENTAL SPE S.A	R\$ 3.548.363,69	0,43%
VIVA AMBIENTAL E SERVIÇOS S.A	R\$ 2.898.559,90	0,35%
SPE SOMA – SOLUÇÕES EM MEIO AMBIENTE LTDA	R\$ 2.735.241,55	0,33%
CTR ITABORAÍ – CENTRO DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS DE ITABORAÍ LTDA	R\$ 2.440.157,76	0,30%
NGA JARDINÓPOLIS – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA.	R\$ 1.643.548,25	0,20%
AMBIENTAL SUL BRASIL – CENTRAL REGIONAL DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS LTDA	R\$ 266.790,87	0,03%
GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A	R\$ 210.229,80	0,03%
NGA RIBEIRÃO PRETO – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA	R\$ 144.163,26	0,02%
RECICLAX – RECICLAGEM DE RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL LTDA	R\$ 69.453,55	0,01%
NGA – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA	R\$ 41.379,72	0,01%
OXIL MANUFATURA REVERSA E GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA	R\$ 3.351,40	0,0004%
	R\$ 823.286.225,04	100%



56. Dos 1.479 credores do grupo, pode-se ver da tabela abaixo que a maioria esmagadora de credores (1.251) tem créditos de valores baixos de até R\$ 50 mil e que parte substancial da dívida está concentrada em 3 credores, a saber Banco BTG Pactual S.A, Banco Itaú Unibanco S.A e Banco Santander, detentores de 88,20% da dívida global:

Credores por valor do crédito				
De	Até	Nº de credores	Valor (R\$)	% Valor
10.000.000,00	400.000.000,00	3	726.122.449,02	88,20%
1.000.000,00	99.999.999,99	17	48.730.613,38	5,92%
500.000,00	999.999,99	17	11.378.888,94	1,38%
100.000,00	499.999,99	90	18.480.800,17	2,24%
50.000,00	99.999,99	101	7.067.953,35	0,86%
10.000,00	49.999,99	397	9.142.748,25	1,11%
0,00	9.999,99	854	2.362.771,94	0,29%
Total		1479	823.286.225,04	100%



57. Do confronto entre a relação de credores e as demonstrações financeiras apresentadas referentes à empresa Estre Ambiental S.A, verificamos que havia registro contábil de debêntures não conversíveis em ações, em abril de 2020, no valor de R\$ 1.093.531.673,08.

58. Após questionarmos a razão pela qual o valor das debêntures não está integralmente contemplado na relação de credores apresentada, as Requerentes informaram que parte das dívidas dos bancos supramencionados está garantida por alienações fiduciárias e que, por força do art. 49, § 3º, da Lei nº 11.101/2005, não foram incluídos por não se sujeitarem aos efeitos da recuperação judicial.

59. Por fim, verificamos que: 46 credores não possuem indicação de número de CPF ou CNPJ; não consta a informação de endereço de 2 credores e que falta o nome de um credor trabalhista. Tais ajustes materiais deverão ser feitos na sequência pelas Requerentes.

VIII – ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS JUNTADAS AOS AUTOS

VIII.A) DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

60. O Grupo Estre juntou as Demonstrações Financeiras das 20 empresas requerentes do pedido de Recuperação Judicial. Abaixo são resumidas e analisadas, de maneira preliminar, as informações apresentadas. O foco da análise está nos Balanços Patrimoniais de Maio/2020, nos resultados acumulados até esse mês e na aderência das informações contábeis com as listas de credores apresentadas. Cabe ressaltar que existe um intervalo de quase dois meses entre as informações contábeis e a lista de credores divulgada, de modo que eventuais diferenças podem ocorrer pelas movimentações ocorridas nesse período.

61. As empresas foram analisadas em subgrupos de acordo com a separação realizada na inicial do presente processo.

a) Estre Ambiental S.A. (Holding)

62. A Estre Ambiental S.A. é a empresa que possui o maior ativo entre as requerentes da Recuperação Judicial, totalizando R\$ 1,4 bilhão:

Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
Estre Ambiental S.A.	385.024	1.031.493	1.416.517

63. No Ativo Circulante a principal rubrica é a de “Contas a Receber” no montante de R\$ 282 milhões. Já no Ativo Não Circulante a conta com maior volume é a de “Investimentos” com saldo de R\$ 631 milhões. O “Imobilizado” monta em R\$ 259 milhões.

Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
Estre Ambiental S.A.	2.937.553	149.902	(1.670.939)	1.416.516

64. O Passivo com terceiros da Companhia monta em R\$ 3,1 bilhões (mais que o dobro do ativo total), o que resulta em um Patrimônio Líquido negativo em quase R\$ 1,7 bilhão. No entanto, R\$ 1,0 bilhão do Passivo Circulante se refere a “Débitos com partes relacionadas”.

65. A conta de “Fornecedores”, “Contas a pagar por aquisição de terrenos” e “Demais contas a pagar” apresentavam saldo conjunto de R\$ 59,1 milhões em maio/20, valor superior ao indicado na lista de credores de R\$ 39,2 milhões.

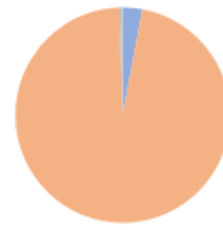
66. As rubricas de “Empréstimos e Financiamentos” (curto e longo prazo) somavam R\$ 728,7 milhões em maio/20. Esse valor é próximo ao montante declarado na lista de credores como devido para bancos de R\$ 726,7 milhões.

67. As Requerentes esclareceram que *“que parte do endividamento bancário está garantido por alienações fiduciárias de um amplo conjunto de ativos” e “as requerentes apenas incluíram na relação de credores o saldo não garantido desses créditos, reconhecendo que o restante está coberto pelas garantias. Esse é o caso das debêntures”*. O saldo contábil das Debêntures era de R\$ 1,1 bilhão em maio/20.

68. As “Obrigações Tributárias” (curto e longo prazo) somavam R\$ 40,6 milhões em maio/20. Não foi juntado o balancete de maio/20, de modo que não é possível verificar a composição desse montante. No entanto, no balancete de abril/20, quando o saldo era de R\$ 46,6 milhões, aproximadamente R\$ 8,7 milhões eram tributos municipais (ISS) e o saldo restante era quase totalmente de tributos federais (existiam menos de R\$ 25 mil de ICMS, imposto estadual).

69. Abaixo segue o quadro resumo da lista de credores apresentada pela Estre Ambiental S.A.:

Estre Ambiental S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	55	23.283.222,02	2,95%
Classe III - Quirografário	324	762.112.752,87	96,57%
Classe IV - Pequenas Empresas	78	3.771.778,67	0,48%
Total		789.167.753,55	100,00%



70. Os quadros abaixo demonstram o desempenho da Companhia até o mês de maio/20 e a comparação da média mensal da Receita Líquida de 2020 com a de 2019:

Demonstração de Resultados - Janeiro-Maio/2020 - R\$ mil	Receita Líquida	Lucro Bruto	Lucro Operacional
Estre Ambiental S.A.	109.379	47.874	29.215

71. A Companhia apresentou Receita Líquida de R\$ 109,4 milhões até o mês de maio/20, com um Lucro Operacional (Lucro antes de receitas e despesas financeiras) de R\$ 29,2 milhões (margem operacional de 26,7%).

Demonstração de Resultados - R\$ mil	Receita Média 2019	Receita Média 2020	Variação	%
Estre Ambiental S.A.	19.080	21.876	2.796	15%

72. A Receita Líquida média dos primeiros 5 meses de 2020 é superior em 15% à média da Receita Líquida apresentada no ano de 2019.

b) Cavo, SOMA, Viva, V2 Ambiental, Oxil e Resicontrol

73. Como já dito, as empresas que compõem esse subgrupo atuam nos ramos de gestão de resíduos, limpeza e varrição urbana, descaracterização e reciclagem de produtos, desenvolvimento de tecnologia de proteção ambiental e de prestação de serviços nas áreas de proteção ambiental. Abaixo seguem as análises prévias das informações:

Balço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	189.271	901.920	1.091.191
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	37.063	110.004	147.067
V2 Ambiental SPE S.A.	126.527	4.439	130.966
Viva Ambiental Serviços S.A.	63.171	1.421	64.593
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	57.128	5.738	62.866
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	1.805	3.316	5.121

74. O ativo circulante mais relevante dessas empresas é o “Contas a receber”, que somados montam em R\$ 332,5 milhões. O quadro abaixo detalha os montantes por empresa:

R\$ mil	Contas a Receber
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	91.794
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	20.480
V2 Ambiental SPE S.A.	116.819
Viva Ambiental Serviços S.A.	49.941
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	52.813
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	673
Total	332.520

75. No ativo não circulante, destacamos o valor do ativo imobilizado dessas empresas, que somava R\$ 99,6 milhões em maio/20 (quadro abaixo). A Cavo Serviços e Saneamento S.A. apresentava saldo de “Mútuos com partes relacionadas” de R\$ 614 milhões, além de saldo de “Investimentos” de R\$ 219 milhões. A Resicontrol Soluções Ambientais S.A. apresentou saldo de “Mútuos com partes relacionadas” de R\$ 49,3 milhões em maio/20.

R\$ mil	Imobilizado
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	41.687
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	53.653
V2 Ambiental SPE S.A.	1.438
Viva Ambiental Serviços S.A.	(452)
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	1.562
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	1.696
Total	99.584

76. Do lado dos Passivos das empresas em tela, cumpre destacar que somente a Viva Ambiental Serviços S.A. está com o Patrimônio Líquido negativo (o volume de ativos é inferior ao volume dos passivos com terceiros).

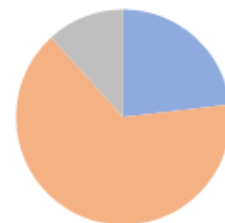
Balço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	229.248	314.615	547.328	1.091.191
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	22.959	4.584	119.523	147.067
V2 Ambiental SPE S.A.	29.084	27.166	74.716	130.966
Viva Ambiental Serviços S.A.	65.845	32.753	(34.005)	64.593
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	1.448	49.777	11.641	62.866
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	1.309	420	3.392	5.121

77. Abaixo são relacionados os passivos com fornecedores e com instituições financeiras de cada uma das empresas, conforme demonstrações financeiras de maio/20, para facilitar a comparação com as listas de credores juntadas:

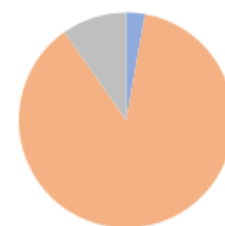
R\$ mil	Empréstimos e Financiamentos	Fornecedores e Outras Contas a Pagar
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	15.166	84.332
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	0	10.913
V2 Ambiental SPE S.A.	0	15.465
Viva Ambiental Serviços S.A.	0	31.040
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	0	1.050
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	0	897
Total	15.166	143.697

78. Abaixo segue o quadro resumo da lista de credores de cada uma dessas empresas:

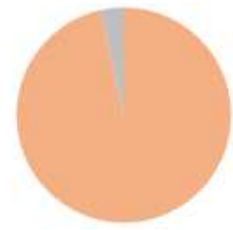
Cavo Serviços e Saneamento S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	67	1.517.526,05	23,11%
Classe III - Quirografário	249	4.277.574,75	65,15%
Classe IV - Pequenas Empresas	60	770.156,51	11,73%
Total		6.565.257,31	100,00%



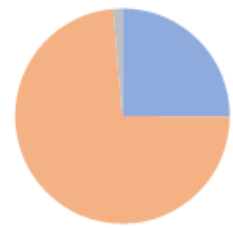
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	2	121.387,57	2,83%
Classe III - Quirografário	79	3.751.009,80	87,41%
Classe IV - Pequenas Empresas	35	418.847,71	9,76%
Total		4.291.245,08	100,00%



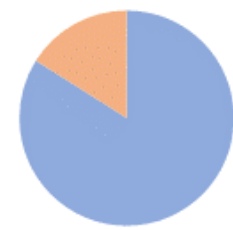
V2 Ambiental SPE S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografário	51	3.421.807,01	96,43%
Classe IV - Pequenas Empresas	15	126.556,68	3,57%
Total		3.548.363,69	100,00%



Viva Ambiental Serviços S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	9	727.344,33	25,09%
Classe III - Quirografário	25	2.129.204,69	73,46%
Classe IV - Pequenas Empresas	9	42.010,88	1,45%
Total		2.898.559,90	100,00%



SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	74	2.296.190,83	83,95%
Classe III - Quirografário	1	439.050,72	16,05%
Classe IV - Pequenas Empresas	0	0,00	0,00%
Total		2.735.241,55	100,00%



Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografário	1	3.351,40	100,00%
Classe IV - Pequenas Empresas	0	0,00	0,00%
Total		3.351,40	100,00%



79. As “Obrigações tributárias” das empresas (quadro abaixo) somam R\$ 321,5 milhões, sendo quase a totalidade devido pela Cavo Serviços e Saneamento S.A. (R\$ 297,9 milhões). Da análise do balancete de abril/20, foi possível identificar que na Cavo Serviços e Saneamento S.A., menos de R\$ 2 milhões se referem a tributos Estaduais (ICMS) e Municipais (ISS).

R\$ mil	Obrigações Tributárias
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	297.905
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	6.552
V2 Ambiental SPE S.A.	7.961
Viva Ambiental Serviços S.A.	8.572
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	3
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	546
Total	321.539

80. Entre as empresas desse subgrupo, a de maior faturamento é a Cavo Serviços e Saneamento S.A., que no período de janeiro a maio/20 faturou R\$ 123,6 milhões. A SPE SOMA – Soluções em Meio Ambiente Ltda. não apresentou faturamento em 2020.

Demonstração de Resultados - Janeiro-Maio/2020 - R\$ mil	Receita Líquida	Lucro Bruto	Lucro Operacional
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	123.581	6.636	(5.378)
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	18.660	4.854	6.596
V2 Ambiental SPE S.A.	15.435	9.343	33.931
Viva Ambiental Serviços S.A.	1.277	(2.782)	5.195
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	0	(291)	22
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	340	0	456

81. À exceção da Cavo Serviços e Saneamento S.A., todas as empresas do subgrupo em análise apresentaram resultado operacional positivo até o mês de maio/20. O quadro abaixo compara a média mensal de Receita das empresas em 2020 com o ano anterior. É possível observar que exceto pela V2 Ambiental SPE S.A., todas apresentaram redução na receita líquida.

Demonstração de Resultados - R\$ mil	Receita Média 2019	Receita Média 2020	Variação	%
Cavo Serviços e Saneamento S.A.	29.412	24.716	(4.696)	-16%
Resicontrol Soluções Ambientais S.A.	4.040	3.732	(308)	-8%
V2 Ambiental SPE S.A.	2.953	3.087	134	5%
Viva Ambiental Serviços S.A.	420	255	(165)	-39%
SPE SOMA - Soluções em Meio Ambiente Ltda.	9.165	0	(9.165)	-100%
Oxil Manufatura Reversa e Gerenciamento de Resíduos Ltda.	92	68	(24)	-26%

c) NGA, NGA Ribeirão Preto e NGA Jardinópolis

82. Este subgrupo de empresas atua no gerenciamento e tratamento de resíduos de serviços de saúde (RSS). A NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. é acionista majoritária na NGA Ribeirão Preto e NGA Jardinópolis.

Balanco Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	732	61.235	61.967
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	307	38.063	38.370
NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	8.852	25.174	34.027

83. No ativo circulante, a rubrica de “Contas a Receber” é a mais relevante. Na NGA Jardinópolis o volume é de R\$ 5,5 milhões e na NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda. o volume é de R\$ 53 mil (a NGA Ribeirão Preto não tem saldo nessa rubrica).

84. No ativo não circulante, o ativo imobilizado das três empresas soma R\$ 1,8 milhão. O restante se refere a “Investimentos” e “Mútuos com partes relacionadas”.

85. O patrimônio líquido de todas as empresas desse subgrupo é positivo (o que indica um volume de ativos superior ao volume de passivos com terceiros).

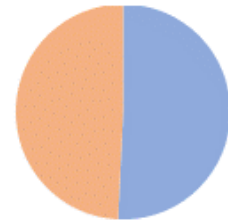
Balanco Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	16.710	49	45.208	61.967
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	1.826	1.156	35.388	38.370
NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	4.769	582	28.676	34.027

86. O quadro abaixo relaciona os passivos com fornecedores e com instituições financeiras constantes dos balanços patrimoniais de maio/20 para facilitar o comparativo com as listas de credores apresentadas:

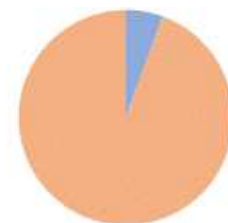
R\$ mil	Empréstimos e Financiamentos	Fornecedores e Outras Contas a Pagar
NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	0	2.175
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	0	158
NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	8	840
Total	8	3.173

87. Abaixo são demonstrados os valores das listas de credores apresentadas de forma resumida:

NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	1	21.000,00	50,75%
Classe III - Quirografário	4	20.379,72	49,25%
Classe IV - Pequenas Empresas	0	0,00	0,00%
Total		41.379,72	100,00%



NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	1	8.146,50	5,65%
Classe III - Quirografário	1	136.016,76	94,35%
Classe IV - Pequenas Empresas	0	0,00	0,00%
Total		144.163,26	100,00%



NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	2	126.734,75	7,71%
Classe III - Quirografário	11	1.495.002,50	90,96%
Classe IV - Pequenas Empresas	5	21.811,00	1,33%
Total		1.643.548,25	100,00%



88. As “Obrigações tributárias” das três empresas somadas montavam em R\$ 6,2 milhões em maio/20. Da análise do balancete de abril/20 foi possível observar que quase a totalidade dos impostos é da esfera federal.

89. A receita líquida da NGA Jardinópolis foi de R\$ 3,1 milhões até o mês de maio/20, o que representa quase a totalidade do faturamento desse subgrupo.

Demonstração de Resultados - Janeiro-Maio/2020 - R\$ mil	Receita Líquida	Lucro Bruto	Lucro Operacional
NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	10	(297)	699
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	4	(279)	(321)
NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	3.139	2.137	4.152

90. A média mensal da receita líquida da NGA Jardinópolis se reduziu em 21% na comparação do ano de 2020 com o ano de 2019.

Demonstração de Resultados - R\$ mil	Receita Média 2019	Receita Média 2020	Variação	%
NGA - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	2	2	0	-
NGA Ribeirão Preto - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	179	1	(178)	-
NGA Jardinópolis - Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.	790	628	(162)	-21%

d) Geo Vision, Estre SPI, Reciclax e Ambiental Sul

91. As empresas deste subgrupo exercem atividades de gerenciamento de resíduos de indústrias, limpeza urbana, reciclagem de resíduos da construção civil (RCC) e gestão operacional de aterro sanitário.

Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
Estre SPI Ambiental S.A.	75.529	246.257	321.786
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	6.785	154.952	161.736
Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	1.147	7.713	8.860
Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.	1.604	2.946	4.550

92. Considerando o saldo agregado das quatro empresas, a rubrica de “Contas a receber” é a mais relevante do ativo circulante, que montam em R\$ 45,1 milhões.

93. O ativo imobilizado das empresas desse subgrupo é de R\$ 11,7 milhões. O restante do ativo não circulante se refere quase que integralmente a “Investimentos” e “Mútuos com partes relacionadas”.

94. Do passivo das empresas do subgrupo em análise, é possível observar que somente a “Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.” possui patrimônio líquido negativo.

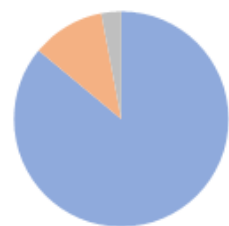
Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
Estre SPI Ambiental S.A.	129.071	51.301	141.415	321.786
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	79.628	757	81.351	161.736
Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	7.112	775	973	8.860
Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.	5.081	426	(957)	4.550

95. Para facilitar a comparação com as listas de credores, foi elaborado o quadro com o resumo das informações dos balanços patrimoniais de maio/20 no que tange a fornecedores e instituições financeiras:

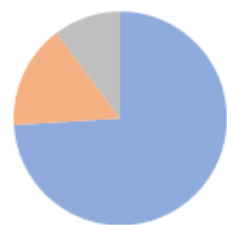
R\$ mil	Empréstimos e Financiamentos	Fornecedores e Outras Contas a Pagar
Estre SPI Ambiental S.A.	502	97.613
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	0	44.462
Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	0	661
Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.	0	957
Total	502	143.693

96. Os quadros e gráficos abaixo mostram os valores das listas de credores de forma resumida:

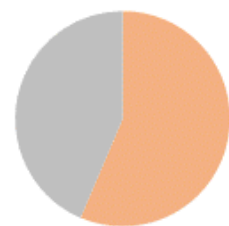
Estre SPI Ambiental S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	71	4.661.098,95	86,00%
Classe III - Quirografário	56	596.847,20	11,01%
Classe IV - Pequenas Empresas	23	161.925,72	2,99%
Total		5.419.871,87	100,00%



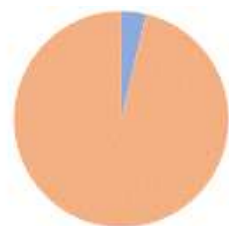
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	7	155.615,16	74,02%
Classe III - Quirografário	9	33.121,30	15,75%
Classe IV - Pequenas Empresas	6	21.493,34	10,22%
Total		210.229,80	100,00%



Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografário	13	39.194,05	56,43%
Classe IV - Pequenas Empresas	6	30.259,50	43,57%
Total		69.453,55	100,00%



Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	1	9.973,30	3,74%
Classe III - Quirografário	11	256.817,57	96,26%
Classe IV - Pequenas Empresas	0	0,00	0,00%
Total		266.790,87	100,00%



97. As “Obrigações tributárias” das quatro empresas desse subgrupo somadas montam em R\$ 35,1 milhões. Da análise do balancete de abril/20, é possível observar que existem débitos de ISS (esfera municipal) da ordem de R\$ 5,5 milhões (quase que integralmente devidos pela Estre SPI Ambiental S.A.), sendo os demais débitos na esfera federal.

98. Das quatro empresas que compõem esse subgrupo, a com o faturamento mais relevante é a Estre SPI Ambiental S.A., que até maio/20 apresentou receita líquida de R\$ 43,8 milhões.

Demonstração de Resultados - Janeiro-Maio/2020 - R\$ mil	Receita Líquida	Lucro Bruto	Lucro Operacional
Estre SPI Ambiental S.A.	43.753	6.312	6.883
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	3.305	1.455	(1.614)
Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	430	(133)	(156)
Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.	1.125	339	381

99. Na comparação da média mensal da receita líquida auferida em 2020 com a de 2019, é possível observar que as variações foram muito pequenas.

Demonstração de Resultados - R\$ mil	Receita Média 2019	Receita Média 2020	Variação	%
Estre SPI Ambiental S.A.	8.662	8.751	88	1%
Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A.	813	661	(152)	-19%
Reciclax - Reciclagem de Resíduos da Construção Civil Ltda.	62	86	24	39%
Ambiental Sul Brasil Central Regional de Tratamento de Resíduo Ltda.	213	225	13	6%

e) CGR Guatapar e CTR Itaboraí

100. As empresas deste subgrupo atuam como Centros de Gerenciamento de Resíduos (aterros sanitários).

Balncio Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.	26.719	926	27.644
CGR Guatapar - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.	80.898	47.640	128.538

101. A rubrica de “Contas a receber” é a que apresenta maior saldo no ativo circulante das empresas, que somadas montam em R\$ 68,9 milhões.

102. O ativo não circulante mais relevante é o “Imobilizado” que no agregado das duas empresas totaliza R\$ 45,5 milhões.

103. Apenas a CGR Guatarapá – Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda. apresenta patrimônio líquido positivo. A CTR Itaboraí – Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda. apresenta patrimônio líquido negativo de R\$ 7,2 milhões.

Balço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.	34.478	328	(7.162)	27.644
CGR Guatarapá - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.	42.136	25.522	60.880	128.538

104. Abaixo segue o quadro resumo com os saldos devedores para fornecedores dessas empresas:

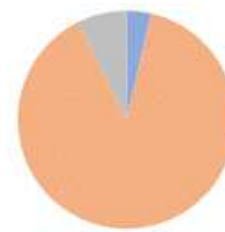
R\$ mil	Fornecedores e Outras Contas a Pagar
CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.	15.920
CGR Guatarapá - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.	10.804
Total	26.724

105. Os quadros e gráficos que resumem as listas de credores são apresentados a seguir.

CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografário	24	2.120.008,57	86,88%
Classe IV - Pequenas Empresas	6	320.149,19	13,12%
Total		2.440.157,76	100,00%



CGR Guatará - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.			
Classificação	Qtd.	R\$	%
Classe I - Trabalhista	4	141.383,99	3,68%
Classe III - Quirografário	57	3.415.665,23	88,93%
Classe IV - Pequenas Empresas	26	283.808,26	7,39%
Total		3.840.857,48	100,00%



106. As “Obrigações tributárias” somadas das duas empresas em abril/20 montavam em R\$ 20,8 milhões, concentradas principalmente na “CGR Guatará - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.” (R\$ 19,8 milhões). Desse montante, aproximadamente R\$ 1 milhão são de tributos municipais (ISS), sendo o restante da esfera federal.

107. As empresas apresentaram faturamento conjunto de R\$ 15,1 milhões nos primeiros 5 meses de 2020, porém, somente a CTR Itaboraí apresentou resultado operacional positivo no período.

Demonstração de Resultados - Janeiro-Maio/2020 - R\$ mil	Receita Líquida	Lucro Bruto	Lucro Operacional
CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.	3.226	(4.175)	168
CGR Guatará - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.	12.098	(3.180)	(6.389)

108. Na comparação com o ano anterior houve redução na média mensal da receita líquida no ano de 2020.

Demonstração de Resultados - R\$ mil	Receita Média 2019	Receita Média 2020	Variação	%
CTR Itaboraí - Centro de Tratamento de Resíduos Itaboraí Ltda.	747	645	(102)	-14%
CGR Guatará - Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda.	3.515	2.420	(1.095)	-31%

f) Estre Energia, Piratininga Energia, SPE Paulínia e CGR Feira de Santana

109. As empresas deste subgrupo não estão em operação, porém, segundo as Requerentes da Recuperação Judicial, guardam enorme potencial para geração de energia a partir de biogás e outras fontes naturais provenientes dos resíduos depositados nos aterros sanitários que gere ou que poderá gerar.

110. As Requerentes não apresentaram o Balanço Patrimonial de maio/20 da CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A., no entanto apresentaram o balancete de abril/20, que utilizamos para a análise:

Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Ativo Total
Estre Energia NEWCO Participações S.A.	0	913	913
SPE Paulínia Energia Ltda.	3	896	898
Piratininga Energia e Participações Ltda.	0	16	16
CGR - Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A.*	0	(184)	(184)

*Não foi disponibilizado o Balanço Patrimonial de maio/20, motivo pelo qual foi utilizada a informação do balancete de abril/20.

111. As demonstrações financeiras de maio/20 indicam que os ativos das empresas são principalmente de “Investimentos” e “Imobilizado”.

Balanço Patrimonial - Maio/2020 - R\$ mil	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Patrimônio Líquido	Passivo Total
Estre Energia NEWCO Participações S.A.	0	0	913	913
SPE Paulínia Energia Ltda.	0	0	898	898
Piratininga Energia e Participações Ltda.	1	0	16	16
CGR - Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A.*	(3.976)	6.921	(3.129)	(184)

*Não foi disponibilizado o Balanço Patrimonial de maio/20, motivo pelo qual foi utilizada a informação do balancete de abril/20.

112. Em abril/20 a CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A. apresentava passivo com fornecedores de apenas R\$ 161,20. Fora isso, além de não estarem operando, as empresas não apresentam passivo com terceiros, segundo suas demonstrações financeiras. Não foram juntadas listas de credores para as empresas desse subgrupo.

113. A CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A. apresenta resultado negativo em 2020 por conta principalmente do “CUSTO - (-) DPR - ATERROS E TERRENOS” (depreciação) e “AMORT. PROV. FECHAMENTO ATERRO” (amortização da provisão).

114. Verificamos que, de maneira geral, existem diferenças entre os valores constantes das demonstrações financeiras de maio/20 ou dos valores registrados nos balanços

patrimoniais de maio/20 juntados pelas Requerentes e aqueles constantes das listas de credores. Os valores declarados nas listas de credores são bem inferiores.

115. Indagados a respeito, as recuperandas informaram que essas divergências ocorreram porque os Balanços demonstram todo o endividamento, enquanto a relação de credores contempla apenas o passivo sujeito à RJ. Esclareceram, ainda, que há diferenças ocasionadas pela classificação de créditos: (i) créditos sujeitos e extraconcursais (garantidos por alienação fiduciária); (ii) nos balanços advogados constam como fornecedores, mas na relação de credores estão na classe I. Por fim também afirmaram que pode haver provável diferença entre os balanços de maio e os números atuais (da data do ajuizamento), bem como que a análise de forma individualizada por empresa, impacta na apuração dos números referentes aos “fornecedores/clientes”, pois o faturamento é classificado dentro desse item – quando a análise é consolidada entre as empresas, esse impacto é eliminado e as diferenças são reduzidas.

116. Tais justificativas fazem sentido e poderão ser melhor esclarecidas e apuradas na fase seguinte do processo.

VIII.B) DO FLUXO DE CAIXA PROJETADO

117. As empresas do Grupo Requerente da Recuperação Judicial enviaram à AJWald relatório de fluxo de caixa gerencial de janeiro a maio/20 e sua projeção para o período de junho/20 a dezembro/21, ambas apresentadas mensalmente e somadas por ano.

118. Cabe mencionar que existem pequenas diferenças entre os valores anuais somados apresentados pelas empresas e a soma dos meses que realizamos. Como o presente trabalho não visa auditar as informações, mas analisá-las de maneira preliminar, optamos por utilizar a soma por nós realizada.

119. As informações são apresentadas de maneira resumida abaixo:

Fluxo de Caixa (em R\$ milhões)	Jan-Mai/20 Realizado	Jun-Dez/20 Estimado	2021 Estimado
(+) Receita Líquida	283,9	449,9	774,6
(-) Custos	(145,3)	(218,0)	(316,1)
(-) Despesas	(233,1)	(326,3)	(389,2)
(-) Outros	(1,5)	(2,1)	(0,8)
(-) IR/CSSL	(3,8)	(2,9)	(50,9)
(+) Depreciação	30,4	42,6	76,2
(-) Investimento em Imobilizado	(7,3)	(10,2)	(18,1)
(+/-) Investimento em Capital de Giro	0,1	0,1	0,2
Geração Operacional	(76,7)	(67,0)	75,8
(+) Dividendos	59,0	41,7	0,0
(+/-) Empréstimos e Financiamentos	1,6	0,0	0,0
(+) Venda de Ativos	10,4	23,6	0,0
(+/-) Partes Relacionadas	0,0	13,5	0,0
Fluxo de Caixa Total	(5,6)	11,9	75,8
Caixa Inicial	42,8	37,1	49,0
Caixa Final	37,1	49,0	124,8

120. O agregado das empresas requerentes da Recuperação Judicial demonstra previsão de geração líquida de caixa positiva para o período compreendido entre junho/20 e dezembro/21.

IX – CONCLUSÃO

121. O objetivo deste trabalho foi trazer ao Juízo a “constatação da real situação de funcionamento da empresa, bem como sobre a documentação apresentada pela requerente, de modo a se constatar sua correspondência com os seus livros fiscais e comerciais, além da colheita de outras informações que entender pertinentes ao deslinde da causa.”

122. Como visto, o Grupo Estre é controlado pela *holding* Estre Ambiental S.A., sociedade anônima de capital fechado. A *holding* controla integralmente as três principais empresas do grupo (Cavo Serviços e Saneamento S.A., Geo Vision Soluções Ambientais e Energia S.A. e NGA – Núcleo de Gerenciamento Ambiental Ltda.), as quais, por sua vez, controlam os braços operacionais.

123. Das vinte empresas que pedem recuperação judicial, dezesseis estão em operação e quatro não têm atividade no momento, mas foram inseridas no polo ativo por uma questão estratégica das Requerentes. São elas: (i) CGR – Centro de Gerenciamento de Resíduos Feira de Santana S.A., (ii) Estre Energia Newco Participações S.A; (iii) SPE Paulínia Energia Ltda.; e (iv) Piratininga Energia e Participações Ltda.

124. Realizadas constatações *in loco* virtuais em cinco centros de operação do Grupo Estre, localizados nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Paraná e Alagoas, foi possível constatar que as empresas estão em pleno funcionamento. A modalidade virtual da constatação se deu em razão da pandemia do Covid-19, do fato de o grupo ter operações em diversos municípios e do curto prazo para realização do trabalho.

125. Com relação aos documentos apresentados pelas Requerentes, entendemos que as empresas apresentaram documentação satisfatória em relação ao exigido pelos artigos 48 e 51 da Lei n. 11.101/2005. A maior parte dos documentos necessários para a formulação do pedido de recuperação foi devidamente apresentada junto à petição inicial e, após identificarmos documentos faltantes, eles foram apresentados e também juntados aos autos, por solicitação nossa.

126. Para atender ao requisito previsto no art. 51, IX, da LRF, as empresas do Grupo Estre apresentaram a relação das ações judiciais em que figuram como parte. Após realizadas algumas pequenas retificações na listagem inicialmente apresentada, foram identificadas 2.380 ações nas quais as empresas do Grupo Estre figuram no polo passivo, com valor total contingenciado de R\$ 671.978.529,50, assim distribuídos:

Classificação	Nº de processos	Valor Contingenciado
Processos Trabalhistas	2195	R\$ 75.672.701,36
Processos Cíveis	155	R\$ 577.406.042,61
Processos Tributários	30	R\$ 18.899.785,53
	2380	R\$ 671.978.529,50

127. Dentro dessa relação, foram indicadas pelas Requerentes 26 Ações Cíveis Públicas, que, sozinhas, totalizam o valor contingenciado de R\$ 356.244.018,03. Também foi possível identificar 147 processos de natureza cível nos quais o Grupo Estre aparece no polo ativo, totalizando o valor contingenciado de R\$ 445.473.721,42, além de 3 procedimentos arbitrais (como requerente), com o valor total contingenciado de R\$ 95.308.487,56.

128. Com relação ao passivo do Grupo, apesar de afirmarem na inicial que o passivo total é de R\$ 902.335.076,89, verificamos que o soma dos créditos listados nas relações de credores de cada uma das empresas totaliza R\$ 823.286.225,04, o que foi objeto de confirmação pelas Requerentes. Assim, entendemos que o valor deve ser corrigido.

129. O passivo do Grupo está assim dividido:

Classificação	Valor da Dívida por Classe	% Valor da Dívida
Classe I - Trabalhista	R\$ 33.069.623,45	4,02%
Classe III - Quirografário	R\$ 784.247.804,14	95,26%
Classe IV - Microempresa ou Empresa de Pequeno Porte	R\$ 5.968.797,46	0,72%
	R\$ 823.286.225,04	100%

130. Dentre as 16 empresas do Grupo Estre que têm credores (as quatro sem operação no momento não têm credores), a Estre Ambiental S.A detém 95,86% do passivo global dos créditos submetidos à recuperação judicial, o que representa o valor de R\$ 789.167.753,55. A dívida das demais empresas devedoras traduz apenas 4,14% do total, no valor de R\$ 34.118.471,49.

131. Dos 1.479 credores do grupo, a maioria esmagadora (1.251) tem créditos de valores baixos de até R\$ 50 mil e parte substancial da dívida está concentrada em 3 credores, a saber Banco BTG Pactual S.A, Banco Itaú Unibanco S.A e Banco Santander, detentores de 88,20% da dívida global.

132. Chamou a atenção o fato de nas demonstrações financeiras apresentadas pela empresa Estre Ambiental S.A haver o registro contábil de debêntures não conversíveis em ações, em abril de 2020, no valor de R\$ 1.093.531.673,08. Após questionarmos a razão pela qual o valor das debêntures não está integralmente contemplado na relação de credores apresentada, as Requerentes informaram que parte dessa dívida com os bancos está garantida por alienações fiduciárias e que, por força do art. 49, § 3º, da Lei nº 11.101/2005, não foram incluídos por não se sujeitarem aos efeitos da recuperação judicial.

133. As Requerentes da Recuperação Judicial apresentaram junto com sua petição inicial ou posteriormente, após solicitação do AJWald, as informações financeiras exigidas pelos incisos II e III do Art. 51 da Lei 11.101/2005, que foram analisadas no presente trabalho. Além disso, prestaram os esclarecimentos por nós solicitados, que permitiram compreender melhor sua situação patrimonial e concluir que:

- As Requerentes explicaram de maneira geral, satisfatoriamente, a composição do ativo e do passivo, com detalhamento das rubricas que os compõem;
- Existem diferenças entre os valores declarados nas listas de credores e o Balanço Patrimonial das empresas em maio/20. As Requerentes justificaram a divergência conforme consta acima (item 115) notadamente em razão dos Balanços demonstrarem todo o endividamento, enquanto a relação de credores contempla apenas o passivo sujeito à RJ e em razão de diferenças ocasionadas pela classificação de créditos, como por exemplo extraconcursais (garantidos por alienação fiduciária) e credores classe I que nos balanços constam como fornecedores;
- Os balanços patrimoniais somados do “Grupo Estre” indicam “Contas a receber” no montante de R\$ 734 milhões (sem o abatimento de eventuais operações *intercompany*). O Imobilizado agregado das empresas é de R\$ 417,4 milhões;

- De maneira agregada as empresas apresentavam, conforme os registros contábeis, saldo de “Obrigações tributárias” de aproximadamente R\$ 424,2 milhões em maio/20. Os tributos devidos são quase integralmente da esfera federal;
- Algumas empresas que fazem parte do “Grupo Estre” não apresentam atividade, de modo que não existe faturamento. Das empresas funcionais, o faturamento agregado até maio/20 é de R\$ 335,8 milhões conforme as Demonstrações de Resultados apresentadas (não foram desconsiderados eventuais faturamentos *intercompany*);
- Houve redução de receita líquida conforme consta das demonstrações financeiras (não foram desconsiderados eventuais faturamentos *intercompany*). Ao comparar o ano de 2019 com o ano de 2017 verifica-se uma redução de aproximadamente R\$ 468 milhões no montante de receita líquida do “Grupo Estre”, o que representa uma queda de cerca de 33% em um intervalo de 3 anos.
- Todas as empresas estão inscritas no Registro Público de Empresas Mercantis há mais de dois anos, com exceção da Estre Energia Newco Participações S.A.; e os documentos referidos no inciso II do art. 51 foram apresentados e examinados ao longo deste trabalho.
- O fluxo de caixa projeta receitas, custos e despesas dos próximos dezoito meses;
- Concluímos que existe correspondência entre os dados apresentados pelas Requerentes e a sua realidade fática, bem como correspondência com os seus livros fiscais e comerciais. O Grupo Requerente está em real funcionamento e atividade.

134. São essas as considerações preliminares do AJWald que permanece à disposição deste MM. Juízo e, mais uma vez, agradece a nomeação para realização desta perícia prévia.

São Paulo, 04 de agosto de 2020.



**WALD ADMINISTRAÇÃO DE FALÊNCIAS E
EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL LTDA.**

ROL DE DOCUMENTOS

Anexo 01 - Tabela do preenchimento dos requisitos exigidos pela Lei n. 11.101/2005.

Anexo 02 - Fotos disponibilizadas pelas Requerentes das unidades.

REQUISITO LEGAL (LFR)	DOCUMENTOS APRESENTADOS																				PARECER
	ESTRE AMBIENTAL S.A. – CNPJ 03.147.393/0001-59	GEO VISION SOLUÇÕES AMBIENTAIS E ENERGIA S.A. – CNPJ 08.303.561/0001-71	NGA – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA. - CNPJ 09.325.263/0001-45	CAVO SERVIÇOS E SANEAMENTO S.A. - CNPJ 01.030.942/0001-85	ESTRE SPI AMBIENTAL S.A. - CNPJ 10.541.089/0001-57	NGA JARDINÓPOLIS – NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA. - CNPJ 10.556.415/0001-08	NGA RIBEIRÃO PRETO- NÚCLEO DE GERENCIAMENTO AMBIENTAL LTDA. - CNPJ 10.536.788/0001-09	OXIL MANUFATURA REVERSA E GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA. – CNPJ 03.506.999/0001-33	CGR GUATAPARÁ – CENTRO DE GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS LTDA. – CNPJ 08.463.831/0001-01	V2 AMBIENTAL SPE S.A.- CNPJ 10.826.008/0001-65	CTR ITABORAÍ – CENTRO DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS DE ITABORAÍ LTDA. – CNPJ 09.014.794/0001-17	AMBIENTAL SUL BRASIL – CENTRAL REGIONAL DE TRATAMENTO DE RESÍDUOS LTDA. - CNPJ 08.738.827/0001-09	CGR – CENTRO DE GERENCIAMENTO DE RESÍDUOS FEIRA DE SANTANA S.A. - CNPJ 18.854.317/0001-50	RESICONTROL SOLUÇÕES AMBIENTAIS S.A.- CNPJ 00.957.744/0001-07	VIVA AMBIENTAL E SERVIÇOS S.A. - CNPJ 05.566.002/0001-66	RECICLAX – RECICLAGEM DE RESÍDUOS DA CONSTRUÇÃO CIVIL LTDA. - CNPJ 09.612.814/0001	SPE SOMA – SOLUÇÕES EM MEIO AMBIENTE LTDA. – CNPJ 14.758.018/0001-61	ESTRE ENERGIA NEWCO PARTICIPAÇÕES S.A. - CNPJ 36.116.429/0001-96	PIRATININGA ENERGIA E PARTICIPAÇÕES LTDA. - CNPJ/ME 17.692.873/0001-05	SPE PAULÍNIA ENERGIA LTDA. – CNPJ 17.690.151/0001-11	
Documentos aprovando o ajuizamento da RJ	Ata da AGE de fls. 502	Ata da AGE de fls. 505	Ata da AGE de fls. 508	Ata da AGE de fls. 511	Ata da AGE de fls. 514	Ata da AGE de fls. 517	Ata da AGE de fls. 520	Ata da AGE de fls. 544	Ata da AGE de fls. 526 e 532	Ata da AGE de fls. 3182	Ata da AGE de fls. 538	Ata da AGE de fls. 535	Ata da AGE - fls. 3180	Ata da AGE de fls. 541	Ata da AGE de fls. 523 e 529	Ata da AGE de fls. 550	Ata da AGE de fls. 547	Ata da AGE de fls. 552	Ata da AGE de fls. 555	Ata da AGE de fls. 558	Requisito cumprido.
Art. 48, caput: exercer regularmente suas atividades há mais de 2 (dois) anos	Declaração de fls. 465	Declaração de fls. 464	Declaração de fls. 463	Declaração de fls. 462	Declaração de fls. 461	Declaração de fls. 460	Declaração de fls. 459	Declaração de fls. 471	Declaração de fls. 467	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 469	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 457	Declaração de fls. 470	Declaração de fls. 466	Declaração de fls. 454	Declaração de fls. 453	Declaração de fls. 472 Constituída em 27.11.2019	Declaração de fls. 455	Declaração de fls. 456	Requisito cumprido, com exceção da empresa de Energia Newco S.A. que não foi constituída em 2019.
Art. 48, I: não ser falido e, se foi, estejam declaradas, por sentença transitada em julgado, as responsabilidades daí decorrentes.	Declaração de fls. 465	Declaração de fls. 464	Declaração de fls. 463	Declaração de fls. 462	Declaração de fls. 461	Declaração de fls. 460	Declaração de fls. 459	Declaração de fls. 471	Declaração de fls. 467	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 469	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 457	Declaração de fls. 470	Declaração de fls. 466	Declaração de fls. 454	Declaração de fls. 453	Declaração de fls. 472	Declaração de fls. 455	Declaração de fls. 456	Requisito cumprido.
Art. 48, II: não ter, há menos de 5 (cinco) anos, obtido concessão de recuperação judicial.	Declaração de fls. 465	Declaração de fls. 464	Declaração de fls. 463	Declaração de fls. 462	Declaração de fls. 461	Declaração de fls. 460	Declaração de fls. 459	Declaração de fls. 471	Declaração de fls. 467	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 469	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 457	Declaração de fls. 470	Declaração de fls. 466	Declaração de fls. 454	Declaração de fls. 453	Declaração de fls. 472	Declaração de fls. 455	Declaração de fls. 456	Requisito cumprido.
Art. 48, III: não ter, a menos de 5 anos, obtido concessão de recuperação judicial com base no plano especial de que trata a Seção V deste Capítulo.	Declaração de fls. 465	Declaração de fls. 464	Declaração de fls. 463	Declaração de fls. 462	Declaração de fls. 461	Declaração de fls. 460	Declaração de fls. 459	Declaração de fls. 471	Declaração de fls. 467	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 469	Declaração de fls. 458	Declaração de fls. 457	Declaração de fls. 470	Declaração de fls. 466	Declaração de fls. 454	Declaração de fls. 453	Declaração de fls. 472	Declaração de fls. 455	Declaração de fls. 456	Requisito cumprido.
Art. 48, IV – não ter sido condenado ou não ter, como administrador ou sócio controlador, pessoa condenada por qualquer dos crimes previstos nesta Lei.	Declaração de fls. 494	Declaração de fls. 486 - não fala do sócio controlador	Declaração de fls. 487 - não fala do sócio controlador	Declaração de fls. 488 e posteriormente recebemos do sócio controlador	Declaração de fls. 489- ne posteriormente recebemos do sócio controlador	Declarações de fls. 490 e 3244-3239	Declarações de fls. 491 e 3244-3239	Declarações de fls. 482 e 3244-3239	Declarações de fls. 481 e 3244-3239	Declarações de fls. 492 e 3244-3239	Declarações de fls. 484 e 3244-3239	Declarações de fls. 483 e 3244-3239	Declarações de fls. 493 e 3244-3239	Declarações de fls. 485 e 3244-3239	Declarações de fls. 480 e 3244-3239	Declarações de fls. 479 e 3244-3239	Declarações de fls. 477 e 3244-3239	Declarações de fls. 475 e 3244-3239	Declarações de fls. 476 e 3244-3239	Declarações de fls. 478 e 3244-3239	Requisito cumprido.

[illegible]

Art. 51, V – certidão de regularidade do devedor no Registro Público de Empresas, o ato constitutivo atualizado e as atas de nomeação dos atuais administradores.	Certidão Simplificada de fls. 1479	Certidão Simplificada de fls. 1484	Certidão Simplificada de fls. 1488	Certidão Simplificada de fls. 1491	Certidão Simplificada de fls. 1498	Certidão Simplificada de fls. 1502	Certidão Simplificada de fls. 1506	Certidão Simplificada de fls. 1533	Certidão Simplificada de fls. 1519	Certidão Simplificada de fls. 1510	Certidão Simplificada de fls. 1526	Certidão Simplificada de fls. 1523	Certidão Simplificada de fls. 1512	Certidão Simplificada de fls. 1529	Certidão Simplificada de fls. 1515	Certidão Simplificada de fls. 1540	Certidão Simplificada de fls. 1536	Certidão Simplificada de fls. 1547	Certidão Simplificada de fls. 1550	Certidão Simplificada de fls. 1554	Certidão Simplificada de fls. 1554	Requisição nº 33847-15.11630-1
Art. 51, VI – a relação de bens particulares dos sócios controladores e dos administradores do devedor.	Será apresentada em cartório sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Apresentada em cartório - sigilo	Documento sigiloso, por qual não tivemos acesso
Art. 51, VII – os extratos atualizados das contas bancárias do devedor e de suas eventuais aplicações financeiras de qualquer modalidade, inclusive em fundos de investimento ou em bolsas de valores, emitidos pelas respectivas instituições financeiras;	Banco do Brasil - Extrato Investimentos Financeiros Mensal - fl. 1620/1621; Extrato Banco Bradesco fl. 1622; Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação fl. 1.623; Banco do Brasil - Extrato de Conta Corrente fl. 1647; Banco Itaú S/A - Extrato de Conta Corrente fl. 1624; Banco Sofisa - Extrato por período - fl. 1625; Banco Bradesco - Extrato Mensal - fls. 1626/1629; BTG Pactual Extrato de Conta Corrente - fls. 1630/1631; Banco Daycoval fls. 1632/1633;	Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação fl. 1646; Banco do Brasil - Extrato de Conta Corrente - fl. 1647; Banco Itaú S/A - Extrato de Conta Corrente - fls. 1648/1651; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fls. 1652/1653	Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação fl. 1655; Banco do Brasil - Extrato de Conta Corrente - fl. 1656; Banco Itaú S/A - Extrato de Conta Corrente - fls. 1657/1658; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fl. 1659.	Banco Daycoval - Extrato Consolidado Em Investimentos os - fl. 1661; Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação fl. 1662; Investimentos os Bradesco fl. 1663; Banco do Brasil - Extrato de Conta Corrente - fl. 1664/1666; Banco Sofisa - Extrato fls. 1667/1670; Banco Bradesco - Extrato Mensal - fls. 1671/1674; BTG Pactual Extrato de Conta Corrente fl. 1675; BTG Pactual - Relatório de	Banco do Brasil - Extrato de Conta Corrente - fl. 1694; Banco Daycoval - Extrato Detalhado de Movimentação fl. 1695; Banco Itaú S/A - Extrato de Conta Corrente - fls. 1696/1700; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fls. 1701/1702.	Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação o fl. 1704; Banco do Brasil - Conta Corrente - fls. 1705/1706; Banco Itaú S.A. - Extrato de Conta Corrente fls. 1707/1710; Banco Santander - Extrato fl. 1711;	Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação - fl. 1714 e Extrato de Conta Corrente - fls. 1715/1716; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fl. 1717;	Extrato Itaú fl. 1802; Extrato Bradesco fl. 1803; Extrato Itaú fl. 1804; Extrato Santander fl. 1807		Banco do Brasil - Extrato Investimentos Financeiros Mensal - fl. 1751; Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação - fl. 1752; Banco do Brasil - Conta Corrente - fl. 1721; Banco Bradesco - Extrato de Conta Corrente - fls. 1754/1755; Banco Itaú - Extrato de Conta Corrente - fls. 1723/1726; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fls. 1756/1760; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fls. 1761/1762.	Banco Itaú - Aplicação Automática Mais - Extrato Detalhado de Movimentação - fl. 1720; Banco do Brasil - Conta Corrente - fl. 1721; Banco Bradesco - Extrato de Conta Corrente - fl. 1722; Banco Itaú - fls. 1723/1726; Banco Santander - Extrato de Conta Corrente - fls. 1727/1729.	Extrato Itaú fl. 1772; Extrato Bradesco fl. 1773; Extrato Itaú fl. 1774; Extrato Santander fl. 1778	Extrato Bradesco fl. 1764; Extrato Itaú fl. 1765; Extrato Bradesco fl. 1766; Extrato Itaú fl. 1767; Extrato Santander fl. 1770	Extrato Bradesco fl. 1751; Extrato Itaú fl. 1752; Extrato BB fl. 1754; Extrato Itaú fl. 1756; Extrato Santander fl. 1761; Extrato	Extrato Bradesco fl. 1780; Extrato Itaú fl. 1783; Extrato Bradesco fl. 1784 e 1786; Extrato Itaú fls. 1792; Extrato Itaú fl. 1799; Extrato Santander fl. 1800.	Extrato Itaú - Fls. 1731; Extrato Bando do Brasil - fl. 1733; Extrato Bradesco fl. 1741; Extrato Banco da Chima fl. 1742; Extrato Itaú fl. 1744; Extrato Santantder fl. 1748;	Extrato Itaú fls. 1809, 1810,; Extrato Santander fls. 1813	Extrato Banco do Brasil fl. 1815; ; Extrato CEF fl. 1823	Não possui conta bancária, conforme informação das requeridas	Não possui conta bancária, conforme informação das requeridas	Não possui conta bancária, conforme informação das requeridas	Requisição nº 33847-15.11630-1
Art. 51, VIII – certidões dos cartórios de protestos situados na comarca do domicílio ou sede do devedor e naquelas onde possui filial;	Certidões de fls. 1.879/1936 e 2318/2321 (há certidões com data de dezembro/2019 - fls. 1909/1916, mas foram juntados protocolos com o pedido de certidões)	Certidões de fls. 1940/1952	Certidões de fls. 1954/1955	Certidões de fls. 1957/2016 (Falta o verso da certidão de fls. 2002)	Certidões de fls. 2018/2167 (Não tem certidão de São Paulo/SP) e fls. 3240-3255	Certidões de fls. 2169/2172	Certidões de fls. 2174/2175	Certidão fls. 2276 (Certidão apenas de Sorocaba)	Certidões de fls. 2199/2247 (Há certidões com data de dezembro/2019, mas foram juntados protocolos com o pedido de certidões - fls. 2240/2247). Posteriormente apresentaram: fls. 3240-3255	Certidões de fls. 2177/2178 (Certidões apenas de Maceio)	Certidão de fls. 2249/2250	Certidão de fls. 2247	Certidão de fls. 2180	Certidões de fls. 2252/2274 e 2313/2317 (certidões de fls. 2263 e 2268/2272 com data de dezembro/2019, mas foram juntados protocolos com o pedido de certidões). Posteriormente apresentaram: fls. 3240-3255	Certidão de fls. 2182/2197	Certidão de fls. 2289/2291	Certidões de fls. 2278/2287	Certidões de fls. 2295/2304	Certidão de fls. 2306 (nome na certidão Terrestre Energia e Participações, mas é o mesmo CNPJ)	Certidões de fls. 2308/2312	Requisição nº 33847-15.11630-1	

Documento é cópia do original, assinado digitalmente por MARIA LIA NEGREI LOGIODICE REAL AMADEO e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 04/08/2020 às 23:07 , sob o número WPMJ2000

Art. 51, IX - a relação, subscrita pelo devedor, de todas as ações judiciais em que este figure como parte, inclusive as de natureza trabalhista, com a estimativa dos respectivos valores demandados.	Certidões de fls. 2323/2476 (Justiça Estadual do Paraná, Sergipe, Ceará, Espírito Santo e São Paulo); fls. 2756/2781 (Justiça Federal) e fls. 2928/2945 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2478/2483 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2783/2786 (Justiça Federal) e fls. 2947/2952 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2485/2492 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2788/2795 (Justiça Federal) e fls. 2954/2957 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2494/2576 (Justiça Estadual do Espírito Santo, São Paulo, Paraná, Pará, Bahia, Rio de Janeiro, Sergipe); fls. 2797/2827 (Justiça Federal) e fls. 2959/3002 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2578/2595 (Justiça Estadual de São Paulo, Goiás, Pará); fls. 2829/2839 (Justiça Federal) e fls. 3004/3039 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2597/2605 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2841/2844 (Justiça Federal) e fls. 3041/3044 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2607/2612 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2846/2853 (Justiça Federal) e fls. 3046/ 3049 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2703/2710 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2896/2899 (Justiça Federal); e fls. 3096 3100 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2665/2670 (Justiça Estadual de São Paulo) e fls. 2875/2878 (Justiça Federal)	Certidões de fls. 2614/2621 (Justiça Estadual de Alagoas); fls. 2855/2858 (Justiça Federal) e fls. 3051/3055 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2681/2687 (Justiça Estadual do Rio de Janeiro); fls. 2883/2884 (Justiça Federal) e fls. 3078/3084 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2672/2679 (Justiça Estadual do Paraná); fls. 2880/ 2881 (Justiça Federal) e fls. 3074/3076 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2623/2631 (Justiça Estadual da Bahia); fls. 2860/2861 (Justiça Federal) e fls. 3057/ 3061 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2689/ 2701 (Justiça Estadual de São Paulo e Paraná); fls. 2886/2894 (Justiça Federal) e fls. 3086/3094 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2633/2663 (Justiça Estadual de São Paulo, Alagoas, Bahia); fls. 2863/2873 (Justiça Federal) e fls. 3063/3072 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2721/2730 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2907/2910 (Justiça Federal) e fls. 3117/3121 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2712/2719 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2901/2905 (Justiça Federal) e fls. 3102/3115 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2732/2737 (Justiça Estadual de São Paulo); fls.2912/2915 (Justiça Federal) e fls. 3123 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2739/2742 (Justiça Estadual de São Paulo); fls. 2917/2920 (Justiça Federal) e fls. 3125/3128 (Justiça Trabalhista)	Certidões de fls. 2744/27750 (Justiça estadual - São Paulo); fls. 2751 e 2922/2923 (Justiça Federal) e fls. 2924 e 3130/3132 (Justiça Trabalhista)	fls. 3348	fls. 3348
--	---	--	--	---	---	--	---	---	--	--	---	--	---	--	--	--	--	--	--	--	-----------	-----------

Requisito cumpido

Anexo 2

São Paulo

CGR Paulínia/SP



Fonte: Google Earth - 27/mar/2020
Endereço: AVENIDA ORLANDO VEDOVELLO, S/N.



CGR Itapevi/ SP



Fonte: Google Earth - 31/jul/2020
Endereço: ESTRADA DE ARAÇARIGUAMA, S/N.



CGR Tremembé/ SP



Fonte: Google Earth – 20/Jan/2020
Endereço: ESTRADA LUIS NACEDO BARROSO, 2200



CGR Guatapará/ SP



Fonte: Google Earth – 16/Jul/2020
Endereço: RODOVIA SP- 253, KM 183 – Zona Rural



CGR Jardinópolis/ SP



CGR Piratininga/ SP



MRF – Paulínia

04/mar/2020



Zone: 23-K
Longitude UTM: 273796.57 m-E
Latitude UTM: 7479586.89 m-S

Site: Google Earth.

Endereço: Av. Orlando Vedovello, s/n - Parque da Represa, Paulínia - SP, 13144-610



Garagem - Cavo Capão Redondo

18/abril/2019



Zone: 23-K
Longitude UTM: 273796.57 m-E
Latitude UTM: 7479586.89 m-S

Site: Google Earth.

Endereço: Rua Antônio Ribeiro Pina, 225 - Jd. Lúcia-SP



RSS – Jardinópolis



Fonte: Google Earth.
Endereço: Estrada Municipal de Jardinópolis Sales de Oliveira km 9 – Jardinópolis/SP



Base Transporte Paulínia



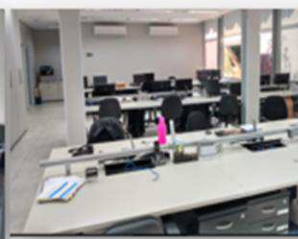
Fonte: Google Earth.
Endereço: Avenida Orlando Vedovello S/N, Parque da Represa - Paulínia/SP



Garagem – Coleta Taboão



Resicontrol - Sorocaba



OXIL - Sorocaba

27/abr/2020



Zona: 23 K
Longitude UTM: 258664.19 m E
Latitude UTM: 7407204.36 m S

Fonte: Google Earth.

Endereço: Av. Garibaldi Gananian, 296 - Distrito Industrial - Sorocaba - SP - 13087-340



Garagem – Ribeirão Preto

09/março/2020



Zona: 23 K
Longitude UTM: 223789.76 m E
Latitude UTM: 7019022.23 m S

Fonte: Google Earth.

Endereço: Avenida Thomaz Alberto Whately, 5005, Jardim Aeroporto



Reciclax – Ribeirão Preto

18/jul/2019



Fonte: Google Earth

Endereço: Rodovia Antonio Machado Santana Km 16, 5 - Ribeirão Preto



UTRS Santa Cruz do Rio Pardo/ SP

20/mar/2020



Fonte: Google Earth – 20/mar/2020

Endereço: ESTRADA SC 060, 5/NL



Paraná

CGR Fazenda Rio Grande/ PR



Fonte: Google Earth - 03/Out/2020
Endereço: Av Nossa Senhora Aparecida, 3188



CGR Sarandi/ PR



Fonte: Google Earth - 20/mar/2020
Endereço: Estrada Aquicaban, lotes 8 a 1/09 - C



CAVO – João Bettega



Fonte: Google Earth.
Endereço: Rua João Bettega, 5480 – Curitiba - PR



Cavo – João Negrão



Fonte: Google Earth.
Endereço: Rua João Negrão, 1517 Curitiba/PR



RSS - Curitiba

18/Mai/2020



Fonte: Google Earth.

Endereço: Rodovia BR116, 21521 - Pinheirinho - Curitiba



Rio de Janeiro

CGR Itaboraí/ RJ

17/jun/2020



Fonte: Google Earth - 17/jun/2020

Endereço: Estrada de Itapacora, 10 - Badureco

27/jul/2020



RSS - Itaboraí



Fonte: Google Earth.
Endereço: Estrada de Itapacorá, 10 - Badureco - Itaboraí - RJ



Sergipe

CGR Aracaju/ SE



Fonte: Google Earth - 03/2020
Endereço: Rod. Br 101 - Km 65, Zona Rural



Transbordo - Aracaju



Fonte: Google Earth.

Endereço: Rodovia Br-235, km 09, Conjunto Jardim - Nossa Senhora do Socorro - Sergipe



Alagoas

CTR Maceió/AL



Fonte: Google Earth.

Endereço: Conjunto Parque das Americas s/n - Benedito Bentes II - Maceió - AL - 57084-090

