

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA
COMARCA DE PAULÍNIA/SP**

Processo n.º 1001059-22.2019.8.26.0428

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

Administradora Judicial nomeada pelo N. Juízo, já qualificada, por seus representantes que ao final subscrevem, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA.** e **LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, apresentar o Relatório Mensal de Atividades, nos termos a seguir.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	3
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
IV.I – COLABORADORES.....	5
IV.II – PRÓ-LABORE.....	8
V – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	9
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	12
VI.I – LIQUIDEZ CORRENTE	12
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	13
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	17
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VII – FATURAMENTO	21
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VIII.I - ATIVO.....	24
VIII.II - PASSIVO	30
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	35
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	38
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	41
XII – CONCLUSÃO	42

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **novembro/2022**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados por elas apresentados;

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

As Recuperandas **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA. e LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA**, ajuizaram o pedido de recuperação judicial em 18 de março de 2019, na qual essa Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo em 22 de março de 2019.

Conforme última reunião periódica realizada em 14/12/2022, foi informado a esta Auxiliar que as Devedoras mantêm como medidas de soerguimento o investimento em capacidade produtiva buscando o aumento do faturamento, atrelado à reestruturação e redução de custos, bem como, destacaram a realização de obras em Paulínia para melhorias na estrutura das baias de carregamento, as quais já se encontram em fase final.

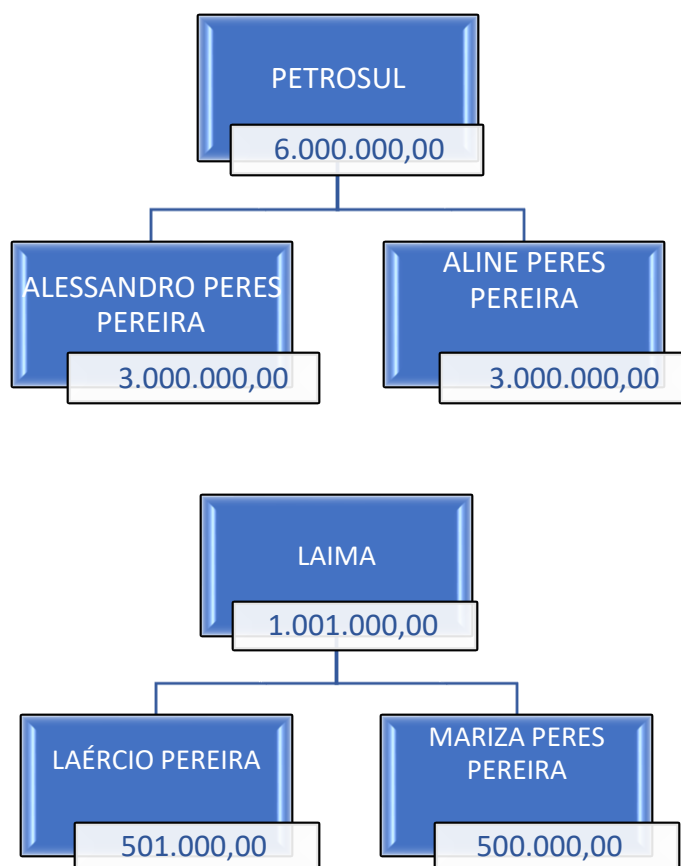
As Recuperandas se mantiveram ativas durante o período analisado e registraram o faturamento médio de R\$ 3,9 milhões no exercício de 2022, com poucas alterações no quadro de colaboradores.

III – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Estrutura societária ou quadro societário é uma ferramenta importante para determinar exatamente qual é o percentual sobre os direitos e obrigações de cada sócio, bem como para definir o melhor regime

tributário para a empresa. A divisão das cotas da sociedade pode ser feita por investimentos financeiros, esforços de mão de obra aplicada, ou outras formas de participação que designam a distribuição dos lucros e prejuízos no negócio.

Conforme consulta realizada em 11/10/2022, através da Ficha Cadastral Simplificada, disponível no *site* da Junta Comercial do Estado de São Paulo, o capital social e o quadro societário das Recuperandas estão distribuídos da seguinte forma:



Em informação disponibilizada à esta Administradora Judicial em **16/02/2021**, por e-mail, as Recuperandas informaram que o sócio ALESSANDRO PERES PEREIRA se retirou da sociedade empresária Petrosul, permanecendo apenas ALINE PERES PEREIRA como única sócia, pelo prazo de 180 (cento e oitenta) dias. As quotas do Alessandro foram transferidas para a

tesouraria. Segundo a documentação disponibilizada na mesma data, a alteração ocorreu em Reunião de Sócios realizada em **14/10/2019**. Referida reunião originou a 40ª Alteração do Contrato Social. O protocolo do contrato de cessão de cotas na Junta Comercial do Estado de São Paulo fora realizado em 11/04/2022 e o requerimento diferido em 19/04/2022. A inclusão do ato no sistema da Junta Comercial do Estado de São Paulo fora realizada em 20/04/2022.

Esta auxiliar aguarda a atualização do quadro societário dentro da Junta Comercial do Estado de São Paulo, que ainda nesta data consta como sócio o Sr. ALESSANDRO PERES PEREIRA.

O Regime Tributário é um conjunto de normas e leis que regulam a forma como uma empresa deve apurar os tributos devidos ao exercer suas atividades. De acordo com o regime tributário escolhido pela empresa é determinado qual será a forma de apuração, e qual será a alíquota e quais tributos devem ser recolhidos, sendo que as Recuperandas optaram pelo regime de tributação **Lucro Real**.

IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.1 – COLABORADORES

No mês de novembro/2022, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 47 colaboradores diretos, sendo que todos estavam ativos em suas atividades laborais. Ademais, não ocorreram demissões no período analisado conforme se observa no quadro abaixo:

CONSOLIDADO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ATIVOS	44	47	47
ADMITIDOS	0	0	0
AFASTADOS	6	0	0
FÉRIAS	0	0	0
DEMITIDOS	0	2	0
TOTAL	50	47	47

Do número total de 47 colaboradores, 43 estavam alocados na **PETROSUL DISTRIBUIDORA, TRANSPORTADORA E COMÉRCIO DE COMBUSTÍVEIS LTDA.** — divididos entre a matriz de Sorocaba/SP, filiais de Paulínia/SP e Senador Canedo/GO — e 04 colaboradores na **LAIMA PARTICIPAÇÕES LTDA.** — divididos entre a matriz de São Paulo/SP e a filial situada em Paulínia/SP.

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de novembro/2022, o montante de R\$ 435.151,00 sendo R\$ 346.054,00 correspondentes aos salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 89.097,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS), os quais representam 20% do total.

Abaixo segue o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

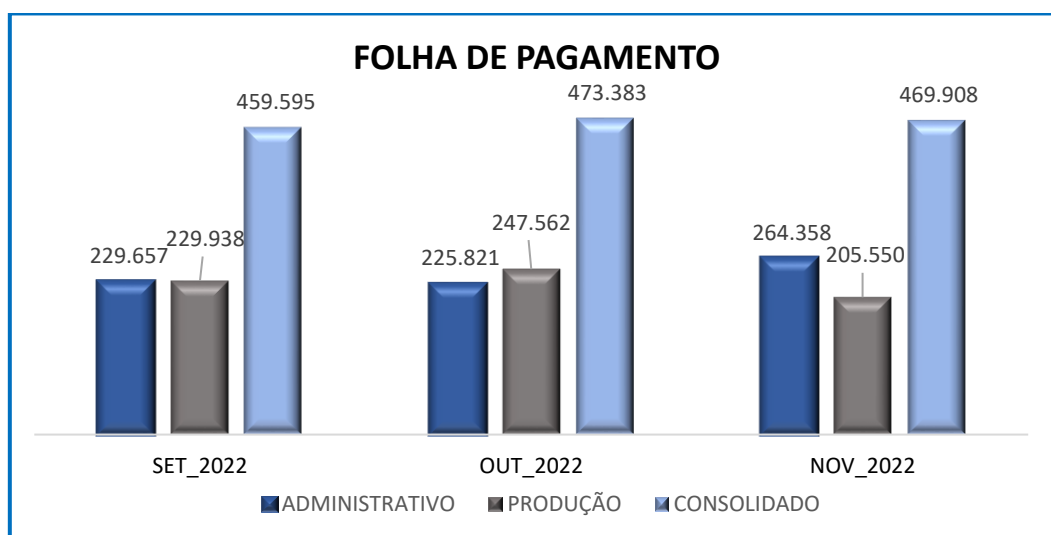
Folha de Pagamento	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
SALÁRIOS E ORDENADOS	54.726	54.033	58.482
FÉRIAS	2.698	3.356	4.976
13º SALÁRIO	5.061	1.330	12.204
PRÊMIOS, BÔNUS E GRATIF.	1.819	13.259	500
RESCISÕES/AVIS PRÉVIO/INDEN.	-	3.881	-
SEGURO DE VIDA	1.109	329	329
CESTA BÁSICA	1.029	1.029	1.029
ASSISTENCIA MÉDICA	15.482	15.694	15.567
VALE REFEIÇÃO	34.972	34.908	48.876
VALE TRANSPORTE	346	346	381
CURSOS E TREINAMENTOS	1.500	1.500	1.880
AJUDA DE CUSTO	5.048	5.048	2.500
EXAMES MÉDICOS	2.800	686	651
SALÁRIOS E ORDENADOS BASES	123.967	126.212	119.475
13º SALÁRIOS BASES	13.227	5.808	9.147
FÉRIAS BASES	21.189	22.664	19.474
VALE REFEIÇÃO BASES	21.855	22.097	7.303
AVISOS PRÉVIOS E RESCISÕES BASES	-	8.811	-
IRRF FUNCIONÁRIOS BASE	5.210	-	-
Salários e Ordenados	6.281	4.291	6.877

13º Salário	1.100	634	-
Férias	2.401	845	845
Assistência médica	4.057	14.648	25.157
Vale Refeição	5.203	-	10.401
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	331.082	341.406	346.054
IRRF	18.301	1.759	-
Total	349.383	343.165	346.054

Da análise dos custos e despesas com pessoal, por Recuperandas, tem-se o seguinte:

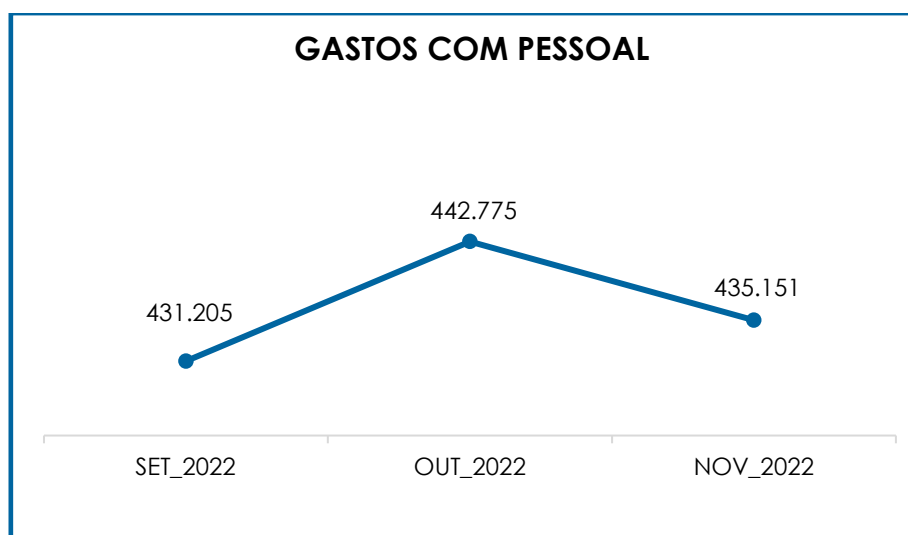
FOLHA DE PAGAMENTO	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
PETROSUL	249.277	269.878	260.850
LAIMA	34.218	25.148	58.690
CONSOLIDADO	283.494	295.026	319.539

Nota-se que a Recuperanda **PETROSUL** detém 82% do total das despesas com pessoal, em razão do seu quadro de colaboradores ser substancialmente superior ao da **LAIMA** que detém 18%. Por conseguinte, cabe mencionar que tanto os custos do **departamento administrativo** quanto os gastos com **operação** (consolidado), apresentaram aumento de 8%.



Compete destacar que a majoração das despesas com pessoal (**setor administrativo**) ocorreu em razão do acréscimo visto nas rubricas "férias", "prêmio, bônus e gratificações" e "rescisões". Já no **departamento produtivo**, nota-se que os principais acréscimos ocorrem nas rubricas "salários e ordenados base", "férias base", "assistência médica" e "INSS base".

Diante de todo o exposto, nota-se que o saldo total dos gastos com pessoal, no mês analisado, apresentou diminuição, equivalente a 2%, conforme representação gráfica abaixo:



Consigna-se que o custo total com a folha de pagamento representou 13% do faturamento apurado no mês de novembro/2022.

IV.II – PRÓ-LABORE

O **Pró-Labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à sociedade empresária, cujo valor deve ser

definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

Para o recebimento do Pró-Labore, é necessário que os sócios estejam elencados no contrato social da sociedade empresária e registrados no demonstrativo contábil como despesa operacional, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue, abaixo, a composição dos valores de Pró-Labore no período analisado:

PRÓ-LABORE PETROSUL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022	ACUM. 2022
ALINE PERES PEREIRA	65.000	65.000	65.000	715.000
TOTAL PETROSUL	65.000	65.000	65.000	715.000

PRÓ-LABORE LAIMA	AGO/2022	SET/2022	OUT/2022	ACUM. 2022
LAERCIO PEREIRA	13.770	13.770	13.770	151.470
MARIZE PERES PEREIRA	13.230	13.230	13.230	149.850
TOTAL LAIMA	27.000	27.000	27.000	301.320
TOTAL	92.000	92.000	92.000	1.016.320

Ressalta-se que, sobre esses valores, incidirá a cota patronal de INSS equivalente a 20%.

Em novembro/2022, o pró-labore sumarizou o montante de R\$ 92.000,00, o que correspondeu a 3% do faturamento bruto apurado.

Ademais, observa-se que o pró-labore foi adimplido no mês de novembro/2022, referente às Recuperandas **PETROSUL** e **LAIMA**.

V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

EBITDA corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos,

depreciação e amortização. Referido indicador é utilizado para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma atividade empresarial, medindo, com maior precisão, a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, segue abaixo:

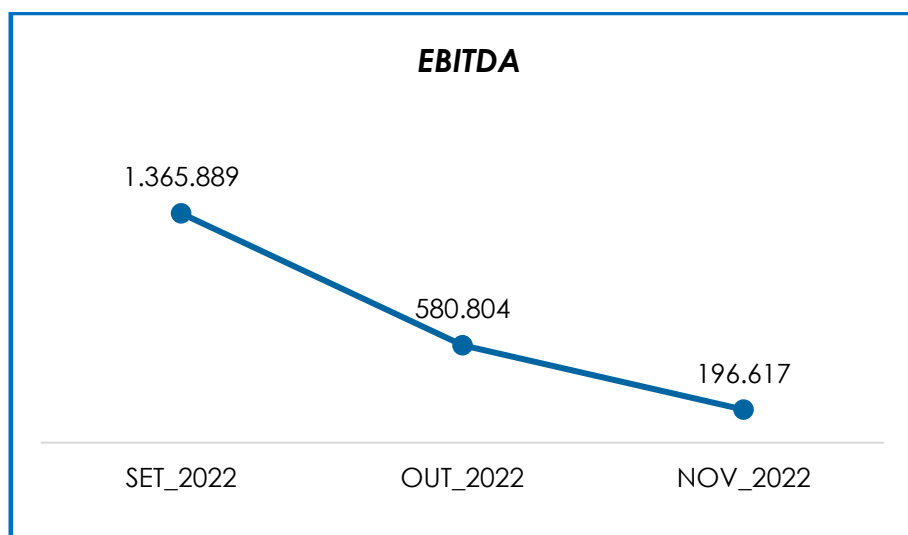
EBITDA	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
ALUGUEL COMERCIAL	318.389	318.389	318.389
VENDA DE PRODUTOS	-	940.661	415.650
RECEITA - TANCAGEM CONGENERES	1.537.073	1.498.251	1.457.612
RECEITA - ALUGUEL TERRENO PROPRIO	25.009	25.009	25.009
RECEITA - ALUGUEL SALA BASES	45.057	45.181	49.125
SERV.PREST - ARRENDAM CONGENERES	103.153	91.340	91.340
GANHO	2.315.176	1.504.022	1.084.350
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVICO	4.343.857	4.422.854	3.441.476
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 314.873	- 228.627	- 292.597
DEDUCOES DAS RECEITAS	- 314.873	- 228.627	- 292.597
RECEITA LÍQUIDA	4.028.985	4.194.226	3.148.879
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 917.993	- 1.949.462	- 1.174.055
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.110.991	2.244.765	1.974.824
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 221.513	- 242.843	- 189.405
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 275.371	- 285.656	- 322.443
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 1.232.606	- 1.136.392	- 1.266.950
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.370	- 1.370	- 1.370
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.301	- 1.759	-
OUTRAS DESPESAS	4.060	4.060	1.960
EBITDA	1.365.889	580.804	196.617
% RECEITA OPERACIONAL BRUTA	31%	13%	6%

Pelo quadro acima, nota-se que o desempenho da atividade operacional das Recuperandas apresentou um **resultado satisfatório (lucro operacional)** na apuração do *EBITDA*, ou seja, os custos e despesas foram

superiores às receitas, resultando um lucro operacional na ordem de **R\$ 196.617,00**.

No mês de novembro/2022, quando comparado ao mês anterior, o referido saldo sofreu uma minoração de 66%, tal decréscimo é consequência do aumento nas “despesas diretas com pessoal” e diminuição na receita de “Ganho”.

Abaixo, segue a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no trimestre:



Diante do índice apresentado, foi possível medir a rentabilidade operacional real das sociedades empresárias, a qual apresentou **saldo positivo**, demonstrando que havia potencial para o cumprimento dos demais custos e despesas.

Outrossim, verificou-se nos últimos meses uma oscilação do saldo, de modo que, no ano de 2022, as Recuperandas registraram um **lucro operacional**. Não obstante, continua sendo necessário um plano de ação para retração dos custos e despesas, bem como a majoração

do faturamento mensal, de forma a manter a rentabilidade real operacional sustentável.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão eficientes, permitindo o desenvolvimento do negócio por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Após colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, o qual permitirá uma melhor orientação para a adoção de decisões mais eficientes.

VI.1 – LIQUIDEZ CORRENTE

O índice de **Liquidez Corrente** é calculado por meio da avaliação de dados extraídos do balanço patrimonial das sociedades empresárias, os quais, aos serem divididos entre “ativo circulante” e “passivo circulante”, demonstram o percentual da disponibilidade para o cumprimento das obrigações de curto prazo.

Campinas

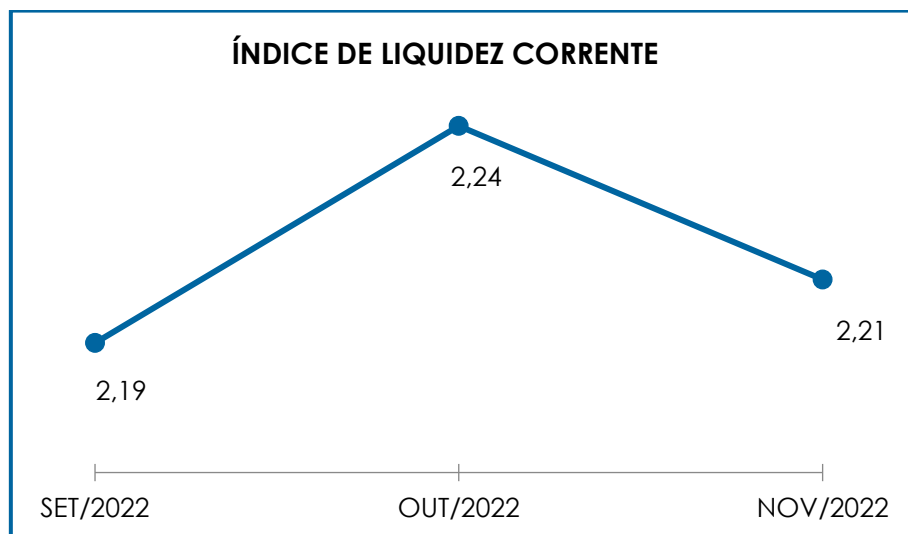
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



De acordo com o gráfico acima, o resultado do referido índice foi **satisfatório**, no entanto cabe destacar que não somente deve ser avaliado esse indicador de forma isolada. Para cada R\$ 1,00 real de dívida as Recuperandas detêm de R\$ 2,21 para arcar com seus compromissos a curto prazo.

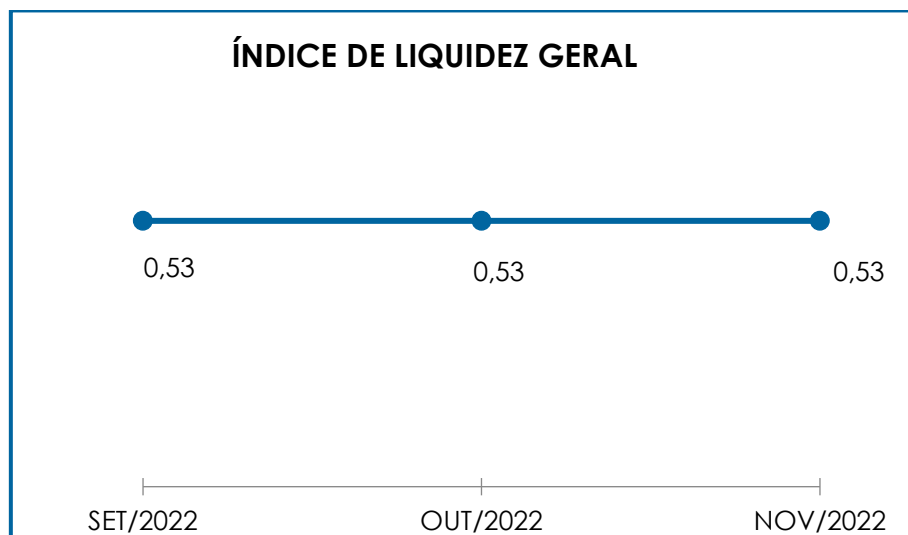
No mês analisado, o “**ativo circulante**” apresentou aumento de 2%, em comparação ao mês anterior, sendo que os principais acréscimos foram registrados nas rubricas “estoques” e “clientes”. Já o “**passivo circulante**” apresentou aumento com 3% no mesmo período analisado, sendo a principal variação na conta de “fornecedores”.

Importante ressaltar que parte do saldo das contas registradas no “passivo circulante” está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período,

sendo, para tanto, necessário que se efetue a divisão da “disponibilidade total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “total exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



Pelo gráfico acima, observa-se que o índice permaneceu estável e **insatisfatório** no mês analisado. Logo, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,24 de disponibilidade, o que indica que as Recuperandas não dispõem de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos.

Mesmo diante do cenário apresentado, vale destacar que a conta de “**impostos a recuperar**” — a qual compõe o grupo de contas no ativo circulante e não circulante — não possui liquidez imediata, visto que, após atendimento às exigências legais, ela poderá ser utilizada para compensação dos tributos devidos, resumizando, em novembro/2022, o montante de R\$ 12 milhões.

Sobre a rubrica “**contratos de mútuo**”, há registrado o montante de R\$ 142.107.491,00, correspondentes aos contratos já disponibilizados a esta Auxiliar, mas que não permitem a conclusão sobre o

prazo que esse valor, eventualmente, retornará ao caixa das Recuperandas. Cabe mencionar que essa rubrica não apresentou alteração no mês analisado.

Diante das considerações postas, conclui-se que as Recuperandas **PETROSUL** e **LAIMA** não possuem, sob a ótica deste índice, disponibilidade financeira para cumprir com suas obrigações a curto e longo prazo. Insta ressaltar que parte dos saldos das contas que constam registradas no passivo circulante e passivo não circulante está sujeita aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** é um indicador de liquidez utilizado pelas sociedades empresárias para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre “ativo circulante” e “passivo circulante”.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

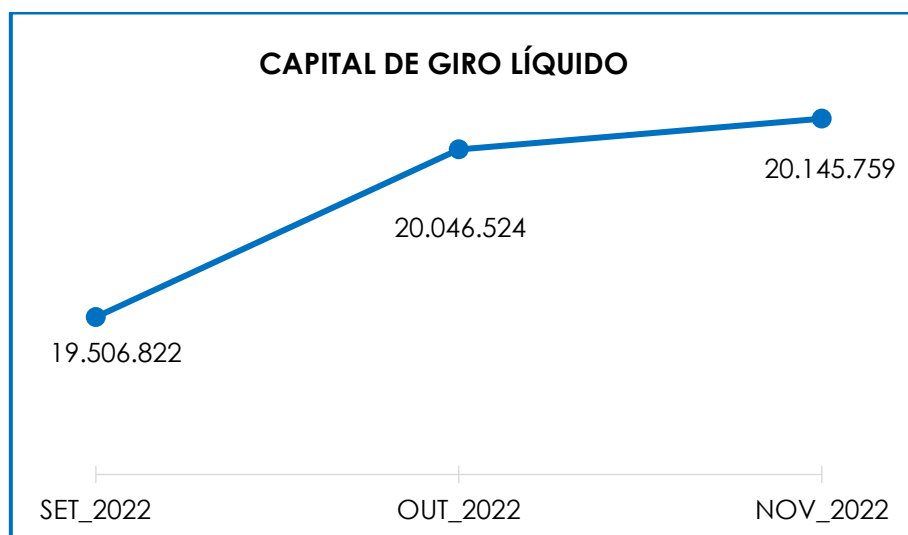
CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	4.448.552	4.701.244	4.169.269
CLIENTES	11.466.832	10.379.663	10.814.291
ESTOQUES	5.440.205	6.495.828	6.785.199
TRIBUTOS A RECUPERAR	11.940.187	12.034.254	12.083.075
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.935.926	2.031.780	2.378.840
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	607.862	619.129	619.439
ATIVO CIRCULANTE	35.839.564	36.261.897	36.850.112
FORNECEDORES	- 2.860.347 -	- 2.968.349 -	- 3.407.805
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.386.292 -	- 3.353.798 -	- 3.345.799
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 253.973 -	- 248.177 -	- 208.336
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.655.083 -	- 1.649.362 -	- 1.638.537
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.883.364 -	- 3.825.122 -	- 3.933.308
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 500 -	- 500 -	- 500

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	-	4.283.119	-	4.160.003	-	4.160.003
ADIANTAMENTOS	-	10.063	-	10.063	-	10.063
PASSIVO CIRCULANTE		16.332.742		16.215.373		16.704.353
TOTAL		19.506.822		20.046.524		20.145.759

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou resultado positivo, logo, **satisfatório**. Em outras palavras, o ativo circulante (R\$ 36.850.112,00) é superior ao passivo circulante (R\$ 16.704.353,00), demonstrando, em novembro/2022, um resultado **positivo** na ordem de R\$ 20.145.759,00 e, por isso, assim se classifica o resultado.

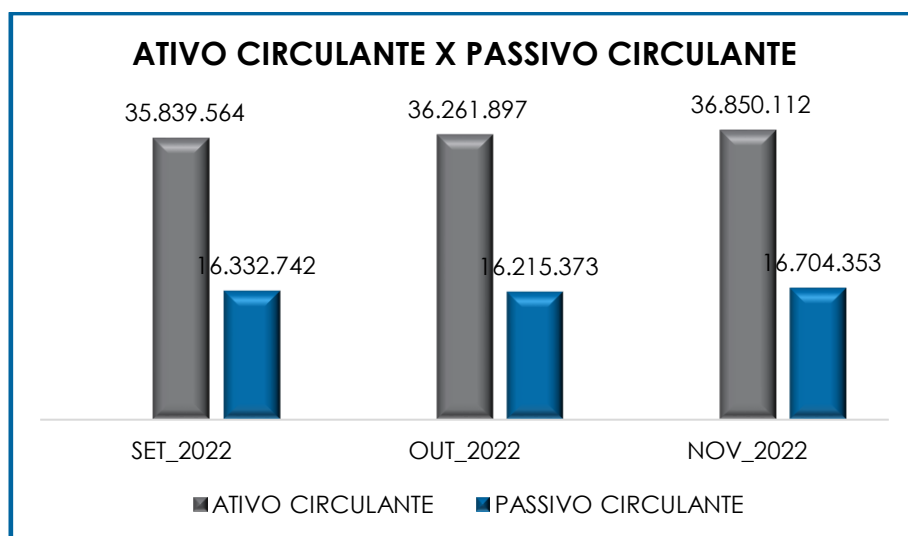
O saldo positivo visto no mês de novembro/2022, deu-se em razão do “ativo circulante” ser substancialmente superior ao “passivo circulante”. Vale destacar que o saldo de “impostos a recuperar” representa 33% do saldo total do ativo circulante e não acusa, pela sua natureza, liquidez imediata tendo em vista serem valores que estão aguardando decisão judicial.

Abaixo, segue representação gráfica do “**CGL**” consolidado no trimestre:



Conforme o gráfico acima, podemos observar uma crescente do capital circulante líquido, do período referente a setembro/2022 até novembro/2022.

Ademais, o ativo circulante é superior ao passivo circulante, o que evidencia a apuração de **resultados satisfatórios** em relação ao **Capital de Giro Líquido**. A seguir, demonstra-se a disparidade entre o ativo em relação ao passivo, bem como a evolução do passivo ao longo dos meses:



VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

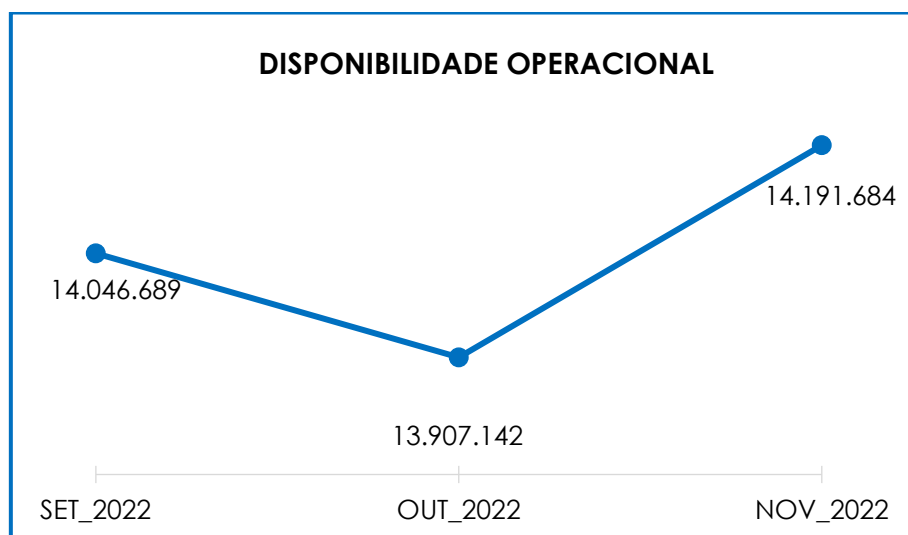
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
CLIENTES	11.466.832	10.379.663	10.814.291
ESTOQUES	5.440.205	6.495.828	6.785.199

FORNECEDORES	-	2.860.347	-	2.968.349	-	3.407.805
TOTAL		14.046.689		13.907.142		14.191.684

De acordo com a tabela acima, em novembro/2022, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou um **saldo positivo** na monta de R\$ 14.191.684,00 e, portanto, classificado como **satisfatório**. Nota-se uma majoração de R\$ 284.542,00 no resultado positivo, uma vez que houve aumento na conta de "clientes".

Para um melhor entendimento, segue a demonstração gráfica da variação dos saldos no período analisado:



De acordo com o exposto, conclui-se que o saldo consolidado das Recuperandas apresentou disponibilidade operacional **positiva**, uma vez que os valores relacionados na conta "fornecedores nacionais" são inferiores aos registrados na rubrica de "estoques". No entanto, há de ser observado o valor substancial a receber, o qual representou 29% do ativo circulante.

VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

A composição do **endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, subtraído do saldo registrado na conta "caixa e equivalentes". O resultado do cálculo representa o valor que a sociedade empresária necessita para liquidar o passivo, que gera a despesa financeira.

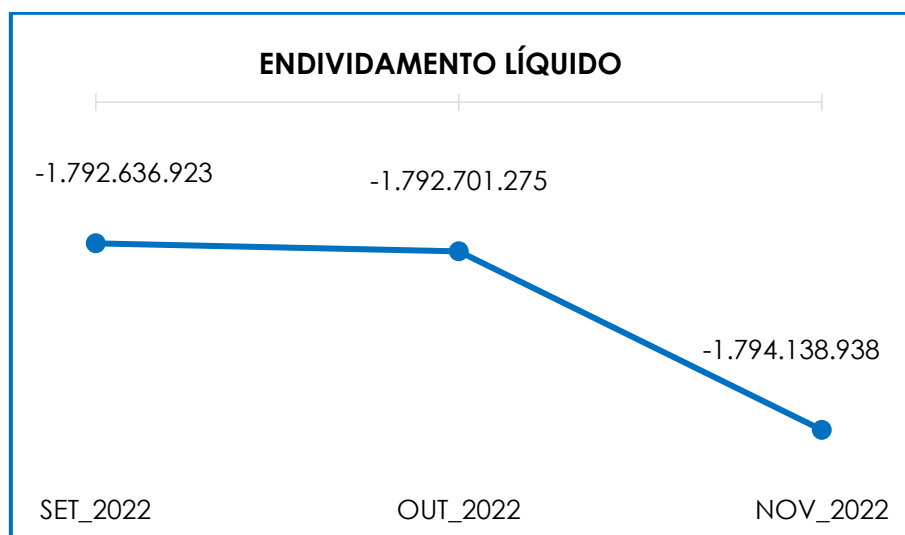
ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
DISPONÍVEL	4.448.552	4.701.244	4.169.269
FORNECEDORES	2.860.347	2.968.349	3.407.805
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	500	500	500
ADIANTAMENTOS	10.063	10.063	10.063
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	50.684.759	50.684.759	50.684.759
FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	135.783.165	135.776.587	135.755.397
FORNECEDORES LONGO PRAZO	27.582	27.582	27.582
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	160.225.182	160.225.182	160.225.182
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	178.445.736	178.445.736	178.445.736
DÍVIDA ATIVA	523.588.782	523.437.515	524.387.757
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	3.386.292	3.353.798	3.345.799
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	253.973	248.177	208.336
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	1.655.083	1.649.362	1.638.537
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	3.883.364	3.825.122	3.933.308
PASSIVO TRIBUTÁRIO	1.249.971.768	1.250.403.494	1.250.834.599
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	5.614.541	5.623.804	5.630.598
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	4.283.119	4.160.003	4.160.003
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	1.269.048.140	1.269.263.760	1.269.751.181
TOTAL	1.792.636.923	1.792.701.275	1.794.138.938

No mês de novembro/2022, a dívida financeira registrou saldo no importe de R\$ 1.794.138.938,00, o qual sofreu um aumento no montante de R\$ 1.437.663,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente das variações nas seguintes rubricas:

<p>❖ Fornecedores: nota-se, no mês analisado, houve um aumento de 14% o que corresponde a R\$ 439.456,00.</p>	<p>❖ Empréstimos bancários: nota-se que, no mês analisado, o saldo da conta empréstimos com terceiros não sofreu alterações.</p>
<p>❖ Dívida fiscal e trabalhista: considerados os pagamentos e os provisionamentos realizados no mês, o referido grupo de contas, no geral, apresentou majoração no valor de R\$ 487.421,00. No que diz respeito à dívida previdenciária e salários, nota-se que a Recuperanda está cumprindo-os integralmente, com exceção da conta de rescisões a pagar, por conter saldo de meses anteriores.</p>	

Nota-se que o grupo “caixas e equivalentes de caixas” o saldo registrou diminuição de R\$ 531.975,00.

No gráfico abaixo, verifica-se a oscilação do endividamento consolidado no trimestre:



Ademais, observa-se que o índice de “**Liquidez Geral**” encerrou o período com índice de 0,53. Já o “**Índice de Liquidez Corrente**”, “**Disponibilidade Operacional**” e “**Capital de Giro Líquido**” apresentaram resultado positivo, sendo certo afirmar que **71%** da dívida

financeira corresponde ao “**endividamento tributário e previdenciário**”, o qual não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

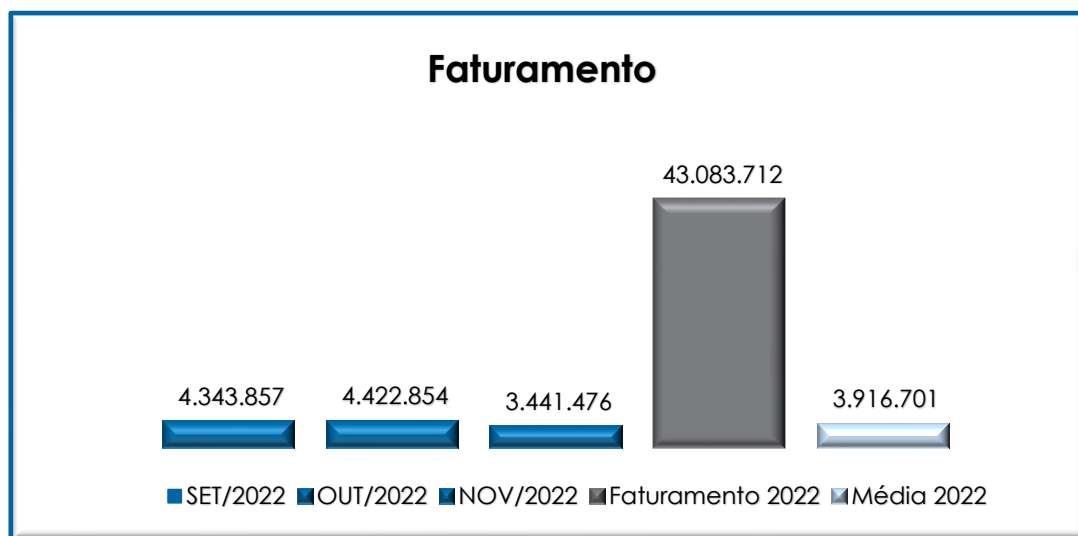
A partir da regularização de sua situação fiscal, as Recuperandas poderão gerar disponibilidade financeira para liquidar o endividamento ao longo dos meses.

VII – FATURAMENTO

O faturamento consiste na soma de todas as vendas, sejam de produtos ou de serviços, realizadas por uma sociedade empresária em um determinado período.

Esse processo demonstra a real capacidade de produção, além de sua participação no mercado, possibilitando a geração de fluxo de caixa.

Em novembro/2022, o faturamento bruto consolidado alcançou R\$ 3.441.476,00, de modo que registrou uma minoração de 22%, quando comparado ao mês anterior, conforme demonstrado no gráfico abaixo:



Cabe mencionar, que do total, R\$ 230.000,00 se referiu aos valores de aluguéis pagos pela **PETROSUL** à **LAIMA**, e, ao considerar que são empresas do mesmo grupo econômico, o valor do aluguel para a **LAIMA** deve ser ignorado na soma do faturamento.

Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 3.148.879,00, apresentando uma minoração de 25%, em comparação ao mês anterior.

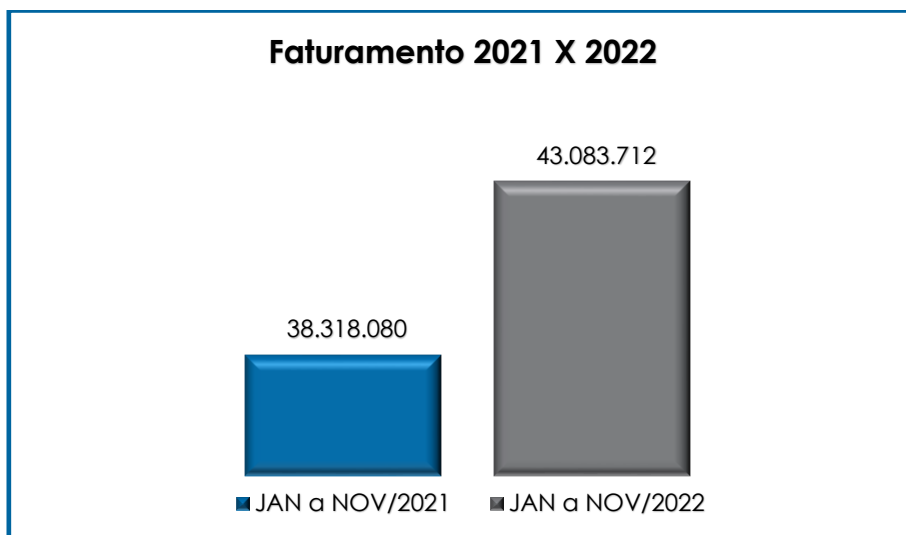
O valor acumulado no exercício até o mês de novembro/2022, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 43.083.712,00, apurando-se uma média mensal de R\$ 3.916.701,00.

Em resposta aos questionamentos referentes a conta "GANHO", a Recuperanda se posicionou através de resposta por e-mail em 24/04/2020, afirmando o seguinte:

"Ganhos/Perdas Operacionais: A empresa Petrosul chega no valor de ganho/perda operacional utilizando a diferença entre o volume teórico (Soma das operações fiscais de entrada e saída) e o volume REAL (Volume constatado nas medições físicas realizado com equipamentos rastreados RBC)."

Nota-se que, no mês de novembro/2022, esse ganho sumarizou R\$ 1.084.350,00, o qual incrementou o faturamento bruto em 32%. Vale destacar que essa rubrica pertence integralmente à Recuperanda **PETROSUL**.

Ademais, quando comparado com o mesmo período do exercício anterior (janeiro a novembro/2021), o faturamento bruto registrou um aumento de 12%, de acordo com o gráfico abaixo:



Impende ressaltar que, em relação ao faturamento segregado por Recuperanda, a **PETROSUL** detém 86% do total apurado, conforme demonstrado na tabela a seguir:

FATURAMENTO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PETROSUL	1.710.292	2.600.442	2.038.737
LAIMA	318.389	318.389	318.389
TOTAL	2.028.682	2.918.831	2.357.126

Diante disso, é esperado que as Recuperandas continuem buscando um plano de ação com a intenção de alavancar o faturamento para objetivar o adimplemento das obrigações e, conseqüentemente, adquirir disponibilidade para o cumprimento de suas obrigações futuras.

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I - ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela sociedade empresária como resultado de eventos passados e do qual se espera que benefícios econômicos futuros sejam por ela contabilizados.

ATIVO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
DISPONÍVEL	4.448.552	4.701.244	4.169.269
CLIENTES	11.466.832	10.379.663	10.814.291
ESTOQUES	5.440.205	6.495.828	6.785.199
TRIBUTOS A RECUPERAR	11.940.187	12.034.254	12.083.075
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	1.935.926	2.031.780	2.378.840
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	607.862	619.129	619.439
ATIVO CIRCULANTE	35.839.564	36.261.897	36.854.149
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	363.110.168	363.110.085	363.110.085
IMOBILIZADO	293.009.440	293.110.860	293.219.882
DEPRECIAÇÕES	- 133.948.660	- 134.762.975	- 135.577.357
ATIVO DIFERIDO LONGO PRAZO	395.869.937	395.869.937	395.869.937
ATIVO NÃO CIRCULANTE	918.054.233	917.341.255	916.635.895
ATIVO TOTAL	953.893.797	953.603.153	953.490.044

- **Disponibilidade Financeira:** correspondem aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata das Recuperandas, destinados ao pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de novembro/2022, a disponibilidade financeira sumarizou o saldo de R\$ 4.169.269,00, integralmente registrado na rubrica "bancos", apresentando diminuição de 11%, cabe ressaltar que houve uma transferência de R\$ 3.500.000,00, entre contas de aplicação financeira.

- **Duplicatas a Receber:** as Recuperandas registraram a monta de R\$ 22.695.730,00 em "clientes" e R\$ 11.881.440,00 em "perdas ou risco de crédito (PECLD)", sendo reduzido do total, perfazendo o saldo líquido de R\$ 10.814.291,00, a receber a curto prazo. Se comparado ao mês anterior, a rubrica apresentou aumento de 4%.

Ao que se refere à PECLD - Perdas Estimadas Créditos de Liquidação Duvidosa, deve-se considerar a análise individual do saldo devedor de cada cliente, com o objetivo de exercer um julgamento adequado dos saldos incobráveis.

Abaixo, segue o demonstrativo contendo o saldo da conta no período em análise, qual apresentou variação no mês analisado se manteve estável nos últimos meses:

PECLD	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PERDA ESTIMADA CRED. LIQ. DUV. - PETROSUL	- 8.255.215	- 8.255.215	- 8.255.215
PERDA ESTIMADA CRED. LIQ. DUV. - LAIMA	- 3.626.225	- 3.626.225	- 3.626.225
TOTAL	- 11.881.440	- 11.881.440	- 11.881.440

- **Estoques:** cumpre esclarecer que esse valor é composto por mercadorias que a Recuperanda utiliza para operacionalizar suas atividades e aperfeiçoar o prazo de entrega do produto a seus clientes.

Nota-se que, no mês de novembro/2022, a conta contábil registrou um saldo de R\$ 6.785.199,00, a qual sofreu uma majoração de 4%, tendo em vista que as Recuperandas não utilizaram 100% do seu estoque, como ocorria em alguns meses anteriores.

- **Adiantamentos Diversos:** correspondem aos valores adiantados aos fornecedores, os quais, oportunamente, deverão prestar às Recuperandas serviços ou envio de produtos/mercadorias, de modo a possibilitar os registros das compensações em conta específica.

No mês de novembro/2022, foi apurado o saldo na monta de R\$ 2.378.840,00, o que representa um aumento de 17%, justificada, principalmente, pelos pagamentos registrados na **PETROSUL**.

Considerando que as empresas se encontram em Recuperação Judicial, é inevitável trabalhar com adiantamento à fornecedores, tendo em vista que necessitam adiantar valores aos seus fornecedores para aquisição de mercadorias.

- **Tributos a Recuperar/Compensar (Circulante e Não Circulante):** o grupo de contas apontou um saldo de R\$ 233.076.642,00, sendo R\$ 12.083.075,00 registrados a curto prazo e R\$ 220.993.566,00 a longo prazo.

É importante ressaltar que o referido saldo poderá ser utilizado para compensações (nas esferas administrativa e/ou judicial) com os tributos devidos pelas Recuperandas, sendo que 99,9% desse valor está alocado na Recuperanda **PETROSUL**.

Pelo quadro abaixo, nota-se minoração de R\$ 1.330,00 na rubrica "ICMS a recuperar", o qual encontra-se alocado no curto prazo da **PETROSUL**. As Recuperandas promoveram demanda judicial para questionar os acréscimos legais (juros e multas) e, posteriormente, compensar os valores que ainda têm a recolher.

IMPOSTOS A RECUPERAR	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
ICMS A RECUPERAR	1.566.717	1.565.492	1.564.162
IRRF A RECUPERAR	15.357	21.221	41.742
COFINS A COMPENSAR	8.099.045	8.143.910	8.143.910
PIS A COMPENSAR	1.758.018	1.767.758	1.767.758
CURTO PRAZO	11.439.137	11.498.382	11.517.573
PIS A RECUPERAR - LONGO PRAZO	38.393.055	38.393.055	38.393.055
COFINS A RECUPERAR - L. PRAZO	182.600.511	182.600.511	182.600.511
LONGO PRAZO	220.993.566	220.993.566	220.993.566
PETROSUL	232.432.704	232.491.948	232.511.139
IR RETIDO NA FONTE A REC	181.666	181.666	181.666
COFINS RETIDA NA FONTE A COMPENSAR	262.494	291.105	315.450
PIS-PASEP RETIDO NA FONTE A COMPENSAR	56.889	63.101	68.387
CURTO PRAZO	501.050	535.872	565.503
LAIMA	501.050	535.872	565.503
TOTAL GERAL	232.933.753	233.027.820	233.076.642

- **Contratos de Mútuo:** referido grupo apontou o total de R\$ 142.107.491,00, no mês novembro/2022. Comparado ao mês anterior, aludido saldo não sofreu alteração, conforme tabela abaixo colacionada:

MÚTUO - PETROSUL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PETROSUL	110.091.184	110.091.184	110.091.184
JATOBA DISTRIB.COMB. LTDA	76.640.620	76.640.620	76.640.620
LAIMA PARTICIPACOES LTDA	27.512.461	27.512.461	27.512.461
TRANSPORTADORA ANDRE LTDA	2.482.018	2.482.018	2.482.018
MÚTUO - BIOVERDE	3.456.084	3.456.084	3.456.084
LAIMA	32.016.307	32.016.307	32.016.307
TRANSP. ANDRE	10.692.726	10.692.726	10.692.726
BIOVERDE	20.695.695	20.695.695	20.695.695
2P STA MARIA 3	627.886	627.886	627.886
TOTAL GERAL	142.107.491	142.107.491	142.107.491

Apesar do relevante valor, as Recuperandas já esclareceram que, nos instrumentos firmados, propositalmente, não houve a indicação de prazo de vencimento, uma vez que o pagamento ocorrerá de acordo com a disponibilidade financeira de cada uma das sociedades empresárias.

- **Impostos Diferidos:** abrange o valor do imposto que será cobrado de acordo com o lucro recuperável no futuro. Referido título tem relação com as diferenças temporárias dedutíveis e aborda, também, a compensação futura dos prejuízos e créditos fiscais que não tiverem sido utilizados.

IMPOSTO DIFERIDO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PIS A RECUPERAR - LONGO PRAZO	38.393.055	38.393.055	38.393.055
COFINS A RECUPERAR - L. PRAZO	182.600.511	182.600.511	182.600.511
TOTAL	220.993.566	220.993.566	220.993.566

Necessário destacar que o saldo apresentado está alocado, em sua totalidade, na Recuperanda **PETROSUL**, não tendo sofrido alteração no mês analisado.

- **Outras Contas de Ativo Circulante e Não Circulante:** esse grupo de contas está composto pelos depósitos judiciais que correspondem aos valores de bloqueios judiciais em contas das Recuperandas. O valor contabilizado no mês de novembro/2022 foi de R\$ 540.543,00, de modo que apresentou aumento de 3%, quando comparado ao mês anterior.

E neste grupo estão contabilizadas também as despesas antecipadas que correspondem às despesas a serem apropriadas no decorrer do exercício corrente ou posterior, de acordo com o princípio contábil do “regime de competência”. Em novembro/2022, o referido grupo registrou a importância de R\$ 87.924,00, devido a contabilização na rubrica “seguros”, sofrendo uma diminuição de 14%, conforme demonstrado do quadro abaixo:

OUTRAS CONTAS DO ATIVO	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
PETROSUL	607.862	619.129	619.439
DEPÓSITOS JUDICIAIS	490.630	516.551	531.515
SEGUROS	117.233	102.579	87.924
LAIMA	9.111	9.028	9.028
DEPÓSITOS JUDICIAIS	9.111	9.028	9.028
TOTAL	616.973	628.157	628.467

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária, conforme demonstrado abaixo:

PETROSUL	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
BENS IMÓVEIS	9.695.753	9.638.218	9.572.163
TERRENOS	234.107	234.107	234.107
IMOVEIS	19.623.731	19.623.731	19.623.731

BENFEITORIAS EM PREDIOS	824.798	833.068	834.648
BASE DE PETROLEO	6.035.428	6.035.428	6.035.428
CONSTRUCOES EM ANDAMENTO	1.497.956	1.497.956	1.497.956
(-) DEPREC.ACUM. IMOVEIS	- 12.063.039	- 12.127.414	- 12.193.647
(-) DEPREC.ACUM. BENFEITORIAS	- 421.800	- 423.230	- 424.632
(-) DEPREC.ACUM. BASE DE PETROLEO	- 6.035.428	- 6.035.428	- 6.035.428
BENS MÓVEIS	10.390.836	10.428.029	10.481.276
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	9.011.730	9.011.730	9.024.658
MOVEIS E UTENSILIOS	425.780	425.780	427.638
INSTALACOES	3.107.798	3.107.798	3.107.798
VEICULOS	90.342	90.342	90.342
TELEFONES	39.003	39.003	39.003
COMPUTADORES E PERIFERICOS	957.929	960.329	962.235
DIREITO DE USO DE SOFTWARE	379.802	379.802	379.802
FERRAMENTAS E ACESSORIOS	24.125	24.125	24.125
ARRENDAMENTO MERCANTIL	7.100.000	7.100.000	7.100.000
BANCO DE CAPACITORES	13.348	13.348	13.348
AMPLIAÇÃO BRAÇOS PLATAFORMA + VRU	1.062.857	1.153.607	1.244.357
AQUISIÇÃO ALARME SONORO E VISUAL TANQUE	67.974	67.974	67.974
(-) DEPREC.ACUM.MAQ.EQUIPAMENTOS	- 6.581.062	- 6.608.840	- 6.635.725
(-) DEPREC.ACUM.MOV. UTENSILIOS	- 372.789	- 373.330	- 373.855
(-) DEPREC.ACUM. INSTALACOES	- 3.095.412	- 3.095.530	- 3.095.645
(-) DEPREC.ACUM. VEICULOS	- 90.342	- 90.342	- 90.342
(-) DEPREC.ACUM. COMP.PERIFERICOS	- 863.004	- 864.981	- 866.933
(-) DEPREC.ACUM. TELEFONES	- 38.993	- 38.993	- 38.993
(-) DEPREC.ACUM.USO SOFTWARE	- 294.333	- 295.505	- 296.640
(-) DEPREC.ACUM. FERRAMENTAS	- 8.742	- 8.991	- 9.232
DEPREC. ACUM. ARRENDAMENTO	- 545.176	- 569.297	- 592.639
TOTAL GERAL	20.086.589	20.066.247	20.053.439

LAIMA	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
BENS IMÓVEIS	139.227.710	138.535.217	137.842.725
TERRENOS	13.493.340	13.493.340	13.493.340
IMÓVEIS	20.265.800	20.265.800	20.265.800
IMÓVEIS REAVALIADOS	170.612.174	170.612.174	170.612.174
BENFEITORIAS	16.869.768	16.869.768	16.869.768
EDIF. SUB DO PODER PUBLICO	401.066	401.066	401.066
(-) DEPRECIÇÃO DE IMÓVEIS	- 5.439.003	- 5.506.556	- 5.574.109
(-) DEPRECIÇÃO DE IMÓVEIS REAVALIADOS	- 68.496.276	- 69.064.983	- 69.633.691
(-) DEPRECIÇÃO DE BENFEITORIAS	- 8.479.159	- 8.535.391	- 8.591.624
BENS MÓVEIS - LAIMA	- 240.170	- 240.230	- 240.290
EQUIPAMENTO DE TECNOLOGIA E INFORMÁTICA	3.604	3.604	3.604
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	9.796.077	9.796.077	9.796.077

INSTALAÇÕES	11.084.251	11.084.251	11.084.251
(-) DEPR.ACUM. EQUIP.TECNOLOGIA INFORM.	- 2.224	- 2.284	- 2.344
(-) DEPR. ACUMULADAS DE VEÍCULOS	- 241.550	- 241.550	- 241.550
(-) DEPR. ACUMULADAS MAQ. E EQUIPTOS	- 9.796.077	- 9.796.077	- 9.796.077
(-) DEPR. ACUMULADAS INSTALAÇÕES	- 11.084.251	- 11.084.251	- 11.084.251
TOTAL	138.987.540	138.294.987	137.602.435
TOTAL DO IMOBILIZADO CONSOLIDADO	159.074.129	158.361.234	157.655.874

Em novembro/2022, o valor registrado totalizou R\$ 293.233.231,00. Contudo, há registro no montante de R\$ 135.577.357,00, a título de "depreciações acumuladas", apurando-se um saldo líquido de R\$ 157.655.874,00, conforme demonstrado no quadro acima.

Diante do exposto, no mês de novembro/2022 o grupo de bens imóveis e bens móveis da Recuperanda **PETROSUL** apresentou uma diminuição de R\$ 12.808,00, já a **LAIMA** registrou diminuição de R\$ 692.553,00, em razão da apropriação em "depreciações acumuladas", a qual ocorre mensalmente.

VIII.II - PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos econômicos. São dívidas que poderão ter exigibilidade a curto ou longo prazos.

PASSIVO	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
FORNECEDORES	- 2.860.347	- 2.968.349	- 3.407.805
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	- 3.386.292	- 3.353.798	- 3.345.799
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	- 253.973	- 248.177	- 208.336
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	- 1.655.083	- 1.649.362	- 1.638.537
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 3.883.364	- 3.825.122	- 3.933.308
OUTRAS OBRIGAÇÕES - CIRCULANTE	- 500	- 500	- 500
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS CONCURSAIS	- 4.283.119	- 4.160.003	- 4.160.003
ADIANTAMENTOS	- 10.063	- 10.063	- 10.063
PASSIVO CIRCULANTE	-16.332.742	-16.223.772	-16.704.353
FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	- 135.783.165	- 135.776.587	- 135.755.397

PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 1.249.971.768	- 1.250.403.494	- 1.250.834.599
EMPRÉSTIMOS COM TERCEIROS	- 50.684.759	- 50.684.759	- 50.684.759
FORNECEDORES LONGO PRAZO	- 27.582	- 27.582	- 27.582
OUTRAS OBRIGAÇÕES - LONGO PRAZO	- 160.225.182	- 160.225.182	- 160.225.182
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 5.614.541	- 5.623.804	- 5.630.598
CREDORES EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	- 178.445.736	- 178.445.736	- 178.445.736
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 1.780.752.733	- 1.781.187.145	- 1.781.603.854
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	833.252.819	833.252.819	833.252.819
PASSIVO TOTAL	- 963.832.656	- 964.158.099	- 965.055.388

- **Fornecedores Nacionais:** referido grupo apresentou, em novembro/2022, um aumento de 15% sendo apurado o saldo de R\$ 3.407.805,00, do qual 80% estão registrados na Recuperanda **PETROSUL**.

Ambas as Recuperandas estão registrando o pagamento aos fornecedores, de modo que o saldo apresentado se refere ao resíduo de meses anteriores, bem como às aquisições no mês de novembro/2022, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

Ademais, a rubrica de “fornecedores nacionais” a longo prazo, o qual está sujeito aos efeitos da Recuperação Judicial, sumarizou, no período, o montante de R\$ 178.445.736,00, o qual não apresentou variação no mês analisado.

- **Impostos e Contribuições a Recolher (Circulante):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 3.933.308,00, o qual registrou uma majoração de R\$ 108.187,00 em relação ao mês anterior. Do total, 92% são atribuídos à Recuperanda **PETROSUL** e 8% à **LAIMA**. No entanto, em tópico específico, será discorrido sobre cada imposto.

- **Obrigações com Pessoal:** totaliza o saldo de R\$ 3.345.799,00, registrando uma diminuição de R\$ 16.397,00 em comparação ao mês anterior. Nota-se, ainda, que as Recuperandas estão honrando com os pagamentos aos seus funcionários. Segue abaixo a composição, no período analisado:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL			
PETROSUL	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 115.320	- 104.392	- 97.421
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 75.892	- 75.841	- 65.821
RESCISÃO A PAGAR	- -	- 4.199	- 4.199
FÉRIAS A PAGAR	- 14.116	- -	- -
TOTAL	- 205.329	- 184.433	- 167.441
LAIMA	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	- 21.371	- 18.401	- 21.725
PRÓ-LABORE A PAGAR	- 25.745	- 25.516	- 22.786
CLASSE I - TRABALHISTAS	- 3.133.847	- 3.133.847	- 3.133.847
TOTAL	- 3.180.964	- 3.177.764	- 3.178.358
TOTAL OBRIGAÇÃO COM PESSOAL	- 3.386.292	- 3.362.196	- 3.345.799

- **Obrigações Previdenciárias:** o saldo apurado no mês de novembro/2022 foi de R\$ 1.638.537,00, sendo correspondente ao INSS e FGTS. Nota-se diminuição de R\$ 10.825,00, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas foram superiores ao valor provisionado no mês.

- **Provisões:** referem-se às obrigações das Recuperandas perante seus colaboradores, as quais se relacionam com as despesas prováveis de férias e 13º salário.

Em novembro/2022, observa-se minoração de 16% na referida conta, em comparação ao mês anterior, em razão do decréscimo visto na rubrica de "provisão p/13º salários", conforme o demonstrativo abaixo:

PROVISÕES	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PROVISÃO DE FÉRIAS	49.632	47.082	63.914
PROVISÃO P/ 13º SALÁRIO	142.711	141.117	88.589
PROVISÃO PARA FÉRIAS	56.418	54.133	52.166
PROVISÃO PARA 13º SALÁRIO	5.212	5.846	3.667
TOTAL	253.973	248.177	208.336

- **Antecipações de Clientes:** no mês de novembro/2022, essa conta sumarizou R\$ 10.063,00, o qual não sofreu variação em comparação ao mês anterior.

- **Credores Concursais – Trabalhistas:** registrou-se o montante de R\$ 4.160.003,00 na Recuperanda PETROSUL. Conforme demonstrativos contábeis, o valor é composto por credores trabalhistas, o qual foi reclassificado para essa rubrica em setembro/2020. No mês de novembro/2022 o saldo não apresentou variação em comparação ao mês anterior. Destaca-se que esta Auxiliar está em tratativa com a Recuperanda sobre os pagamentos. Vale destacar que, em dezembro/2021, houve o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e a baixa referente passivo trabalhista conforme auto processual nº 0056600-75.2006 no importe de R\$ 8.207.153,25, fato que favoreceu para a redução do passivo circulante.

- **Credores Concursais (Não Circulante):** em novembro/2022, o saldo sumarizou o montante de R\$ 135.755.397, sendo distribuído em “Empréstimos – Classe II” em R\$ 4.581.300,00, “Empréstimos – Classe III” em R\$ 131.174.097,00 e “Fornecedores – Classe IV” R\$ 27.582,00. Cabe destacar que essa rubrica apresentou diminuição de R\$ 21.190,00 no período analisado.

- **Contratos de Mútuo:** o grupo contabilizou o importe de R\$ 47.134.759,00, sendo que, no período analisado não houve variação.

CONTRATO DE MÚTUO - PETROSUL	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
LMA PARTNERS PARTIC. LTDA	1.096.280	1.096.280	1.096.280
TOTAL	1.096.280	1.096.280	1.096.280
CONTRATO DE MÚTUO - LAIMA	JUL/2022	AGO/2022	SET/2022
PETROSUL	27.512.461	27.512.461	27.512.461
POSTOS	98.798	98.798	98.798
JATOBÁ	10.373.142	10.373.142	10.373.142
LAERCIO PEREIRA	8.054.078	8.054.078	8.054.078
TOTAL	46.038.479	46.038.479	46.038.479
TOTAL GERAL	47.134.759	47.134.759	47.134.759

Em relação a rubrica “Laércio Pereira”, segundo as Recuperandas, a sua antiga rede de postos de combustíveis e a marca **PETROSUL** foram vendidas à Cosan Indústria e Comércio S.A., em período anterior à Recuperação Judicial, quando os valores da transação foram transferidos à **LAIMA**. Por existir, de acordo com as Recuperandas, postos de titularidade do Sr. Laércio Pereira, a documentação contábil vem apontando a existência de crédito em seu favor, uma vez que a Recuperanda **LAIMA** não teria repassado as quantias que lhe seriam devidas. O saldo apurado nesse grupo de contas totalizou R\$ 8.054.078,00, sendo integralmente registrado na Recuperanda **LAIMA**.

• **Impostos e Contribuições a Recolher (Não Circulante):** registrou-se, no mês de novembro/2022, o total de R\$ 1.416.690.379,00, referente a “ICMS a recolher”, “parcelamento dívida ativa da união” e “Parcelamento IBAMA” e “Tributos Federais - Dívida Ativa”, apresentando majoração na monta de R\$ 437.898,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS - LP	SET/2022	OUT/2022	NOV/2022
PETROSUL	1.410.196.950	1.410.628.677	1.411.059.782
LAIMA	5.614.541	5.623.804	5.630.598
TOTAL	1.415.811.491	1.416.252.481	1.416.690.379

Nota-se, também, registros de pagamentos nas rubricas “parcelamento dívida ativa da união”, “parcelamento lbama a pagar” e “tributos federais - dívida ativa”. Ademais, além do adimplemento, houve novas apropriações na rubrica de “tributos federais - dívida ativa”, em novembro/2022.

Além disso, em dezembro/2021, nota-se apropriação no importe de R\$ 11.774.813,00 a título de “ICMS a recolher” no longo prazo, fato que ensejou questionamentos as Recuperandas nesse ponto essa auxiliar se encontra em tratativas administrativas com as Recuperandas.

- **Arrendamento Mercantil (Não Circulante):** registrou-se, no mês de novembro/2022, o montante de R\$ 3.550.000,00, referente à “arrendamento mercantil a pagar”, não apresentando movimentação no mês analisado.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

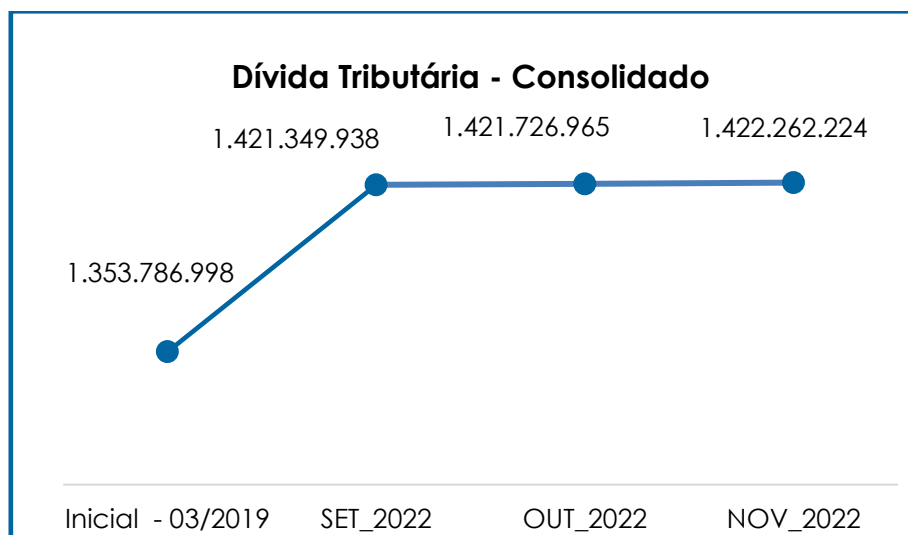
A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos das Recuperandas com o fisco municipal, estadual e federal, de natureza tributária. Sua representação é feita da seguinte forma:

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
INSS A RECOLHER	- 1.204.834	- 1.205.280	- 1.184.488
FGTS A RECOLHER	- 35.176	- 34.260	- 44.715
INSS A RECOLHER	- 401.551	- 396.278	- 395.628
FGTS A RECOLHER	- 13.522	- 13.544	- 13.706
ENCARGOS SOCIAIS	1.655.083	1.649.362	1.638.537
ICMS A RECOLHER	- 1.484.593	- 1.485.009	- 1.485.009
ISS A RECOLHER	- 68.935	- 33.383	- 55.970
IRRF S/ PREST DE SERVIÇO	- 93.944	- 93.515	- 92.862
PIS-PASEP A RECOLHER	- 83.552	- 83.552	- 98.104
COFINS A RECOLHER	- 871.313	- 871.313	- 938.342
IOF A RECOLHER	- 83.444	- 83.444	- 83.444
RET CSLL, COFINS E PIS-PASEP S/ NF	- 322.532	- 321.669	- 321.943
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER C/ PREST	- 80.264	- 80.264	- 91.264
IRRF S/ FOLHA	- 444.072	- 422.320	- 420.320
CONTRIB SOC\CONF A REC	- 13.515	- 13.515	- 13.515
ISS A RECOLHER	- 3.532	- 3.532	- 3.532
IRRF S/ PREST DE SERVIÇO	- 12.019	- 12.019	- 12.019
IOF A RECOLHER	- 19.637	- 19.637	- 19.637
RET CSLL, COFINS E PIS-PASEP S/ NF	- 29.435	- 29.435	- 29.203
INSS RETIDO NA FONTE A RECOLHER C/ PREST	- 23.737	- 23.737	- 23.737
IRRF S/ FOLHA	- 47.100	- 47.040	- 46.916
CONTRIB SOC\CONF A REC	- 1.407	- 1.407	- 1.407
IRRF S/ ALUGUÉIS	- 9.828	- 9.828	- 9.828
IPTU A REC	- 190.504	- 190.504	- 186.255
OBRIGAÇÕES FISCAIS A C. P	3.883.364	3.825.122	3.933.308
ICMS A RECOLHER	- 160.225.182	- 160.225.182	- 160.225.182

PARCELAMENTO DA DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO - ANP	-	373.050	-	356.825	-	340.601
PARCELAMENTO IBAMA A PAGAR	-	63.277	-	59.860	-	57.602
TRIBUTOS FEDERAIS - DÍVIDA ATIVA	-	1.249.535.441	-	1.249.986.809	-	1.250.436.396
TRIBUTOS FEDERAIS - DÍVIDA ATIVA	-	5.614.541	-	5.623.804	-	5.630.598
OBRIGAÇÕES FISCAIS A L. P		1.415.811.491		1.416.252.481		1.416.690.379
TOTAL		1.421.349.938		1.421.726.965		1.422.262.224

De acordo com o quadro acima, o valor da dívida tributária, em novembro/2022, sumarizou R\$ 1.422.262.224,00, sendo que 99,55% referem-se à Recuperanda **PETROSUL**, e 0,45% à **LAIMA**. Abaixo, resta demonstrado o saldo de forma segregada:

O total do passivo tributário, no mês do pedido de Recuperação Judicial (março/2019), era de R\$ 1.353.786.998,00. Agora, no mês de análise o saldo sumarizou o montante de R\$ 1.422.262.224,00, ou seja, ocorreu uma majoração de R\$ 68.475.226,00, desde a data do pedido do RJ até novembro/2022, conforme o gráfico a seguir:



Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação de cada empresa no total:

- **PETROSUL:** em novembro/2022 a dívida sumarizou R\$ 1.415.889.758,00, sendo R\$ 1.229.203,00 relacionado aos “encargos sociais” e R\$ 1.414.660.555,00 referente às “obrigações fiscais”. Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração na monta de R\$ 543.895,00. Houve, ainda, uma diminuição de R\$ 10.337,00 nos encargos sociais, além da contabilização de pagamentos parciais no mês em questão e apropriação e baixas nas rubricas “ICMS a recolher”, “ISS a recolher”, “PIS-PASEP a recolher”, “COFINS a recolher” e “INSS retido na fonte a recolher c/ prest.”. No total exigível a longo prazo, nota-se majoração no montante de R\$ 431.105,00. Ademais, nota-se a apropriação de pagamentos nas rubricas “Parcelamento da dívida ativa da união – ANP, “Parcelamento IBAMA a pagar”, e “Tributos federais – dívida ativa”. Insta informar, que 88% da dívida tributária corresponde aos “Tributos Federais - Dívida Ativa”, os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.
- **LAIMA:** totalizou R\$ 6.372.466,00, sendo 6% referente aos “encargos sociais” e 94%, referente às “obrigações fiscais”. Em comparação ao mês anterior, houve um aumento de R\$ 1.702,00. Insta informar, que 88% da dívida tributária corresponde aos “Tributos Federais - Dívida Ativa”, os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

Conclui-se, no geral, que houve aumento na dívida tributária. Importante consignar que o saldo apresentado se refere às competências anteriores, bem como à apuração mensal dos tributos, cujo vencimento será no próximo mês.

Em resumo, a **PETROSUL** registrou pagamento parcial dos seguintes tributos: “INSS”, “FGTS”, “ISSQN”, “ICMS”, “PIS”, “Tributos Federais Previdenciários”, “INSS s/ serviços a recolher”, “Parcelamento da dívida ativa da união”, “IRRF s/ serviços prestados”, “retenção COFINS/PIS/CSLL S/NF”, “tributos federais – dívida ativa”. Já os demais tributos não registraram baixa, no que tange a possíveis pagamentos. Ademais, destaca-se que houve compensação de “PIS” e “COFINS” no mês analisado.

A **LAIMA**, por sua vez, registrou pagamentos de INSS, FGTS, PCC e IRRF.

Em ambas as Recuperandas há valores que se referem a saldo residual de meses anteriores, bem como à apropriação ocorrida no mês de novembro/2022, cujo vencimento está previsto para o mês subsequente.

Cabe mencionar que, esta Auxiliar realizou questionamentos às Recuperandas acerca do plano de ação para liquidação do passivo tributário. A este respeito, como sinalizado em circular anterior, as Recuperandas informaram que vem mantendo a regularidade fiscal dos impostos relacionados à apropriação mensal, afirmando que ajuizaram a competente demanda judicial para questionar os valores devidos e seus acréscimos legais (juros e multas), os quais pendem posicionamento da Secretaria da Fazenda.

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, o qual descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício, por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para tomada de decisões.

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do regime de competência. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira das Recuperandas de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos mensalmente, ao invés de acumulados.

DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (DRE)	SET_2022	OUT_2022	NOV_2022
VENDA DE PRODUTOS	318.389	318.389	318.389
RECEITA - TANCAGEM CONGÊNERES	-	940.661	415.650
RECEITA - ALUGUEL TERRENO PROPRIO	1.537.073	1.498.251	1.457.612
RECEITA - ALUGUEL SALA BASES	25.009	25.009	25.009
SERV.PREST - ARRENDAM CONGENERES	45.057	45.181	49.125
GANHO	103.153	91.340	91.340
ALUGUEL COMERCIAL	2.315.176	1.504.022	1.084.350
RECEITA BRUTA DE VENDAS E SERVIÇO	4.343.857	4.422.854	3.441.476
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 314.873	- 228.627	- 292.597
DEDUÇÕES DAS RECEITAS	- 314.873	- 228.627	- 292.597
RECEITA LÍQUIDA	4.028.985	4.194.226	3.148.879
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	93%	95%	91%
DESPESAS DE PRODUÇÃO/SERVIÇOS	- 917.993	- 1.949.462	- 1.174.055
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.110.991	2.244.765	1.974.824
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	72%	51%	57%
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	- 221.513	- 242.843	- 189.405
DESPESA DIRETA COM PESSOAL	- 275.371	- 285.656	- 322.443
DESPESA COM PRESTADORES DE SERVIÇO	- 1.232.606	- 1.136.392	- 1.266.950
DESPESAS COMERCIAIS	- 1.370	- 1.370	- 1.370
DESPESA COM ENCARGOS SOCIAIS	- 18.301	- 1.759	-
DESPESAS TRIBUTÁRIAS/IMPOSTOS E TAXAS	-	- 649	- 348
DESPESAS COM DEPRECIACIONES	- 750.212	- 750.259	- 755.519
OUTRAS DESPESAS	4.060	4.060	1.960
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	615.677	- 170.105	- 559.250
RECEITAS FINANCEIRAS	36.190	47.643	52.944
RECEITAS DIVERSAS	40.967	42.203	39.598
DESPESAS FINANCEIRAS	- 910.300	- 529.255	- 542.813
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS S/ RESULTADO	- 217.467	- 609.514	- 1.009.521
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 217.467	- 609.514	- 1.009.521

Por meio da análise do demonstrativo acima, nota-se que no mês de novembro/2022, as Recuperandas apresentaram um acréscimo de R\$ 400.007,00 no resultado líquido do período, em comparação

ao mês anterior, de modo que registrou **Prejuízo Contábil**, fato decorrente principalmente pelo decréscimo no “custo de produção”.

Cabe destacar que ocorreu o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e a baixa referente passivo trabalhista conforme auto processual nº 0056600-75.2006 no importe de R\$ 8.207.153,25, fato que favoreceu para a redução do passivo circulante, majorando, em contrapartida, as receitas financeiras das Recuperandas.

Os valores de aluguéis devidos à **LAIMA** pela **PETROSUL** foram desconsiderados da Demonstração de Resultado, visto tratar-se de receita do mesmo grupo. Situação idêntica foi vista com relação às dívidas da **PETROSUL** perante a **LAIMA**.

O “custo dos produtos vendidos” e as “deduções incidentes sobre a receita” consumiram 43% do faturamento bruto no mês de novembro/2022, restando 57% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais foram o suficiente, conforme o resultado operacional apurado.

Consolidando os valores das empresas, conclui-se que, em novembro/2022, para o faturamento líquido e a receita mensal apurada de R\$ 3.241.421,00 foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 4.252.902,00, demonstrando um resultado **negativo** de R\$ 1.009.521,00.

Cabe destacar que, no mês analisado, os custos e despesas registraram uma majoração, a qual está em conformidade com o acréscimo no faturamento bruto, no entanto se apurou em novembro/2022, um **prejuízo contábil**.

Por fim, observa-se que as Recuperandas não geraram recursos suficientes para o adimplemento de suas despesas, de modo que se faz necessário a adoção de estratégias para minimizar os custos e despesas, o que possibilitará a adimplência das obrigações e a formação de caixa.

XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

No mês de novembro/2022, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	Nov_2022
LUCRO DO EXERCÍCIO	- 1.009.521
DEPRECIACÕES	- 814.383
LUCRO AJUSTADO	- 1.823.903

CLIENTES	434.628
ESTOQUES	289.371
FORNECEDORES	- 439.456
TRIBUTOS A RECUPERAR	48.821
ADIANTAMENTOS DIVERSOS	347.060
OUTRAS CONTAS DE ATIVO CIRCULANTE	310
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	16.397
PROVISÃO CONSTITUÍDA E ENCARGOS	39.840
OBRIGAÇÕES SOCIAIS A RECOLHER	10.825
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR	- 108.187
PASSIVO TRIBUTÁRIO	- 431.105
PARCELAMENTOS FISCAIS - LONGO PRAZO	- 6.793
CAIXA DE ATIVIDADE OPERACIONAL	- 1.622.193
IMOBILIZADO	109.022
CAIXA DE ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	109.022
FINANCIAMENTOS LONGO PRAZO	21.190
CAIXA DE ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	21.190
VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA	- 1.491.981
DISPONÍVEL NO INÍCIO DO PERÍODO	4.701.244
DISPONÍVEL NO FIM DO PERÍODO	4.169.269

No mês de novembro/2022, as Recuperandas iniciaram com um saldo de R\$ 4.701.244,00 a título de disponibilidades, e findaram com o montante de R\$ 4.169.269,00. Diante disso, nota-se uma majoração no caixa, equivalente a R\$ 531.975,00.

De acordo com o demonstrativo do mês de novembro/2022, referente as contas do **ativo**, houve minoração em “clientes”, e diminuição em “tributos a recuperar” e “outras contas do ativo circulante”.

Com relação ao **passivo**, houve minoração nas rubricas de “obrigações trabalhistas e sociais”, “obrigações sociais a recolher”, “provisão constituída e encargos”, e aumento no “passivo tributário” e “parcelamentos fiscais a longo prazo”.

XII – CONCLUSÃO

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Em conformidade com o relatório supra, no mês de novembro/2022, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 47 colaboradores diretos, sendo que 47 estavam ativos. Cabe mencionar que 43 colaboradores estavam alocados na Recuperanda **Petrosul** e 04 na Recuperanda **Laima**.

Pela análise dos demonstrativos colhidos, conclui-se que, no mês de novembro/2022, os índices apurados na **“Disponibilidade Operacional”** e **“Capital de Giro Líquido”**, elencados no tópico VI, demonstraram **resultados satisfatórios**.

O índice de **“Disponibilidade Operacional”** apresentou, em novembro/2022, **saldo positivo** no importe de R\$ 14.191.684,00, o qual apresentou uma majoração de R\$ 284.542,00, quando comparado ao mês anterior.

O **“Capital de Giro Líquido”**, por sua vez, apresentou um saldo positivo de R\$ 20.145.759,00 no mês de novembro/2022, visto que o ativo circulante (R\$ 36.854.149,00) foi superior ao passivo circulante (R\$ 16.704.353,00).

Sob a ótica dos índices de liquidez, verifica-se resultado **insatisfatório** na **“Liquidez Geral”** e **“Liquidez Corrente”**, visto que apresentaram saldo inferior a R\$ 1,00.

O **“grau de endividamento”** de novembro/2022 apresentou majoração na monta de R\$ 1.437.663,00, em comparação ao mês anterior, alcançando a monta, no mês em tela, de **R\$ 1.794.138.938,00**. Cabe mencionar, ainda, que as Recuperandas estão realizando o pagamento parcial de suas dívidas.

Também se apurou um saldo elevado no que tange a **Dívida Tributária**, no mês de novembro/2022, no montante de **R\$**

1.422.262.224,00, sendo 88% decorrente da conta “Tributos Federais - Dívida Ativa”. Ademais, nota-se minoração nos “**encargos sociais**” e “**obrigações fiscais**” a curto prazo, decorrente de novas baixas e apropriações, com vencimento previsto para o próximo mês, bem como pagamentos parciais da respectiva dívida. Por fim, as “**obrigações fiscais**” a longo prazo apresentaram majoração no importe de R\$ 437.898,00.

O resultado do **EBITDA**, apurado no mês de novembro/2022, foi **positivo**, no montante de R\$ 196.617,00, o qual aponta uma minoração de 66%, se comparado ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do acréscimo em “despesas com prestadores de serviços” e diminuição na recita de “ganho”.

O **faturamento bruto**, apurado no mês de novembro/2022, apresentou minoração de 22%, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de **R\$ 3.441.476,00**. O valor acumulado no exercício totalizou o montante de R\$ 43.083.712,00. Vale destacar que, no mês de novembro/2022, houve registro no montante de R\$ 1.084.350,00, na rubrica “ganho”, incrementando o faturamento bruto em 32%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em novembro/2022, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 1.009.521,00, ou seja, as receitas apuradas no período não foram suficientes para adimplir os custos e despesas.

Diante do exposto, é necessário que as Recuperandas continuem avaliando estratégias para redução de custos e despesas, além de continuarem a alavancarem o faturamento, para que haja possibilidade de formar caixa e adimplir com suas obrigações futuras.

Por fim, destaca-se que o presente relatório trata de análises estritamente contábeis, não refletindo, de qualquer forma, análises

mercadológicas, e foi realizado com base na documentação contábil disponibilizada pelas Sociedades Empresárias à esta Auxiliar.

Sendo o que havia a manifestar, esta Administradora Judicial permanece à disposição do D. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Paulínia (SP), 30 de janeiro de 2023.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

São Paulo

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Curitiba

Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571