

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ 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
1571

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-

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL	3
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	4
IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	4
V – FOLHA DE PAGAMENTO	6
V.I – COLABORADORES.....	6
V.II – PRÓ-LABORE.....	9
VI – EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
VII – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
VII.I – LIQUIDEZ CORRENTE	13
VII.II – LIQUIDEZ GERAL	14
VII.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	16
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	18
VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	19
VIII – FATURAMENTO	22
IX – BALANÇO PATRIMONIAL	24
IX.I - ATIVO.....	24
IX.II - PASSIVO	30
X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
XI – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	38
XII – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC.....	42
XIII – CONCLUSÃO	43

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
1571

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-

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas do mês de **dezembro/2021**, 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 – DA REUNIÃO TELEPRESENCIAL

Com o propósito de cumprir com os deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o artigo 22, II, “a”, da Lei nº 11.101/05, bem como em atenção à Recomendação nº 63, de 31 de março de 2020, do CNJ1, esta Auxiliar do Juízo, em 15/02/2022, às 11h00 horas, via Plataforma *Teams*, se reuniu em ambiente virtual com os representantes das Recuperandas, tendo-os questionado acerca da situação atual das sociedades empresárias, em termos de estrutura e desenvolvimento da atividade empresarial.

Em resposta, dada pelos representantes das Recuperandas, foi relatado a esta Auxiliar do Juízo que, a queda no faturamento dos meses de janeiro e fevereiro já era prevista e estava provisionada. Assim, o faturamento das sociedades empresárias, hoje, permanece constante, segundo informações das Recuperandas.

Sobre as medidas de soerguimento adotadas pelas Recuperandas para superação da crise econômico-financeira, elas reforçaram a busca contínua pelo aumento do faturamento, com foco no departamento comercial, além da busca pela melhoria da estrutura já existente.

Destacaram o início de obra em Paulínia para a construção de mais uma baía de carregamento e a instalação de mais um braço de carregamento em cada baía de diesel já existente.

Por fim, as Recuperandas informaram que possuem boas expectativas para o ano de 2022, tendo em vista a negociação com novos clientes, bem como, possuem a perspectiva de crescimento de 5 a 10% do faturamento objetivando cumprir com todas as obrigações e ainda investir na empresa.

III – 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 esta Administradora Judicial foi nomeada Auxiliar do Juízo em 22 de março de 2019.

Conforme última reunião periódica realizada em 15/12/2021, foi informado a esta Auxiliar que as Devedoras estão adotando como medidas de soerguimento o investimento em capacidade produtiva buscando o aumento do faturamento, atrelado à reestruturação e redução de custos. Já na reunião ocorrida em 15/02/2022, as Recuperandas informaram que mantêm a adoção de medidas de soerguimento, destacando o início de obras em Paulínia para melhorias na estrutura das baias de carregamento.

As Recuperandas se mantiveram ativas durante o período analisado e registraram o faturamento médio de R\$ 3,5 milhões no exercício de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores.

IV – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

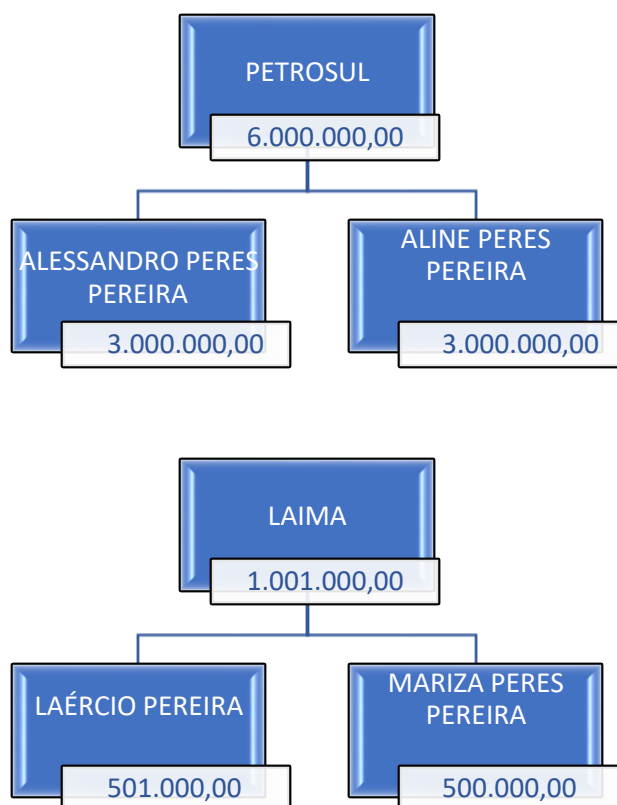
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
1571

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-

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 03/01/2022, 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, que ainda não foi devidamente registrada na JUCESP, conforme informações extraídas no site da própria Junta Comercial, em consulta realizada por esta Auxiliar do Juízo, em 29/09/2021, pelo que se faz necessária a referida regularização, a qual, segundo informações repassadas pelas Recuperandas em reunião periódica ocorrida em 27/10/2021, seria iniciada oportunamente.

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, para o exercício 2021 as Recuperandas optaram pelo regime de tributação **Lucro Real**.

V – FOLHA DE PAGAMENTO

V.I – COLABORADORES

No mês de dezembro/2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 52 colaboradores diretos, sendo que 45 estavam ativos, 05 deles estavam afastados e 02 colaboradores encontravam-se em férias. Ademais, ocorreu a demissão de 02 colaboradores no período analisado, conforme se observa no quadro abaixo:

Consolidado	out/2021	nov/2021	dez/2021
Ativos	42	48	45
Admitidos	3	-	-
Afastados	6	5	5
Férias	4	1	2
Demitidos	-	1	2
Total	55	54	52

Do número total de 52 colaboradores, 49 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 03 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 dezembro/2021, o montante de R\$ 560.644,00 sendo R\$ 358.314,00 correspondentes aos salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 202.330,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

Abaixo segue o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

Folha de Pagamento - Custo	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acum/2021
Custos Folha de Pagamento	146.625	126.182	138.197	1.687.192
Salários e Ordenados Bases	103.685	100.286	97.820	1.105.107
13 Salários Base	16.367	8.548	11.205	117.520
Férias Bases	22.425	12.039	24.356	158.377
Vale Refeição Bases	-	-	-	190.064
Avisos Prévios E Rescisões Bases	-	-	-	64.227
IRRF Funcionários Base	4.149	5.309	4.816	51.897
Encargos Sociais	38.505	57.777	127.739	600.215
INSS BASES	30.000	40.853	111.421	476.298
FGTS BASES	8.505	16.923	16.317	123.917
Total	185.130	183.959	265.936	2.287.407

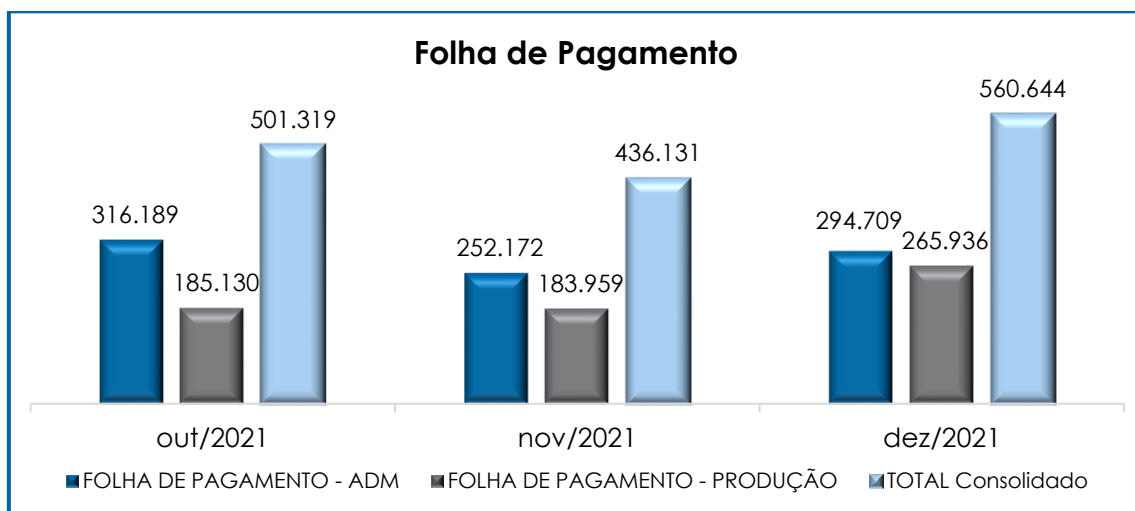
Folha de Pagamento - ADM	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acum/2021
Despesa Folha de Pagamento	256.853	203.327	220.117	2.777.566
Indenizações, aviso prévio e rescisões	20.027	8.800	19.186	235.256
Cesta Básica	1.258	1.258	13.442	26.248
Vale Transporte	200	346	364	3.773
Assistência médica	27.646	27.730	27.817	330.095
Salários e ordenados	103.131	63.033	59.698	1.024.860
Prêmios e gratificações	2.800	2.800	2.800	59.300
13o salário	8.524	4.535	7.276	90.943
Férias	7.139	10.098	10.781	175.864
Vale refeição e alimentação	62.133	57.297	55.217	521.638

Cursos e Treinamento	-	3.800	-	10.597
Ajuda de Custo	4.948	4.948	4.948	41.942
Assistência Odontológica	-	-	-	1.212
IRRF	18.447	18.611	18.554	229.761
Exames Médicos	600	70	35	26.077
Encargos Sociais	59.336	48.845	74.591	768.606
INSS	53.472	41.029	60.401	576.682
FGTS	5.864	7.816	14.190	191.924
Total	316.189	252.172	294.709	3.546.171
FOLHA DE PAGAMENTO	501.319	436.131	560.644	6.037.395

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

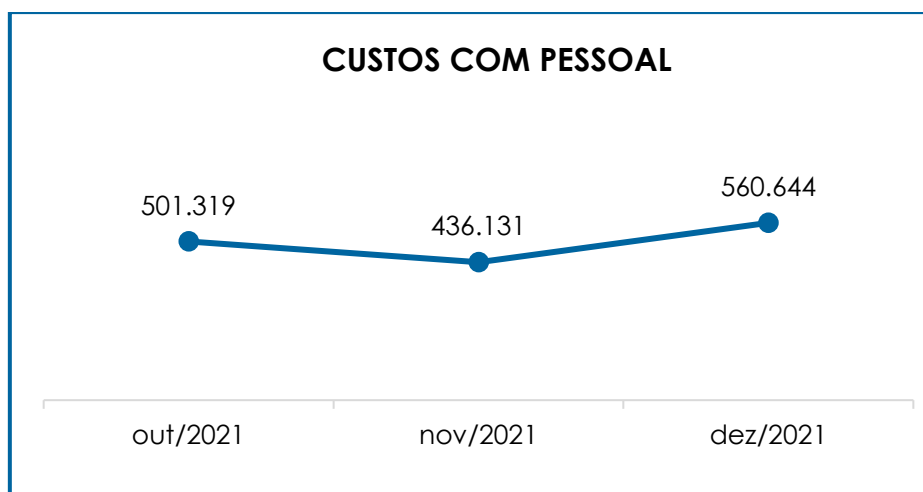
FOLHA DE PAGAMENTO - RECUPERANDA	out/2021	nov/2021	dez/2021
Petrosul	433.985	407.906	531.871
Laima	67.334	28.226	28.773
TOTAL	501.319	436.131	560.644

Nota-se que a Recuperanda **PETROSUL** detém 95% do total das despesas com pessoal, em razão do seu quadro de colaboradores ser substancialmente superior ao da **LAIMA**. Por conseguinte, cabe mencionar que os custos do departamento administrativo apresentaram majoração de 17%, em comparação com o mês anterior. Já os gastos com operação (consolidado), apresentaram aumento de 45%.



Compete destacar que a majoração das despesas com pessoal (**setor administrativo**) ocorreu em razão do aumento visto nas rubricas "indenizações, aviso prévio e rescisões", "cesta básica", "vale transporte", "assistência médica", "13º salário", "férias", "INSS" e "FGTS. Já no **departamento produtivo**, nota-se majoração nas rubricas de "13º salário bases", "férias bases" e "INSS bases".

Diante de todo o exposto, nota-se que o saldo total dos gastos com pessoal, no mês analisado, apresentou majoração, equivalente a 29%, conforme representação gráfica abaixo:



Consigna-se que o custo total com a folha de pagamento representou 12% do faturamento apurado no mês de dezembro/2021.

V.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	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acum/2021
ALINE PERES PEREIRA	65.000	65.000	65.000	763.000
Total PETROSUL	65.000	65.000	65.000	763.000

Pró-Labore LAIMA	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acum/2021
LAERCIO PEREIRA	13.770	13.770	13.770	165.240
MARIZE PERES PEREIRA	13.230	13.230	13.230	158.760
Total LAIMA	27.000	27.000	27.000	324.000
TOTAL GERAL	92.000	92.000	92.000	1.087.000

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

Em dezembro/2021, o pró-labore sumarizou o montante de R\$ 92.000,00, o que correspondeu a 2% do faturamento bruto apurado.

Ademais, observa-se que o pró-labore foi adimplido no mês de dezembro/2021, referente às Recuperandas PETROSUL e LAIMA.

VI – 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	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acumu.2021
Receita operacional bruta	3.363.220	3.679.117	4.543.910	42.861.990
(-) Deduções da receita bruta	- 240.318	- 227.670	- 344.492	- 3.057.703
(=) Receita operacional líquida	3.122.902	3.451.448	4.199.418	39.804.287
(-) Custo dos produtos vendidos	- 592.801	- 624.068	- 661.571	- 7.852.249
(=) Lucro bruto	2.530.101	2.827.380	3.537.847	31.952.039
(-) Despesas com pessoal	- 381.189	- 344.172	- 390.236	- 4.586.615
(-) Despesas gerais	- 255.787	- 183.242	- 182.543	- 2.086.618
(-) Outras despesas	- 2.882	-	- 2.030	- 38.804
(-) Serviços de Terceiros	1.439.266	- 1.095.881	- 1.432.810	- 17.327.663
(+) Recuperação de despesas	687	687	4.385	24.337
(=) EBITDA	451.664	1.204.771	1.534.613	7.936.675
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	13%	33%	34%	214%

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 inferiores às receitas, resultando um lucro operacional na ordem de **R\$ 1.534.613,00**.

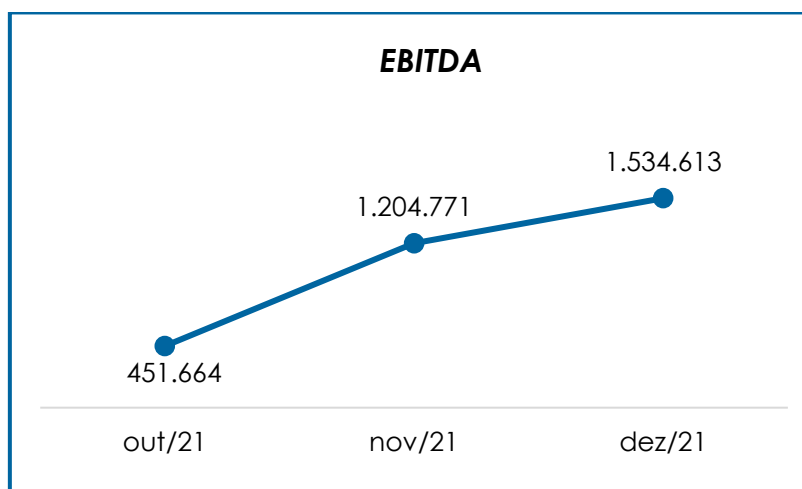
Em dezembro/2021, quando comparado ao mês anterior, o referido saldo sofreu uma majoração na monta de R\$ 329.841,00, tendo em vista a majoração do faturamento bruto em R\$ 864.793,00, atrelado a minoração na rubrica de "despesas gerais".

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

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
 1571

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-



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

Outrossim, verificou-se nos últimos meses uma oscilação do saldo, de modo que, no acumulado do ano de 2021, soma-se um **lucro operacional** real de R\$ 7.936.675,00. 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.

VII – 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.

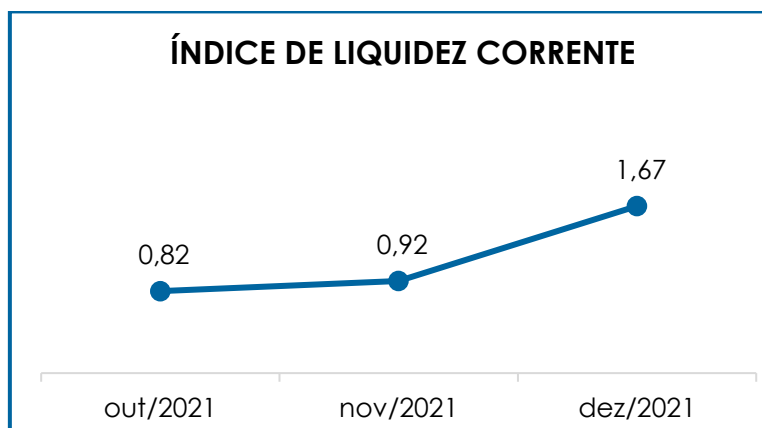
A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que buscam investir em estratégias de gestão

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.

VII.I – 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.



De acordo com o gráfico acima, o resultado do referido índice foi **satisfatório** no mês analisado, uma vez que o “ativo circulante” registrou saldo superior ao “passivo circulante”. Em outras palavras, sob a ótica deste índice, as Recuperandas dispõem de recursos financeiros de natureza corrente para a liquidação de suas obrigações a curto prazo. Cabe mencionar, que nos períodos anteriores, o referido índice apresentava resultado inferior a 1, sendo que tal variação se dá em razão da minoração registrada no “passivo circulante”.

No mês analisado, o “ativo circulante” apresentou majoração de 3%, em comparação ao mês anterior. Já o “passivo circulante” apresentou um saldo inferior ao ativo, visto que registrou um decréscimo de 43% no mês analisado.

O aumento do “**ativo circulante**” é justificado pela majoração observada nas rubricas “bancos” e “estoque”. Já no “**passivo circulante**”, as minorações ocorreram “fornecedores nacionais”, “obrigação com pessoal”, “provisões” e “credores concursais trabalhistas”.

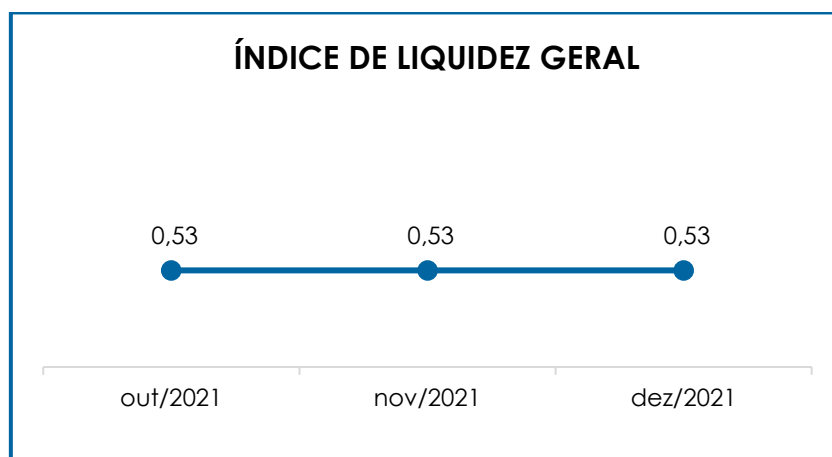
Vale destacar que no mês analisado houve o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e a baixa referente passivo trabalhista conforme auto processual nº 0056600-75.2006 no importe de R\$ 8.207.153,25, fato que favoreceu para a redução do passivo circulante e a majoração nesse referido índice.

Como dito anteriormente, a capacidade de pagamento das obrigações a curto prazo foi de 1,67 ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 1,67 de disponibilidade para quitação. Nota-se que, em comparação ao mês anterior, o índice apresentou majoração de 82%.

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

VII.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\$ 0,53 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, resumindo, em dezembro/2021, o montante de R\$ 232.947.580,00, o qual representa 24% do ativo total.

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.

VII.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”.

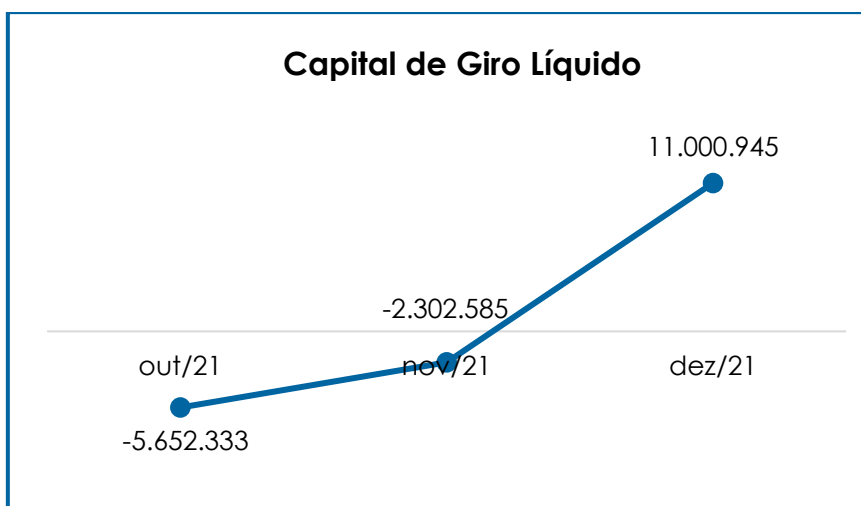
O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	out/2021	nov/2021	dez/2021
Bancos	804.144	465.195	779.282
Duplicatas a receber	8.497.901	9.004.646	8.822.364
Estoque	3.365.468	3.704.311	4.833.741
Adiantamentos a fornecedores	1.059.823	1.256.453	910.356
Tributos a recuperar / compensar	11.974.673	11.966.476	11.954.013
Ativo Circulante	25.702.009	26.397.079	27.299.758
Fornecedores nacionais	- 3.038.208	- 2.781.669	- 2.485.758
Impostos e contribuições a recolher	- 5.676.215	- 3.597.233	- 3.775.484
Obrigações com pessoal	- 3.469.002	- 3.443.825	- 3.440.495
Obrigações previdenciárias	- 1.647.332	- 1.652.192	- 1.695.938
Provisões	- 378.815	- 331.031	- 252.080
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.134.713	- 16.883.657	- 4.639.002
Antecipações	- 10.056	- 10.056	- 10.056
Passivo Circulante	- 31.354.341	- 28.699.665	- 16.298.813
Total	- 5.652.333	- 2.302.585	11.000.945

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** apresentou resultado positivo, logo, **satisfatório**. Em outras palavras, o ativo circulante (R\$ 27.299.758,00) é superior ao passivo circulante (R\$ 16.298.813,00), demonstrando, em dezembro/2021, um resultado **positivo** na ordem de R\$ 11.000.945,00 e, por isso, assim se classifica o resultado.

O saldo positivo foi visto no mês de dezembro/2021, deu-se em razão do decréscimo registrado no “passivo circulante”, conforme foi discriminado no item **VI.I LIQUIDEZ CORRENTE**. Por outro lado, registrou-se um aumento no ativo, nas rubricas “bancos” e “estoque”. Vale destacar que o saldo de “impostos a recuperar” representa 44% do saldo total do ativo circulante e não acusa, pela sua natureza, liquidez imediata tendo em vista serem valores que estão aguardando decisão judicial.

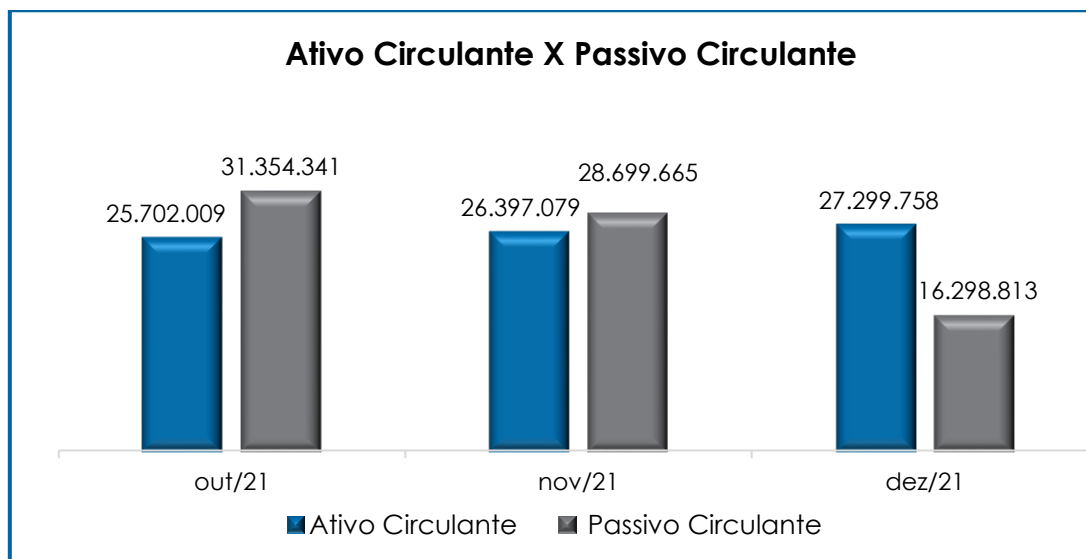
Abaixo, segue representação gráfica do “CGL” consolidado no trimestre:



Pelo apurado, houve redução das obrigações no **passivo circulante** ao longo do trimestre, fato ocasionado pelas minorações observadas nas rubricas “fornecedores nacionais”, “obrigações com pessoal”, “provisões” e “credores concursais – trabalhistas”.

Como dito anteriormente no mês analisado houve o reconhecimento do deságio referente ao débito de credores concursais trabalhistas no importe de R\$ 3.557.233,61 e baixa referente ao 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 e a majoração desse referido índice.

Ademais, o ativo circulante passou a ser 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 involução do passivo ao longo dos meses:



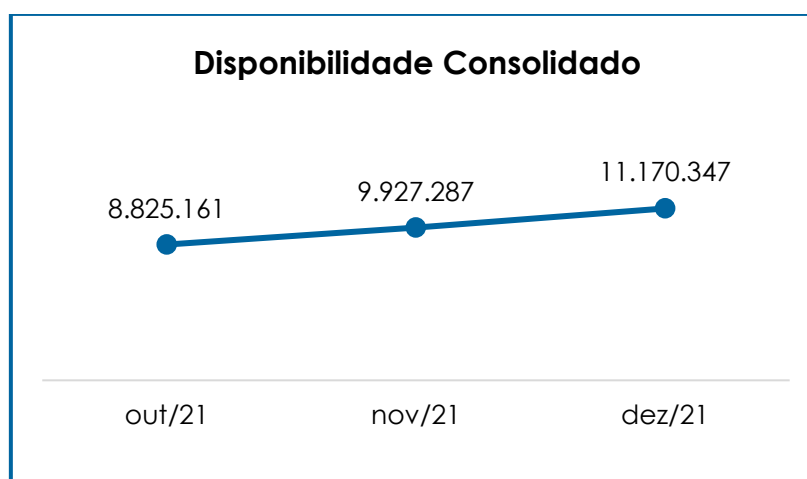
VII.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Duplicatas a receber	8.497.901	9.004.646	8.822.364
Estoque	3.365.468	3.704.311	4.833.741
Fornecedores nacionais	- 3.038.208	- 2.781.669	- 2.485.758
Total Disponibilidade	8.825.161	9.927.287	11.170.347

De acordo com a tabela acima, em dezembro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou um **saldo positivo** na monta de R\$ 11.170.347,00 e, portanto, classificado como **satisfatório**. Nota-se uma majoração de 13% no resultado positivo, quando comparado ao mês anterior, uma vez que a majoração em “estoque” foi superior ao decréscimo registrado em “duplicatas a receber” e “fornecedores nacionais”.

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 nas rubricas de “duplicatas a receber” e “estoques”. No entanto, há de ser observado o valor substancial a receber, o qual representou 32% do ativo circulante.

VII.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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.

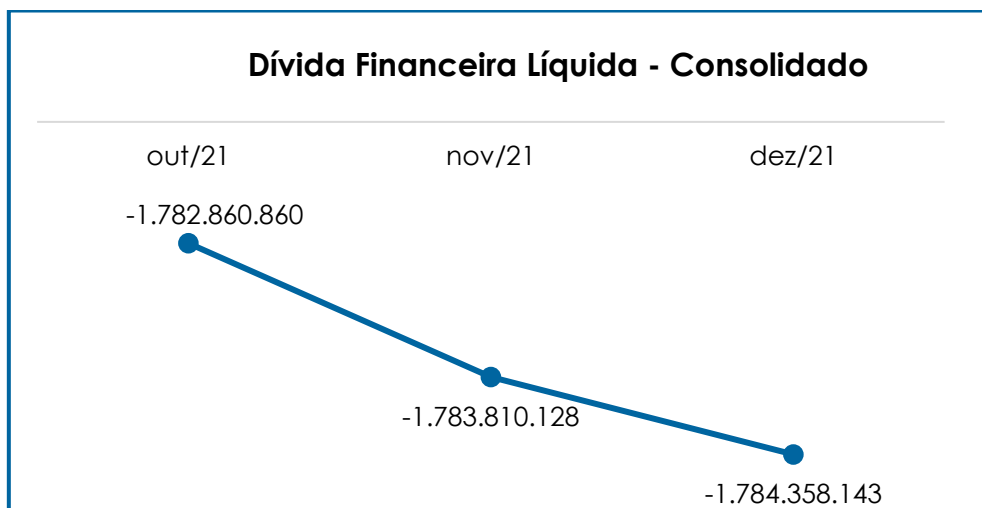
Dívida Financeira Líquida	out/2021	nov/2021	dez/2021
Fornecedores nacionais	- 3.038.208	- 2.781.669	- 2.485.758
Fornecedores nacionais - NC	- 144.643.782	- 144.643.782	- 144.643.782
Contratos de mútuo	- 47.134.759	- 47.134.759	- 47.134.759
Credores - Concursais	- 135.950.362	- 135.950.362	- 135.950.362
Credores - Extraconcursais	- 33.801.954	- 33.801.954	- 33.801.954
Arrendamento A Pagar - Longo Prazo	- 3.550.000	- 3.550.000	- 3.550.000
Caixas e equivalentes	804.144	465.195	779.282
Dívida Ativa	- 367.314.922	- 367.397.332	- 366.787.333
Impostos e contribuições a recolher	- 5.676.215	- 3.597.233	- 3.775.484
Impostos e contribuições a recolher - NC	- 1.387.239.861	- 1.390.504.857	- 1.403.767.812
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.134.713	- 16.883.657	- 4.639.002
Obrigações com pessoal	- 3.469.002	- 3.443.825	- 3.440.495
Obrigações previdenciárias	- 1.647.332	- 1.652.192	- 1.695.938
Provisões	- 378.815	- 331.031	- 252.080
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 1.415.545.938	- 1.416.412.797	- 1.417.570.810
Total	- 1.782.860.860	- 1.783.810.128	- 1.784.358.143

No mês de dezembro/2021, a dívida financeira sofreu majoração, no montante de R\$ 548.015,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente das variações nas seguintes rubricas:

<p>❖ Fornecedores: nota-se, no mês analisado, minoração no importe de R\$ 295.911,00. Ademais, observa-se que houve registros de pagamentos aos fornecedores e novas apropriações. No entanto, o valor de aquisição (compras), no mês em questão, foi inferior ao valor do pagamento, justificando a minoração registrada na rubrica. Consigna-se que a rubrica alocada no não circulante não apresentou movimentação no período.</p>	<p>❖ Empréstimos bancários: nota-se que, no mês analisado, não há registros de empréstimos a curto e longo prazo.</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\$</p>	

1.158.014,00. 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.

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



Nota-se que o grupo “caixas e equivalentes” apresentou majoração no importe de R\$ 314.087,00.

Ademais, observa-se que o índice de **“Liquidez Geral” encerrou com saldo negativo**. Já a **“Disponibilidade Operacional”**, **“Capital de Giro Líquido”** e a **“Liquidez Corrente”** apresentaram resultado positivo, sendo certo afirmar que **79%** da dívida financeira corresponde ao **“endividamento tributário e previdenciário”**, o qual não está sujeito aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

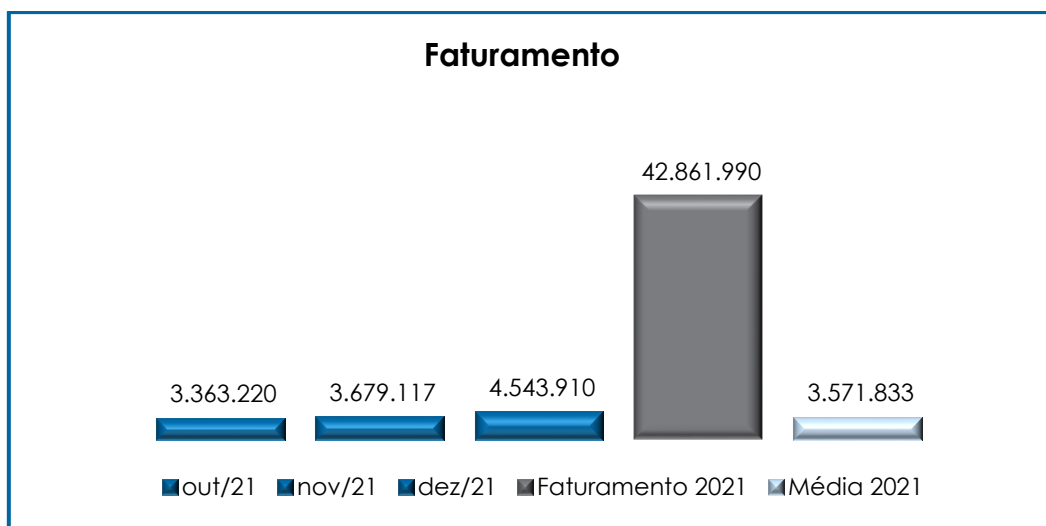
A partir da regularização de sua situação fiscal, as Recuperandas poderão gerar disponibilidade financeira para liquidar o endividamento ao longo dos meses.

VIII – 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 dezembro/2021, o faturamento bruto consolidado alcançou R\$ 4.773.910,00. 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. Logo, o faturamento do grupo registrou a monta de R\$ 4.543.910,00, o qual sofreu uma majoração de 24% quando comparado ao mês anterior, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



Consigna-se que o valor do **faturamento líquido**, o qual efetivamente ingressará o caixa das Recuperandas, alcançou a monta de R\$ 4.199.418,00, apresentando uma majoração de 22%, em comparação ao mês anterior.

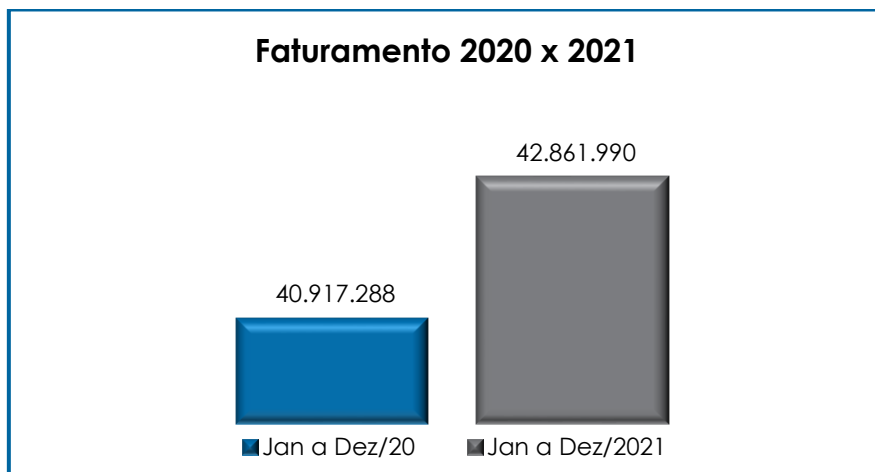
O valor acumulado no exercício até o mês de dezembro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 42.861.990,00, o que representa a média mensal de R\$ 3.571,833,00.

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 dezembro/2021, esse ganho sumarizou R\$ 2.800.623,00, o qual incrementou o faturamento bruto em 62%. Vale destacar que essa rubrica pertence integralmente à Recuperanda **PETROSUL**.

Ademais, quando comparado com o mesmo período do exercício anterior (janeiro a dezembro/2020), o faturamento bruto registrou um incremento no importe de R\$ 1.944.702,00, de acordo com o gráfico abaixo:



Impende ressaltar que, em relação ao faturamento segregado por Recuperanda, desconsiderando o valor de R\$ 230.000,00 dos aluguéis pagos entre as sociedades empresárias, a **PETROSUL** detém 98% do total apurado, conforme demonstrado na tabela a seguir:

FATURAMENTO	out/2021	nov/2021	dez/2021
Petrosul	3.254.956	3.570.853	4.435.646
Laima	108.264	108.264	108.264
TOTAL	3.363.220	3.679.117	4.543.910

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.

IX – BALANÇO PATRIMONIAL

IX.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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Bancos	804.144	465.195	779.282

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
 1571

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-

Duplicatas a receber	8.497.901	9.004.646	8.822.364
Estoque	3.365.468	3.704.311	4.833.741
Adiantamentos a fornecedores	1.059.823	1.256.453	910.356
Tributos a recuperar / compensar	11.974.673	11.966.476	11.954.013
Ativo Circulante	25.702.009	26.397.079	27.299.758
Contratos de mútuo	142.107.491	142.107.491	142.107.491
Seguros	94.647	75.718	56.788
Tributos a recuperar - não circulante	220.993.566	220.993.566	220.993.566
Ativo Não Circulante	363.195.704	363.176.775	363.157.845
Imobilizado	291.778.886	291.783.467	291.783.467
(-) Depreciação acumulada	- 125.000.628	- 125.813.628	- 126.626.651
Impostos diferidos	395.869.937	395.869.937	395.869.937
Intangíveis	5.187	5.187	31.171
Depósitos judiciais	379.137	379.137	379.137
Ativo Permanente	563.032.518	562.224.099	561.437.060
Total	951.930.231	951.797.953	951.894.663

- **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 dezembro/2021, a disponibilidade financeira sumarizou o saldo de R\$ 779.282,00, sendo integralmente registrado na rubrica "bancos", apresentando majoração no importe de R\$ 314.087,00 a qual se refere às contas de "banco conta garantida", "banco Petro administradora", "banco caixa econômica – 03560147", banco Itaú – Ascent" e "caixa econômica AG 0356 C/C 608-5". Ademais, a rubrica "caixa" não apresentou saldo no período analisado.

- **Duplicatas a Receber:** as Recuperandas registraram a monta de R\$ 20.703.804,00 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\$ 8.822.364,00, a receber a curto prazo. Se comparado ao mês anterior, a rubrica apresentou minoração de 2%.

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	out/2021	nov/2021	dez/2021
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 dezembro/2021, a conta contábil registrou um saldo de R\$ 4.833.741,00, a qual sofreu uma majoração de 30%, tendo em vista que as Recuperandas não utilizaram 100% do seu estoque, como ocorria em alguns meses anteriores.

- **Adiantamentos a Fornecedores:** 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 dezembro/2021, foi apurado o saldo na monta de R\$ 910.356,00, o que representa uma minoração de 28%, justificada, principalmente, pelos adiantamentos 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\$ 232.947.580,00, sendo R\$ 11.954.013,00 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 no importe de R\$ 12.462,00 na rubrica "ICMS a recuperar", o qual encontra-se alocado no curto prazo. 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	out/2021	nov/2021	dez/2021
ICMS a recuperar	1.734.905	1.726.707	1.714.245
IRRF A RECUPERAR	8.396	8.396	8.397
COFINS a recuperar	8.256.971	8.256.971	8.256.971
PIS-PASEP a recuperar	1.792.735	1.792.735	1.792.735
Curto Prazo	11.793.006	11.784.809	11.772.347
PIS a recuperar	38.393.055	38.393.055	38.393.055
COFINS a recuperar	182.600.511	182.600.511	182.600.511
Longo Prazo	220.993.566	220.993.566	220.993.566
PETROSUL	232.786.573	232.778.375	232.765.913
IR Retido na fonte a recuperar	181.666	181.666	181.666
Curto Prazo	181.666	181.666	181.666
LAIMA	181.666	181.666	181.666
TOTAL GERAL	232.968.239	232.960.042	232.947.580

- **Contratos de Mútuo:** referido grupo apontou o total

de R\$ 142.107.491,00, no mês dezembro/2021. Comparado ao mês anterior, aludido saldo não sofreu alteração, conforme tabela abaixo colacionada:

Mútuo - Petrosul	out/2021	nov/2021	dez/2021
Petrosul	110.091.184	110.091.184	110.091.184
Laima Participações	27.512.461	27.512.461	27.512.461
Transportadora André Ltda	2.482.018	2.482.018	2.482.018

Jatobá Adm. e Participações	76.640.620	76.640.620	76.640.620
Bioverde Comercial	3.456.084	3.456.084	3.456.084
Laima	32.016.307	32.016.307	32.016.307
Transp. André	10.692.726	10.692.726	10.692.726
Bioverde	20.695.695	20.695.695	20.695.695
2P Santa 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.

- **Seguros:** são contas que agrupam os valores que serão contabilizados como despesas em época oportuna, de acordo com o princípio contábil da competência.

Em dezembro/2021, o referido grupo registrou uma minoração de 25%, totalizando o saldo de R\$ 56.788,00, a qual corresponde às baixas registradas, em sua totalidade, na Recuperanda **PETROSUL**.

- **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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Diferido IRPJ/CSLL	395.869.937	395.869.937	395.869.937
	395.869.937	395.869.937	395.869.937

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

- **Depósitos Judiciais:** esse grupo de contas estão contabilizados os valores que correspondem aos bloqueios judiciais em contas

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
 1571

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

das Recuperandas. O valor contabilizado no mês de dezembro/2021 foi de R\$ 379.137,00, não havendo alteração em relação ao mês anterior.

- **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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Bens Imóveis	10.433.131	10.365.722	10.300.055
Terrenos	234.107	234.107	234.107
Imóveis	19.623.731	19.623.731	19.623.731
Benfeitorias Em Prédios	787.401	787.401	787.401
Base De Petróleo	6.035.428	6.035.428	6.035.428
Construções Em Andamento	1.537.832	1.537.832	1.537.832
(-) Depreciação De Imóveis	- 17.785.368	- 17.852.777	- 17.918.444
Bens Móveis	9.739.309	9.690.951	9.636.248
Máquinas E Equipamentos	8.979.154	8.983.734	8.983.734
Móveis E Utensílios	417.259	417.259	417.259
Instalações	3.097.738	3.097.738	3.097.738
Veículos	90.342	90.342	90.342
Telefones	39.003	39.003	39.003
Equipamento De Tecnologia E Informática	908.301	908.301	908.301
Direito De Uso De Software	379.802	379.802	379.802
Ferramentas	22.710	22.710	22.710
Arrendamento Mercantil A Pagar	7.100.000	7.100.000	7.100.000
(-) Depreciação De Móveis	- 11.294.998	- 11.347.937	- 11.402.640
TOTAL	20.172.440	20.056.673	19.936.302

LAIMA	out/2021	nov/2021	dez/2021
Bens Imóveis	146.845.327	146.152.735	145.460.142
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
(-) Depreciação de Imóveis	- 74.796.821	- 75.489.413	- 76.182.006
Bens Móveis - Laima	- 239.509	- 239.569	- 239.629
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
(-) Depreciação de Móveis	- 21.123.441	- 21.123.501	- 21.123.562
TOTAL	146.605.818	145.913.166	145.220.513
TOTAL DO IMOBILIZADO CONSOLIDADO	166.778.258	165.969.839	165.156.816

Em dezembro/2021, o valor registrado totalizou R\$ 291.783.467,00. Contudo, há registro no montante de R\$ 126.626.651,00, a título de "depreciações acumuladas", apurando-se um saldo líquido de R\$ 165.156.816,00, conforme demonstrado no quadro acima.

Diante do exposto, tem-se que o grupo de bens imóveis e bens móveis da Recuperanda **PETROSUL** apresentou minoração, R\$ 120.371,00, já a **LAIMA** registrou minoração de R\$ 692.653,00, em razão da apropriação em "depreciações acumuladas", a qual ocorre mensalmente.

IX.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	out/2021	nov/2021	dez/2021
Fornecedores nacionais	- 3.038.208	- 2.781.669	- 2.485.758
Impostos e contribuições a recolher	- 5.676.215	- 3.597.233	- 3.775.484
Obrigações com pessoal	- 3.469.002	- 3.443.825	- 3.440.495
Obrigações previdenciárias	- 1.647.332	- 1.652.192	- 1.695.938
Provisões	- 378.815	- 331.031	- 252.080
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.134.713	- 16.883.657	- 4.639.002
Antecipações	- 10.056	- 10.056	- 10.056
Passivo Circulante	- 31.354.341	- 28.699.665	- 16.298.813
Credores - Concursais	- 135.950.362	- 135.950.362	- 135.950.362
Credores - Extraconcursais	- 33.801.954	- 33.801.954	- 33.801.954
Contratos de mútuo	- 47.134.759	- 47.134.759	- 47.134.759
Fornecedores	- 144.643.782	- 144.643.782	- 144.643.782
Impostos e contribuições a recolher	- 1.387.239.861	- 1.390.504.857	- 1.403.767.812
Arrendamento A Pagar - Longo Prazo	- 3.550.000	- 3.550.000	- 3.550.000
Passivo Não Circulante	- 1.752.320.718	- 1.755.585.715	- 1.768.848.669
Capital Social	- 7.001.000	- 7.001.000	- 7.001.000
Reservas de capital	- 214.664.825	- 214.664.825	- 214.664.825
Reservas de reavaliação	- 4.848.135	- 4.848.135	- 4.848.135
Reservas de lucros	221.647.539	221.647.539	221.647.539
Prejuízos acumulados	818.375.189	818.375.189	818.375.189

Patrimônio Líquido	813.508.768	813.508.768	813.508.768
Total	- 970.166.291 -	970.776.611 -	971.638.714

- **Fornecedores Nacionais:** referido grupo apresentou, em dezembro/2021, uma minoração de 11%, sendo apurado o saldo de R\$ 2.485.758,00, do qual 75% 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 dezembro/2021, cujo vencimento ocorrerá nos próximos meses.

Ademais, a rubrica de "fornecedores nacionais" a longo prazo sumarizou, no período, o montante de R\$ 144.643.782,00, o qual não apresentou variação no mês analisado.

- **Impostos e Contribuições a Recolher (Circulante):** o saldo apurado no período analisado foi de R\$ 3.775.484,00, o qual registrou uma majoração de 5%, em relação ao mês anterior, sendo 91% desse valor atribuído à Recuperanda **PETROSUL** e 9% à **LAIMA**. No entanto, em tópico específico, será discorrido sobre cada imposto.

- **Obrigações com Pessoal:** totaliza o saldo de R\$ 3.440.495,00, registrando uma minoração no porte de R\$ 3.330,00 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		out/2021	nov/2021	dez/2021
Salários e Ordenados a pagar	-	127.334 -	118.760 -	118.516
Pró-labore a pagar	-	60.256 -	56.755 -	49.127
Férias a Pagar	-	- -	4.860 -	25.342
Rescisões de Contrato a Pagar	-	40.885 -	25.627 -	10.369
TOTAL	-	228.475 -	206.002 -	203.353
LAIMA		out/2021	nov/2021	dez/2021

Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
 1571

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-

Salários e Ordenados a pagar	-	29.091	-	26.512	-	25.956
Pró-labore a pagar	-	28.066	-	27.940	-	27.815
Classe I - Trabalhistas	-	3.183.370	-	3.183.370	-	3.183.370
TOTAL	-	3.240.527	-	3.237.823	-	3.237.142
TOTAL OBRIGAÇÃO COM PESSOAL	-	3.469.002	-	3.443.825	-	3.440.495

- **Obrigações Previdenciárias:** o saldo apurado no mês de dezembro/2021 foi de R\$ 1.695.938,00, sendo correspondente ao INSS e FGTS. Nota-se majoração de 3%, em comparação ao mês anterior, tendo em vista que as baixas foram inferiores ao valor provisionado no mês.

Registra-se, ademais, que as Recuperandas efetuaram o pagamento do INSS e FGTS parcialmente, referente à competência do mês anterior, cujo vencimento ocorreu em dezembro/2021.

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

Em dezembro/2021, observa-se minoração de 24% na referida conta, em comparação ao mês anterior, em razão do decréscimo visto na rubrica de "provisão para 13º salário", conforme o demonstrativo abaixo:

Provisões	out/2021	nov/2021	dez/2021
Provisão para férias	- 179.791	- 189.524	- 215.593
Provisão para 13. Salário	- 162.537	- 105.021	-
INSS s/ provisão para férias e 13o.	- 28.304	- 28.304	- 28.304
FGTS s/ provisão para férias e 13o.	- 8.183	- 8.183	- 8.183
Total	- 378.815	- 331.031	- 252.080

- **Antecipações de Clientes:** no mês de dezembro/2021, essa conta sumarizou R\$ 10.056,00. Nota-se que não houve variação comparado ao mês anterior.

Credores Concursais – Trabalhistas: registrou-se o montante de R\$ 4.639.002,00 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 dezembro/2021 nota-se minoração de 73%, uma vez que ocorreu o registro de pagamentos até o período, conforme aprovação do PRJ. Vale destacar que no mês analisado 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 Concurais (Não Circulante):** em dezembro/2021, o saldo sumarizou o montante de R\$ 135.950.362,00, sendo distribuído em “Empréstimos – Classe II” em R\$ 4.581.300,00, “Empréstimos – Classe III” em R\$ 131.341.480,00 e “Fornecedores – Classe IV” R\$ 27.582,00. Cabe destacar que essa rubrica não apresentou movimentação no mês 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		out/2021	nov/2021	dez/2021
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		set/2021	out/2021	nov/2021
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 dezembro/2021, o total de R\$ 1.403.767.812,00, referente a "ICMS a recolher", "parcelamento dívida ativa da união" e "Parcelamento IBAMA", apresentando majoração na monta de R\$ 13.262.954,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	out/2021	nov/2021	dez/2021
PETROSUL	- 1.381.808.788	- 1.385.061.639	- 1.398.308.743
LAIMA	- 5.431.072	- 5.443.218	- 5.459.069
TOTAL	- 1.387.239.861	- 1.390.504.857	- 1.403.767.812

Nota-se, também, registros de pagamentos nas rubricas "parcelamento dívida ativa da união" e "parcelamento lbama a pagar". Ademais, além do adimplemento, houve novas apropriações na rubrica de "tributos federais – dívida ativa", em dezembro/2021.

Além disso no mês analisado 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 dezembro/2021, o montante de R\$ 3.550.000,00, referente à "arrendamento mercantil a pagar", não apresentando movimentação no mês analisado.

X – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** representa o conjunto de débitos das Recuperandas com o fisco municipal, estadual e federal, não pagos

espontaneamente, de natureza tributária. Sua representação é feita da seguinte forma:

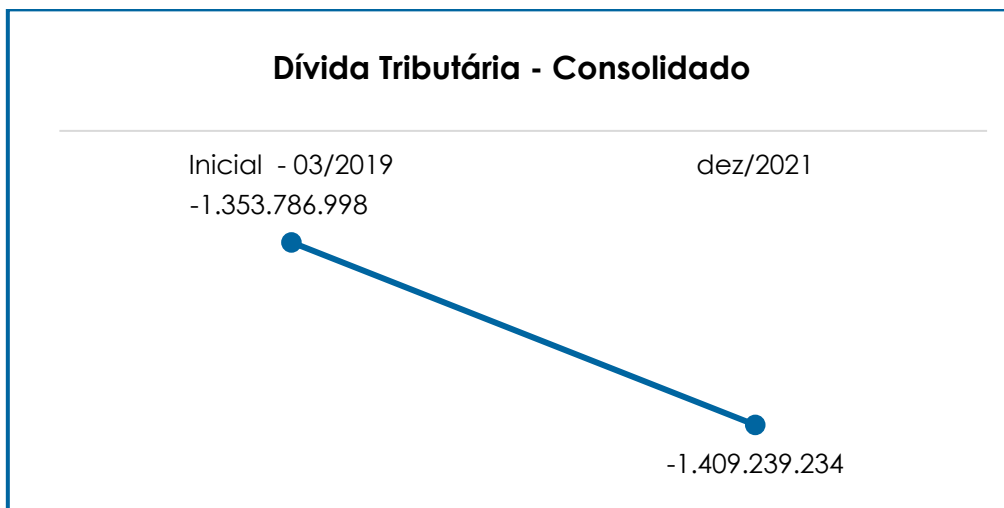
Dívida Tributária	out/2021	nov/2021	dez/2021
INSS a recolher	- 1.611.214	- 1.606.920	- 1.644.765
FGTS a recolher	- 36.119	- 45.272	- 51.173
ENCARGOS SOCIAIS	- 1.647.332	- 1.652.192	- 1.695.938
ICMS a recolher	- 1.462.175	- 1.456.185	- 1.531.416
ISS a recolher	- 100.326	- 97.352	- 94.682
IRRF s/ prest de serviço	- 108.477	- 106.097	- 106.105
PIS-PASEP a recolher	- 28.004	- 41.145	- 58.986
COFINS a recolher	- 2.738.814	- 666.118	- 753.301
IOF a recolher	- 103.081	- 103.081	- 103.081
Ret CSLL, COFINS E PIS-PASEP s/ NF	- 360.269	- 352.885	- 353.458
INSS retido na fonte a recolher c/ prest	- 93.607	- 93.002	- 93.002
IRRF s/ folha	- 468.681	- 468.588	- 468.671
Contrib. Soc/ Conf a rec.	- 12.450	- 12.450	- 12.450
IRRF s/ alugueis	- 9.828	- 9.828	- 9.828
IPTU a rec	- 190.504	- 190.504	- 190.504
OBRIGAÇÕES FISCAIS A C. P	- 5.676.215	- 3.597.233	- 3.775.484
ICMS a recolher	- 148.450.369	- 148.450.369	- 160.225.182
Parcelamento dívida da união	- 551.521	- 535.296	- 519.072
Parcelamento Ibama A Pagar	- 91.589	- 89.332	- 87.074
Tributos Federais - Dívida Ativa	- 1.238.146.381	- 1.241.429.860	- 1.242.936.484
OBRIGAÇÕES FISCAIS A L. P	- 1.387.239.861	- 1.390.504.857	- 1.403.767.812
TOTAL	- 1.394.563.408	- 1.395.754.283	- 1.409.239.234

De acordo com o quadro acima, o valor da dívida tributária, em dezembro/2021, sumarizou R\$ 1.409.239.234,00, sendo que 99,56% referem-se à Recuperanda **PETROSUL**, e 0,44% à **LAIMA**. Abaixo, resta demonstrado o saldo de forma segregada:

Dívida Tributária	out/2021	nov/2021	dez/2021
Petrosul	- 1.388.372.704	- 1.389.551.825	- 1.403.019.927
Laima	- 6.190.704	- 6.202.458	- 6.219.308
TOTAL	- 1.394.563.408	- 1.395.754.283	- 1.409.239.234

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\$ 1.409.239.234,00, ou seja, ocorreu

uma majoração de R\$ 55.452.236,00, desde a data do pedido do RJ até dezembro/2021, conforme o gráfico a seguir:



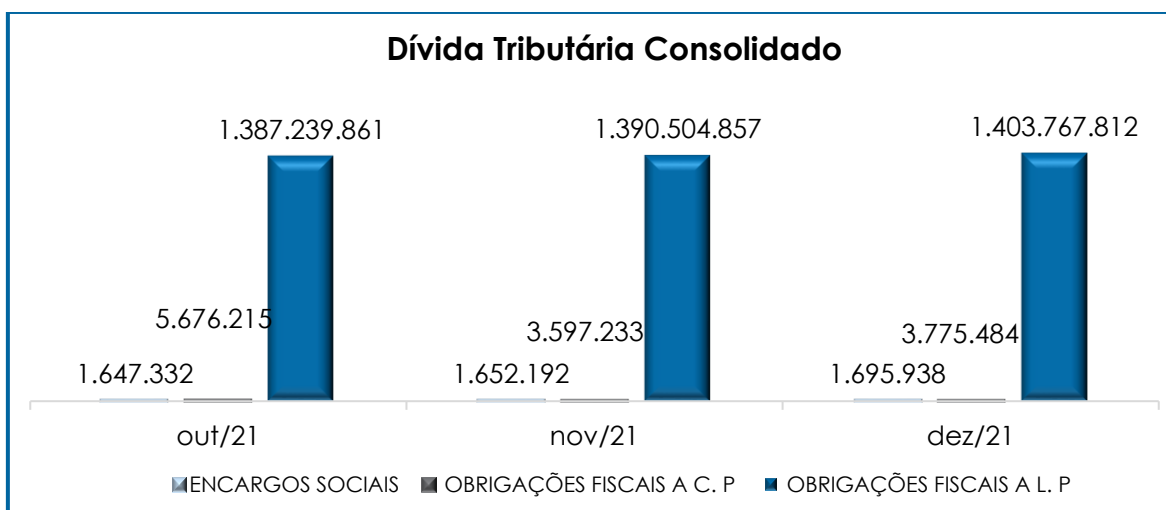
Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação de cada empresa no total:

- **PETROSUL:** em dezembro/2021 a dívida sumarizou R\$ 1.403.019.927,00, sendo R\$ 1.278.101,00 relacionado aos "encargos sociais" e R\$ 1.401.741.825,00 referente às "obrigações fiscais". Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração na monta de R\$ 13.648.101,00. Houve, ainda, uma majoração no montante de R\$ 43.324,00 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\$ 13.247.103,00. 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". Além disso no mês analisado 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, os quais esta Auxiliar do Juízo se encontra em tratativas administrativas. Vale destacar que 88% da dívida tributária

corresponde aos "Tributos Federais Não Previdenciários", os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

- **LAIMA:** totalizou R\$ 6.219.308,00, sendo 7% referente aos "encargos sociais" e 93%, referente às "obrigações fiscais". Em comparação ao mês anterior, houve majoração, no importe de R\$ 16.850,00. Insta informar, que 88% da dívida tributária corresponde aos "Tributos Federais - Dívida Ativa", os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

Abaixo, segue gráfico demonstrando a evolução da dívida tributária consolidada no trimestre:



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 dezembro/2021, cujo vencimento está previsto para o mês subsequente.

Cabe mencionar que esta Auxiliar vem questionando as Recuperandas acerca do plano de ação para liquidação do passivo tributário. A este respeito, como sinalizado em circular anterior, a Recuperanda informou 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.

XI – 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.

Demonstração de Resultado (DRE)	out/2021	nov/2021	dez/2021	Acumul 2021
Receita Operacional Bruta	3.363.220	3.679.117	4.543.910	42.861.990
Venda De Produtos	-	-	-	1.176.351
Serv. Prest - Tancagem Congêneres	1.453.951	1.457.674	1.469.103	17.183.036
Serv. Prest- Aluguel Terreno Prop	10.500	23.902	23.902	230.442
Serv. Prest.- Aluguel Sala Bases	68.084	36.661	36.827	514.629
Serv. Prest - Arrendam Congêneres	79.406	97.426	105.192	1.147.630
Receita de Aluguel	108.264	108.264	108.264	1.242.879
Outras Receitas Operacionais	1.643.015	1.955.190	2.800.623	21.367.024
Deduções da receita Bruta	- 240.318 -	- 227.670 -	- 344.492 -	- 3.057.703
ICMS	- 15.359 -	- 4.985 -	- 53.027 -	- 528.351
ISS	- 73.636 -	- 71.572 -	- 73.995 -	- 860.912
COFINS	- 124.330 -	- 124.157 -	- 178.818 -	- 1.360.641
PIS-Pasep	- 26.993 -	- 26.956 -	- 38.653 -	- 307.798
Receita Operacional Líquida	3.122.902	3.451.448	4.199.418	39.804.287
% Receita Operacional Líquida	93%	94%	92%	1114%
Custo dos produtos vendidos	- 592.801 -	- 624.068 -	- 661.571 -	- 7.852.249
Resultado Operacional Bruto	2.530.101	2.827.380	3.537.847	31.952.039
% Receita Operacional Bruto	75%	77%	78%	894%
Despesas com pessoal	- 381.189 -	- 344.172 -	- 390.236 -	- 4.586.615
Despesas gerais	- 255.787 -	- 183.242 -	- 182.543 -	- 2.086.618
Depreciações	- 801.889 -	- 802.100 -	- 807.008 -	- 9.880.435
Despesas tributárias	- 20.999 -	- 22.500 -	- 39.282 -	- 356.789
Outras despesas	- 2.882 -	- - -	- 2.030 -	- 38.804
Serviços de terceiros	- 1.439.266 -	- 1.095.881 -	- 1.432.810 -	- 17.327.663
Recuperação de despesas	687	687	4.385	24.337
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 371.224	380.172	688.322	- 2.300.549
Outras Receitas não Operacionais	394.615	53.654	75.298	1.186.054
Receitas financeiras	1.974	116	11.766.130	376.049.774
Despesas financeiras	- 961.959 -	- 1.176.541 -	- 13.295.143 -	- 395.581.273
Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado	- 936.595 -	742.598 -	765.392 -	20.645.994
Resultado Líquido do Exercício	- 936.595 -	742.598 -	765.392 -	20.645.994

Por meio da análise do demonstrativo acima, nota-se que no mês de dezembro/2021, as Recuperandas apresentaram um aumento de 3% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior, fato decorrente da majoração vista nas rubricas de "deduções da receita bruta", "despesas com pessoal", "outras despesas", "serviços de terceiros", "outras

receitas não operacionais" e "receitas financeiras". Outrossim, tal variação não foi superior, uma vez que o faturamento bruto registrou um acréscimo de 24%, em relação ao mês anterior.

Cabe destacar que no mês analisado houve o registro de reconhecimento de "despesa não conhecida anteriormente" no importe de R\$ 11.774.813,00, no qual de acordo com demonstrativos contábeis enviados para essa auxiliar pelas Recuperandas trata-se de Imposto Estadual, devido para Secretaria da Fazenda do Estado de SP. Diante disso, houve uma majoração expressiva no grupo de despesas financeiras. Ademais nota-se 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. Nesse ponto esta Auxiliar do Juízo efetuou questionamentos às Recuperandas, sendo que se encontra em tratativas administrativas.

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**. Assim, o valor de R\$ 230.000,00, de receita na **LAIMA**, foi desconsiderado do grupo correspondente, enquanto o valor de R\$ 200.000,00, visto no grupo de custos da **PETROSUL**, e R\$ 30.000,00, no grupo de despesas, também foram desconsiderados.

O "custo dos produtos vendidos" e as "deduções incidentes sobre a receita" consumiram 22% do faturamento bruto no mês de dezembro/2021, correspondendo, 15% e 8%, respectivamente, restando 78% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, conforme o resultado operacional apurado.

Campinas

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
1571

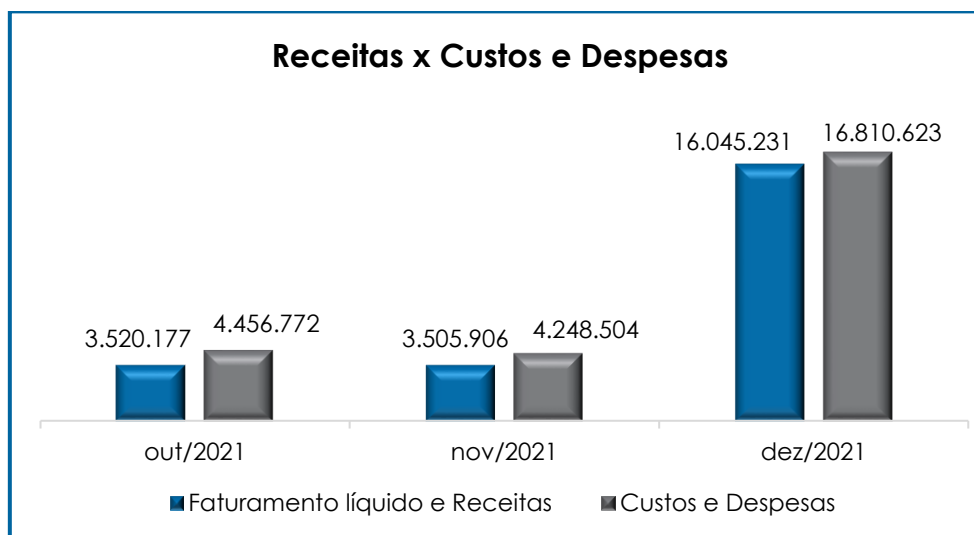
São Paulo

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-

Para uma melhor visualização, segue o gráfico da oscilação das despesas em relação à receita líquida mensal:



Consolidando os valores das empresas, conclui-se que, em dezembro/2021, para o faturamento líquido e a receita mensal apurada de R\$ 16.045.231,00 foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 16.810.623,00, demonstrando um resultado **negativo** de R\$ 765.392,00.

Cabe destacar que, no mês analisado, tanto o faturamento bruto quanto os custos e despesas apresentaram majoração, apurando-se em dezembro/2021, um **prejuízo contábil**.

Se analisarmos o resultado contábil por Recuperanda, tem-se o seguinte detalhamento:

RESULTADO	out/2021	nov/2021	dez/2021
Petrosul	- 59.400	199.436	63.792
Laima	- 877.194	- 942.035	- 829.184
TOTAL RESULTADO	- 936.595	- 742.598	- 765.392

Conforme tabela acima, é visível que o saldo negativo da **LAIMA** foi significativamente superior ao saldo positivo da **PETROSUL**, resultando em prejuízo contábil no mês corrente.

Por fim, observa-se que mesmo registrando aumento no faturamento bruto, as Recuperandas não possuíram recursos suficientes para o adimplemento de suas despesas, de modo que se faz necessário que adotem estratégias para minimizar os custos e despesas, o que possibilitará a adimplência das obrigações e a formação de caixa.

XII – 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 dezembro/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa	dez/2021
Lucro (prejuízo) Líquido	- 765.392
Ajustes:	-
Depreciação	813.023
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	
Aumento / Redução de Ativos	-
Estoques	- 1.129.430

Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
1571

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-

Clientes	182.281
Outros Créditos	15.579
Adiantamento	96.751
Imobilizado	- 25.984
Aumento / Redução de Passivos	-
Fornecedores	- 295.911
Obrigações Trabalhistas	- 12.204.240
Obrigações Tributárias	13.441.205
Provisões	- 78.952
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	266.457
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	
(=) Caixa líquido proveniente das atividades de investimento	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	
(=) Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	-
(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	314.087
Caixa e equivalentes de Caixa no início do Exercício	465.195
Caixa e equivalentes de Caixa no final do Exercício	779.282
(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	314.087

No mês de dezembro/2021, as Recuperandas iniciaram com um saldo de R\$ 465.195,00 a título de disponibilidades, e findaram com o montante de R\$ 779.282,00. Diante disso, nota-se uma majoração no caixa, equivalente a R\$ 314.087,00.

De acordo com o demonstrativo do mês de dezembro/2021, referente as contas do ativo, houve majoração em “estoques”. Já as rubricas “outros créditos” e “adiantamentos” não apresentaram alteração.

Com relação ao passivo, houve minoração nas rubricas “fornecedores”, “obrigações trabalhistas” e “provisões”, em contrapartida com o acréscimo em “obrigações tributárias”.

XIII – CONCLUSÃO

Em conformidade com o relatório supra, no mês de dezembro/ 2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 52 colaboradores diretos, sendo que 45 estavam ativos, 02 encontravam-se em

gozo de férias, 05 estavam afastados de suas atividades laborais e 02 foram demitidos no período. Ademais, cabe mencionar que 49 colaboradores estavam alocados na Recuperanda **Petrosul** e 03 na Recuperanda **Laima**.

Pela análise dos demonstrativos colhidos, conclui-se que, no mês de dezembro/2021, os índices apurados na “**Liquidez Corrente**”, “**Disponibilidade Operacional**” e “**Capital de Giro Líquido**”, elencados no tópico VI, demonstraram **resultados satisfatórios**.

O índice de “**Disponibilidade Operacional**” apresentou, em dezembro/2021, **saldo positivo** no importe de R\$ 11.170.347,00, o qual apresentou uma majoração de 13%, quando comparado ao mês anterior.

O “**Capital de Giro Líquido**”, por sua vez, apresentou um saldo positivo de R\$ 11.000.945,00 no mês de dezembro/2021, visto que o ativo circulante (R\$ 27.299.758,00) foi superior ao passivo circulante (R\$ 16.298.813,00). É sabido que no mês analisado 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 e a majoração desse referido índice.

Sob a ótica dos índices de “**Liquidez Geral**”, verificou-se **insuficiência** para o adimplemento das dívidas com vencimento a curto e longo prazos, tendo em vista que o resultado é inferior a R\$ 1,00. Já a “**Liquidez Corrente**” apresentou resultado **satisfatório**, uma vez que a capacidade de pagamento apurada a curto prazo foi de 1,67.

O “**grau de endividamento**” de dezembro/2021 apresentou majoração no montante de R\$ 548.015,00, em comparação ao mês anterior, alcançando a monta, no mês em tela, de **R\$ 1.784.358.143,00**. Cabe mencionar, ainda, que as Recuperandas estão realizando o pagamento parcial de suas dívidas.

Também se apurou um saldo elevado no grupo “**dívidas tributárias**”, no mês de dezembro/2021, no montante de **R\$ 1.409.239.234,00**, sendo 88% decorrente da conta “Tributos Federais - Dívida Ativa”. Ademais, nota-se majoração 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\$ 13.262.954,00, visto que, como mencionado anteriormente, houve registros no importe R\$ 11.774.813,00 a título de “ICMS a recolher” no longo prazo, bem como apropriação de juros e atualização nas rubricas do grupo.

O resultado do **EBITDA**, apurado no mês de dezembro/2021, foi **positivo**, no montante de R\$ 1.534.613,00, o qual aponta uma majoração no importe de R\$ 329.841,00, se comparado ao mês anterior. Tal variação se dá em razão do aumento do faturamento bruto, atrelado a minoração vista em “despesas gerais”.

O **faturamento bruto**, apurado no mês de dezembro/2021, apresentou majoração de 24%, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de **R\$ 4.543.910,00**. O valor acumulado no exercício totalizou o montante de R\$ 42.861.990,00, representando uma média mensal de R\$ 3.571.833,00. Vale destacar que, no mês de dezembro/2021, houve registro no montante de R\$ 2.800.623,00, na rubrica “ganho”, incrementando o faturamento bruto em 62%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em dezembro/2021, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 765.392,00, ou seja, as receitas apuradas são insuficientes para adimplir os custos e despesas. Vale ressaltar que a Recuperanda **PETROSUL** apresentou resultado positivo de R\$ 63.792,00, já a **LAIMA** apresentou resultado negativo equivalente a R\$ 829.184,00. Diante disso,

no consolidado, as Recuperandas apresentaram um resultado negativo no mês de dezembro/2021.

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 N. Juízo, do Ministério Público e demais interessados neste processo.

Paulínia (SP), 21 de fevereiro de 2022.

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
1571

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-