

**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 – 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 .....	11
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 .....	20
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	23
VIII.I - ATIVO .....	23
VIII.II - PASSIVO .....	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA .....	33
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO .....	37
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC .....	40
XII – CONCLUSÃO .....	42

**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 **novembro/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 – 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 27/10/2021, 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.

As Recuperandas se mantiveram ativas durante o período analisado e registraram o faturamento médio de R\$ 3,4 milhões no exercício de 2021, 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

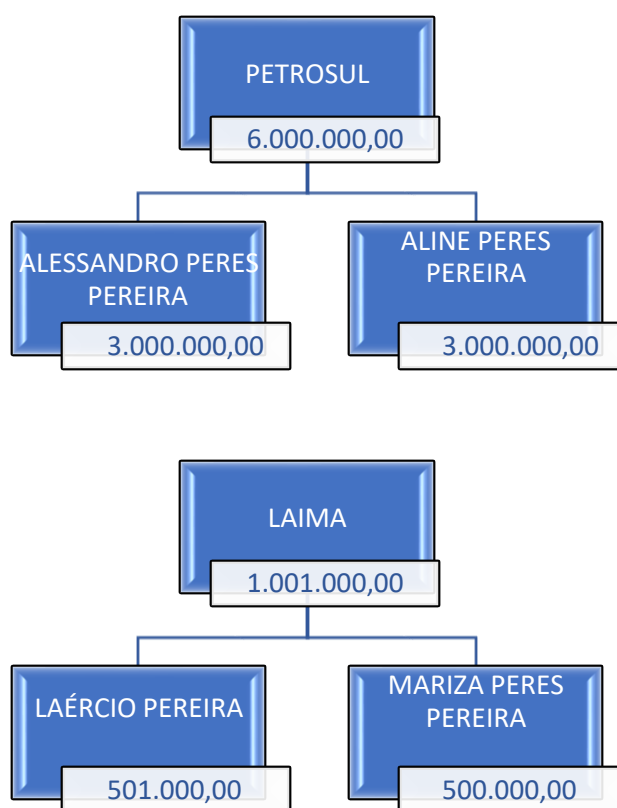
**Campinas**  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006  
1571

**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-

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**.

#### IV – FOLHA DE PAGAMENTO

##### IV.1 – COLABORADORES

No mês de novembro/2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 54 colaboradores diretos, sendo que 48 estavam ativos, 05 deles estavam afastados e 01 colaborador encontrava-se em férias. Ademais, ocorreu a demissão de 01 colaborador no período analisado, conforme se observa no quadro abaixo:

Consolidado	set/2021	out/2021	nov/2021
Ativos	46	42	48
Admitidos	-	3	-
Afastados	6	6	5
Férias	-	4	1
Demitidos	1	-	1
<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>55</b>	<b>54</b>

Do número total de 54 colaboradores, 51 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**

**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-

**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/2021, o montante de R\$ 436.131,00 sendo R\$ 329.510,00 correspondentes aos salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 106.622,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

Abaixo segue o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

<b>Folha de Pagamento - Custo</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>Acumul./2021</b>
<b>Custos Folha de Pagamento</b>	<b>144.528</b>	<b>146.625</b>	<b>126.182</b>	<b>1.548.995</b>
Salários e Ordenados Bases	107.156	103.685	100.286	1.007.287
13 Salários Base	11.068	16.367	8.548	106.315
Férias Bases	10.906	22.425	12.039	134.021
Vale Refeição Bases	-	-	-	190.064
Avisos Prévios E Rescisões Bases	11.437	-	-	64.227
IRRF Funcionários Base	3.962	4.149	5.309	47.081
<b>Encargos Sociais</b>	<b>65.089</b>	<b>38.505</b>	<b>57.777</b>	<b>472.477</b>
INSS Bases	56.599	30.000	40.853	364.877
FGTS Bases	8.491	8.505	16.923	107.600
<b>Total Folha de Pagamento - Custos</b>	<b>209.617</b>	<b>185.130</b>	<b>183.959</b>	<b>2.021.471</b>

<b>Folha de Pagamento - ADM</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>	<b>Acum/2021</b>
<b>Despesa Folha de Pagamento</b>	<b>241.670</b>	<b>256.853</b>	<b>203.327</b>	<b>2.557.448</b>
Indenizações, aviso prévio e rescisões	-	20.027	8.800	216.070
Cesta Básica	1.258	1.258	1.258	12.806
Vale Transporte	209	200	346	3.410
Assistência médica	31.554	27.646	27.730	302.278
Salários e ordenados	95.872	103.131	63.033	965.162
Prêmios e gratificações	2.700	2.800	2.800	56.500
13o salário	7.270	8.524	4.535	83.667
Férias	8.588	7.139	10.098	165.083
Vale refeição e alimentação	63.809	62.133	57.297	466.421
Cursos e Treinamento	-	-	3.800	10.597
Ajuda de Custo	4.498	4.948	4.948	36.994
Assistência Odontológica	-	-	-	1.212
IRRF	18.503	18.447	18.611	211.207
Exames Médicos	7.409	600	70	26.042

**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

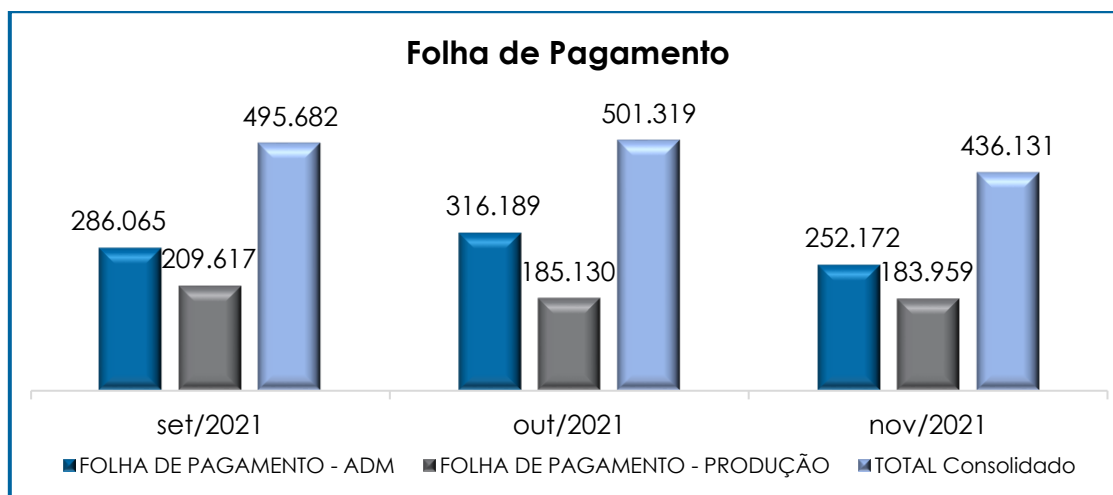
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-

Encargos Sociais	44.395	59.336	48.845	694.014
INSS	39.252	53.472	41.029	516.281
FGTS	5.143	5.864	7.816	177.733
<b>Folha de Pagamento - Despesas</b>	<b>286.065</b>	<b>316.189</b>	<b>252.172</b>	<b>3.251.463</b>
<b>Total Folha de Pagamento</b>	<b>495.682</b>	<b>501.319</b>	<b>436.131</b>	<b>5.476.751</b>

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

-Folha de Pagamento - Recuperanda	set/2021	out/2021	nov/2021
Petrosul	428.810	433.985	407.906
Laima	66.872	67.334	28.226
<b>Total</b>	<b>495.682</b>	<b>501.319</b>	<b>436.131</b>

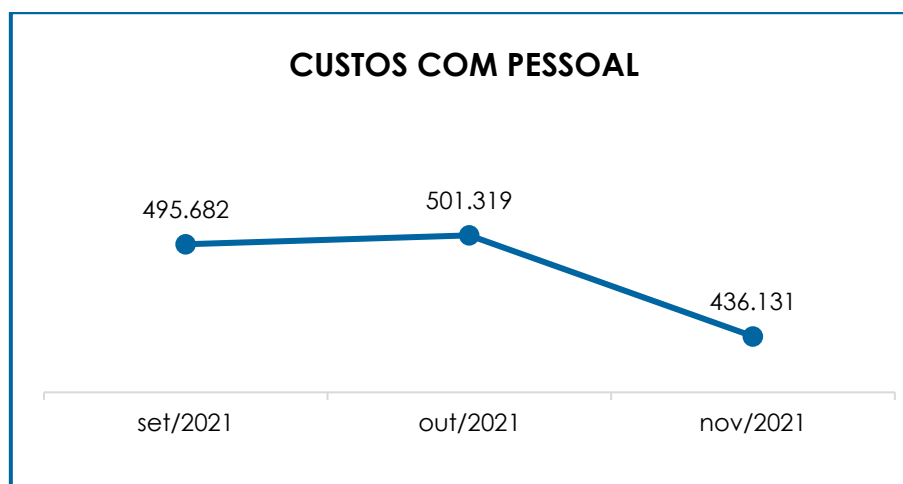
Nota-se que a Recuperanda **PETROSUL** detém 94% do total das despesas com pessoal, em razão do seu quadro de colaboradores ser substancialmente superior ao da **LAIMA**. Por conseguinte, cabe mencionar que os custos do departamento administrativo apresentaram minoração de 20%, em comparação com o mês anterior. Já os gastos com operação (consolidado), apresentaram redução de 1%.



Compete destacar que a redução das despesas com pessoal (**setor administrativo**) ocorreu em razão da minoração vista nas rubricas "indenizações, aviso prévio e rescisões", "salários e ordenados", "13º

salário", "vale refeição e alimentação", "exames médicos" e "INSS". Já no **departamento produtivo**, nota-se minoração nas rubricas de "salários e ordenados", "13º salário bases" e "férias bases".

Diante de todo o exposto, nota-se que o saldo total dos gastos com pessoal, no mês analisado, apresentou minoração, equivalente a 13%, conforme representação gráfica abaixo:



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

#### 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/2021	out/2021	nov/2021	Acumul./2021
ALINE PERES PEREIRA	65.000	65.000	65.000	698.000
<b>Total PETROSUL</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>698.000</b>

Pró-Labore LAIMA	set/2021	out/2021	nov/2021	Acumul./2021
LAERCIO PEREIRA	13.770	13.770	13.770	151.470
MARIZE PERES PEREIRA	13.230	13.230	13.230	145.530
<b>Total LAIMA</b>	<b>27.000</b>	<b>27.000</b>	<b>27.000</b>	<b>297.000</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>92.000</b>	<b>92.000</b>	<b>92.000</b>	<b>995.000,00</b>

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

Em novembro/2021, 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/2021, 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.

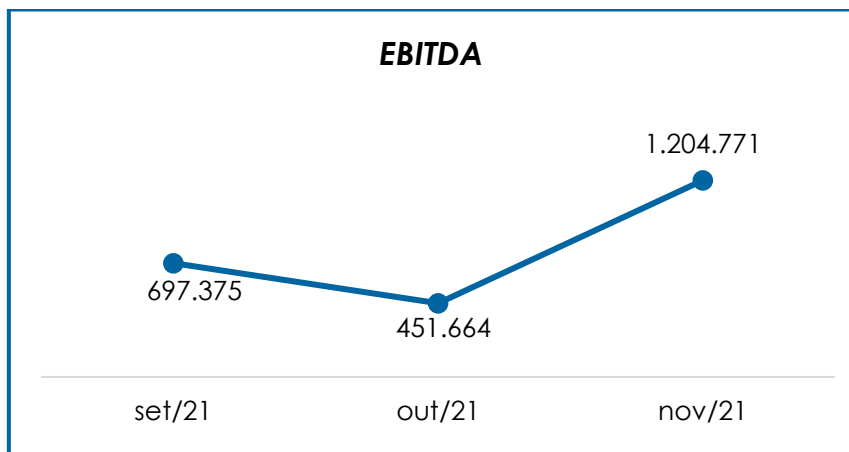
Para sua aferição não são levados em consideração os gastos tributários e as despesas e receitas financeiras, revelando-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, segue abaixo:

EBITDA	set/2021	out/2021	nov/2021	Acumu.2021
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>3.786.143</b>	<b>3.363.220</b>	<b>3.679.117</b>	<b>38.318.080</b>
(-) Deduções da receita bruta	- 253.174	- 240.318	- 227.670	- 2.713.211
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>3.532.969</b>	<b>3.122.902</b>	<b>3.451.448</b>	<b>35.604.869</b>
(-) Custo dos produtos vendidos	- 777.978	- 592.801	- 624.068	- 7.190.678
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>2.754.991</b>	<b>2.530.101</b>	<b>2.827.380</b>	<b>28.414.191</b>
(-) Despesas com pessoal	- 351.416	- 381.189	- 344.172	- 4.196.379
(-) Despesas gerais	- 151.628	- 255.787	- 183.242	- 1.904.076
(-) Outras despesas	- 2.175	- 2.882	-	- 36.774
(-) Serviços de Terceiros	- 1.553.126	- 1.439.266	- 1.095.881	- 15.894.853
(+) Recuperação de despesas	729	687	687	19.953
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>697.375</b>	<b>451.664</b>	<b>1.204.771</b>	<b>6.402.062</b>
<b>( = ) % RECEITA OPERAC. BRUTA</b>	<b>18%</b>	<b>13%</b>	<b>33%</b>	<b>180%</b>

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\$ 1.204.771,00**.

Em novembro/2021, quando comparado ao mês anterior, o referido saldo sofreu uma majoração na monta de R\$ 753.107,00, tendo em vista a majoração do faturamento bruto em R\$ 315.898,00, atrelado a minoração nas rubricas de “deduções da receita bruta”, “despesas com pessoal”, “despesas gerais”, “outras despesas” e “serviços de terceiros”.

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 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\$ 6.402.062,00. 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.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

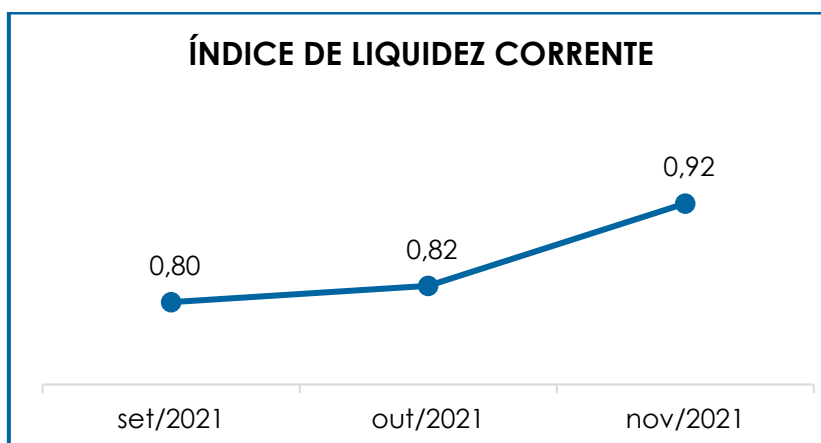
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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.



De acordo com o gráfico acima, o resultado do referido índice se manteve **insatisfatório** no mês analisado. Nos meses anteriores o índice também se manteve inferior a 1, tendo em vista que o “passivo circulante” apresentou saldo superior ao “ativo circulante”. Em outras palavras, sob a ótica deste índice, as Recuperandas não dispõem de recursos financeiros de natureza corrente para a liquidação de suas obrigações a curto prazo.

No mês analisado, o “ativo circulante” apresentou majoração de 3%, em comparação ao mês anterior. Já o “passivo circulante” continua apresentando um saldo superior ao ativo, mesmo tendo apresentado minoração de 8%, se comparado ao mês anterior.

O aumento do “**ativo circulante**” é justificado pela majoração observada nas rubricas “duplicatas a receber”, “estoque” e “adiantamento a fornecedores”. Já no “**passivo circulante**”, as minorações ocorreram em “fornecedores nacionais”, “impostos e contribuições a recolher”, “obrigação com pessoal”, “provisões” e “credores concursais – trabalhistas”.

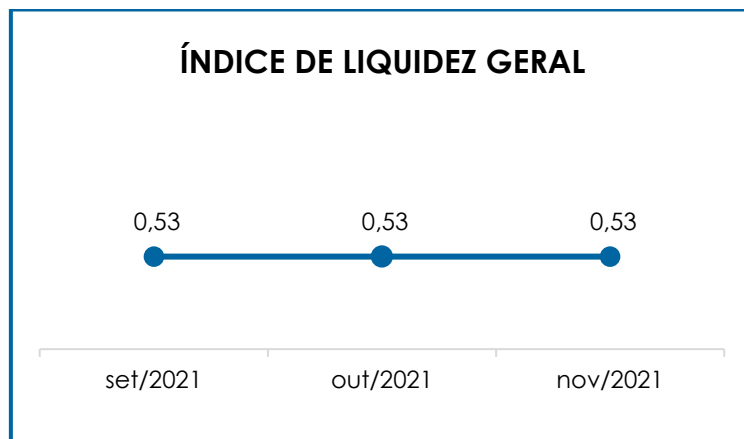
Como dito anteriormente, a capacidade de pagamento apurada a curto prazo foi de 0,92, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,92 de disponibilidade para quitação. Nota-se que, em comparação ao mês anterior, o índice apresentou majoração de 12%.

Vale destacar que no mês analisado houve a transferência de curto para longo prazo de “COFINS S/FATURAMENTO A RECOLHER”, no importe de R\$ 2.131.518,00, fato que favoreceu para a redução do passivo circulante.

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\$ 0,53 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, sumarizando, em novembro/2021, o montante de R\$ 232.960.042,00, 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.

### 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”.

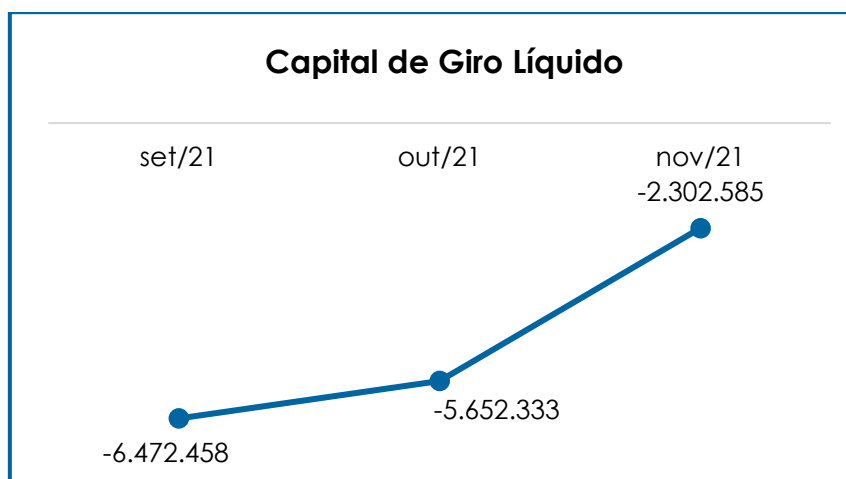
O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	set/2021	out/2021	nov/2021
Bancos	358.593	804.144	465.195
Duplicatas a receber	8.476.067	8.497.901	9.004.646
Estoque	3.356.733	3.365.468	3.704.311
Adiantamentos a fornecedores	1.017.522	1.059.823	1.256.453
Tributos a recuperar / compensar	11.984.168	11.974.673	11.966.476
<b>Ativo Circulante</b>	<b>25.193.083</b>	<b>25.702.009</b>	<b>26.397.079</b>
Fornecedores nacionais	- 3.433.179	- 3.038.208	- 2.781.669
Impostos e contribuições a recolher	- 5.586.724	- 5.676.215	- 3.597.233
Obrigações com pessoal	- 3.513.575	- 3.469.002	- 3.443.825
Obrigações previdenciárias	- 1.647.101	- 1.647.332	- 1.652.192
Provisões	- 340.193	- 378.815	- 331.031
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.134.713	- 17.134.713	- 16.883.657
Antecipações	- 10.056	- 10.056	- 10.056
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 31.665.541</b>	<b>- 31.354.341</b>	<b>- 28.699.665</b>
<b>Total Capital de Giro</b>	<b>- 6.472.458</b>	<b>- 5.652.333</b>	<b>- 2.302.585</b>

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** se manteve negativo, logo, **insatisfatório**. Em outras palavras, o ativo circulante (R\$ 26.397.079,00) é inferior ao passivo circulante (R\$ 28.699.665,00), demonstrando, em novembro/2021, um resultado **negativo** na ordem de R\$ 2.302.585,00 e, por isso, assim se classifica o resultado.

O saldo negativo persistiu ao longo dos meses, conforme foi discriminado no item **VI.I LIQUIDEZ CORRENTE**. Por outro lado, registrou-se um aumento no ativo, nas rubricas “duplicatas a receber”, “estoque” e “adiantamentos a fornecedores”. Vale destacar que o saldo de “impostos a recuperar” representa 45% do saldo total do ativo circulante e não acusa, pela sua natureza, liquidez imediata tendo em vista serem valores que estão aguardando decisão judicial.

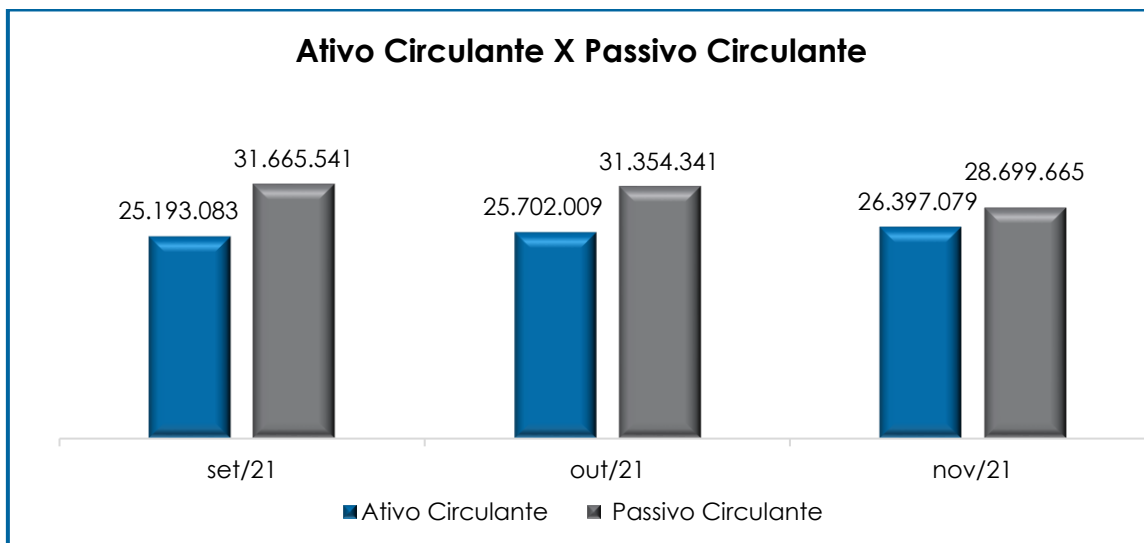
Abaixo, segue representação gráfica do “CGL” consolidado no trimestre:



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

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





#### VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

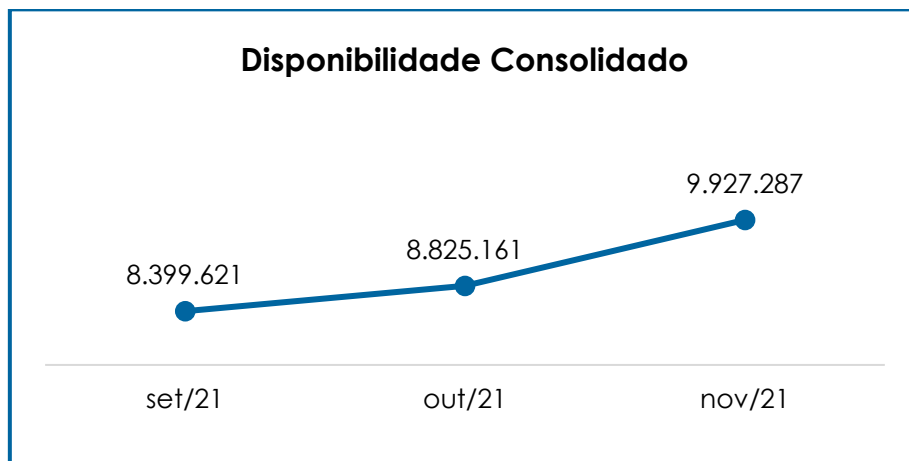
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	set/2021	out/2021	nov/2021
Duplicatas a receber	8.476.067	8.497.901	9.004.646
Estoque	3.356.733	3.365.468	3.704.311
Fornecedores nacionais	- 3.433.179	- 3.038.208	- 2.781.669
<b>Total</b>	<b>8.399.621</b>	<b>8.825.161</b>	<b>9.927.287</b>

De acordo com a tabela acima, em novembro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou um **saldo positivo** na monta de R\$ 9.927.287,00 e, portanto, classificado como **satisfatório**. Nota-se uma majoração de 12% no resultado positivo, quando comparado ao mês anterior.

Ademais, no mês de novembro/2021, destaca-se a majoração nas rubricas “duplicatas a receber” e “estoque”, já a rubrica “fornecedores nacionais” apresentou minoração.

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 34% do ativo circulante.

## VI.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	set/2021	out/2021	nov/2021
Fornecedores Nacionais	- 3.433.179	- 3.038.208	- 2.781.669
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

**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-

Caixas e Equivalentes		358.593	804.144	465.195
<b>Dívida Ativa</b>		<b>368.155.443</b>	<b>367.314.922</b>	<b>367.397.332</b>
Impostos e Contribuições a Recolher	-	5.586.724	5.676.215	3.597.233
Impostos e Contribuições a Recolher - NC	-	1.386.307.834	1.387.239.861	1.390.504.857
Credores Concursais - Trabalhistas	-	17.134.713	17.134.713	16.883.657
Obrigações com Pessoal	-	3.513.575	3.469.002	3.443.825
Obrigações Previdenciárias	-	1.647.101	1.647.332	1.652.192
Provisões	-	340.193	378.815	331.031
<b>Dívida Fiscal e Trabalhista</b>		<b>1.414.530.140</b>	<b>1.415.545.938</b>	<b>1.416.412.797</b>
<b>Total Dívida Financeira</b>		<b>1.782.685.582</b>	<b>1.782.860.860</b>	<b>1.783.810.128</b>

No mês de novembro/2021, a dívida sofreu majoração, no montante de R\$ 949.269,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente das variações nas seguintes rubricas:

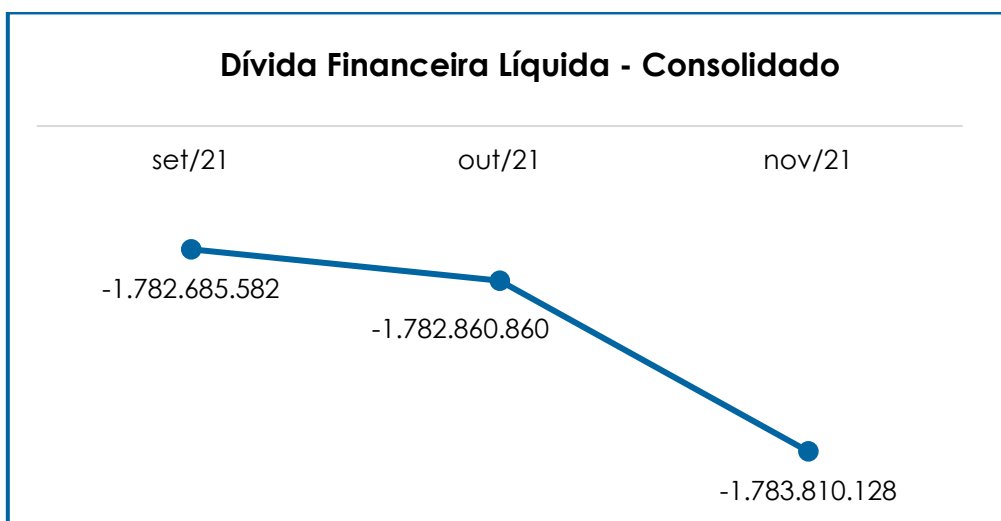
<p>❖ <b>Fornecedores:</b> nota-se, no mês analisado, minoração no importe de R\$ 256.539,00. Ademais, observa-se que houve registros de pagamentos aos fornecedores e novas apropriações. No entanto, o valor de aquisição (compras), no mês em questão, foi inferior ao valor do pagamento, justificando a minoração nesta rubrica. Consigna-se que a rubrica não circulante não apresentou movimentação no período.</p>	<p>❖ <b>Empréstimos bancários:</b> nota-se que, no mês analisado, não há registros de empréstimos a curto e longo prazo.</p>
<p>❖ <b>Dívida fiscal e trabalhista:</b> considerados os pagamentos e os provisionamentos realizados no mês, o referido grupo de contas, no geral, apresentou majoração, no valor de R\$ 866.859,00. 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>	

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



Nota-se que o grupo “caixas e equivalentes” apresentou minoração no importe de R\$ 338.949,00.

Ademais, observa-se que parte dos índices de análise contábil foram encerrados com saldo negativo: **“Liquidez Corrente”**, **“Liquidez Geral”** e **“Capital de Giro Líquido”**. Somente a **“Disponibilidade Operacional”** apresentou 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.

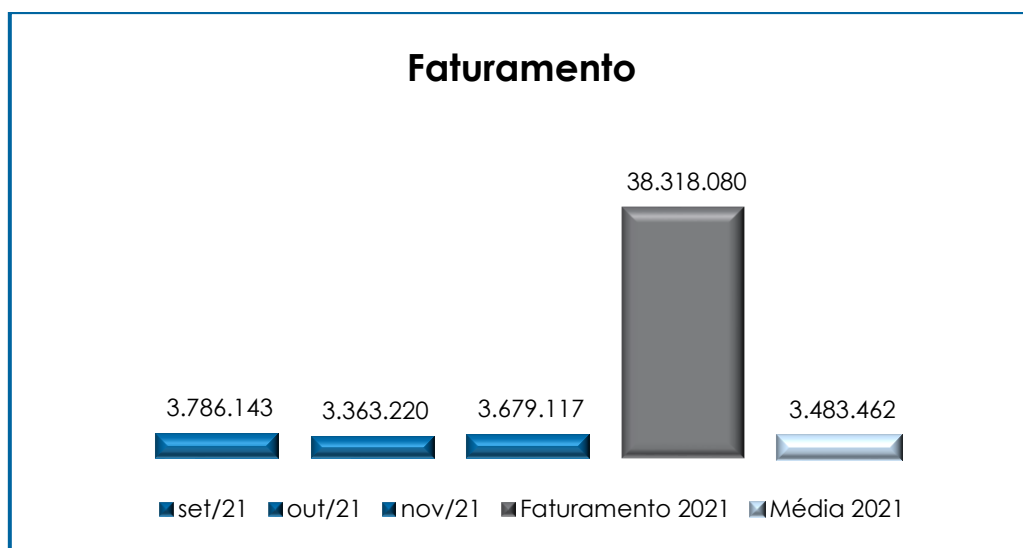
A partir da regularização de sua situação fiscal, as Recuperandas poderão gerar disponibilidade financeira para liquidar o endividamento ao longo dos meses.

## 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/2021, o faturamento bruto consolidado alcançou R\$ 3.909.117,00, representando majoração de 9% em comparação ao mês anterior. 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 R\$ 3.679.117,00, 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\$ 3.451.448,00, apresentando uma majoração de 11%, em comparação ao mês anterior.

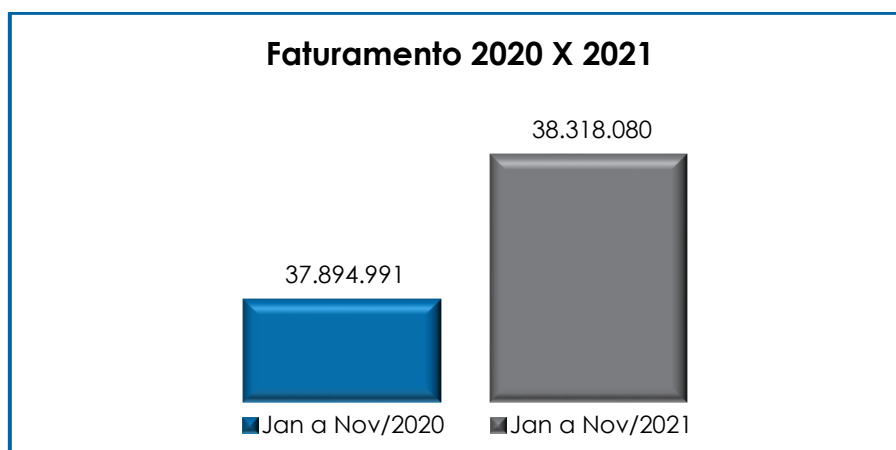
O valor acumulado no exercício até o mês de dezembro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 38.318.080,00, o que representa a média mensal de R\$ 3.483.462,00.

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/2021, esse ganho sumarizou R\$ 1.955.190,00, fato que incrementou o faturamento em 53%. Vale destacar que essa rubrica pertence integralmente à Recuperanda **PETROSUL**.

Ademais, o faturamento bruto apresentou majoração no período analisado, se comparado com o mesmo período do exercício anterior (janeiro a novembro/2020), apresentando um incremento no importe de R\$ 423.089,00, 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 97% do total apurado, conforme demonstrado na tabela a seguir:

FATURAMENTO	set/2021	out/2021	nov/2021
Petrosul	3.716.879	3.254.956	3.570.853
Laima	69.264	108.264	108.264
<b>TOTAL</b>	<b>3.786.143</b>	<b>3.363.220</b>	<b>3.679.117</b>

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/2021	out/2021	nov/2021
Bancos	358.593	804.144	465.195
Duplicatas a receber	8.476.067	8.497.901	9.004.646
Estoque	3.356.733	3.365.468	3.704.311
Adiantamentos a fornecedores	1.017.522	1.059.823	1.256.453
Tributos a recuperar / compensar	11.984.168	11.974.673	11.966.476
<b>Ativo Circulante</b>	<b>25.193.083</b>	<b>25.702.009</b>	<b>26.397.079</b>
Contratos de mútuo	142.107.491	142.107.491	142.107.491
Seguros	113.577	94.647	75.718
Tributos a recuperar - não circulante	220.993.566	220.993.566	220.993.566
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>363.214.634</b>	<b>363.195.704</b>	<b>363.176.775</b>
Imobilizado	291.771.861	291.778.886	291.783.467
(-) Depreciação acumulada	- 124.187.840	- 125.000.628	- 125.813.628
Impostos diferidos	395.869.937	395.869.937	395.869.937
Intangíveis	5.187	5.187	5.187
Depósitos judiciais	379.137	379.137	379.137
<b>Ativo Permanente</b>	<b>563.838.282</b>	<b>563.032.518</b>	<b>562.224.099</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>952.245.998</b>	<b>951.930.231</b>	<b>951.797.953</b>

- **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/2021, a disponibilidade financeira sumarizou o saldo de R\$ 465.195,00, sendo integralmente registrado na rubrica "bancos", apresentando minoração no importe de R\$ 338.949,00 a qual se refere às contas de "banco conta garantida", "banco Petro administradora", "banco caixa econômica", "banco caixa econômica – 03560147", banco Itaú – Ascent". Ademais, a rubrica "caixa" não apresentou saldo no período analisado.

- **Duplicatas a Receber:** as Recuperandas registraram a monta de R\$ 20.886.085,00 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\$ 9.004.646,00, a receber a curto prazo. Se comparado ao mês anterior, a rubrica apresentou majoração de 6%.

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/2021	out/2021	nov/2021
Perda Estimada Cred. Liq. Duv.- Petrosul	- 8.580.215	- 8.255.215	- 8.255.215
Perda Estimada Cred. Liq. Duv.- LAIMA	- 3.626.225	- 3.626.225	- 3.626.225
<b>Total</b>	<b>- 12.206.440</b>	<b>- 11.881.440</b>	<b>- 11.881.440</b>

- **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/2021, a conta contábil registrou um saldo de R\$ 3.704.311,00, a qual sofreu uma majoração de 10%, 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 novembro/2021, foi apurado o saldo na monta de R\$ 1.256.453,00, o que representa uma majoração de 19%, 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\$ 232.960.042,00, sendo R\$ 11.966.476,00 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\$ 8.197,00 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	set/2021	out/2021	nov/2021
ICMS a recuperar	1.744.400	1.734.905	1.726.707
IRRF A RECUPERAR	8.396	8.396	8.396
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
<b>Curto Prazo</b>	<b>11.802.501</b>	<b>11.793.006</b>	<b>11.784.809</b>
PIS a recuperar	38.393.055	38.393.055	38.393.055
COFINS a recuperar	182.600.511	182.600.511	182.600.511
<b>Longo Prazo</b>	<b>220.993.566</b>	<b>220.993.566</b>	<b>220.993.566</b>
<b>PETROSUL</b>	<b>232.796.068</b>	<b>232.786.573</b>	<b>232.778.375</b>
IR Retido na fonte a recuperar	181.666	181.666	181.666
<b>Curto Prazo</b>	<b>181.666</b>	<b>181.666</b>	<b>181.666</b>
<b>LAIMA</b>	<b>181.666</b>	<b>181.666</b>	<b>181.666</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>232.977.734</b>	<b>232.968.239</b>	<b>232.960.042</b>

- **Contratos de Mútuo:** referido grupo apontou o total de R\$ 142.107.491,00, no mês novembro/2021. Comparado ao mês anterior, aludido saldo não sofreu alteração, conforme tabela abaixo colacionada:

Mútuo - Petrosul	set/2021	out/2021	nov/2021
<b>Petrosul</b>	<b>110.091.184</b>	<b>110.091.184</b>	<b>110.091.184</b>
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
<b>Laima</b>	<b>32.016.307</b>	<b>32.016.307</b>	<b>32.016.307</b>
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
<b>Total Geral</b>	<b>142.107.491</b>	<b>142.107.491</b>	<b>142.107.491</b>

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 novembro/2021 houve minoração de 20%, totalizando o saldo de R\$ 75.718,00, a qual corresponde às apropriações de 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	set/2021	out/2021	nov/2021
Diferido IRPJ/CSLL	395.869.937	395.869.937	395.869.937
<b>Total</b>	<b>395.869.937</b>	<b>395.869.937</b>	<b>395.869.937</b>

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 das Recuperandas. O valor contabilizado no mês de novembro/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	set/2021	out/2021	nov/2021
<b>Bens Imóveis</b>	<b>10.491.678</b>	<b>10.433.131</b>	<b>10.365.722</b>
Terrenos	234.107	234.107	234.107
Imóveis	19.623.731	19.623.731	19.623.731
Benfeitorias Em Prédios	780.376	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	- 17.719.796	- 17.785.368	- 17.852.777
<b>Bens Móveis</b>	<b>9.793.973</b>	<b>9.739.309</b>	<b>9.690.951</b>

Máquinas E Equipamentos	8.979.154	8.979.154	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	- 11.240.334	- 11.294.998	- 11.347.937
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>20.285.651</b>	<b>20.172.440</b>	<b>20.056.673</b>

<b>LAIMA</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>
<b>Bens Imóveis</b>	<b>147.537.820</b>	<b>146.845.327</b>	<b>146.152.735</b>
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	- 74.104.328	- 74.796.821	- 75.489.413
<b>Bens Móveis - Laima</b>	<b>- 239.449</b>	<b>- 239.509</b>	<b>- 239.569</b>
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	- 21.123.381	- 21.123.441	- 21.123.501
<b>TOTAL</b>	<b>147.298.371</b>	<b>146.605.818</b>	<b>145.913.166</b>
<b>TOTAL DO IMOBILIZADO CONSOLIDADO</b>	<b>167.584.022</b>	<b>166.778.258</b>	<b>165.969.839</b>

Em novembro/2021, o valor registrado totalizou R\$ 291.783.467,00. Contudo, há registro no montante de R\$ 125.813.628,00, a título de “depreciações acumuladas”, apurando-se um saldo líquido de R\$ 165.969.839,00, conforme demonstrado no quadro acima.

Diante do exposto, tem-se que o grupo de bens imóveis e bens móveis da Recuperanda **PETROSUL** apresentaram minoração, 115.767,00, em razão da apropriação em “depreciações acumuladas, a qual ocorre mensalmente. Ademais, nota-se que ocorreu a apropriação na rubrica de “máquinas e equipamentos”. No tocante à **LAIMA**, nota-se que houve somente apropriação de depreciação, a qual ocorre mensalmente.

## VIII.II - PASSIVO

**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-

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/2021	out/2021	nov/2021
Fornecedores nacionais	- 3.433.179	- 3.038.208	- 2.781.669
Impostos e contribuições a recolher	- 5.586.724	- 5.676.215	- 3.597.233
Obrigações com pessoal	- 3.513.575	- 3.469.002	- 3.443.825
Obrigações previdenciárias	- 1.647.101	- 1.647.332	- 1.652.192
Provisões	- 340.193	- 378.815	- 331.031
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.134.713	- 17.134.713	- 16.883.657
Antecipações	- 10.056	- 10.056	- 10.056
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 31.665.541</b>	<b>- 31.354.341</b>	<b>- 28.699.665</b>
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	- 1.386.307.834	- 1.387.239.861	- 1.390.504.857
Arrendamento A Pagar - Longo Prazo	- 3.550.000	- 3.550.000	- 3.550.000
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 1.751.388.691</b>	<b>- 1.752.320.718</b>	<b>- 1.755.585.715</b>
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
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>813.508.768</b>	<b>813.508.768</b>	<b>813.508.768</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>- 969.545.464</b>	<b>- 970.166.291</b>	<b>- 970.776.611</b>

- **Fornecedores Nacionais:** referido grupo apresentou, em novembro/2021, uma minoração de 8%, sendo apurado o saldo de R\$ 2.781.669,00, do qual 76% 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/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\$ 3.597.233,00, o qual registrou uma minoração de 37%, em relação ao mês anterior, sendo 90% desse valor atribuído à Recuperanda **PETROSUL** e 10% à **LAIMA**. No entanto, em tópico específico, será discorrido sobre cada imposto.

Conforme dito anteriormente no analisado houve a transferência de curto para longo prazo de “COFINS S/FATURAMENTO A RECOLHER”, no importe de R\$ 2.131.518,00, fato que favoreceu para a redução na rubrica “impostos e contribuições a recolher” do passivo circulante.

- **Obrigações com Pessoal:** totaliza o saldo de R\$ 3.443.825,00, registrando uma minoração de 1%, 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:

<b>OBRIGAÇÕES COM PESSOAL</b>				
<b>PETROSUL</b>		<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>
Salários e Ordenados a pagar	-	136.302	- 127.334	- 118.760
Pró-labore a pagar	-	62.085	- 60.256	- 56.755
Férias a Pagar	-	19.224	- -	4.860
Rescisões de Contrato a Pagar	-	56.143	- 40.885	25.627
<b>TOTAL</b>	-	<b>273.754</b>	- <b>228.475</b>	- <b>206.002</b>
<b>LAIMA</b>		<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>
Salários e Ordenados a pagar	-	27.718	- 29.091	- 26.512
Pró-labore a pagar	-	28.192	- 28.066	- 27.940
Férias a Pagar	-	542	- -	-
Classe I - Trabalhistas	-	3.183.370	- 3.183.370	- 3.183.370
<b>TOTAL</b>	-	<b>3.239.821</b>	- <b>3.240.527</b>	- <b>3.237.823</b>
<b>TOTAL OBRIGAÇÃO COM PESSOAL</b>	-	<b>3.513.575</b>	- <b>3.469.002</b>	- <b>3.443.825</b>

- **Obrigações Previdenciárias:** o saldo apurado no mês de novembro/2021 foi de R\$ 1.652.192,00, sendo correspondente ao INSS e FGTS.

Nota-se majoração no montante de R\$ 4.860,00, 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 novembro/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 novembro/2021, observa-se minoração de 13% 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	set/2021	out/2021	nov/2021
Provisão para férias	- 166.059	- 179.791	- 189.524
Provisão para 13. Salário	- 137.647	- 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
<b>Total</b>	<b>- 340.193</b>	<b>- 378.815</b>	<b>- 331.031</b>

- **Antecipações de Clientes:** no mês de novembro/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\$ 16.883.657,00 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/2021 nota-se minoração de 1%, uma vez que ocorreu o registro de pagamentos até o período, conforme aprovação do PRJ.

- **Credores Concursais (Não Circulante):** em novembro/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		set/2021	out/2021	nov/2021
LMA Partners Partic. Ltda	-	1.096.280	- 1.096.280	- 1.096.280
<b>Total</b>	-	<b>1.096.280</b>	- <b>1.096.280</b>	- <b>1.096.280</b>
Contrato de Mútuo - LAIMA		set/2021	set/2021	out/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
<b>Total</b>	-	<b>46.038.479</b>	- <b>46.038.479</b>	- <b>46.038.479</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	-	<b>47.134.759</b>	- <b>47.134.759</b>	- <b>47.134.759</b>

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/2021, o total de R\$ 1.390.504.857,00, referente a “ICMS a recolher”, “parcelamento dívida ativa da união” e “Parcelamento IBAMA”, apresentando majoração na monta de R\$ 3.264.997,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP		set/2021	out/2021	nov/2021
<b>Campinas</b>		<b>São Paulo</b>		<b>Curitiba</b>
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006 1571		Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363		Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891- 1571



PETROSUL	- 1.380.886.848	- 1.381.808.788	- 1.385.061.639
LAIMA	- 5.420.986	- 5.431.072	- 5.443.218
<b>TOTAL</b>	<b>- 1.386.307.834</b>	<b>- 1.387.239.861</b>	<b>- 1.390.504.857</b>

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 novembro/2021.

Conforme já relatado no analisado houve a transferência de curto para longo prazo de “COFINS S/FATURAMENTO A RECOLHER”, no importe de R\$ 2.131.518,00, fato que ensejou a majoração “impostos e contribuições a recolher” das obrigações a longo prazo.

- **Arrendamento Mercantil (Não Circulante):** registrou-se, no mês de novembro/2021, 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, não pagos espontaneamente, de natureza tributária. Sua representação é feita da seguinte forma:

<b>Dívida Tributária</b>	<b>set/2021</b>	<b>out/2021</b>	<b>nov/2021</b>
INSS a recolher	- 1.609.363	- 1.611.214	- 1.606.920
FGTS a recolher	- 37.738	- 36.119	- 45.272
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 1.647.101</b>	<b>- 1.647.332</b>	<b>- 1.652.192</b>
ICMS a recolher	- 1.456.186	- 1.462.175	- 1.456.185
ISS a recolher	- 109.242	- 100.326	- 97.352
IRRF s/ prest de serviço	- 107.791	- 108.477	- 106.097
PIS-PASEP a recolher	- 11.927	- 28.004	- 41.145
COFINS a recolher	- 2.664.626	- 2.738.814	- 666.118
IOF a recolher	- 103.081	- 103.081	- 103.081
Ret CSLL, COFINS E PIS-PASEP s/ NF	- 359.494	- 360.269	- 352.885
INSS retido na fonte a recolher c/ prest	- 93.002	- 93.607	- 93.002

**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

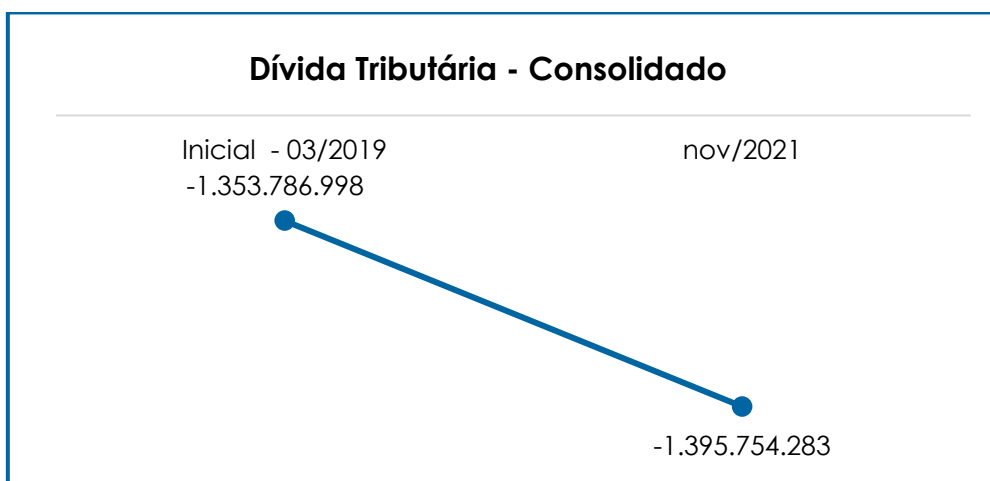
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-

IRRF s/ folha	-	468.594	-	468.681	-	468.588
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
<b>Obrigações Fiscais a C.P.</b>	-	<b>5.586.724</b>	-	<b>5.676.215</b>	-	<b>3.597.233</b>
ICMS a recolher	-	148.450.369	-	148.450.369	-	148.450.369
Parcelamento dívida da união	-	567.745	-	551.521	-	535.296
Parcelamento Ibama A Pagar	-	99.644	-	91.589	-	89.332
Tributos Federais - Dívida Ativa	-	1.237.190.075	-	1.238.146.381	-	1.241.429.860
<b>Obrigações Fiscais a L.P.</b>	-	<b>1.386.307.834</b>	-	<b>1.387.239.861</b>	-	<b>1.390.504.857</b>
<b>Total</b>	-	<b>1.393.541.659</b>	-	<b>1.394.563.408</b>	-	<b>1.395.754.283</b>

De acordo com o quadro acima, o valor da dívida tributária, em novembro/2021, sumarizou R\$ 1.395.754.283,00, sendo que 99,56% referem-se à Recuperanda **PETROSUL**, e 0,44% à **LAIMA**. Abaixo, resta demonstrado o saldo de forma segregada:

Dívida Tributária	set/2021	out/2021	nov/2021
Petrosul	- 1.387.361.889	- 1.388.372.704	- 1.389.551.825
Laima	- 6.179.770	- 6.190.704	- 6.202.458
<b>Total</b>	<b>- 1.393.541.659</b>	<b>- 1.394.563.408</b>	<b>- 1.395.754.283</b>

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\$ 1.395.754.283,00, ou seja, ocorreu uma majoração de R\$ 41.967.285,00, desde a data do pedido do RJ até novembro/2021, conforme o gráfico a seguir:

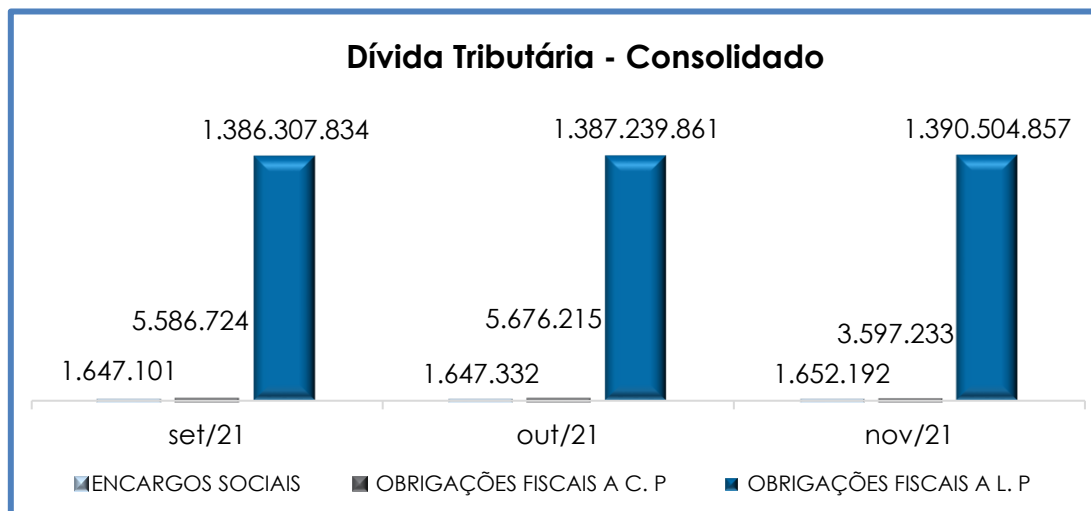


Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação de cada empresa no total:

- **PETROSUL:** em novembro/2021 a dívida sumarizou R\$ 1.389.551.825,00, sendo R\$ 1.234.777,00 relacionado aos “encargos sociais” e R\$ 1.388.317.048,00 referente às “obrigações fiscais”. Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração na monta de R\$ 1.179.121,00. Houve, ainda, uma majoração no montante de R\$ 4.756,00 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” e “INSS retido na fonte a recolher c/ prest”, ademais houve a transferência de curto para longo prazo de “COFINS S/faturamento a recolher”, no importe de R\$ 2.131.518,00, diante disso nota-se uma redução no importe de R\$ 2.078.486,00 nas obrigações fiscais de curto prazo. No total exigível a longo prazo, nota-se majoração no montante de R\$ 3.252.851,00. 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”. Vale destacar que 89% da dívida tributária corresponde aos “Tributos Federais Não Previdenciários”, os quais ainda sofrerão os acréscimos dos juros da taxa SELIC.

- **LAIMA:** totalizou R\$ 6.202.458,00, sendo 7% referente aos “encargos sociais” e 93%, referente às “obrigações fiscais”. Em comparação ao mês anterior, houve majoração, no importe de R\$ 11.754,00. 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 novembro/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.

## 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.

Demonstração de Resultado (DRE)	set/2021	out/2021	nov/2021	Acumul 2021
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>3.786.143</b>	<b>3.363.220</b>	<b>3.679.117</b>	<b>38.318.080</b>
Venda De Produtos	280.910	-	-	1.176.351
Serv. Prest - Tancagem Congêneres	1.508.423	1.453.951	1.457.674	15.713.933
Serv. Prest- Aluguel Terreno Prop	23.902	10.500	23.902	206.540
Serv. Prest.- Aluguel Sala Bases	36.465	68.084	36.661	477.802
Serv. Prest - Arrendam Congêneres	102.202	79.406	97.426	1.042.438
Receita de Aluguel	69.264	108.264	108.264	1.134.615
Outras Receitas Operacionais	1.764.977	1.643.015	1.955.190	18.566.401
<b>Deduções da receita Bruta</b>	<b>- 253.174</b>	<b>- 240.318</b>	<b>- 227.670</b>	<b>- 2.713.211</b>

**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-

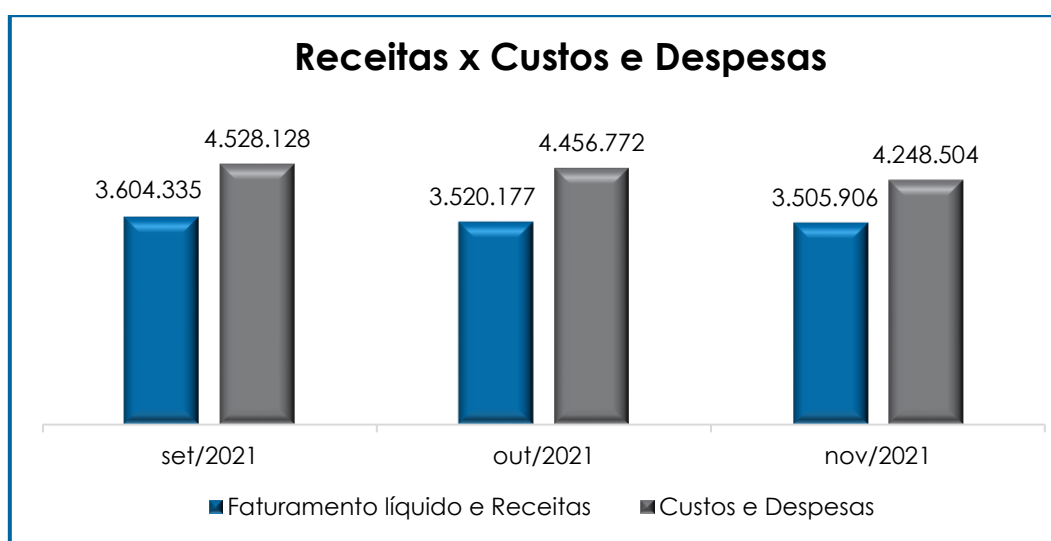
ICMS	-	19.359	-	15.359	-	4.985	-	475.324
ISS	-	76.475	-	73.636	-	71.572	-	786.918
COFINS	-	129.273	-	124.330	-	124.157	-	1.181.823
PIS-Pasep	-	28.067	-	26.993	-	26.956	-	269.145
<b>Receita Operacional Líquida</b>		<b>3.532.969</b>		<b>3.122.902</b>		<b>3.451.448</b>		<b>35.604.869</b>
<b>% Receita Operacional Líquida</b>		<b>93%</b>		<b>93%</b>		<b>94%</b>		<b>1021%</b>
Custo dos produtos vendidos	-	777.978	-	592.801	-	624.068	-	7.190.678
<b>Resultado Operacional Bruto</b>		<b>2.754.991</b>		<b>2.530.101</b>		<b>2.827.380</b>		<b>28.414.191</b>
<b>% Receita Operacional Bruto</b>		<b>73%</b>		<b>75%</b>		<b>77%</b>		<b>816%</b>
Despesas com pessoal	-	351.416	-	381.189	-	344.172	-	4.196.379
Despesas gerais	-	151.628	-	255.787	-	183.242	-	1.904.076
Depreciações	-	801.889	-	801.889	-	802.100	-	9.073.427
Despesas tributárias	-	19.266	-	20.999	-	22.500	-	317.506
Outras despesas	-	2.175	-	2.882	-	-	-	36.774
Serviços de terceiros	-	1.553.126	-	1.439.266	-	1.095.881	-	15.894.853
Recuperação de despesas		729		687		687		19.953
<b>Resultado antes do Resultado Financeiro</b>	-	<b>123.780</b>	-	<b>371.224</b>	-	<b>380.172</b>	-	<b>2.988.871</b>
Outras Receitas não Operacionais		70.454		394.615		53.654		1.110.755
Receitas financeiras		183		1.974		116		364.283.643
Despesas financeiras	-	870.649	-	961.959	-	1.176.541	-	382.286.129
<b>Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado</b>	-	<b>923.793</b>	-	<b>936.595</b>	-	<b>742.598</b>	-	<b>19.880.601</b>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	-	<b>923.793</b>	-	<b>936.595</b>	-	<b>742.598</b>	-	<b>19.880.601</b>

Por meio da análise do demonstrativo acima, nota-se que no mês de novembro/2021, as Recuperandas apresentaram uma redução de 21% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior, fato decorrente do aumento no faturamento em 9%, atrelado a minoração vista nas rubricas de "deduções da receita bruta", "despesas com pessoal", "despesas gerais", "outras despesas", "serviços de terceiros", "outras receitas não operacionais" e "receitas financeiras".

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 23% do faturamento bruto no mês de novembro/2021, correspondendo, 17% e 6%, respectivamente, restando 77% de recursos para o adimplemento das demais despesas, os quais não foram o suficiente, conforme o resultado operacional apurado.

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 novembro/2021, para o faturamento líquido e a receita mensal apurada de R\$ 3.505.906,00 foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 4.248.504,00, demonstrando um resultado **negativo** de R\$ 742.598,00.

Cabe destacar que, no mês analisado, tanto o faturamento bruto quanto os custos apresentaram majoração, em contrapartida com o decréscimo nas despesas, no entanto tais variações não foram suficientes para que houvesse reversão do resultado, apurando-se em novembro/2021, um **prejuízo contábil**.

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

**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-

RESULTADO	set/2021	out/2021	nov/2021
Petrosul	- 48.649 -	59.400	199.436
Laima	- 875.144 -	877.194 -	942.035
<b>TOTAL</b>	<b>- 923.793 -</b>	<b>936.595 -</b>	<b>742.598</b>

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, é necessário que as Recuperandas adotem estratégias para minimizar os custos e despesas, bem como para elevar o faturamento bruto, 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/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa</b>		<b>nov/2021</b>
<b>Lucro (prejuízo) Líquido</b>	-	742.598
Depreciação		813.000
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
<b>Aumento / Redução de Ativos</b>		-
Estoques	-	338.843
Clientes	-	506.745
Outros Créditos		15.578
Adiantamento		96.751
Imobilizado	-	4.580
<b>Aumento / Redução de Passivos</b>		-
Fornecedores	-	256.539
Obrigações Trabalhistas	-	271.372
Obrigações Tributárias		1.186.015
Provisões	-	47.784
<b>(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	-	<b>409.350</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</b>		
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
<b>(=) Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>		-
<b>(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	-	338.949
Caixa e equivalentes de Caixa no início do Exercício		804.143
Caixa e equivalentes de Caixa no final do Exercício		465.195
<b>(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	-	338.949

No mês de novembro/2021, as Recuperandas iniciaram com um saldo de R\$ 804.143,00 a título de disponibilidades, e findaram com o montante de R\$ 465.195,00. Diante disso, nota-se uma minoração no caixa, equivalente a R\$ 338.949,00.

De acordo com o demonstrativo do mês de novembro/2021, referente as contas do ativo, houve majoração em “estoques”, “clientes” e “imobilizado”. Já a rubrica “outros créditos” e “adiantamentos” apresentaram minoração.

Já no passivo, houve majoração na rubrica “obrigações tributárias”, bem como minoração em “obrigações trabalhistas”, “fornecedores” e “provisões”.

Em conformidade com o relatório supra, no mês de novembro/ 2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 54 colaboradores diretos, sendo que 48 estavam ativos, 01 encontrava-se em gozo de férias, 05 estavam afastados de suas atividades laborais e 01 foi admitido no período. Ademais, cabe mencionar que 51 colaboradores estavam alocados na Recuperanda **Petrosul** e 03 na Recuperanda **Laima**.

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

O índice de “**Disponibilidade Operacional**” apresentou, em novembro/2021, **saldo positivo** no importe de R\$ 9.927.287,00, o qual apresentou uma majoração de 12%, quando comparado ao mês anterior. Nota-se, ademais, que no mês analisado, houve majoração nas rubricas “duplicatas a receber” e “estoque”, enquanto a rubrica “fornecedores” apresentou minoração.

O “**Capital de Giro Líquido**”, por sua vez, apresentou um saldo **negativo** de R\$ 2.302.585,00, no mês de novembro/2021, visto que o ativo circulante (R\$ 26.397.079,00) é inferior ao passivo circulante (R\$ 28.699.665,00).

Sob a ótica dos índices de “**Liquidez Corrente**” e “**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.

O “**grau de endividamento**” de novembro/2021 apresentou majoração no montante de R\$ 949.269,00, em comparação ao mês anterior, decorrente das variações nas rubricas “fornecedores nacionais”, “caixas e equivalentes”, “impostos e contribuições a recolher”, “credores

concurtais – trabalhistas”, “obrigação com pessoal”, “obrigação previdenciárias” e “provisões”, alcançando a monta, no mês em tela, de **R\$ 1.783.810.128,00**. 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 novembro/2021, no montante de **R\$ 1.395.754.283,00**, sendo 89% decorrente da conta “Tributos Federais - Dívida Ativa”. Por fim, nota-se majoração nos “**encargos sociais**”, decorrente de novas baixas e apropriações, com vencimento previsto para o próximo mês, bem como pagamentos parciais da respectiva dívida. Já as “**obrigações fiscais a curto prazo**” apresentaram redução, visto que houve a transferência no importe de R\$ 2.131.518,00 de curto para longo prazo.

O resultado do **EBITDA**, apurado no mês de novembro/2021, foi **positivo**, no montante de R\$ 1.204.771,00, o qual aponta uma majoração no importe de R\$ 753.107,00, se comparado ao mês anterior. Nota-se que houve aumento do faturamento em 9%, atrelado a minoração vista em “deduções da receita bruta”, “despesas com pessoal”, “despesas gerais”, “outras despesas” e “serviços de terceiros”.

O **faturamento bruto**, apurado no mês de novembro/2021, apresentou majoração de 9%, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de **R\$ 3.679.117,00**. O valor acumulado no exercício totalizou o montante de R\$ 38.318.080,00, representando uma média mensal de R\$ 3.483.462,00. Vale destacar que, no mês de novembro/2021, houve registro no montante de R\$ 1.955.190,00, na rubrica “ganho”, incrementando o faturamento bruto em 53%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em novembro/2021, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 742.598,00, ou seja, as receitas apuradas são insuficientes para adimplir os custos e despesas. Vale ressaltar que a Recuperanda **PETROSUL** apresentou resultado positivo de R\$ 199.436,00, já a

**LAIMA** apresentou resultado negativo equivalente a R\$ 942.035,00. Diante disso, no consolidado, as Recuperandas apresentaram um resultado negativo no mês de novembro/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), 02 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-