

**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	14
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VII – FATURAMENTO	20
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VIII.I - ATIVO.....	23
VIII.II - PASSIVO	28
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	32
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	36
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA - DFC	39
XII – CONCLUSÃO	41

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 **outubro/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.

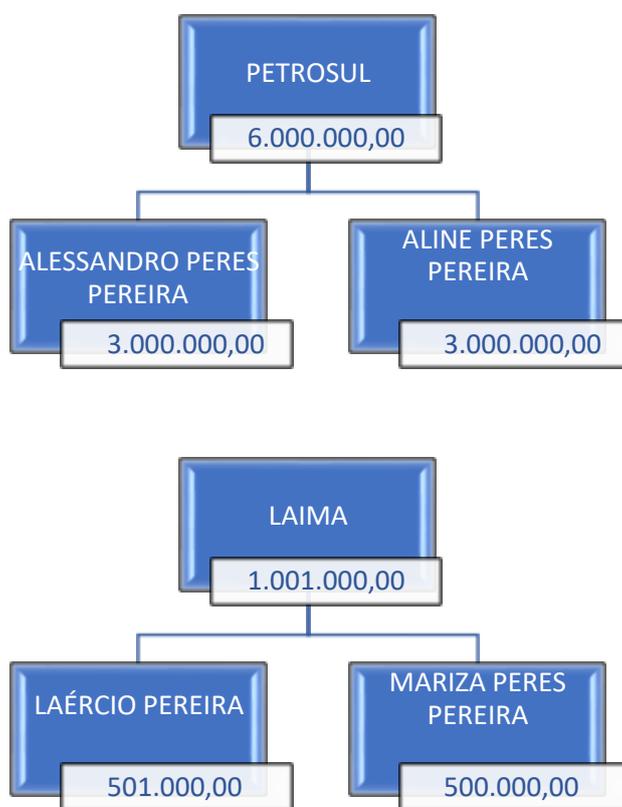
As Recuperandas se mantiveram ativas durante o período analisado e registraram o faturamento médio de R\$ 3,4 milhões no exercício de 2021, com poucas alterações no quadro de colaboradores.

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

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 03/12/2021, 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 outubro/2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 55 colaboradores diretos, sendo que 42 estavam ativos, 06 deles estavam afastados e 04 colaboradores encontravam-se em férias. Ademais, ocorreu a admissão de 03 colaboradores no período analisado, conforme se observa no quadro abaixo:

CONSOLIDADO	ago/2021	set/2021	out/2021
Ativos	44	46	42
Admitidos	2	-	3
Afastados	6	6	6
Férias	1	-	4
Demitidos	1	1	-
Total	53	52	55

Do número total de 55 colaboradores, 52 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 outubro/2021, o montante de R\$ 501.319,00 sendo R\$ 403.478,00 correspondentes aos salários, décimo terceiro, férias, indenizações, dentre outros benefícios, e R\$ 97.841,00 referem-se aos encargos sociais (INSS/FGTS).

Abaixo segue o demonstrativo da divisão dos valores mencionados:

Folha de Pagamento - Custo	ago/2021	set/2021	out/2021	Acum/2021
Custos Folha de Pagamento	136.990	144.528	146.625	1.593.506
Salários e Ordenados Bases	102.855	107.156	103.685	991.830
13º Salários Base	11.208	11.068	16.367	106.990
Férias Bases	17.052	10.906	22.425	138.025
Vale Refeição Bases	-	-	-	235.683
Avisos Prévios E Rescisões Bases	-	11.437	-	70.384
IRRF Funcionários Base	5.874	3.962	4.149	50.594
Encargos Sociais	47.891	65.089	38.505	447.823
INSS BASES	39.695	56.599	30.000	349.900
FGTS BASES	8.195	8.491	8.505	97.923
Total Folha de Pagamento - Custos	184.880	209.617	185.130	2.041.329

Folha de Pagamento - ADM	ago/2021	set/2021	out/2021	Acum/2021
Despesa Folha de Pagamento	217.101	241.670	256.853	2.354.121
Indenizações, aviso prévio e rescisões	7.680	-	20.027	207.270
Cesta Básica	1.039	1.258	1.258	11.548
Vale Transporte	426	209	200	3.063
Assistência médica	45.492	31.554	27.646	274.548
Salários e ordenados	48.951	95.872	103.131	902.129
Prêmios e gratificações	2.700	2.700	2.800	53.700
13º salário	8.477	7.270	8.524	79.132
Férias	9.488	8.588	7.139	154.985
Vale refeição e alimentação	68.664	63.809	62.133	409.124
Cursos e Treinamento	-	-	-	6.797
Ajuda de Custo	3.350	4.498	4.948	32.046
Assistência Odontológica	-	-	-	1.212
IRRF	18.518	18.503	18.447	192.596
Exames Médicos	2.316	7.409	600	25.972
Encargos Sociais	49.476	44.395	59.336	645.170

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

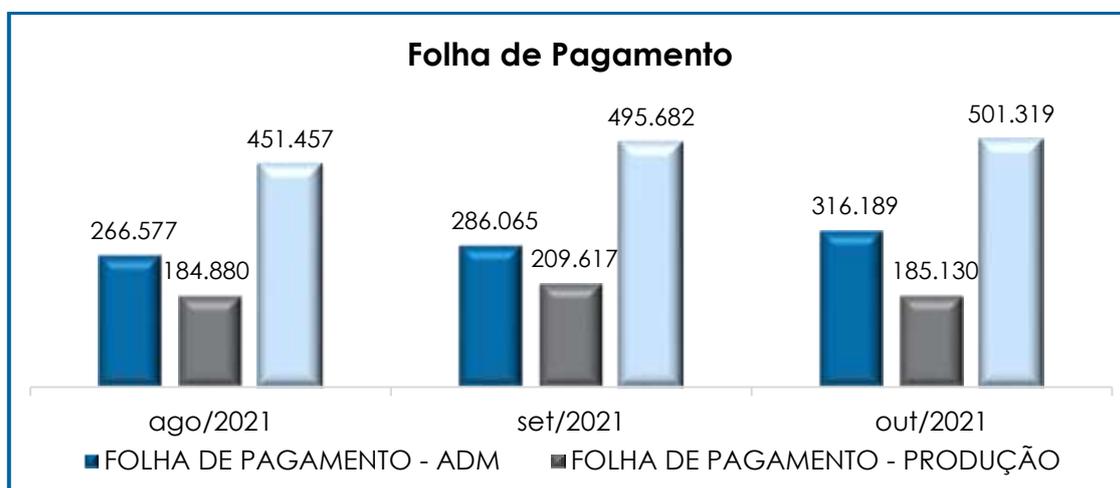
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-

INSS	25.044	39.252	53.472	475.252
FGTS	24.432	5.143	5.864	169.918
Folha de Pagamento - Despesas	266.577	286.065	316.189	2.999.290
FOLHA DE PAGAMENTO	451.457	495.682	501.319	5.040.620

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

FOLHA DE PAGAMENTO - RECUPERANDA	ago/2021	set/2021	out/2021
Petrosul	428.719	428.810	433.985
Laima	22.738	66.872	67.334
TOTAL FOLHA DE PAGAMENTO	451.457	495.682	501.319

Nota-se que a Recuperanda **PETROSUL** detém 87% 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 11%, em comparação com o mês anterior. Já os gastos com operação (consolidado), apresentaram redução de 12%.



Compete destacar que o aumento das despesas com pessoal (**setor administrativo**) ocorreu em razão da majoração vista nas rubricas "indenizações, aviso prévio e rescisões", "salários e ordenados", "prêmios e gratificações", "13º salário", "cursos e treinamentos", "ajuda de

custo", "INSS" e "FGTS". Já no **departamento produtivo**, nota-se minoração nas rubricas de "salários e ordenados bases", "aviso prévio e rescisões 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 1%, conforme representação gráfica abaixo:



Consigna-se que o custo total com a folha de pagamento representou 15% do faturamento apurado no mês de outubro/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	ago/2021	set/2021	out/2021	Acum/2021
ALINE PERES PEREIRA	65.000	65.000	65.000	633.000
Total PETROSUL	65.000	65.000	65.000	633.000

Pró-Labore LAIMA	ago/2021	set/2021	out/2021	Acum/2021
LAÉRCIO PEREIRA	13.770	13.770	13.770	137.700
MARIZE PERES PEREIRA	13.230	13.230	13.230	132.300
Total LAIMA	27.000	27.000	27.000	270.000
TOTAL GERAL	92.000	92.000	92.000	903.000,00

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

Em outubro/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 outubro/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

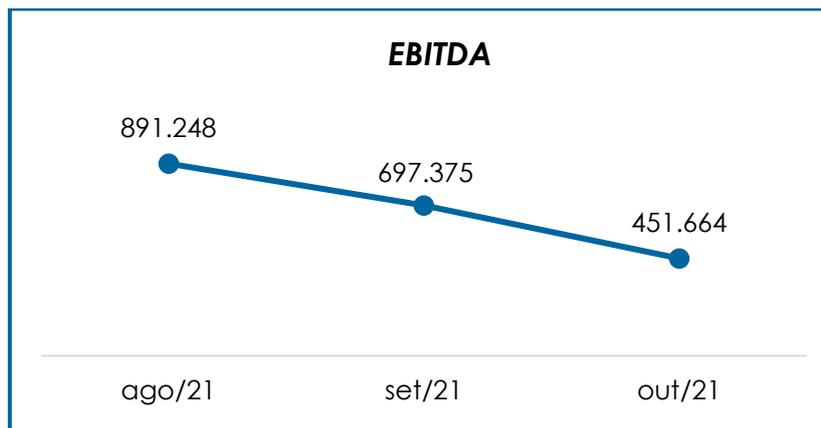
indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito das Recuperandas, segue abaixo:

EBITDA	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumu.2021
Receita operacional bruta	3.889.747	3.786.143	3.363.220	34.638.963
(-) Deduções da receita bruta	- 222.199	- 253.174	- 240.318	- 2.485.541
(=) Receita operacional líquida	3.667.548	3.532.969	3.122.902	32.153.422
(-) Custo dos produtos vendidos	- 800.856	- 777.978	- 592.801	- 6.566.610
(=) Lucro bruto	2.866.692	2.754.991	2.530.101	25.586.812
(-) Despesas com pessoal	- 387.726	- 351.416	- 381.189	- 3.852.207
(-) Despesas gerais	- 275.631	- 151.628	- 255.787	- 1.720.833
(-) Outras despesas	- 2.815	- 2.175	- 2.882	- 36.774
(-) Serviços de Terceiros	- 1.322.041	- 1.553.126	- 1.439.266	- 14.798.972
(+) Recuperação de despesas	12.769	729	687	19.265
(=) EBITDA	891.248	697.375	451.664	5.197.291
(=) EBITDA % RECEITA OPERAC. BRUTA	23%	18%	13%	147%

Pelo quadro acima, nota-se que o desempenho das atividades operacionais 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\$ 451.664,00**.

Em outubro/2021, quando comparado ao mês anterior, o referido saldo sofreu uma minoração de 35%, tendo em vista a minoração do faturamento bruto em 11%, atrelado a majoração nas rubricas de "despesas com pessoal", "despesas gerais" e "outras despesas".

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, conforme será exposto a seguir.

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\$ 5.197.291,00. 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

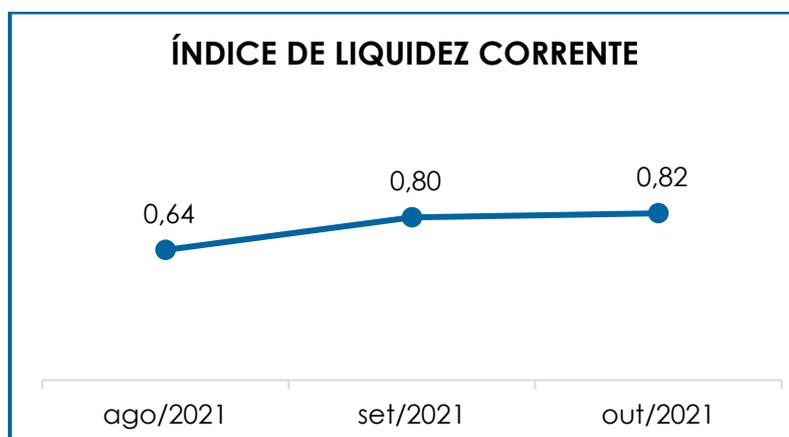
Os índices de avaliação contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

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.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, ao 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 2%, em comparação ao mês anterior. Já o “passivo circulante” continua apresentando um saldo superior ao ativo, mesmo tendo apresentado minoração de 1%, se comparado ao mês anterior.

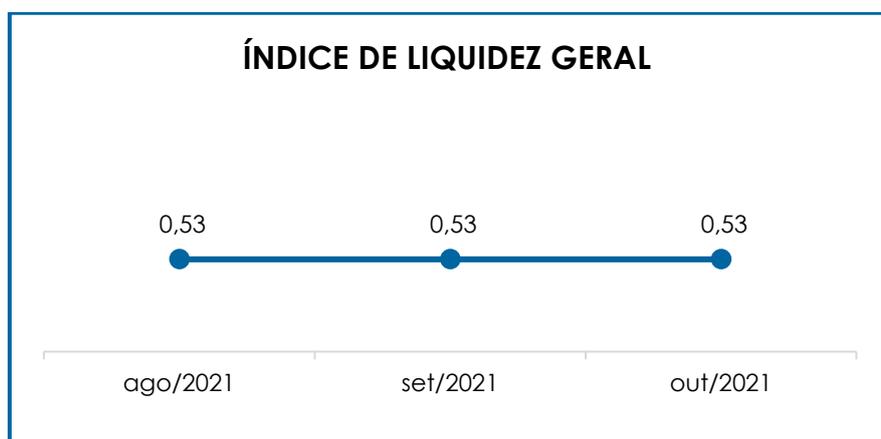
As rubricas que apresentaram majoração e favoreceram a aumento das contas do “**ativo circulante**” foram: “bancos”, “duplicatas a receber”, “estoque” e “adiantamentos a fornecedores” “. Já no “**passivo circulante**”, as minorações ocorreram nas rubricas: “fornecedores nacionais” e “obrigação com pessoal”.

Como dito anteriormente, a capacidade de pagamento apurada a curto prazo foi de 0,82, ou seja, para cada R\$ 1,00 de dívida havia R\$ 0,82 de disponibilidade para quitação. Nota-se que, em comparação ao mês anterior, o índice apresentou majoração de 2%.

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 outubro/2021, o montante de R\$ 232.968.239,00, 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”.

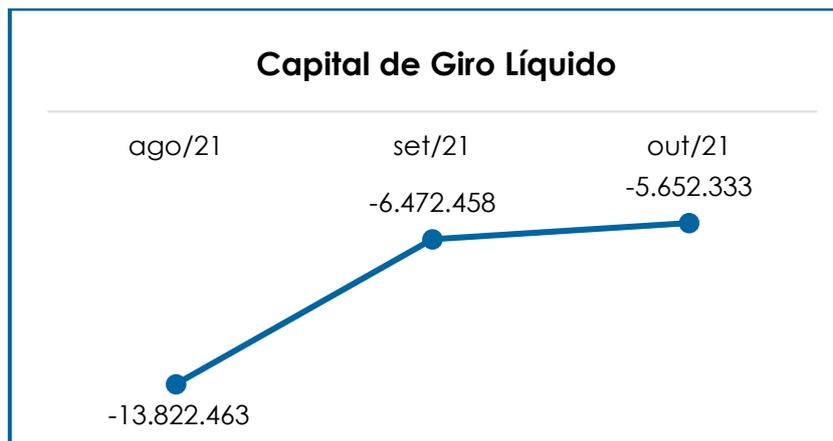
O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da empresa, de forma a encontrar o equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento.

Capital de Giro Líquido	ago/2021	set/2021	out/2021
Bancos	404.939	358.593	804.144
Duplicatas a receber	8.299.450	8.476.067	8.497.901
Estoque	2.936.991	3.356.733	3.365.468
Adiantamentos a fornecedores	770.179	1.017.522	1.059.823
Tributos a recuperar / compensar	11.995.670	11.984.168	11.974.673
Ativo Circulante	24.407.230	25.193.083	25.702.009
Fornecedores nacionais	- 3.215.174	- 3.433.179	- 3.038.208
Impostos e contribuições a recolher	- 6.382.437	- 5.586.724	- 5.676.215
Obrigações com pessoal	- 3.487.822	- 3.513.575	- 3.469.002
Obrigações previdenciárias	- 7.355.088	- 1.647.101	- 1.647.332
Provisões	- 334.049	- 340.193	- 378.815
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.445.067	- 17.134.713	- 17.134.713
Antecipações	- 10.056	- 10.056	- 10.056
Passivo Circulante	- 38.229.692	- 31.665.541	- 31.354.341
Total Capital de Giro	- 13.822.463	- 6.472.458	- 5.652.333

A partir do demonstrativo acima, verifica-se que o **CGL** se manteve negativo, logo, **insatisfatório**. Em outras palavras, o ativo circulante (R\$ 25.702.009,00) é substancialmente inferior ao passivo circulante (R\$ 31.354.341,00), demonstrando, em outubro/2021, um resultado **negativo** na ordem de R\$ 5.652.333,00 e, por isso, assim se classifica o resultado.

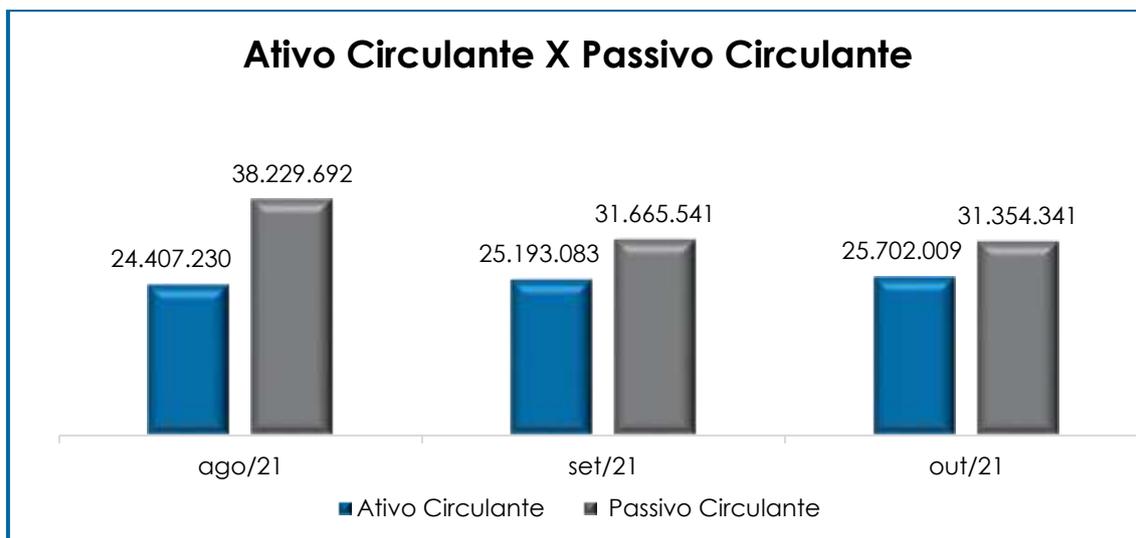
O saldo negativo persistiu ao longo dos meses, conforme foi discriminado no item **VII.I LIQUIDEZ CORRENTE**. Por outro lado, registrou-se um aumento no ativo, nas rubricas “bancos”, “duplicatas a receber”, “estoque” e “adiantamentos a fornecedores”. Vale destacar que o saldo de “impostos a recuperar” representa 47% 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” e “obrigação com pessoal”.

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

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-

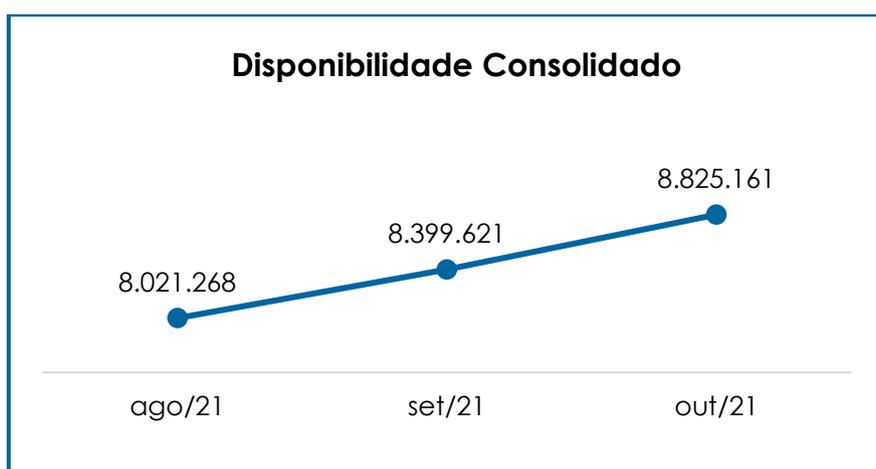
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da sociedade empresária, de acordo com as características de seu ciclo operacional. O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber” e “estoques”, subtraído o saldo de “fornecedores”, conforme demonstra o quadro abaixo:

Disponibilidade	ago/2021	set/2021	out/2021
Duplicatas a receber	8.299.450	8.476.067	8.497.901
Estoque	2.936.991	3.356.733	3.365.468
Fornecedores nacionais -	3.215.174 -	3.433.179 -	3.038.208
Total Disponibilidade	8.021.268	8.399.621	8.825.161

De acordo com a tabela acima, em outubro/2021, o índice de **Disponibilidade Operacional** apresentou um **saldo positivo** na monta de R\$ 8.825.161,00 e, portanto, classificado como **satisfatório**. Nota-se uma majoração de 5% no resultado positivo, quando comparado ao mês anterior.

Ademais, no mês de outubro/2021, destaca-se a majoração nas rubricas “duplicatas a receber”, “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 33% 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	ago/2021	set/2021	out/2021
Fornecedores nacionais	- 3.215.174	- 3.433.179	- 3.038.208
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	404.939	358.593	804.144
Dívida Ativa	- 367.891.092	- 368.155.443	- 367.314.922
Impostos e contribuições a recolher	- 6.382.437	- 5.586.724	- 5.676.215
Impostos e contribuições a recolher - NC	- 1.378.856.879	- 1.386.307.834	- 1.387.239.861
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.445.067	- 17.134.713	- 17.134.713
Obrigações com pessoal	- 3.487.822	- 3.513.575	- 3.469.002
Obrigações previdenciárias	- 7.355.088	- 1.647.101	- 1.647.332
Provisões	- 334.049	- 340.193	- 378.815
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 1.413.861.341	- 1.414.530.140	- 1.415.545.938
Total Dívida Financeira	- 1.781.752.433	- 1.782.685.582	- 1.782.860.860

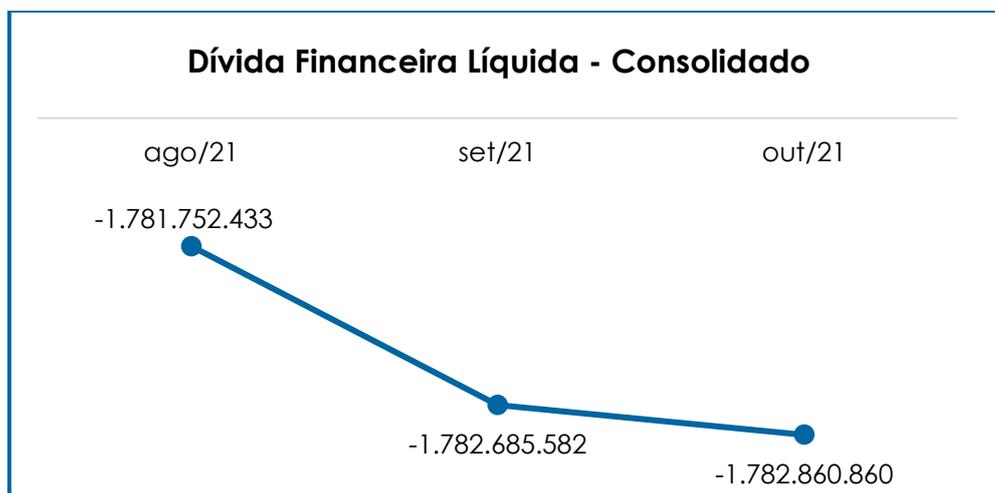
No mês de outubro/2021, a dívida sofreu majoração, no montante de R\$ 175.277,00, em comparação ao mês anterior, fato decorrente das variações nas seguintes rubricas:

❖ **Fornecedores:** nota-se, no mês analisado, minoração no importe de R\$ 394.971,00. 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.

❖ **Empréstimos bancários:** nota-se que, no mês analisado, não há registros de empréstimos a curto e longo prazo.

❖ **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\$ 1.015.798,00. 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\$ 445.550,00.

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.

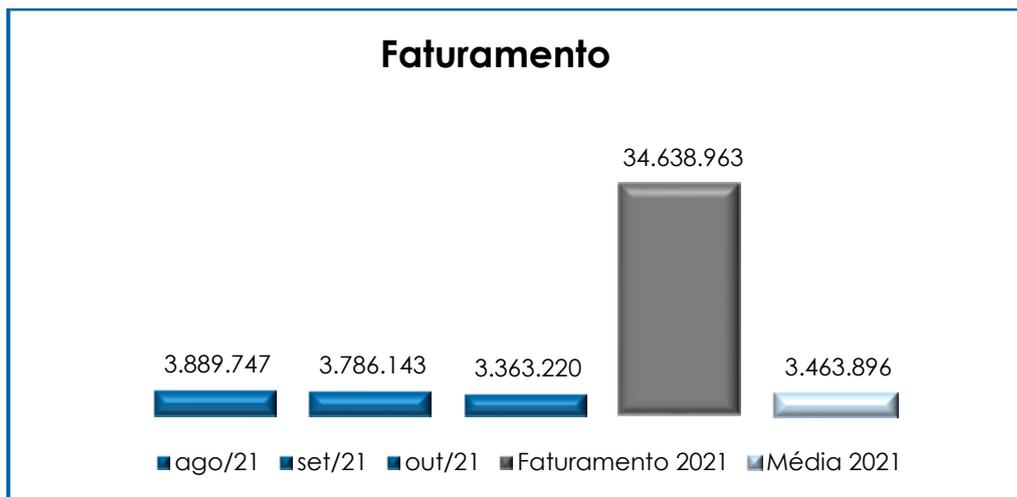
A partir da regularização de sua situação fiscal, as Recuperandas poderão gerar disponibilidade financeira para liquidar o endividamento ao longo dos meses.

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 outubro/2021, o faturamento bruto consolidado alcançou R\$ 3.593.220,00, representando minoração de 11% 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\$ 3.363.220,00, 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\$ 3.122.902,00, apresentando uma minoração de 12%, em comparação ao mês anterior.

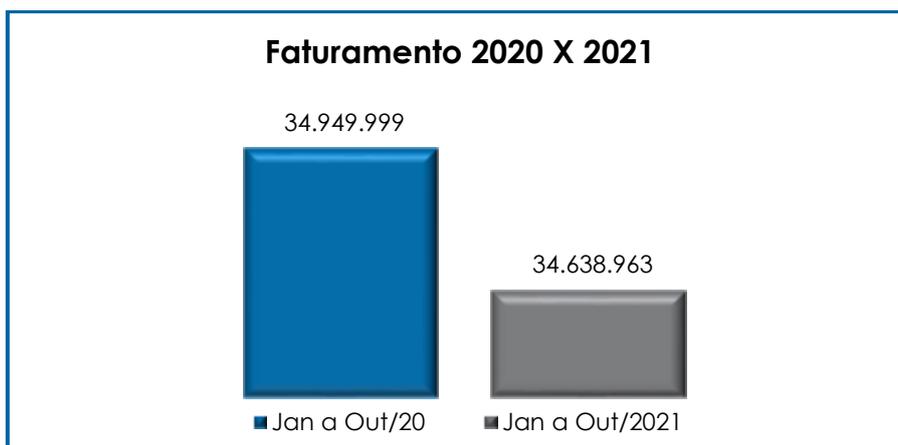
O valor acumulado no exercício até o mês de outubro/2021, por sua vez, sumarizou a monta de R\$ 34.638.963,00, o que representa a média mensal de R\$ 3.463.896,00.

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 outubro/2021, esse ganho sumarizou R\$ 1.643.015,00, fato que incrementou o faturamento em 49%. Vale destacar que essa rubrica pertence integralmente à Recuperanda **PETROSUL**.

Ademais, o faturamento bruto apresentou minoração no período analisado, se comparado com o mesmo período do exercício anterior (janeiro a outubro/2020), apresentando redução no importe de R\$ 311.036,00, 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	ago/2021	set/2021	out/2021
Petrosul	3.783.483	3.716.879	3.254.956
Laima	106.264	69.264	108.264
TOTAL FATURAMENTO	3.889.747	3.786.143	3.363.220

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.

Balanço Patrimonial - Ativo	ago/2021	set/2021	out/2021
Bancos	404.939	358.593	804.144
Duplicatas a receber	8.299.450	8.476.067	8.497.901
Estoque	2.936.991	3.356.733	3.365.468
Adiantamentos a fornecedores	770.179	1.017.522	1.059.823
Tributos a recuperar / compensar	11.995.670	11.984.168	11.974.673
Ativo Circulante	24.407.230	25.193.083	25.702.009
Contratos de mútuo	142.107.491	142.107.491	142.107.491
Seguros	132.506	113.577	94.647
Tributos a recuperar - não circulante	220.993.566	220.993.566	220.993.566
Ativo Não Circulante	363.233.563	363.214.634	363.195.704
Imobilizado	291.762.985	291.771.861	291.778.886
(-) Depreciação acumulada	- 123.375.051	- 124.187.840	- 125.000.628
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
Ativo Permanente	564.642.195	563.838.282	563.032.518
Total Ativo	952.282.988	952.245.998	951.930.231

- **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 outubro/2021, a disponibilidade financeira sumarizou o saldo de R\$ 804.144,00, sendo integralmente registrado na rubrica “bancos”, apresentando majoração no importe de R\$ 445.550,00 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\$ 20.379.341,00 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\$ 8.497.901,00, a receber a curto prazo. Se comparado ao mês anterior, a rubrica apresentou majoração no importe de R\$ 21.834,00.

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	ago/2021	set/2021	out/2021
Perda Estimada Cred. Liq. Duv.- Petrosul	- 8.580.215	- 8.580.215	- 8.255.215
Perda Estimada Cred. Liq. Duv.- LAIMA	- 3.626.225	- 3.626.225	- 3.626.225
Total	- 12.206.440	- 12.206.440	- 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 outubro/2021, a conta contábil registrou um saldo de R\$ 3.365.468,00, apresentando majoração de R\$ 8.736,00, 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 outubro/2021, foi apurado o saldo de R\$ 1.059.823,00, o que representa uma majoração de 4%, justificada, principalmente, pelos adiantamentos 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\$ 232.968.239,00, sendo R\$ 11.974.673,00 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\$ 9.495,00 na rubrica "ICMS a recuperar". 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	ago/2021	set/2021	out/2021
ICMS a recuperar	1.755.902	1.744.400	1.734.905
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
Curto Prazo	11.814.004	11.802.501	11.793.006
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	232.807.570	232.796.068	232.786.573
IR Refido 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	232.989.237	232.977.734	232.968.239

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

Mútuo - Petrosul	ago/2021	set/2021	out/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 outubro/2021 houve minoração de 17%, totalizando o saldo de R\$ 94.647,00, 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	ago/2021	set/2021	out/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 das Recuperandas. O valor contabilizado no mês de outubro/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	ago/2021	set/2021	out/2021
Bens Imóveis	10.559.092	10.491.678	10.433.131
Terrenos	234.107	234.107	234.107
Imóveis	19.623.731	19.623.731	19.623.731
Benfeitorias Em Prédios	780.376	780.376	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	- 17.652.382	- 17.719.796	- 17.785.368
Bens Móveis	9.837.919	9.793.973	9.739.309
Máquinas E Equipamentos	8.979.154	8.979.154	8.979.154
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	13.834	22.710	22.710
Arrendamento Mercantil A Pagar	7.100.000	7.100.000	7.100.000
(-) Depreciação De Móveis	- 11.187.512	- 11.240.334	- 11.294.998
TOTAL GERAL	20.397.011	20.285.651	20.172.440

LAIMA	ago/2021	set/2021	out/2021
Bens Imóveis	148.230.312	147.537.820	146.845.327
Terrenos	13.493.340	13.493.340	13.493.340

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-

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	- 73.411.836	- 74.104.328	- 74.796.821
Bens Móveis - Laima	- 239.389	- 239.449	- 239.509
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	- 21.123.321	- 21.123.381	- 21.123.441
TOTAL	147.990.923	147.298.371	146.605.818
TOTAL DO IMOBILIZADO CONSOLIDADO	168.387.934	167.584.022	166.778.258

Em outubro/2021, o valor registrado totalizou R\$ 291.778.886,00. Contudo, há registro no montante de R\$ 125.000.628,00, a título de “depreciações acumuladas”, apurando-se um saldo líquido de R\$ 166.778.258,00, conforme demonstrado no quadro acima.

Diante do exposto, tem-se que o grupo de bens imóveis e bens móveis da Recuperanda **PETROSUL** apresentaram minoração, 113.211,00, em razão da apropriação em “depreciações acumuladas, a qual ocorre mensalmente. Ademais, nota-se que ocorreu a apropriação na rubrica de “benfeitorias em prédios”. No tocante à **LAIMA**, nota-se que houve somente apropriação de depreciação, a qual ocorre mensalmente.

VIII.II - PASSIVO

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

Balanco Patrimonial - Passivo	ago/2021	set/2021	out/2021
Fornecedores nacionais	- 3.215.174	- 3.433.179	- 3.038.208
Impostos e contribuições a recolher	- 6.382.437	- 5.586.724	- 5.676.215
Obrigações com pessoal	- 3.487.822	- 3.513.575	- 3.469.002
Obrigações previdenciárias	- 7.355.088	- 1.647.101	- 1.647.332
Provisões	- 334.049	- 340.193	- 378.815
Credores Concursais - Trabalhistas	- 17.445.067	- 17.134.713	- 17.134.713

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-

Antecipações	-	10.056	-	10.056	-	10.056
Passivo Circulante	-	38.229.692	-	31.665.541	-	31.354.341
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	-	1.378.856.879	-	1.386.307.834	-	1.387.239.861
Arrendamento A Pagar - Longo Prazo	-	3.550.000	-	3.550.000	-	3.550.000
Passivo Não Circulante	-	1.743.937.736	-	1.751.388.691	-	1.752.320.718
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 Passivo	-	968.658.660	-	969.545.464	-	970.166.291

- **Fornecedores Nacionais:** referido grupo apresentou, em outubro/2021, uma minoração de 12%, sendo apurado o saldo de R\$ 3.038.208,00, do qual 79% 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 outubro/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\$ 5.676.215,00 apresentando majoração de 2%, em relação ao mês anterior, sendo 94% desse valor atribuído à Recuperanda **PETROSUL** e 6% à **LAIMA**. No entanto, em tópico específico, será discorrido sobre cada imposto.

- **Obrigações com Pessoal:** totaliza o saldo de R\$ 3.469.002,00, 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:

OBRIGAÇÕES COM PESSOAL				
PETROSUL	ago/2021	set/2021	out/2021	
Salários e Ordenados a pagar	- 135.380 -	136.302 -	127.334	
Pró-labore a pagar	- 21.331 -	62.085 -	60.256	
Férias a Pagar	- -	19.224	-	
Rescisões de Contrato a Pagar	- 84.319 -	56.143 -	40.885	
TOTAL	- 241.031 -	273.754 -	228.475	
LAIMA	ago/2021	set/2021	out/2021	
Salários e Ordenados a pagar	- 34.562 -	27.718 -	29.091	
Pró-labore a pagar	- 28.317 -	28.192 -	28.066	
Férias a Pagar	- 542 -	542	-	
Classe I - Trabalhistas	- 3.183.370 -	3.183.370 -	3.183.370	
TOTAL	- 3.246.791 -	3.239.821 -	3.240.527	
TOTAL OBRIGAÇÃO COM PESSOAL	- 3.487.822 -	3.513.575 -	3.469.002	

- **Obrigações Previdenciárias:** o saldo apurado no mês de outubro/2021 foi de R\$ 1.647.332,00, sendo correspondente ao INSS e FGTS. Nota-se irrisória majoração no montante de R\$ 231,00, 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 outubro/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 outubro/2021, observa-se majoração de 11% na referida conta, em comparação ao mês anterior, em razão do acréscimo visto nas rubricas de "provisão para férias" e "provisão para 13º salário", conforme o demonstrativo abaixo:

Provisões	ago/2021	set/2021	out/2021	
Provisão para férias	- 176.230 -	166.059 -	179.791	
Provisão para 13. Salário	- 121.332 -	137.647 -	162.537	

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-

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	-	334.049	-	340.193	-	378.815

- **Antecipações de Clientes:** no mês de outubro/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\$ 17.134.713,00 na Recuperanda **PETROSUL**. Conforme demonstrativos contábeis, o valor é composto por credores trabalhistas, que no mês de setembro/2020 foram reclassificados para essa rubrica. No mês de outubro/2021 nota-se que tal rubrica não sofreu variação.

- **Credores Concursais (Não Circulante):** em outubro/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	ago/2021	set/2021	out/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	ago/2021	set/2021	set/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

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-

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 outubro/2021, o total de R\$ 1.387.239.861,00, referente a "ICMS a recolher", "parcelamento dívida ativa da união" e "Parcelamento IBAMA", apresentando majoração na monta de R\$ 932.027,00, conforme demonstrativo abaixo colacionado:

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	ago/2021	set/2021	out/2021
PETROSUL	- 1.373.444.951	- 1.380.886.848	- 1.381.808.788
LAIMA	- 5.411.928	- 5.420.986	- 5.431.072
TOTAL	- 1.378.856.879	- 1.386.307.834	- 1.387.239.861

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 outubro/2021.

- **Arrendamento Mercantil (Não Circulante):** registrou-se, no mês de outubro/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:

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

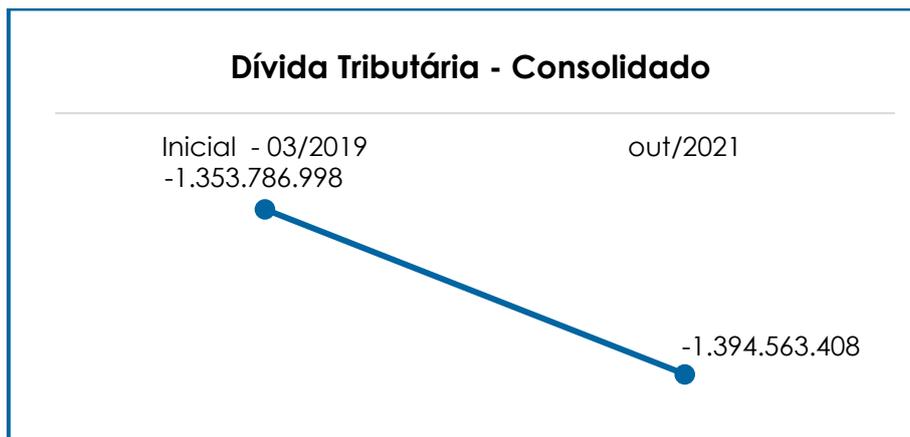
Curitiba
Rua da Glória, 314, conjunto 21
CEP 80030-060 F. 41 3891-

Dívida Tributária	ago/2021	set/2021	out/2021
INSS a recolher	- 7.219.188	- 1.609.363	- 1.611.214
FGTS a recolher	- 135.900	- 37.738	- 36.119
ENCARGOS SOCIAIS	- 7.355.088	- 1.647.101	- 1.647.332
ICMS a recolher	- 1.602.951	- 1.456.186	- 1.462.175
ISS a recolher	- 123.407	- 109.242	- 100.326
IRRF s/ prest de serviço	- 128.429	- 107.791	- 108.477
PIS-PASEP a recolher	- 546.367	- 11.927	- 28.004
COFINS a recolher	- 2.609.553	- 2.664.626	- 2.738.814
IOF a recolher	- 103.081	- 103.081	- 103.081
Ret CSLL, COFINS E PIS-PASEP s/ NF	- 409.833	- 359.494	- 360.269
INSS retido na fonte a recolher c/ prest	- 177.439	- 93.002	- 93.607
IRRF s/ folha	- 468.594	- 468.594	- 468.681
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	- 6.382.437	- 5.586.724	- 5.676.215
ICMS a recolher	- 148.450.369	- 148.450.369	- 148.450.369
Parcelamento dívida da união	- 599.889	- 567.745	- 551.521
Parcelamento Ibama A Pagar	- 101.902	- 99.644	- 91.589
Tributos Federais - Dívida Ativa	- 1.229.704.719	- 1.237.190.075	- 1.238.146.381
OBRIGAÇÕES FISCAIS A L. P	- 1.378.856.879	- 1.386.307.834	- 1.387.239.861
TOTAL	- 1.392.594.403	- 1.393.541.659	- 1.394.563.408

De acordo com o quadro acima, o valor da dívida tributária, em outubro/2021, sumarizou R\$ 1.394.563.408,00, sendo que 99,56% referem-se à Recuperanda **PETROSUL**, e 0,44% à **LAIMA**. Abaixo, resta demonstrado o saldo de forma segregada:

Dívida Tributária	ago/2021	set/2021	out/2021
Petrosul	- 1.386.430.739	- 1.387.361.889	- 1.388.372.704
Laima	- 6.163.665	- 6.179.770	- 6.190.704
TOTAL	- 1.392.594.403	- 1.393.541.659	- 1.394.563.408

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\$ 1.394.563.408,00, ou seja, ocorreu uma majoração de R\$ 40.766.410,00, desde a data do pedido do RJ até outubro/2021, conforme o gráfico a seguir:

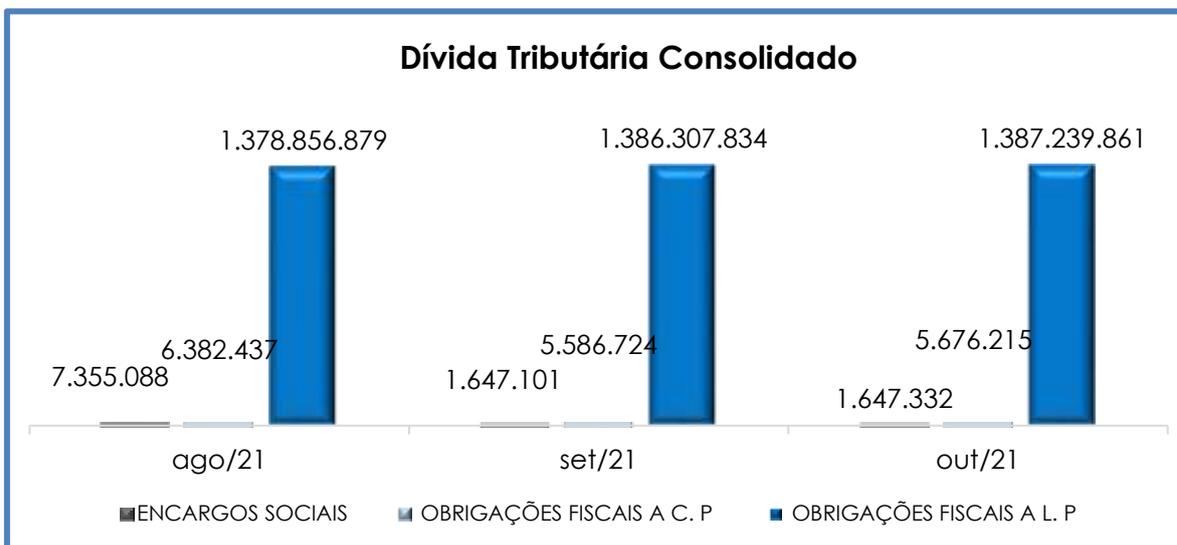


Ainda, seguem os esclarecimentos acerca da participação de cada empresa no total:

- **PETROSUL:** em outubro/2021 a dívida sumarizou R\$ 1.388.372.704,00, sendo R\$ 1.230.021,00 relacionado aos "encargos sociais" e R\$ 1.387.142.683,00 referente às "obrigações fiscais". Em comparação ao mês anterior, nota-se uma majoração na monta de R\$ 1.010.816,00. Houve, ainda, uma redução de R\$ 529,00 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", registrando um acréscimo de R\$ 89.404,00 nas obrigações fiscais de curto prazo. No total exigível a longo prazo, nota-se majoração no montante de R\$ 921.940,00. 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\$ 6.190.704,00, sendo 7% referente aos "encargos sociais" e 93%, referente às "obrigações fiscais". Em comparação ao mês anterior, houve majoração, no importe de R\$ 10.934,00. 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 outubro/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)	ago/2021	set/2021	out/2021	Acumul 2021
Receita Operacional Bruta	3.889.747	3.786.143	3.363.220	34.638.963
Venda De Produtos	275.531	280.910	-	1.176.351
Serv. Prest - Tancagem Congêneres	1.560.425	1.508.423	1.453.951	14.256.259
Serv. Prest- Aluguel Terreno Prop	13.402	23.902	10.500	182.637

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-

Serv. Prest.- Aluguel Sala Bases	47.760	36.465	68.084	441.141
Serv. Prest - Arrendam Congêneres	108.128	102.202	79.406	945.012
Receita de Aluguel	106.264	69.264	108.264	1.026.351
Outras Receitas Operacionais	1.778.237	1.764.977	1.643.015	16.611.211
Deduções da receita Bruta	- 222.199	- 253.174	- 240.318	- 2.485.541
ICMS	- 140.582	- 19.359	- 15.359	- 470.339
ISS	- 73.854	- 76.475	- 73.636	- 715.346
COFINS	- 6.377	- 129.273	- 124.330	- 1.057.666
PIS-Pasep	- 1.387	- 28.067	- 26.993	- 242.190
Receita Operacional Líquida	3.667.548	3.532.969	3.122.902	32.153.422
% Receita Operacional Líquida	94%	93%	93%	927%
Custo dos produtos vendidos	- 800.856	- 777.978	- 592.801	- 6.566.610
Resultado Operacional Bruto	2.866.692	2.754.991	2.530.101	25.586.812
% Receita Operacional Bruto	74%	73%	75%	739%
Despesas com pessoal	- 387.726	- 351.416	- 381.189	- 3.852.207
Despesas gerais	- 275.631	- 151.628	- 255.787	- 1.720.833
Depreciações	- 812.789	- 801.889	- 801.889	- 8.271.327
Despesas tributárias	- 108.504	- 19.266	- 20.999	- 295.007
Outras despesas	- 2.815	- 2.175	- 2.882	- 36.774
Serviços de terceiros	- 1.322.041	- 1.553.126	- 1.439.266	- 14.798.972
Recuperação de despesas	12.769	729	687	19.265
Resultado antes do Resultado Financeiro	- 30.045	- 123.780	- 371.224	- 3.369.043
Outras Receitas não Operacionais	59.331	70.454	394.615	1.057.101
Receitas financeiras	23.465	183	1.974	364.283.527
Despesas financeiras	- 852.329	- 870.649	- 961.959	- 381.109.588
Resultado antes dos Trib. Sobre o Resultado	- 799.578	- 923.793	- 936.595	- 19.138.003
Resultado Líquido do Exercício	- 799.578	- 923.793	- 936.595	- 19.138.003

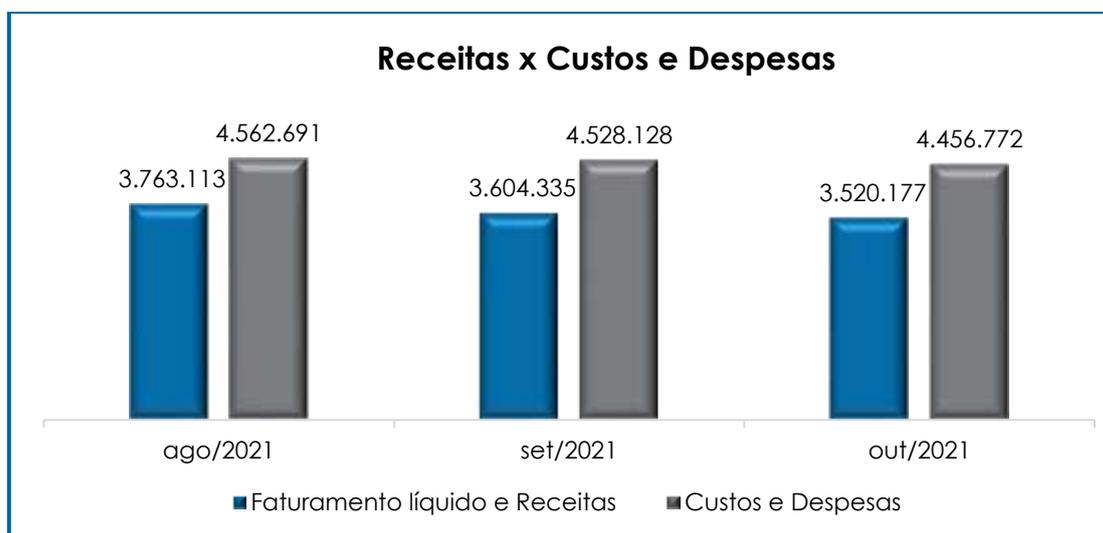
Por meio da análise do demonstrativo acima, nota-se que no mês de outubro/2021, as Recuperandas apresentaram uma majoração de 1% no resultado negativo, em comparação ao mês anterior, fato decorrente do aumento nas rubricas "despesa com o pessoal" (8%), "despesas gerais" (69%), "despesas tributárias" (9%), "outras despesas" (33%) e "despesas financeiras" (10%), atrelado a minoração do faturamento em 11%.

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 25% do faturamento bruto no mês de outubro/2021, correspondendo, 18% e 7%, respectivamente. restaram-no entanto, os 75% de recursos restante não foram o suficiente para o adimplemento das demais despesas, 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 outubro/2021, para o faturamento líquido e a receita mensal apurada de R\$ 3.520.177,00 foram registrados custos e despesas no montante de R\$ 4.456.772,00, demonstrando um resultado **negativo** de R\$ 936.595,00.

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

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

RESULTADO	ago/2021	set/2021	out/2021
Petrosul	18.067 -	48.649 -	59.400
Laima	- 817.644 -	- 875.144 -	- 877.194
TOTAL RESULTADO	- 799.578 -	- 923.793 -	- 936.595

Conforme tabela acima, é visível que o saldo negativo da **LAIMA** foi significativamente superior ao saldo negativo 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 outubro/2021, os fluxos de caixa das Recuperandas estavam compostos pelos seguintes valores:

Demonstração do Fluxo de Caixa		out/2021
Lucro (prejuízo) Líquido	-	936.595
Ajustes:		-
Ajuste de Exercícios Anteriores		-
Depreciação		812.789
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Aumento / Redução de Ativos		-
Estoques	-	8.736
Clientes	-	21.834
Outros Créditos		15.577
Adiantamento		96.751
Imobilizado	-	7.025
Aumento / Redução de Passivos		-
Fornecedores	-	394.971
Obrigações Trabalhistas	-	44.342
Obrigações Tributárias		1.021.518
Provisões		38.622
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		569.358
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		445.552
Caixa e equivalentes de Caixa no início do Exercício		358.591
Caixa e equivalentes de Caixa no final do Exercício		804.144
(=) Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		445.553

No mês de outubro/2021, as Recuperandas iniciaram o exercício com um saldo de R\$ 358.591,00, e o findaram com o montante de R\$ 804.144,00. Diante disso, nota-se uma majoração no caixa, equivalente a R\$ 445.552,00.

De acordo com o demonstrativo do mês de outubro/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 nas rubricas “obrigações tributárias” e “provisões”, bem como minoração em “obrigações trabalhistas” e “fornecedores”.

XII – CONCLUSÃO

Em conformidade com o relatório supra, no mês de outubro de 2021, as Recuperandas contavam com um **quadro funcional** de 55 colaboradores diretos, sendo que 42 estavam ativos, 04 encontravam-se em gozo de férias, 06 estavam afastados de suas atividades laborais e 03 foram admitidos no período. Ademais, cabe mencionar que 52 colaboradores estavam alocados na Recuperanda **Petrosul** e 03 na Recuperanda **Laima**.

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

O índice de “**Disponibilidade Operacional**” apresentou, em outubro/2021, **saldo positivo** no importe de R\$ 8.825.161,00, o qual apresentou majoração de 5%, 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 no mês analisado.

O “**Capital de Giro Líquido**”, por sua vez, apresentou um saldo **negativo** de R\$ 5.652.333,00, no mês de outubro/2021, visto que o ativo circulante (R\$ 25.702.009,00) é substancialmente inferior ao passivo circulante (R\$ 31.354.341,00).

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 outubro/2021 apresentou majoração no montante de R\$ 175.277,00, em comparação ao mês anterior, decorrente das variações nas rubricas “impostos e contribuições a recolher” e “provisões”, alcançando a monta, no mês em tela, de **R\$ 1.782.860.860,00**. 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 outubro/2021, no montante de **R\$ 1.394.563.408,00**, sendo 89% decorrente da conta “Tributos Federais - Dívida Ativa”. Por fim, nota-se majoração nos **“encargos sociais”** e nas **“obrigações fiscais a CP”**, decorrente de novas baixas e apropriações, com vencimento previsto para o próximo mês, bem como pagamentos parciais da respectiva dívida.

O resultado do **EBITDA**, apurado no mês de outubro/2021, foi **positivo**, no montante de R\$ 451.664,00, o qual aponta uma redução de 35% e, se comparado ao mês anterior, nota-se que houve minoração do faturamento em 11%, atrelado a majoração vista em “despesas com pessoal”, “despesas gerais” e “outras despesas”.

O **faturamento bruto**, apurado no mês de outubro/2021, apresentou redução de 11%, quando comparado ao mês anterior, sumarizando o montante de **R\$ 3.363.220,00**. O valor acumulado no exercício totalizou o montante de R\$ 34.638.963,00, representando uma média mensal de R\$ 3.463.896,00. Vale destacar que, no mês de outubro/2021, houve registro no montante de R\$ 1.643.015,00, na rubrica “ganho”, incrementando o faturamento bruto em 49%.

Sob a ótica da **Demonstração de Resultado do Exercício (DRE)**, em outubro/2021, as Recuperandas apresentaram **prejuízo contábil**, no montante de R\$ 936.595,00, ou seja, as receitas apuradas são insuficientes para adimplir os custos e despesas. Vale ressaltar que a Recuperanda **PETROSUL** apresentou resultado negativo de R\$ 59.400,00, já a

LAIMA apresentou resultado negativo equivalente a R\$ 877.194,00. Diante disso, no consolidado, as Recuperandas apresentaram um resultado negativo no mês de outubro/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), 23 de dezembro de 2021.

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-