

**Ao Juízo da Vara Regional de Falências e Recuperações Judiciais e Extrajudiciais da Comarca de Concórdia/SC**

**Processo: 5005954-36.2023.8.24.0019/SC**

Recuperação Judicial

Autores: TRR Gilioli LTDA e outros

**TRR GILIOI LTDA e outros** “em recuperação judicial”, já qualificadas, vêm respeitosamente, perante Vossa Excelência, por intermédio de seus procuradores signatários, que recebem intimações em seu escritório profissional, localizado na Rua Padre Aurélio Canzi, 2464, centro, São Miguel do Oeste/SC, dizer e requerer o que segue.

De forma respeitosa e tempestiva, em atendimento à decisão do ev. 346, o Grupo recuperando **requer** a juntada do incluso modificativo/aditivo (doc. anexo) ao plano de Recuperação Judicial, já apresentado anteriormente no ev. 114, PLAN2 e retificado no ev. 255, PLAN2.

Tal situação se justifica em razão da relevância ímpar que o arrendamento parcial das unidades produtivas do Grupo detém no presente caso, sendo medida essencial ao soerguimento das atividades das empresas, consoante restou explicitado em detalhes no aditivo anexo (doc.).

Assim, o plano já apresentado e o modificativo juntado nesta oportunidade poderão ser analisados por ocasião da Assembleia-Geral já aprazada, nos termos do art. 35, inc. I, “a”, da Lei n. 11.101/2005.

ANTE O EXPOSTO, requerem a juntada dos arquivos anexos (docs.), bem como o normal prosseguimento do feito em seus ulteriores termos, com a intimação dos interessados.

Requerem, ainda, que as intimações do processo sejam efetivadas em nome do advogado **José Henrique Dal Cortivo, OAB/SC 18.359**, independentemente de futuros substabelecimentos, sob pena de nulidade (art. 272, § 5º, CPC/15).

Pedem deferimento.

São Miguel do Oeste/SC, 15 de março de 2024.

**JOSÉ HENRIQUE DAL CORTIVO**  
OAB/SC 18.359 | OAB/RS 82.884-A  
OAB/PR 83.508 | OAB/RJ 212.655

**MEISSON GUSTAVO ECKARDT**  
OAB/SC 32.167

T191

**PRIMEIRO ADITIVO AO PLANO**  
**DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Grupo Gilioli



LFBoff

Assessoria Estratégica

---

TRR Gilioli Ltda  
CNPJ / MF nº 00.619.380/0001-47

Comércio de Combustíveis São  
João Ltda CNPJ / MF nº  
02.024.837/0001-04

Posto Energia Ltda  
CNPJ / MF nº 13.201.706/0001-63

Ivan Roberto Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.515.804/0001-23

Henrique Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.159.716/0001-25

---



Primeiro aditivo ao Plano de Recuperação Judicial (já juntado no ev. 114, PLAN2 e retificado no ev. 255, PLAN2) para apresentação nos autos do Processo CNJ nº 5005954-36.2023.8.24.0019/SC, em trâmite na Vara Regional de Rec. Judiciais, Falências e Concordatas da Comarca de Concórdia/SC, conforme consignado na **decisão estampada no evento 346, DOC1**, elaborado pela empresa LFBoff Assessoria Estratégica.



## CAPÍTULO ÚNICO

Em conformidade com a decisão estampada no evento 346, DOC1, dos autos n. 5005954-36.2023.8.24.0019, a partir do Presente Aditivo o plano de Recuperação Judicial, já juntado no ev. 114, PLAN2, e retificado no ev. 255, PLAN2, do mesmo processo, passa a contar com a **adição** do seguinte sub-capítulo:

### ***3.3.1 Possibilidade de arrendamento temporário de parte das unidades produtivas***

*Além das disposições constantes nos capítulos anteriores, acerca dos meios de reestruturação administrativa e financeira do Grupo em Recuperação, durante o processo de reestruturação e da Recuperação Judicial a Empresa poderá lançar mão de quaisquer meios de recuperação propostos pelo legislador no art. 50 da LRE, dentre outros elencamos alguns:*

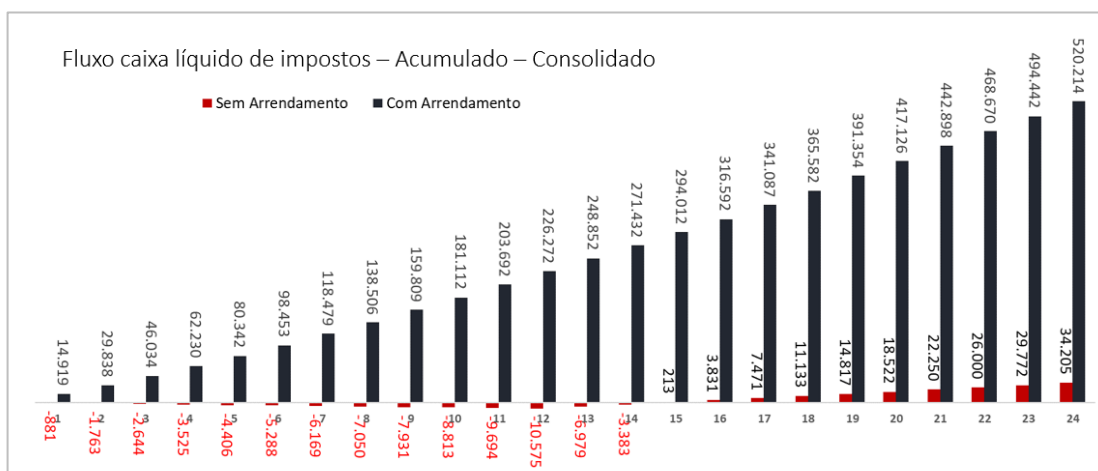
- ◆ *II – Cisão, incorporação, fusão ou transformação de sociedade, constituição de subsidiária integral, ou cessão de cotas ou ações, respeitados os direitos dos sócios, nos termos da legislação vigente;*
- ◆ *VI – Aumento de capital social;*
- ◆ *VII – Trespasse ou arrendamento de estabelecimento, inclusive à sociedade constituída pelos próprios empregados;*
- ◆ *IX – Dação em pagamento ou novação de dívidas do passivo, com ou sem constituição de garantia própria ou de terceiro;*
- ◆ *XI – Venda parcial dos bens;*
- ◆ *XV – Emissão de valores mobiliários;*
- ◆ *XVI – Constituição de sociedade de propósito específico para adjudicar, empagamento dos créditos, os ativos do devedor.*

*Em referência ao item VII – Trespasse ou arrendamento de estabelecimento, informa-se que o grupo em recuperação judicial recebeu uma “CARTA DE INTENÇÃO DE ARRENDAMENTO DE POSTOS DE COMBUSTÍVEIS” (doc. anexo),*

onde a Rede de Postos Diamante, com sede em Maravilha/SC (CNPJ 03.421.119/0001-26), apresentou interesse no **arrendamento** da estrutura física dos Postos **Energia e São João**, pelo prazo inicial de 10 (dez) anos, mediante contraprestação em dinheiro.<sup>1</sup>

Diante do interesse do Grupo Gilioli em tal proposta, elaborou-se projeção contábil-financeira (docs. anexos), comparando-se a perspectiva de faturamento/lucro com a proposta apresentada versus a perspectiva de faturamento/lucro com a manutenção da operação da forma como é hoje (aliada às melhorias administrativas que já estão em fase de implementação).

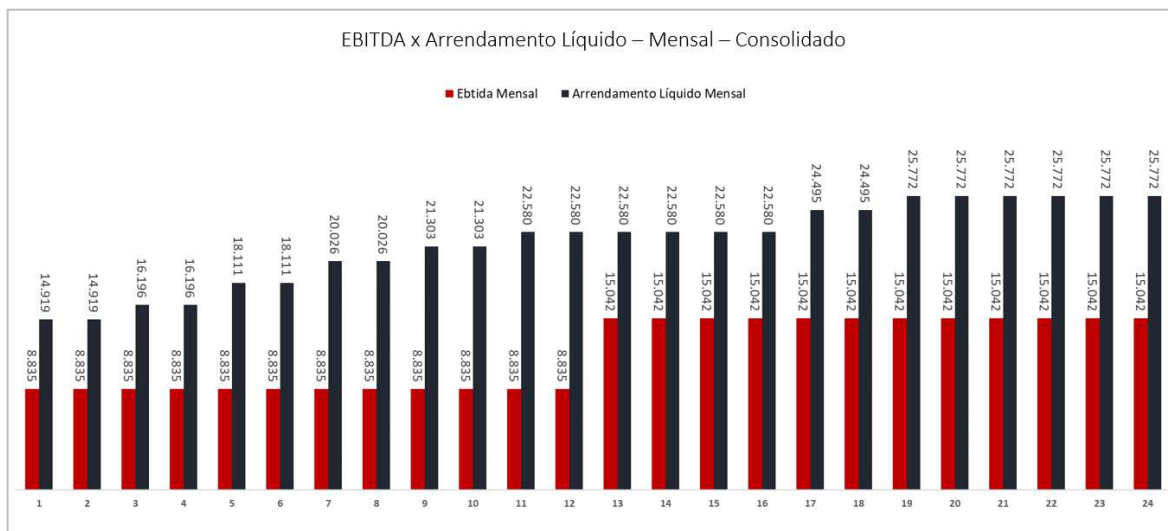
Em resumo do que a detalhada projeção anexa concluiu, seguem dois gráficos exemplificativos, onde pode-se verificar que, ao longo de apenas 24 meses, o fluxo de caixa consolidado entre os dois Postos (líquido de tributos) se mostrará **muito superior** com o arrendamento:



Conseqüentemente, o EBITDA<sup>2</sup> mensal consolidado entre os dois Postos também será **muito superior** com o arrendamento (colunas pretas) do que sem ele (colunas vermelhas):

<sup>1</sup> Obs.: as estruturas/benfeitorias da fazenda e do TRR Gilioli **não** estão incluídas na proposta de arrendamento e continuarão suas operações normais, a cargo da família Gilioli.

<sup>2</sup> "A maneira mais fácil de entender o que é o EBITDA é pensar nele como o resultado da operação da empresa. [...] É calculado para que seja possível ter uma noção clara de como anda a operação de fato da empresa. [...] o indicador também é definido como uma métrica da geração de caixa operacional - na prática, quanto a empresa gera de dinheiro com sua atividade principal." Fonte: <https://www.infomoney.com.br/guias/ebitda/>. Acesso: nov/2023.



Assim, de acordo com as conclusões dos profissionais contratados para tal finalidade), levando-se em consideração diversos fatores, revela-se **mais vantajoso**, do ponto de vista econômico-financeiro, **efetivar o arrendamento** nos termos propostos. Tal situação, aliás, dará mais certeza e tranquilidade ao Grupo em recuperação quando chegar o momento de quitar os valores devidos em razão da aprovação e homologação do Plano recuperacional.

Frisa-se, brevemente, que Rede de Postos Diamante possui ampla credibilidade e **22 anos** de atuação e experiência no mercado. De fato:

A Rede dos Postos Diamante começou no ano 2001, na cidade de Maravilha em Santa Catarina, a Rede dos Postos Diamante possui uma central administrativa e um centro de distribuição localizada na cidade de Maravilha/SC, também **conta com 15 postos** distribuídos em diferentes cidades da região oeste de Santa Catarina e Extremo Oeste do Paraná. A Rede dos Postos Diamante possui unidades de bandeira própria, Shell, Ipiranga, Petrobras, Maxsul e Idaza.

Ao longo destes anos, a empresa **expandiu seu mercado de atuação**, investindo na qualificação da equipe e na padronização das unidades.

Fonte: <https://postosdiamante.com.br/>. Acesso: mar/2024.

Com o arrendamento e a transferência da posse dos bens e estrutura física, o que será autorizado pelos credores mediante a aprovação do Plano e deste Aditivo, todos os funcionários atuais dos Postos Energia e São João serão migrados por

meio de sucessão de empregadores<sup>3</sup>, **mantendo-se os empregos** (e com possibilidade de novas contratações). Itera-se que **não** haverá venda/alienação de bens ou do estabelecimento dos Postos, mas, sim, mero arrendamento, pois as propriedades e a posse indireta continuarão sendo do Grupo em recuperação.

Aliás, como foi bem ponderado pelo i. Juízo Recuperacional na decisão do ev. 256 do processo de Recuperação: “A Administradora Judicial manifestou-se nos autos: [...] (c) Do Arrendamento dos Postos: Argumentou, após analisar as respostas apresentas pelas Recuperandas, a curto e a médio prazo **o deferimento no arrendamento proposto pelas Devedoras tende a ser benéfico para soerguimento**, bem como para a possibilidade do pagamento dos credores”.

De fato, conforme demonstrado no fluxo de caixa anexo, o arrendamento dos Postos se mostra mais vantajoso, do ponto de vista econômico-financeiro, mesmo diante da utilização de outros meios de recuperação.

Importante destacar, ainda, que a **extrema urgência e necessidade** do arrendamento se dá, sobretudo por algumas peculiaridades na gestão de postos de combustíveis.

Há uma grande necessidade de capital de giro para a compra diária dos produtos de pista (especialmente gasolina, diesel e lubrificantes) e da loja de conveniências (produtos diversos de alimentação, bebidas, entre outros) indispensáveis para garantir as vendas. Ocorre que: (i) o Grupo não tem capital de giro próprio para condução deste negócio; (ii) o mercado financeiro, neste momento, está extremamente cauteloso e conservador na liberação de empréstimos; (iii) praticamente 100% das compras de pista e 80% das compras da conveniência ocorrem de forma “à vista antecipado”; (iv) o Grupo não possuía grandes estoques de produtos e materiais antes

---

<sup>3</sup> Maurício Godinho Delgado conceitua a sucessão de empregadores como “instituto justrabalhista em virtude do qual se opera, no contexto da transferência de titularidade de empresa ou estabelecimento, uma completa transmissão de créditos e assunção de dívidas trabalhistas entre alienante e adquirente envolvidos” (Curso de Direito do Trabalho / Maurício Godinho Delgado - 11. Ed. - São Paulo: Ltr, 2012, pg. 414).  
*Primeiro Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial | Grupo Giloli*

da RJ. Por isso, em inúmeras ocasiões, os Postos se encontram com rupturas em seus produtos, fazendo com que haja uma conseqüente procura de seus clientes por estabelecimentos concorrentes.

Desta forma, o que, em condições normais, os Postos iriam contribuir significativamente em benefício do soerguimento do Grupo Gilioli, está, neste momento, sendo deficitário e, o que é ainda pior, tirando rentabilidade e credibilidade dos demais negócios.

Portanto, entrada de um terceiro capitalizado nestas duas empresas (Posto São João e Posto Energia), trará uma revitalização aos empreendimentos, garantindo **empregos e salários em dia**. Além disso, os valores referentes ao arrendamento ajudarão o caixa do Grupo na continuidade das demais empresas e pagamento da Recuperação, permitindo maior foco nos outros dois negócios do grupo (TRR e fazenda), culminado com maiores retornos financeiros.

Portanto, com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial e deste presente Aditivo, restará plenamente autorizado o arrendamento em questão pela Assembleia Geral de Credores, conforme também já autorizado pelo i. Juízo Recuperacional, nos moldes do contrato a ser assinado entre os interessados.



As demais cláusulas do Plano de Recuperação Judicial já juntado no ev. 114, PLAN2, e retificado no ev. 255, PLAN2, permanecem inalteradas.

Abelardo Luz/SC, 15 de Março de 2024.

**TRR GILIOLI**  
**LTDA:00619**  
**380000147**

Assinado de forma digital por TRR GILIOLI  
LTDA:00619380000147  
Dados: 2024.03.15 14:11:18 -03'00'

TRR Gilioli Ltda  
CNPJ / MF nº 00.619.380/0001-47

**COMERCIO DE**  
**COMBUSTIVEIS SAO**  
**JOAO**  
**LTDA:02024837000104**

Assinado de forma digital por COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SAO JOAO LTDA:02024837000104  
Dados: 2024.03.15 14:11:35 -03'00'

Comércio de Combustíveis São João Ltda  
CNPJ / MF nº 02.024.837/0001-04

**POSTO**  
**ENERGIA**  
**LTDA:1320170**  
**6000163**

Assinado de forma digital por POSTO ENERGIA  
LTDA:13201706000163  
Dados: 2024.03.15 14:11:48 -03'00'

Posto Energia Ltda  
CNPJ / MF nº 13.201.706/0001-63

**IVAN ROBERTO**  
**GILIOLI:46464549987**

Assinado de forma digital por IVAN ROBERTO  
GILIOLI:46464549987  
Dados: 2024.03.15 14:12:01 -03'00'

Ivan Roberto Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.515.804/0001-23

**HENRIQUE**  
**GILIOLI:075**  
**83020964**

Assinado de forma digital por HENRIQUE GILIOLI:07583020964  
Dados: 2024.03.15 14:16:50 -03'00'

Henrique Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.159.716/0001-25

**LFBOFF**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:3268358600**  
**0122**

Assinado de forma digital por LFBOFF ASSESSORIA ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000122  
Dados: 2024.03.15 14:38:18 -03'00'

**ANEXOS DO PRIMEIRO ADITIVO AO PLANO  
DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**



---

TRR Gilioli Ltda  
CNPJ / MF nº 00.619.380/0001-47

Comércio de Combustíveis São  
João LtdaCNPJ / MF nº  
02.024.837/0001-04

Posto Energia Ltda  
CNPJ / MF nº 13.201.706/0001-63

Ivan Roberto Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.515.804/0001-23

Henrique Gilioli  
CNPJ / MF nº 49.159.716/0001-25

---

A/C Prezados senhores diretores  
Grupo Gilioli  
Abelardo Luz



## CARTA DE INTENÇÃO DE ARRENDAMENTO DE POSTOS DE COMBUSTIVEIS

Nós da Rede de Postos Diamante, pessoa jurídica de direito privado com sede e domicilio na Av. Euclides da Cunha, 1073 centro no município de Maravilha SC CEP: 89874-000, devidamente inscrita no CNPJ sob nº 03.421.119/0001-26.

Neste ato representado pela figura do nosso diretor proprietário sr. **IVAN CARLOS FAÉ**, brasileiro, casado, empresário, inscrito no CPF/MF sob nº. 939.121.889-05 e portador da Cédula de Identidade nº 3.299.377 residente e domiciliado na cidade de Maravilha estado de Santa Catarina.

Pela presente, formalizamos nossa intenção de arrendamento dos Postos com valores e prazo de arrendamento:

- Posto São João Ltda estabelecido a SC-155 km19 na cidade de Abelardo Luz SC - CNPJ 02.024.837/0001-04;  
Valor: R\$ 0,12 (doze centavos) por litro comercializado, com estimativa inicial de 130.000 (cento e trinta mil litros ) por mês.  
Prazo: 10 (dez) anos de arrendamento.
- Posto Energia Ltda estabelecido a Av. Getúlio Vargas,1166 centro na cidade de Abelardo Luz SC – CNPJ 13.201.706/0001-63.  
Valor: R\$ 12.000,00 (doze mil reais)  
Prazo: 10 (dez) anos de arrendamento.

Empresas essas pertencentes ao Grupo Gillioli ambos estabelecidos na cidade de Abelardo Luz SC

Finalizamos nos colocando a inteira disposição para darmos seguimento as tratativas que vosso setor jurídico venha a solicitar.

Reiteramos nossa grande estima e consideração.

Maravilha, 03 de novembro de 2023.

**IVAN CARLOS**  
**FAE:93912188**  
**904**

Assinado de forma digital  
por IVAN CARLOS  
FAE:93912188904  
Dados: 2023.11.06  
14:21:37 -03'00'

IVAN CARLOS FAÉ

DIRETOR PROPRIETÁRIO

## DRE - Posto São João **sem** Arrendamento.

### Premissas

Período: 17 anos

Base Inicial: Meses de agosto, setembro e outubro de 2023.

Varição da Receita: 10% ao ano.

Varição dos gastos fixos: 5% ao ano.

Varição da folha de pagamento: 5% ao ano.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>4.809.036</b>	<b>5.289.940</b>	<b>5.818.934</b>	<b>6.400.827</b>	<b>7.040.910</b>	<b>7.745.001</b>	<b>8.519.501</b>	<b>9.371.451</b>	<b>10.308.596</b>	<b>11.339.455</b>	<b>12.473.401</b>	<b>13.720.741</b>	<b>15.092.815</b>	<b>16.602.097</b>	<b>18.262.306</b>	<b>20.088.537</b>	<b>22.097.391</b>	<b>194.980.936</b>	<b>11.469.467</b>	<b>100%</b>
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	4.809.036	5.289.940	5.818.934	6.400.827	7.040.910	7.745.001	8.519.501	9.371.451	10.308.596	11.339.455	12.473.401	13.720.741	15.092.815	16.602.097	18.262.306	20.088.537	22.097.391	194.980.936	11.469.467	100,0%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(20.342)	(22.376)	(24.614)	(27.075)	(29.783)	(32.761)	(36.037)	(39.641)	(43.605)	(47.966)	(52.762)	(58.039)	(63.843)	(70.227)	(77.250)	(84.975)	(93.472)	(824.769)	(48.516)	-0,4%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(20.342)	(22.376)	(24.614)	(27.075)	(29.783)	(32.761)	(36.037)	(39.641)	(43.605)	(47.966)	(52.762)	(58.039)	(63.843)	(70.227)	(77.250)	(84.975)	(93.472)	(824.769)	(48.516)	-0,4%
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>4.788.694</b>	<b>5.267.563</b>	<b>5.794.319</b>	<b>6.373.751</b>	<b>7.011.127</b>	<b>7.712.239</b>	<b>8.483.463</b>	<b>9.331.809</b>	<b>10.264.990</b>	<b>11.291.489</b>	<b>12.420.638</b>	<b>13.662.702</b>	<b>15.028.972</b>	<b>16.531.870</b>	<b>18.185.057</b>	<b>20.003.562</b>	<b>22.003.919</b>	<b>194.156.166</b>	<b>11.420.951</b>	<b>99,6%</b>
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.788.694	5.267.563	5.794.319	6.373.751	7.011.127	7.712.239	8.483.463	9.331.809	10.264.990	11.291.489	12.420.638	13.662.702	15.028.972	16.531.870	18.185.057	20.003.562	22.003.919	194.156.166	11.420.951	99,6%
(-) MERCADORIAS	(3.964.836)	(4.361.291)	(4.797.420)	(5.277.162)	(5.804.878)	(6.385.366)	(7.023.902)	(7.726.293)	(8.498.922)	(9.348.814)	(10.283.695)	(11.312.065)	(12.443.271)	(13.687.599)	(15.056.358)	(16.561.994)	(18.218.194)	(160.752.059)	(9.456.003)	-82,4%
(-) MERCADORIAS	(3.964.836)	(4.361.291)	(4.797.420)	(5.277.162)	(5.804.878)	(6.385.366)	(7.023.902)	(7.726.293)	(8.498.922)	(9.348.814)	(10.283.695)	(11.312.065)	(12.443.271)	(13.687.599)	(15.056.358)	(16.561.994)	(18.218.194)	(160.752.059)	(9.456.003)	-82,4%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>823.858</b>	<b>906.272</b>	<b>996.900</b>	<b>1.096.590</b>	<b>1.206.249</b>	<b>1.326.873</b>	<b>1.459.561</b>	<b>1.605.517</b>	<b>1.766.069</b>	<b>1.942.675</b>	<b>2.136.943</b>	<b>2.350.637</b>	<b>2.585.701</b>	<b>2.844.271</b>	<b>3.128.698</b>	<b>3.441.568</b>	<b>3.785.725</b>	<b>33.404.107</b>	<b>1.964.947</b>	<b>17,1%</b>
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I	823.858	906.272	996.900	1.096.590	1.206.249	1.326.873	1.459.561	1.605.517	1.766.069	1.942.675	2.136.943	2.350.637	2.585.701	2.844.271	3.128.698	3.441.568	3.785.725	33.404.107	1.964.947	17,1%
(-) MÃO-DE-OBRA	(493.044)	(517.692)	(543.577)	(570.755)	(599.293)	(629.258)	(660.721)	(693.757)	(728.445)	(764.867)	(803.110)	(843.266)	(885.429)	(929.700)	(976.185)	(1.024.995)	(1.076.244)	(12.740.338)	(749.432)	-6,5%
(-) MÃO-DE-OBRA	(493.044)	(517.692)	(543.577)	(570.755)	(599.293)	(629.258)	(660.721)	(693.757)	(728.445)	(764.867)	(803.110)	(843.266)	(885.429)	(929.700)	(976.185)	(1.024.995)	(1.076.244)	(12.740.338)	(749.432)	-6,5%
(-) CUSTOS FIXOS	(53.700)	(53.700)	(56.385)	(59.204)	(62.164)	(65.273)	(68.536)	(71.963)	(75.561)	(79.339)	(83.306)	(87.472)	(91.845)	(96.437)	(101.259)	(106.322)	(111.638)	(1.324.107)	(77.889)	-0,7%
(-) CUSTOS FIXOS	(53.700)	(53.700)	(56.385)	(59.204)	(62.164)	(65.273)	(68.536)	(71.963)	(75.561)	(79.339)	(83.306)	(87.472)	(91.845)	(96.437)	(101.259)	(106.322)	(111.638)	(1.324.107)	(77.889)	-0,7%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>277.114</b>	<b>334.880</b>	<b>396.938</b>	<b>466.630</b>	<b>544.791</b>	<b>632.343</b>	<b>730.304</b>	<b>839.797</b>	<b>962.063</b>	<b>1.098.469</b>	<b>1.250.527</b>	<b>1.419.900</b>	<b>1.608.427</b>	<b>1.818.133</b>	<b>2.051.253</b>	<b>2.310.251</b>	<b>2.597.842</b>	<b>19.339.662</b>	<b>1.137.627</b>	<b>9,9%</b>
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II	277.114	334.880	396.938	466.630	544.791	632.343	730.304	839.797	962.063	1.098.469	1.250.527	1.419.900	1.608.427	1.818.133	2.051.253	2.310.251	2.597.842	19.339.662	1.137.627	9,9%
(-) DESPESAS FIXAS	(194.232)	(213.660)	(224.343)	(235.560)	(247.338)	(259.705)	(272.690)	(286.325)	(300.641)	(315.673)	(331.457)	(348.030)	(365.431)	(383.703)	(402.888)	(423.032)	(444.184)	(5.248.892)	(308.758)	-2,7%
(-) DESPESAS FIXAS	(194.232)	(213.660)	(224.343)	(235.560)	(247.338)	(259.705)	(272.690)	(286.325)	(300.641)	(315.673)	(331.457)	(348.030)	(365.431)	(383.703)	(402.888)	(423.032)	(444.184)	(5.248.892)	(308.758)	-2,7%
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>82.882</b>	<b>121.220</b>	<b>172.595</b>	<b>231.070</b>	<b>297.453</b>	<b>372.638</b>	<b>457.613</b>	<b>553.472</b>	<b>661.422</b>	<b>782.796</b>	<b>919.070</b>	<b>1.071.870</b>	<b>1.242.996</b>	<b>1.434.431</b>	<b>1.648.366</b>	<b>1.887.221</b>	<b>2.153.662</b>	<b>14.090.776</b>	<b>828.869</b>	<b>7,2%</b>
(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)	82.882	121.220	172.595	231.070	297.453	372.638	457.613	553.472	661.422	782.796	919.070	1.071.870	1.242.996	1.434.431	1.648.366	1.887.221	2.153.662	14.090.776	828.869	7,2%
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(54.528)	(59.316)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(362.244)	(21.308)	-0,2%
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(54.528)	(59.316)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(16.560)	(362.244)	(21.308)	-0,2%
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>28.354</b>	<b>61.904</b>	<b>156.035</b>	<b>214.510</b>	<b>280.893</b>	<b>356.078</b>	<b>441.053</b>	<b>536.912</b>	<b>644.862</b>	<b>766.236</b>	<b>902.510</b>	<b>1.055.310</b>	<b>1.226.436</b>	<b>1.417.871</b>	<b>1.631.806</b>	<b>1.870.663</b>	<b>2.137.106</b>	<b>13.728.538</b>	<b>807.561</b>	<b>7,0%</b>
(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS	28.354	61.904	156.035	214.510	280.893	356.078	441.053	536.912	644.862	766.236	902.510	1.055.310	1.226.436	1.417.871	1.631.806	1.870.663	2.137.106	13.728.538	807.561	7,0%
(-) IRPJ	(7.088)	(15.476)	(23.405)	(29.627)	(42.134)	(53.412)	(66.158)	(80.537)	(96.729)	(114.935)	(135.376)	(158.297)	(183.965)	(212.681)	(244.771)	(280.599)	(320.566)	(2.065.758)	(121.515)	-1,1%
(-) IRPJ	(7.088)	(15.476)	(23.405)	(29.627)	(42.134)	(53.412)	(66.158)	(80.537)	(96.729)	(114.935)	(135.376)	(158.297)	(183.965)	(212.681)	(244.771)	(280.599)	(320.566)	(2.065.758)	(121.515)	-1,1%
(-) CSLL	(2.552)	(5.571)	(14.043)	(19.306)	(25.280)	(32.047)	(39.695)	(48.322)	(58.038)	(68.961)	(81.226)	(94.978)	(110.379)	(127.608)	(146.863)	(168.360)	(192.340)	(1.235.568)	(72.680)	-0,6%
(-) CSLL	(2.552)	(5.571)	(14.043)	(19.306)	(25.280)	(32.047)	(39.695)	(48.322)	(58.038)	(68.961)	(81.226)	(94.978)	(110.379)	(127.608)	(146.863)	(168.360)	(192.340)	(1.235.568)	(72.680)	-0,6%
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>18.713</b>	<b>40.857</b>	<b>118.587</b>	<b>165.576</b>	<b>213.479</b>	<b>270.619</b>	<b>335.201</b>	<b>408.053</b>	<b>490.095</b>	<b>582.339</b>	<b>685.907</b>	<b>802.036</b>	<b>932.091</b>	<b>1.077.582</b>	<b>1.240.172</b>	<b>1.421.704</b>	<b>1.624.201</b>	<b>10.427.212</b>	<b>613.365</b>	<b>5,3%</b>
(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	18.713	40.857	118.587	165.576	213.479	270.619	335.201	408.053	490.095	582.339	685.907	802.036	932.091	1.077.582	1.240.172	1.421.704	1.624.201	10.427.212	613.365	5,3%
<b>PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL</b>	<b>4.325.238</b>	<b>4.582.372</b>	<b>4.811.491</b>	<b>5.052.065</b>	<b>5.304.669</b>	<b>5.569.902</b>	<b>5.848.397</b>	<b>6.140.817</b>	<b>6.447.858</b>	<b>6.770.251</b>	<b>7.108.763</b>	<b>7.464.201</b>	<b>7.837.411</b>	<b>8.229.282</b>	<b>8.639.379</b>	<b>9.070.949</b>	<b>9.539.662</b>	<b>112.732.620</b>	<b>6.631.331</b>	
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	4.325.238	4.582.372	4.811.491	5.052.065	5.304.669	5.569.902	5.848.397	6.140.817	6.447.858	6.770.251	7.108.763	7.464.201	7.837.411	8.229.282	8.639.379	9.070.949	9.539.662	112.732.620	6.631.331	
<b>PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO</b>	<b>4.643.530</b>	<b>4.928.601</b>	<b>4.908.152</b>	<b>5.148.727</b>	<b>5.401.330</b>	<b>5.666.563</b>	<b>5.945.058</b>	<b>6.237.478</b>	<b>6.544.519</b>	<b>6.866.912</b>	<b>7.205.424</b>	<b>7.560.863</b>	<b>7.934.073</b>	<b>8.325.943</b>	<b>8.740.832</b>	<b>9.182.301</b>	<b>9.650.949</b>	<b>114.847.051</b>	<b>6.755.709</b>	
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	4.643.530	4.928.601	4.908.152	5.148.727	5.401.330	5.666.563	5.945.058	6.237.478	6.544.519	6.866.912	7.205.424	7.560.863	7.934.073	8.325.943	8.740.832	9.182.301	9.650.949	114.847.051	6.755.709	
<b>PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL</b>	<b>4.699.802</b>	<b>5.051.456</b>	<b>5.126.740</b>	<b>5.434.352</b>	<b>5.794.829</b>	<b>6.165.388</b>	<b>6.562.924</b>	<b>6.989.632</b>	<b>7.447.897</b>	<b>7.940.322</b>	<b>8.469.739</b>	<b>9.039.233</b>	<b>9.652.171</b>	<b>10.312.220</b>	<b>10.983.181</b>	<b>11.694.653</b>	<b>12.448.153</b>	<b>134.117.005</b>	<b>7.889.236</b>	
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	4.699.802	5.051.456	5.126.740	5.434.352	5.794.829	6.165.388	6.562.924	6.989.632	7.447.897	7.940.322	8.469.739	9.039.233	9.652.171	10.312.220	10.983.181	11.694.653	12.448.153	134.117.005	7.889.236	

**LFB OFF**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:326835860**  
**00122**

Assinado de forma  
digital por LFB OFF  
ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000122  
Dados: 2023.12.11  
21:26:30 -03'00'

## DRE - Posto Energia **sem** Arrendamento.

### Premissas

Período: 17 anos

Base Inicial: Meses de agosto, setembro e outubro de 2023.

Varição da Receita: 10% ao ano.

Varição dos gastos fixos: 5% ao ano.

Varição da folha de pagamento: 5% ao ano.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%	
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>4.017.348</b>	<b>4.419.084</b>	<b>4.860.992</b>	<b>5.347.092</b>	<b>5.881.801</b>	<b>6.469.981</b>	<b>7.116.979</b>	<b>7.828.677</b>	<b>8.611.545</b>	<b>9.472.699</b>	<b>10.419.969</b>	<b>11.461.966</b>	<b>12.608.162</b>	<b>13.868.979</b>	<b>15.255.876</b>	<b>16.781.464</b>	<b>18.459.611</b>	<b>162.882.224</b>	<b>9.581.307</b>	<b>100,0%</b>	
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	4.017.348	4.419.084	4.860.992	5.347.092	5.881.801	6.469.981	7.116.979	7.828.677	8.611.545	9.472.699	10.419.969	11.461.966	12.608.162	13.868.979	15.255.876	16.781.464	18.459.611	162.882.224	9.581.307	100,0%	
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(88.100)	(96.911)	(106.602)	(117.262)	(128.988)	(141.887)	(156.075)	(171.683)	(188.851)	(207.736)	(228.510)	(251.361)	(276.497)	(304.147)	(334.561)	(368.018)	(404.819)	(3.572.007)	(210.118)	-2,2%	
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(88.100)	(96.911)	(106.602)	(117.262)	(128.988)	(141.887)	(156.075)	(171.683)	(188.851)	(207.736)	(228.510)	(251.361)	(276.497)	(304.147)	(334.561)	(368.018)	(404.819)	(3.572.007)	(210.118)	-2,2%	
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>3.929.248</b>	<b>4.322.173</b>	<b>4.754.391</b>	<b>5.229.830</b>	<b>5.752.813</b>	<b>6.328.094</b>	<b>6.960.904</b>	<b>7.656.994</b>	<b>8.422.693</b>	<b>9.264.963</b>	<b>10.191.459</b>	<b>11.210.605</b>	<b>12.331.665</b>	<b>13.564.832</b>	<b>14.921.315</b>	<b>16.413.447</b>	<b>18.054.791</b>	<b>159.310.217</b>	<b>9.371.189</b>	<b>97,8%</b>	
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.929.248	4.322.173	4.754.391	5.229.830	5.752.813	6.328.094	6.960.904	7.656.994	8.422.693	9.264.963	10.191.459	11.210.605	12.331.665	13.564.832	14.921.315	16.413.447	18.054.791	159.310.217	9.371.189	97,8%	
(-) MERCADORIAS	(3.147.552)	(3.462.308)	(3.808.539)	(4.189.393)	(4.608.332)	(5.069.165)	(5.576.082)	(6.133.690)	(6.747.059)	(7.421.765)	(8.163.941)	(8.980.336)	(9.878.369)	(10.866.206)	(11.952.827)	(13.148.109)	(14.462.920)	(127.616.594)	(7.506.858)	-78,3%	
(-) MERCADORIAS	(3.147.552)	(3.462.308)	(3.808.539)	(4.189.393)	(4.608.332)	(5.069.165)	(5.576.082)	(6.133.690)	(6.747.059)	(7.421.765)	(8.163.941)	(8.980.336)	(9.878.369)	(10.866.206)	(11.952.827)	(13.148.109)	(14.462.920)	(127.616.594)	(7.506.858)	-78,3%	
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>781.696</b>	<b>859.865</b>	<b>945.852</b>	<b>1.040.437</b>	<b>1.144.481</b>	<b>1.258.929</b>	<b>1.384.822</b>	<b>1.523.304</b>	<b>1.675.634</b>	<b>1.843.198</b>	<b>2.027.518</b>	<b>2.230.269</b>	<b>2.453.296</b>	<b>2.698.626</b>	<b>2.968.488</b>	<b>3.265.337</b>	<b>3.591.871</b>	<b>31.693.623</b>	<b>1.864.331</b>	<b>19,5%</b>	
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I	781.696	859.865	945.852	1.040.437	1.144.481	1.258.929	1.384.822	1.523.304	1.675.634	1.843.198	2.027.518	2.230.269	2.453.296	2.698.626	2.968.488	3.265.337	3.591.871	31.693.623	1.864.331	19,5%	
(-) MÃO-DE-OBRA	(535.260)	(562.023)	(590.124)	(619.630)	(650.612)	(683.142)	(717.300)	(753.165)	(790.823)	(830.364)	(871.882)	(915.476)	(961.250)	(1.009.313)	(1.059.778)	(1.112.767)	(1.168.405)	(13.831.314)	(813.607)	-8,5%	
(-) MÃO-DE-OBRA	(535.260)	(562.023)	(590.124)	(619.630)	(650.612)	(683.142)	(717.300)	(753.165)	(790.823)	(830.364)	(871.882)	(915.476)	(961.250)	(1.009.313)	(1.059.778)	(1.112.767)	(1.168.405)	(13.831.314)	(813.607)	-8,5%	
(-) CUSTOS FIXOS	(70.956)	(70.956)	(74.504)	(78.229)	(82.140)	(86.247)	(90.560)	(95.088)	(99.842)	(104.834)	(110.076)	(115.580)	(121.359)	(127.427)	(133.798)	(140.488)	(147.512)	(1.749.597)	(102.917)	-1,1%	
(-) CUSTOS FIXOS	(70.956)	(70.956)	(74.504)	(78.229)	(82.140)	(86.247)	(90.560)	(95.088)	(99.842)	(104.834)	(110.076)	(115.580)	(121.359)	(127.427)	(133.798)	(140.488)	(147.512)	(1.749.597)	(102.917)	-1,1%	
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>175.480</b>	<b>226.886</b>	<b>281.224</b>	<b>342.578</b>	<b>411.728</b>	<b>489.539</b>	<b>576.962</b>	<b>675.052</b>	<b>784.969</b>	<b>908.000</b>	<b>1.045.559</b>	<b>1.199.213</b>	<b>1.370.687</b>	<b>1.561.887</b>	<b>1.774.912</b>	<b>2.012.082</b>	<b>2.275.953</b>	<b>16.112.712</b>	<b>947.807</b>	<b>9,9%</b>	
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II	175.480	226.886	281.224	342.578	411.728	489.539	576.962	675.052	784.969	908.000	1.045.559	1.199.213	1.370.687	1.561.887	1.774.912	2.012.082	2.275.953	16.112.712	947.807	9,9%	
(-) DESPESAS FIXAS	(152.412)	(167.652)	(176.035)	(184.836)	(194.078)	(203.782)	(213.971)	(224.670)	(235.903)	(247.698)	(260.083)	(273.087)	(286.742)	(301.079)	(316.133)	(331.939)	(348.536)	(4.118.638)	(242.273)	-2,5%	
(-) DESPESAS FIXAS	(152.412)	(167.652)	(176.035)	(184.836)	(194.078)	(203.782)	(213.971)	(224.670)	(235.903)	(247.698)	(260.083)	(273.087)	(286.742)	(301.079)	(316.133)	(331.939)	(348.536)	(4.118.638)	(242.273)	-2,5%	
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>23.068</b>	<b>59.234</b>	<b>105.189</b>	<b>157.741</b>	<b>217.650</b>	<b>285.757</b>	<b>362.991</b>	<b>450.382</b>	<b>549.066</b>	<b>660.301</b>	<b>785.476</b>	<b>926.126</b>	<b>1.083.946</b>	<b>1.260.808</b>	<b>1.458.779</b>	<b>1.680.144</b>	<b>1.927.419</b>	<b>11.994.077</b>	<b>705.534</b>	<b>7,4%</b>	
(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)	23.068	59.234	105.189	157.741	217.650	285.757	362.991	450.382	549.066	660.301	785.476	926.126	1.083.946	1.260.808	1.458.779	1.680.144	1.927.419	11.994.077	705.534	7,4%	
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(24.993)	(16.560)	(16.891)	(17.229)	(17.574)	(17.925)	(18.284)	(18.649)	(19.022)	(19.403)	(19.791)	(20.187)	(20.590)	(21.002)	(21.422)	(21.851)	(22.288)	(333.659)	(19.627)	-0,2%	
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(24.993)	(16.560)	(16.891)	(17.229)	(17.574)	(17.925)	(18.284)	(18.649)	(19.022)	(19.403)	(19.791)	(20.187)	(20.590)	(21.002)	(21.422)	(21.851)	(22.288)	(333.659)	(19.627)	-0,2%	
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>(1.925)</b>	<b>42.674</b>	<b>88.298</b>	<b>140.512</b>	<b>200.077</b>	<b>267.832</b>	<b>344.708</b>	<b>431.733</b>	<b>530.044</b>	<b>640.898</b>	<b>765.685</b>	<b>905.939</b>	<b>1.063.355</b>	<b>1.239.806</b>	<b>1.437.357</b>	<b>1.658.294</b>	<b>1.905.133</b>	<b>11.660.420</b>	<b>685.907</b>	<b>7,2%</b>	
(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS	(1.925)	42.674	88.298	140.512	200.077	267.832	344.708	431.733	530.044	640.898	765.685	905.939	1.063.355	1.239.806	1.437.357	1.658.294	1.905.133	11.660.420	685.907	7,2%	
(-) IRPJ	-	(6.401)	(13.245)	(21.077)	(30.012)	(40.175)	(51.706)	(64.760)	(79.507)	(96.135)	(114.853)	(135.891)	(159.503)	(185.971)	(215.604)	(248.744)	(285.770)	(1.749.352)	(102.903)	-1,1%	
(-) IRPJ	-	(6.401)	(13.245)	(21.077)	(30.012)	(40.175)	(51.706)	(64.760)	(79.507)	(96.135)	(114.853)	(135.891)	(159.503)	(185.971)	(215.604)	(248.744)	(285.770)	(1.749.352)	(102.903)	-1,1%	
(-) CSLL	-	(3.841)	(7.947)	(12.646)	(18.007)	(24.105)	(31.024)	(38.856)	(47.704)	(57.681)	(68.912)	(81.535)	(95.702)	(111.582)	(129.362)	(149.246)	(171.462)	(1.049.611)	(61.742)	-0,6%	
(-) CSLL	-	(3.841)	(7.947)	(12.646)	(18.007)	(24.105)	(31.024)	(38.856)	(47.704)	(57.681)	(68.912)	(81.535)	(95.702)	(111.582)	(129.362)	(149.246)	(171.462)	(1.049.611)	(61.742)	-0,6%	
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>(1.925)</b>	<b>32.433</b>	<b>67.107</b>	<b>106.789</b>	<b>152.058</b>	<b>203.552</b>	<b>261.978</b>	<b>328.117</b>	<b>402.833</b>	<b>487.083</b>	<b>581.921</b>	<b>688.514</b>	<b>808.150</b>	<b>942.252</b>	<b>1.092.391</b>	<b>1.260.304</b>	<b>1.447.901</b>	<b>8.861.457</b>	<b>521.262</b>	<b>5,4%</b>	
(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(1.925)	32.433	67.107	106.789	152.058	203.552	261.978	328.117	402.833	487.083	581.921	688.514	808.150	942.252	1.092.391	1.260.304	1.447.901	8.861.457	521.262	5,4%	
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	3.898.797	4.114.662	4.320.395	4.536.415	4.763.236	5.001.398	5.251.468	5.514.041	5.789.743	6.079.230	6.383.192	6.702.351	7.037.469	7.389.342	7.758.810	8.146.745	7.776.434	101.241.388	5.955.376		
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	4.027.242	4.199.769	4.407.204	4.624.960	4.853.552	5.093.520	5.345.432	5.609.885	5.887.504	6.178.946	6.484.902	6.806.096	7.143.288	7.497.278	7.868.904	8.259.041	7.880.563	102.956.155	6.056.244		
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	4.027.242	4.252.404	4.516.113	4.798.272	5.100.331	5.423.870	5.770.603	6.142.395	6.541.273	6.969.447	7.429.318	7.923.504	8.454.858	9.026.486	9.641.777	10.304.424	10.016.781	117.340.794	6.902.400		

**LFBOff**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:32683586**  
**000122**

Assinado de forma  
digital por LFBOff  
ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000122  
Dados: 2023.12.11  
21:27:11 -03'00'

**DRE - TRR****Premissas**

Período: 17 anos

Base Inicial: Meses de agosto, setembro e outubro de 2023.

Variação da Receita: 10% ao ano.

Variação dos gastos fixos: 5% ao ano.

Variação da folha de pagamento: 5% ao ano.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MEDIA ANO	%
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>11.737.523</b>	<b>12.911.274</b>	<b>14.202.401</b>	<b>15.622.641</b>	<b>17.184.905</b>	<b>18.903.396</b>	<b>20.793.735</b>	<b>22.873.109</b>	<b>25.160.420</b>	<b>27.676.462</b>	<b>30.444.108</b>	<b>33.488.519</b>	<b>36.837.370</b>	<b>40.521.108</b>	<b>44.573.218</b>	<b>49.030.540</b>	<b>53.933.594</b>	<b>475.894.322</b>	<b>27.993.784</b>	<b>100,0%</b>
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>11.737.523</b>	<b>12.911.274</b>	<b>14.202.401</b>	<b>15.622.641</b>	<b>17.184.905</b>	<b>18.903.396</b>	<b>20.793.735</b>	<b>22.873.109</b>	<b>25.160.420</b>	<b>27.676.462</b>	<b>30.444.108</b>	<b>33.488.519</b>	<b>36.837.370</b>	<b>40.521.108</b>	<b>44.573.218</b>	<b>49.030.540</b>	<b>53.933.594</b>	<b>475.894.322</b>	<b>27.993.784</b>	<b>100,0%</b>
(-) MERCADORIAS	(10.752.557)	(11.827.841)	(13.010.625)	(14.311.687)	(15.742.856)	(17.317.142)	(19.048.856)	(20.953.741)	(23.049.116)	(25.354.027)	(27.889.430)	(30.678.373)	(33.746.210)	(37.120.831)	(40.832.914)	(44.915.992)	(49.407.591)	(435.959.788)	(25.644.693)	-91,6%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>984.966</b>	<b>1.083.433</b>	<b>1.191.776</b>	<b>1.310.954</b>	<b>1.442.049</b>	<b>1.586.254</b>	<b>1.744.879</b>	<b>1.919.367</b>	<b>2.111.304</b>	<b>2.322.435</b>	<b>2.554.678</b>	<b>2.810.146</b>	<b>3.091.160</b>	<b>3.400.276</b>	<b>3.740.304</b>	<b>4.114.549</b>	<b>4.526.003</b>	<b>39.934.534</b>	<b>2.349.090</b>	<b>8,4%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(383.373)	(402.542)	(422.669)	(443.802)	(465.992)	(489.292)	(513.756)	(539.444)	(566.417)	(594.737)	(624.474)	(655.698)	(688.483)	(722.907)	(759.052)	(797.005)	(836.855)	(9.906.499)	(582.735)	-2,1%
(-) CUSTOS FIXOS	(117.787)	(125.060)	(126.319)	(127.491)	(128.567)	(129.538)	(130.393)	(131.123)	(131.716)	(132.159)	(132.441)	(132.546)	(132.462)	(132.171)	(131.659)	(130.908)	(129.899)	(2.202.238)	(129.543)	-0,5%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>483.806</b>	<b>555.831</b>	<b>642.789</b>	<b>739.661</b>	<b>847.490</b>	<b>967.425</b>	<b>1.100.730</b>	<b>1.248.800</b>	<b>1.413.172</b>	<b>1.595.538</b>	<b>1.797.763</b>	<b>2.021.902</b>	<b>2.270.216</b>	<b>2.545.198</b>	<b>2.849.593</b>	<b>3.186.636</b>	<b>3.559.249</b>	<b>27.825.798</b>	<b>1.636.812</b>	<b>5,8%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA INDIRETA	(9.293)	(18.486)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(6.580.446)	(387.085)	-1,4%
(-) DESPESAS FIXAS	(215.552)	(198.690)	(197.179)	(211.926)	(225.306)	(238.765)	(254.564)	(273.932)	(298.454)	(330.169)	(371.708)	(426.460)	(498.794)	(594.347)	(720.394)	(860.086)	(1.036.120)	(6.580.446)	(387.085)	-1,4%
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>258.961</b>	<b>338.655</b>	<b>417.274</b>	<b>499.399</b>	<b>593.848</b>	<b>700.324</b>	<b>817.830</b>	<b>946.532</b>	<b>1.086.383</b>	<b>1.237.033</b>	<b>1.397.720</b>	<b>1.567.106</b>	<b>1.743.087</b>	<b>1.922.515</b>	<b>2.100.863</b>	<b>2.398.214</b>	<b>2.766.794</b>	<b>20.792.539</b>	<b>1.223.091</b>	<b>4,4%</b>
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(16.541)	(21.893)	(23.393)	(26.202)	(29.319)	(32.775)	(36.605)	(40.846)	(45.541)	(50.736)	(56.480)	(62.829)	(69.846)	(77.596)	(86.154)	(99.233)	(112.995)	(888.982)	(52.293)	-0,2%
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>242.420</b>	<b>316.763</b>	<b>393.881</b>	<b>473.197</b>	<b>564.530</b>	<b>667.549</b>	<b>781.225</b>	<b>905.686</b>	<b>1.040.841</b>	<b>1.186.298</b>	<b>1.341.240</b>	<b>1.504.277</b>	<b>1.673.241</b>	<b>1.844.920</b>	<b>2.014.709</b>	<b>2.298.982</b>	<b>2.653.800</b>	<b>19.903.559</b>	<b>1.170.798</b>	<b>4,2%</b>
(-) IRPJ	(48.050)	(68.654)	(82.399)	(100.889)	(116.693)	(137.443)	(160.457)	(185.814)	(213.562)	(243.708)	(276.193)	(310.869)	(347.468)	(385.551)	(425.926)	(400.235)	(462.038)	(3.965.949)	(233.291)	-0,8%
(-) CSLL	(15.272)	(19.956)	(24.815)	(29.811)	(35.565)	(42.056)	(49.217)	(57.058)	(65.573)	(74.737)	(84.498)	(94.769)	(105.414)	(116.230)	(126.927)	(144.836)	(167.189)	(1.253.924)	(73.760)	-0,3%
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>179.097</b>	<b>228.153</b>	<b>286.668</b>	<b>342.497</b>	<b>412.271</b>	<b>488.050</b>	<b>571.551</b>	<b>662.814</b>	<b>761.706</b>	<b>867.853</b>	<b>980.549</b>	<b>1.098.638</b>	<b>1.220.359</b>	<b>1.343.139</b>	<b>1.461.857</b>	<b>1.753.910</b>	<b>2.024.573</b>	<b>14.683.686</b>	<b>863.746</b>	<b>3,1%</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	8.651.571	8.875.518	9.229.743	9.671.303	10.108.011	10.557.629	11.047.650	11.593.282	12.213.994	12.934.729	13.787.476	14.813.305	16.065.002	17.610.484	19.537.228	20.452.501	20.963.419	222.716.407	13.100.965	
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	8.848.685	9.136.413	9.508.517	9.983.550	10.457.402	10.948.207	11.483.869	12.080.047	12.756.709	13.539.345	14.460.545	15.562.042	16.897.351	18.535.191	20.563.923	21.635.004	22.309.915	233.310.287	13.724.135	
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	9.603.277	10.192.379	10.786.176	11.541.105	12.271.868	13.087.297	13.982.558	14.974.352	16.083.165	17.334.253	18.758.900	20.396.041	22.294.347	24.514.912	27.152.268	28.130.282	29.808.033	295.514.789	17.383.223	

**LFBOff**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:32683586**  
**000122**

Assinado de forma digital por LFBOff ASSESSORIA ESTRATEGICA LTDA:32683586000122  
Dados: 2023.12.11 21:27:36 -03'00'

## DRE - Fazenda

### Premissas

Período: 17 anos

Base Inicial: Livro caixa das últimas 5 safras (2018, 2019, 2020,2021 e 2022) contemplando safras boas e outras não tão boas no período.

Varição da Receita: 15% ao ano.

Varição do custeio agrícola: 15% ao ano.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 17	ANO 18	TOTAL	MÉDIA ANO	%
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>730.498</b>	<b>840.073</b>	<b>966.084</b>	<b>1.110.996</b>	<b>1.277.646</b>	<b>1.469.293</b>	<b>1.689.687</b>	<b>1.943.140</b>	<b>2.234.611</b>	<b>2.569.802</b>	<b>2.955.273</b>	<b>3.398.563</b>	<b>3.908.348</b>	<b>4.494.600</b>	<b>5.168.790</b>	<b>5.944.109</b>	<b>6.835.725</b>	<b>47.537.236</b>	<b>2.796.308</b>	<b>100%</b>
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	730.498	840.073	966.084	1.110.996	1.277.646	1.469.293	1.689.687	1.943.140	2.234.611	2.569.802	2.955.273	3.398.563	3.908.348	4.494.600	5.168.790	5.944.109	6.835.725	47.537.236	2.796.308	100,0%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(9.589)	(11.027)	(12.682)	(14.584)	(16.771)	(19.287)	(22.180)	(25.507)	(29.333)	(33.733)	(38.793)	(44.612)	(51.304)	(59.000)	(67.850)	(78.027)	(89.731)	(624.012)	(36.707)	-1,3%
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<b>720.909</b>	<b>829.045</b>	<b>953.402</b>	<b>1.096.413</b>	<b>1.260.874</b>	<b>1.450.006</b>	<b>1.667.506</b>	<b>1.917.632</b>	<b>2.205.277</b>	<b>2.536.069</b>	<b>2.916.479</b>	<b>3.353.951</b>	<b>3.857.044</b>	<b>4.435.600</b>	<b>5.100.940</b>	<b>5.866.081</b>	<b>6.745.994</b>	<b>46.913.224</b>	<b>2.759.601</b>	<b>98,7%</b>
(-) CUSTEIO AGRICOLA	(570.492)	(656.066)	(754.475)	(867.647)	(997.794)	(1.147.463)	(1.319.582)	(1.517.519)	(1.745.147)	(2.006.919)	(2.307.957)	(2.654.151)	(3.052.274)	(3.510.115)	(4.036.632)	(4.642.127)	(5.338.446)	(37.124.805)	(2.183.812)	-78,1%
(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUID	<b>150.417</b>	<b>172.980</b>	<b>198.927</b>	<b>228.766</b>	<b>263.081</b>	<b>302.543</b>	<b>347.924</b>	<b>400.113</b>	<b>460.130</b>	<b>529.149</b>	<b>608.522</b>	<b>699.800</b>	<b>804.770</b>	<b>925.486</b>	<b>1.064.309</b>	<b>1.223.961</b>	<b>1.407.557</b>	<b>9.788.434</b>	<b>575.790</b>	<b>20,6%</b>

LFBOff  
ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:3268358600  
0122

Assinado de forma digital  
por LFBOff ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:3268358600122  
Dados: 2023.12.11  
21:28:05 -03'00'

## DRE - Consolidada sem Arrendamento

### Premissas

Período: 17 anos

Base Inicial: Valores consolidados.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>21.294.405</b>	<b>23.460.370</b>	<b>25.848.411</b>	<b>28.481.556</b>	<b>31.385.261</b>	<b>34.587.670</b>	<b>38.119.902</b>	<b>42.016.376</b>	<b>46.315.171</b>	<b>51.058.418</b>	<b>56.292.750</b>	<b>62.069.789</b>	<b>68.446.696</b>	<b>75.486.783</b>	<b>83.260.191</b>	<b>91.844.650</b>	<b>101.326.320</b>	<b>881.294.718</b>	<b>51.840.866</b>	<b>106%</b>
(-) RECEITA BRUTA DE VENDAS	20.563.907	22.620.297	24.882.327	27.370.560	30.107.616	33.118.377	36.430.215	40.073.236	44.080.560	48.488.616	53.337.478	58.671.225	64.538.348	70.992.183	78.091.401	85.900.541	94.490.595	833.757.481	49.044.558	94,6%
(-) RECEITA BRUTA FAZENDA	730.498	840.073	966.084	1.110.996	1.277.646	1.469.293	1.689.687	1.943.140	2.234.611	2.569.802	2.955.273	3.398.563	3.908.348	4.494.600	5.168.790	5.944.109	6.835.725	47.537.236	2.796.308	5,4%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(124.130)	(137.023)	(151.276)	(167.038)	(184.471)	(203.756)	(225.096)	(248.715)	(274.862)	(303.815)	(335.883)	(371.411)	(410.783)	(454.426)	(502.819)	(551.068)	(607.958)	(5.254.530)	(309.090)	-0,6%
<b>(-) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>21.170.275</b>	<b>23.323.348</b>	<b>25.697.135</b>	<b>28.314.518</b>	<b>31.200.791</b>	<b>34.383.913</b>	<b>37.894.805</b>	<b>41.767.661</b>	<b>46.040.309</b>	<b>50.754.603</b>	<b>55.956.867</b>	<b>61.698.378</b>	<b>68.035.913</b>	<b>75.032.357</b>	<b>82.757.372</b>	<b>91.293.582</b>	<b>100.718.362</b>	<b>876.040.188</b>	<b>51.531.776</b>	<b>99,4%</b>
(-) MATÉRIA-PRIMA E EMBALAGEM	(17.864.945)	(19.651.440)	(21.616.584)	(23.778.242)	(26.156.066)	(28.771.673)	(31.648.840)	(34.813.724)	(38.295.096)	(42.124.606)	(46.337.067)	(50.970.773)	(56.067.851)	(61.674.636)	(67.842.099)	(74.626.095)	(82.088.705)	(724.328.440)	(42.607.555)	-82,2%
(-) CUSTEIO DA SAFRA	(570.492)	(656.066)	(754.475)	(867.647)	(997.794)	(1.147.463)	(1.319.582)	(1.517.519)	(1.745.147)	(2.006.191)	(2.307.957)	(2.654.151)	(3.052.274)	(3.510.115)	(4.036.632)	(4.642.127)	(5.338.446)	(37.124.805)	(2.183.812)	-4,2%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>2.734.838</b>	<b>3.015.842</b>	<b>3.326.076</b>	<b>3.668.630</b>	<b>4.046.931</b>	<b>4.464.778</b>	<b>4.926.383</b>	<b>5.436.417</b>	<b>6.000.065</b>	<b>6.623.078</b>	<b>7.311.843</b>	<b>8.073.454</b>	<b>8.915.789</b>	<b>9.847.606</b>	<b>10.878.641</b>	<b>12.025.360</b>	<b>13.291.212</b>	<b>114.586.943</b>	<b>6.740.408</b>	<b>13,7%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(1.405.271)	(1.471.969)	(1.538.667)	(1.605.364)	(1.672.062)	(1.738.760)	(1.805.457)	(1.872.155)	(1.938.853)	(2.006.550)	(2.072.248)	(2.138.946)	(2.205.643)	(2.272.341)	(2.340.511)	(2.407.537)	(2.475.537)	(3.121.748)	(1.948.338)	-4,0%
(-) CUSTOS FIXOS	(242.443)	(249.716)	(257.208)	(264.924)	(272.872)	(281.058)	(289.489)	(298.174)	(307.119)	(316.333)	(325.823)	(335.598)	(345.666)	(356.171)	(367.718)	(379.718)	(389.050)	(5.275.942)	(310.350)	-0,6%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>1.087.124</b>	<b>1.294.157</b>	<b>1.530.201</b>	<b>1.798.341</b>	<b>2.101.997</b>	<b>2.444.961</b>	<b>2.831.436</b>	<b>3.266.088</b>	<b>3.754.093</b>	<b>4.301.195</b>	<b>4.913.772</b>	<b>5.598.910</b>	<b>6.364.480</b>	<b>7.219.230</b>	<b>8.171.413</b>	<b>9.190.105</b>	<b>10.321.749</b>	<b>76.189.252</b>	<b>4.481.721</b>	<b>9,1%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA INDIRETA	(9.600)	(9.600)	(9.600)	(9.600)	(12.000)	(13.200)	(14.520)	(15.972)	(17.569)	(19.326)	(21.259)	(23.385)	(25.723)	(28.295)	(31.125)	(32.681)	(34.315)	(327.770)	(19.281)	0,0%
(-) DESPESAS FIXAS	(562.197)	(592.467)	(626.616)	(671.765)	(717.965)	(770.499)	(830.557)	(899.617)	(979.523)	(1.072.588)	(1.181.726)	(1.310.623)	(1.463.959)	(1.647.695)	(1.869.445)	(2.125.528)	(2.483.294)	(19.106.064)	(1.123.886)	-2,3%
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>515.327</b>	<b>692.090</b>	<b>893.985</b>	<b>1.116.976</b>	<b>1.372.032</b>	<b>1.661.262</b>	<b>1.986.359</b>	<b>2.350.499</b>	<b>2.757.000</b>	<b>3.209.280</b>	<b>3.710.787</b>	<b>4.264.903</b>	<b>4.874.798</b>	<b>5.543.239</b>	<b>6.270.844</b>	<b>7.231.896</b>	<b>8.304.140</b>	<b>56.755.418</b>	<b>3.338.554</b>	<b>6,8%</b>
(+/-) RESULT. FINANCEIRO	(96.082)	(53.983)	(56.844)	(59.991)	(63.452)	(67.260)	(71.448)	(76.056)	(81.123)	(86.698)	(92.830)	(99.576)	(106.996)	(115.158)	(124.136)	(137.761)	(151.977)	(1.541.372)	(90.669)	-0,2%
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>419.245</b>	<b>638.107</b>	<b>837.141</b>	<b>1.056.985</b>	<b>1.308.580</b>	<b>1.594.002</b>	<b>1.914.911</b>	<b>2.274.444</b>	<b>2.675.877</b>	<b>3.127.582</b>	<b>3.617.957</b>	<b>4.165.327</b>	<b>4.767.802</b>	<b>5.428.082</b>	<b>6.146.708</b>	<b>7.094.135</b>	<b>8.152.162</b>	<b>55.214.046</b>	<b>3.247.885</b>	<b>6,6%</b>
(-) IRPJ	(40.554)	(69.769)	(95.732)	(124.233)	(156.825)	(193.719)	(235.048)	(281.150)	(332.362)	(389.015)	(451.415)	(524.829)	(594.455)	(675.389)	(762.581)	(875.510)	(1.005.923)	(6.803.508)	(400.206)	-0,8%
(-) CSLL	(24.333)	(41.861)	(57.430)	(74.540)	(94.095)	(116.231)	(141.029)	(168.690)	(199.417)	(234.409)	(270.849)	(311.897)	(356.673)	(405.234)	(457.548)	(525.306)	(603.554)	(4.082.105)	(240.124)	-0,5%
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>354.358</b>	<b>526.476</b>	<b>683.970</b>	<b>858.213</b>	<b>1.057.660</b>	<b>1.284.052</b>	<b>1.538.834</b>	<b>1.824.604</b>	<b>2.144.098</b>	<b>2.500.158</b>	<b>2.895.693</b>	<b>3.333.600</b>	<b>3.816.674</b>	<b>4.347.459</b>	<b>4.926.579</b>	<b>5.693.319</b>	<b>6.542.686</b>	<b>44.328.432</b>	<b>2.607.555</b>	<b>5,3%</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	13.808.551	14.315.166	14.830.366	15.395.929	15.964.165	16.543.200	17.147.982	17.783.126	18.457.351	19.180.808	19.966.238	20.829.659	21.791.236	22.876.388	24.124.893	24.704.454	25.294.691	418.408.801	24.612.282	
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	14.406.319	14.647.724	15.176.989	15.757.896	16.342.857	16.940.728	17.564.712	18.221.409	18.919.052	19.667.932	20.480.941	21.374.257	22.368.216	23.444.446	24.774.827	25.414.444	26.065.529	429.624.134	25.272.008	
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	14.810.007	15.335.408	16.110.996	16.957.232	17.840.382	18.769.774	19.758.217	20.813.684	21.945.583	23.165.091	24.485.574	25.923.121	27.497.218	29.231.595	31.163.017	32.633.940	34.228.876	508.830.031	29.931.178	

## Fluxo de Caixa Projetado - Consolidado sem Arrendamento

### Premissas

Período: 17 anos

Modelo: Fluxo de Caixa pelo método indireto, iniciando pelo EBITDA

Amortizações: Conforme plano de recuperação, aplicado o deságio e corrigido a taxa de 1% ao mês mais TR.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	
<b>(=) EBITDA</b>	<b>515.327</b>	<b>692.090</b>	<b>893.985</b>	<b>1.116.976</b>	<b>1.372.032</b>	<b>1.661.262</b>	<b>1.986.359</b>	<b>2.350.499</b>	<b>2.757.000</b>	<b>3.209.280</b>	<b>3.710.787</b>	<b>4.264.903</b>	<b>4.874.798</b>	<b>5.543.239</b>	<b>6.270.844</b>	<b>7.231.896</b>	<b>8.304.140</b>	<b>56.755.418</b>	
(-) IRPJ E CSLL	(64.887)	(111.630)	(153.171)	(198.773)	(250.920)	(309.950)	(376.077)	(449.839)	(531.779)	(622.424)	(722.264)	(831.126)	(951.128)	(1.080.623)	(1.220.129)	(1.400.816)	(1.609.476)	(10.885.613)	
<b>(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL</b>	<b>450.440</b>	<b>580.460</b>	<b>740.814</b>	<b>918.203</b>	<b>1.121.113</b>	<b>1.351.312</b>	<b>1.610.282</b>	<b>1.900.660</b>	<b>2.225.221</b>	<b>2.586.856</b>	<b>2.988.523</b>	<b>3.433.176</b>	<b>3.923.670</b>	<b>4.462.616</b>	<b>5.050.714</b>	<b>5.831.080</b>	<b>6.694.663</b>	<b>45.869.805</b>	
<b>(-) AMORTIZAÇÕES</b>	<b>(416.293)</b>	<b>(19.956)</b>	<b>(604.654)</b>	<b>(599.171)</b>	<b>(593.688)</b>	<b>(588.206)</b>	<b>(582.723)</b>	<b>(577.240)</b>	<b>(571.758)</b>	<b>(566.275)</b>	<b>(560.792)</b>	<b>(537.211)</b>	<b>(531.914)</b>	<b>(526.617)</b>	<b>(521.320)</b>	<b>(516.023)</b>	<b>(510.726)</b>	<b>(8.824.569)</b>	
(-) RECUPERAÇÃO JUDICIAL	(416.293)	(19.956)	(604.654)	(599.171)	(593.688)	(588.206)	(582.723)	(577.240)	(571.758)	(566.275)	(560.792)	(537.211)	(531.914)	(526.617)	(521.320)	(516.023)	(510.726)	(8.824.569)	
Classe I	(416.293)																	(416.293)	
Classe II e III			(584.883)	(579.586)	(574.289)	(568.992)	(563.695)	(558.399)	(553.102)	(547.805)	(542.508)	(537.211)	(531.914)	(526.617)	(521.320)	(516.023)	(510.726)	(8.217.072)	
Classe IV		(19.956)	(19.771)	(19.585)	(19.399)	(19.213)	(19.028)	(18.842)	(18.656)	(18.470)	(18.284)							(191.205)	
<b>(-) DESP. FINANCEIRAS</b>	<b>(96.082)</b>	<b>(53.983)</b>	<b>(56.844)</b>	<b>(59.991)</b>	<b>(63.452)</b>	<b>(67.260)</b>	<b>(71.448)</b>	<b>(76.056)</b>	<b>(81.123)</b>	<b>(86.698)</b>	<b>(92.830)</b>	<b>(99.576)</b>	<b>(106.996)</b>	<b>(115.158)</b>	<b>(124.136)</b>	<b>(137.761)</b>	<b>(151.981)</b>	<b>(1.541.378)</b>	
(-) ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(44.699)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44.699)	
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(51.383)	(53.983)	(56.844)	(59.991)	(63.452)	(67.260)	(71.448)	(76.056)	(81.123)	(86.698)	(92.830)	(99.576)	(106.996)	(115.158)	(124.136)	(137.761)	(151.989)	(1.496.691)	
<b>(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS</b>	<b>(512.375)</b>	<b>(73.940)</b>	<b>(661.498)</b>	<b>(659.162)</b>	<b>(657.141)</b>	<b>(655.466)</b>	<b>(654.171)</b>	<b>(653.296)</b>	<b>(652.881)</b>	<b>(652.973)</b>	<b>(653.623)</b>	<b>(636.787)</b>	<b>(638.910)</b>	<b>(641.775)</b>	<b>(645.456)</b>	<b>(653.786)</b>	<b>(662.708)</b>	<b>(10.365.947)</b>	
<b>(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>61.934</b>	<b>506.520</b>	<b>79.316</b>	<b>259.091</b>	<b>463.972</b>	<b>695.846</b>	<b>956.111</b>	<b>1.247.364</b>	<b>1.572.340</b>	<b>1.933.883</b>	<b>2.334.900</b>	<b>2.756.389</b>	<b>3.284.760</b>	<b>3.820.841</b>	<b>4.405.258</b>	<b>5.177.295</b>	<b>6.091.959</b>	<b>35.503.864</b>
(=) SALDO INICIAL	-	(61.934)	444.585	523.902	782.943	1.246.915	1.942.761	2.898.872	4.146.236	5.718.576	7.652.459	9.987.359	12.783.749	16.068.509	19.889.350	24.294.609	29.471.904	35.503.864	
(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO	(61.934)	444.585	523.902	782.943	1.246.915	1.942.761	2.898.872	4.146.236	5.718.576	7.652.459	9.987.359	12.78							





### DRE - Posto São João com Arrendamento.

#### Premissas

Período: 17 anos

Valor do Arrendamento: R\$ 0,12/litro, no primeiro 191.667/mês litro por mês, no segundo ano 280.000 litros/mês, e partir do terceiro ano 300.000 litros/mês. Historicamente a empresa já chegou a vender mais de 400.000 litros em um mês. Atualmente o volume médio vendido está em 68.000 litros/mês.

IRPJ: 15% sobre o valor bruto do arrendamento.

CSLL: 24% sobre o valor bruto do arrendamento.

Retirada dos sócios: 30% do valor recebido do arrendamento.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%		
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>		
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%		
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>		
(-) MERCADORIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%		
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>		
(-) MÃO-DE-OBRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%		
(-) CUSTOS FIXOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%		
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>		
(-) DESPESAS FIXAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%		
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>		
(+/-) ARRENDAMENTO	276.000	403.200	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	7.159.200	421.129	100,0%
(-) RETIRADA SÓCIOS	(82.800)	(120.960)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(2.147.760)	(126.339)	-30,0%
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>193.200</b>	<b>282.240</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>302.400</b>	<b>5.011.440</b>	<b>294.791</b>	<b>70,0%</b>
<b>(=) BASE DE CALCULO</b>	<b>276.000</b>	<b>403.200</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>	<b>432.000</b>			
(-) IRPJ	(41.400)	(60.480)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(64.800)	(1.073.880)	(63.169)	-15,0%
(-) CSLL	(24.840)	(36.288)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(38.880)	(644.328)	(37.902)	-9,0%
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>126.960</b>	<b>185.472</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>198.720</b>	<b>3.293.232</b>	<b>193.720</b>	<b>46,0%</b>

**LFBOFF**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:326835**  
**86000122**

Assinado de forma digital por LFBOFF ASSESSORIA ESTRATEGICA LTDA:3268358600012  
 Dados: 2023.12.11 21:29:21 -03'00'

## DRE - Energia **com** Arrendamento.

### Premissas

Período: 17 anos

Valor do Arrendamento: R\$ 12.000,00 fixo mensais, com correção anual pelo IPCA. Atualmente o volume médio vendido está em 45.000 litros/mês.

IRPJ: 15% sobre o valor bruto do arrendamento.

CSLL: 24% sobre o valor bruto do arrendamento.

Retirada dos sócios: R\$ 2.500,00 mensais, com ajuste anual proporcional a correção do IPCA.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%	
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
(-) MERCADORIAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
(-) CUSTOS FIXOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
(-) DESPESAS FIXAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
(+/-) ARRENDAMENTO	288.000	302.947	318.670	335.209	352.606	370.907	390.157	410.406	431.706	454.112	477.680	502.472	528.550	555.982	584.837	615.190	647.118	7.566.549	445.091	100,0%	
(-) RETIRADA SÓCIOS	(30.000)	(31.557)	(33.195)	(34.918)	(36.730)	(38.636)	(40.641)	(42.751)	(44.969)	(47.303)	(49.758)	(52.341)	(55.057)	(57.915)	(60.921)	(64.082)	(67.408)	(788.182)	(46.364)	-10,4%	
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>258.000</b>	<b>271.390</b>	<b>285.475</b>	<b>300.292</b>	<b>315.877</b>	<b>332.271</b>	<b>349.515</b>	<b>367.655</b>	<b>386.737</b>	<b>406.808</b>	<b>427.922</b>	<b>450.131</b>	<b>473.493</b>	<b>498.067</b>	<b>523.917</b>	<b>551.108</b>	<b>579.710</b>	<b>6.778.367</b>	<b>398.727</b>	<b>89,6%</b>	
<b>(=) BASE DE CALCULO</b>	<b>288.000</b>	<b>302.947</b>	<b>318.670</b>	<b>335.209</b>	<b>352.606</b>	<b>370.907</b>	<b>390.157</b>	<b>410.406</b>	<b>431.706</b>	<b>454.112</b>	<b>477.680</b>	<b>502.472</b>	<b>528.550</b>	<b>555.982</b>	<b>584.837</b>	<b>615.190</b>	<b>647.118</b>				
(-) IRPJ	(43.200)	(45.442)	(47.801)	(50.281)	(52.891)	(55.636)	(58.524)	(61.561)	(64.756)	(68.117)	(71.652)	(75.371)	(79.282)	(83.397)	(87.726)	(92.279)	(97.068)	(1.134.982)	(66.764)	-15,0%	
(-) CSLL	(25.920)	(27.265)	(28.680)	(30.169)	(31.735)	(33.382)	(35.114)	(36.937)	(38.854)	(40.870)	(42.991)	(45.222)	(47.569)	(50.038)	(52.635)	(55.367)	(58.241)	(680.989)	(40.058)	-9,0%	
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>188.880</b>	<b>198.683</b>	<b>208.995</b>	<b>219.841</b>	<b>231.251</b>	<b>243.253</b>	<b>255.878</b>	<b>269.158</b>	<b>283.127</b>	<b>297.822</b>	<b>313.278</b>	<b>329.538</b>	<b>346.641</b>	<b>364.631</b>	<b>383.556</b>	<b>403.462</b>	<b>424.402</b>	<b>4.962.395</b>	<b>291.906</b>	<b>65,6%</b>	

LFB OFF  
ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:3268358600  
0122

Assinado de forma digital  
por LFB OFF ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000122  
Dados: 2023.12.11  
21:29:50 -03'00'

## DRE - Consolidada **Com** Arrendamento

### Premissas

Período: 17 anos

Base Inicial: Valores consolidados do TRR, Fazenda e arrendamentos.

Arrendamento: Contemplado no grupo de resultado não operacional, deduzindo as retiradas e os impostos.

IPRJ e CSLL: Separação entre as bases operacional do não operacional conforme regras de apuração.

	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL	MÉDIA ANO	%
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>12.468.021</b>	<b>13.751.347</b>	<b>15.168.485</b>	<b>16.733.637</b>	<b>18.462.551</b>	<b>20.372.688</b>	<b>22.483.422</b>	<b>24.816.248</b>	<b>27.395.030</b>	<b>30.246.264</b>	<b>33.399.380</b>	<b>36.887.082</b>	<b>40.745.718</b>	<b>45.015.708</b>	<b>49.742.008</b>	<b>54.974.649</b>	<b>60.769.319</b>	<b>523.431.558</b>	<b>30.790.092</b>	<b>100%</b>
(=) RECEITA BRUTA (TRR)	11.737.523	12.911.274	14.202.401	15.622.641	17.184.905	18.903.396	20.793.735	22.873.109	25.160.420	27.676.462	30.444.108	33.488.519	36.837.370	40.521.108	44.573.218	49.030.540	53.933.594	475.894.322	27.993.784	90,9%
(=) RECEITA BRUTA (FAZENDA)	730.498	840.073	966.084	1.110.996	1.277.646	1.469.293	1.689.687	1.943.140	2.234.611	2.569.802	2.955.273	3.398.563	3.908.348	4.494.600	5.168.790	5.944.109	6.835.725	47.537.236	2.796.308	9,1%
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(9.589)	(11.027)	(12.682)	(14.584)	(16.771)	(19.287)	(22.180)	(25.507)	(29.333)	(33.733)	(38.793)	(44.612)	(51.304)	(59.000)	(67.850)	(78.027)	(89.731)	(624.012)	(36.707)	-0,1%
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>12.458.432</b>	<b>13.740.319</b>	<b>15.155.803</b>	<b>16.719.054</b>	<b>18.445.780</b>	<b>20.353.401</b>	<b>22.461.242</b>	<b>24.790.741</b>	<b>27.365.697</b>	<b>30.212.531</b>	<b>33.360.587</b>	<b>36.842.470</b>	<b>40.694.414</b>	<b>44.956.708</b>	<b>49.674.159</b>	<b>54.896.622</b>	<b>60.679.588</b>	<b>522.807.546</b>	<b>30.753.385</b>	<b>99,9%</b>
(-) COMBUSTÍVEIS (TRR)	(10.752.557)	(11.827.841)	(13.010.625)	(14.311.687)	(15.742.856)	(17.317.142)	(19.048.856)	(20.953.741)	(23.049.116)	(25.354.027)	(27.889.430)	(30.678.373)	(33.746.210)	(37.120.831)	(40.832.914)	(44.915.992)	(49.407.591)	(435.959.788)	(25.644.693)	-83,3%
(-) CUSTEIO AGRÍCOLAS (FAZENDA)	(570.492)	(656.066)	(754.475)	(867.647)	(997.794)	(1.147.463)	(1.319.582)	(1.517.519)	(1.745.147)	(2.006.919)	(2.307.957)	(2.654.151)	(3.052.274)	(3.510.115)	(4.036.632)	(4.642.127)	(5.338.446)	(37.124.805)	(2.183.812)	-7,1%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>1.135.383</b>	<b>1.256.413</b>	<b>1.390.703</b>	<b>1.539.720</b>	<b>1.705.130</b>	<b>1.888.797</b>	<b>2.092.804</b>	<b>2.319.480</b>	<b>2.571.434</b>	<b>2.851.584</b>	<b>3.163.200</b>	<b>3.509.946</b>	<b>3.895.931</b>	<b>4.325.762</b>	<b>4.804.613</b>	<b>5.338.503</b>	<b>5.933.551</b>	<b>49.722.954</b>	<b>2.924.880</b>	<b>9,5%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(383.373)	(402.542)	(422.669)	(443.802)	(465.992)	(489.292)	(513.756)	(539.444)	(566.417)	(594.737)	(624.474)	(655.698)	(688.483)	(722.907)	(759.052)	(797.005)	(836.855)	(9.906.499)	(582.735)	-1,9%
(-) CUSTOS FIXOS	(117.787)	(125.060)	(126.319)	(127.491)	(128.567)	(129.538)	(130.393)	(131.123)	(131.716)	(132.159)	(132.441)	(132.546)	(132.462)	(132.171)	(131.659)	(130.908)	(129.899)	(2.202.238)	(129.543)	-0,4%
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>634.223</b>	<b>728.811</b>	<b>841.715</b>	<b>968.427</b>	<b>1.110.571</b>	<b>1.269.967</b>	<b>1.448.654</b>	<b>1.648.913</b>	<b>1.873.302</b>	<b>2.124.687</b>	<b>2.406.285</b>	<b>2.721.702</b>	<b>3.074.986</b>	<b>3.470.684</b>	<b>3.913.901</b>	<b>4.410.591</b>	<b>4.966.797</b>	<b>37.614.217</b>	<b>2.212.601</b>	<b>7,2%</b>
(-) MÃO-DE-OBRA INDIRETA	(9.293)	(18.486)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(28.336)	(452.813)	(26.636)	-0,1%
(-) DESPESAS FIXAS	(215.552)	(198.690)	(197.179)	(211.926)	(225.306)	(238.765)	(254.564)	(273.932)	(298.454)	(330.169)	(371.708)	(426.460)	(498.794)	(594.347)	(720.394)	(760.086)	(764.120)	(6.580.446)	(387.085)	-1,3%
<b>(=) RESULT. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>409.378</b>	<b>511.635</b>	<b>616.201</b>	<b>728.165</b>	<b>856.929</b>	<b>1.002.867</b>	<b>1.165.755</b>	<b>1.346.645</b>	<b>1.546.513</b>	<b>1.766.183</b>	<b>2.006.242</b>	<b>2.266.907</b>	<b>2.547.857</b>	<b>2.848.001</b>	<b>3.165.171</b>	<b>3.622.169</b>	<b>4.174.342</b>	<b>30.580.958</b>	<b>1.798.880</b>	<b>5,8%</b>
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	(16.541)	(21.893)	(23.393)	(26.202)	(29.319)	(32.775)	(36.605)	(40.846)	(45.541)	(50.736)	(56.480)	(62.829)	(69.846)	(77.596)	(86.154)	(99.233)	(112.995)	(888.982)	(52.293)	-0,2%
(+) ARRENDAMENTO ENERGIA	288.000	302.947	318.670	335.209	352.606	370.907	390.157	410.406	431.706	454.112	477.680	502.472	528.550	555.982	584.837	615.190	647.118	7.566.549	445.091	1,4%
(-) IRPJ/CSLL (ARR. ENERGIA)	(99.120)	(104.264)	(109.676)	(115.368)	(121.355)	(127.654)	(134.279)	(141.248)	(148.579)	(156.290)	(164.402)	(172.934)	(181.909)	(191.350)	(201.281)	(211.728)	(222.717)	(2.604.154)	(153.186)	-0,5%
(-) RETIRADA SÓCIO (ARR. ENERGIA)	(30.000)	(31.557)	(33.195)	(34.918)	(36.730)	(38.636)	(40.641)	(42.751)	(44.969)	(47.303)	(49.758)	(52.341)	(55.057)	(57.915)	(60.921)	(64.082)	(67.408)	(788.182)	(46.364)	-0,2%
(+) ARRENDAMENTO SJ	276.000	403.200	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	432.000	7.159.200	421.129	1,4%
(-) IRPJ/CSLL (ARR. SJ)	(149.040)	(217.728)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(233.280)	(3.865.968)	(227.410)	-0,7%
(-) RETIRADA SÓCIO (ARR. SJ)	(82.800)	(120.960)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(129.600)	(2.147.760)	(126.339)	-0,4%
<b>(=) RESULT. ANTES DOS IMPOSTOS</b>	<b>595.877</b>	<b>721.380</b>	<b>837.728</b>	<b>956.007</b>	<b>1.091.252</b>	<b>1.243.829</b>	<b>1.413.506</b>	<b>1.601.326</b>	<b>1.808.249</b>	<b>2.035.086</b>	<b>2.282.402</b>	<b>2.550.394</b>	<b>2.838.714</b>	<b>3.146.242</b>	<b>3.470.773</b>	<b>3.931.436</b>	<b>4.487.462</b>	<b>35.011.663</b>	<b>2.059.510</b>	<b>6,7%</b>
(-) IRPJ	(26.168)	(34.536)	(42.791)	(51.414)	(61.331)	(72.510)	(84.849)	(98.364)	(113.047)	(128.866)	(145.739)	(163.525)	(182.002)	(200.843)	(219.569)	(219.569)	(219.569)	(2.064.691)	(121.452)	-0,4%
(-) CSLL	(1.649)	(2.176)	(2.696)	(3.239)	(3.864)	(4.568)	(5.346)	(6.197)	(7.122)	(8.119)	(9.182)	(10.302)	(11.466)	(12.653)	(13.833)	(13.833)	(13.833)	(130.076)	(7.652)	0,0%
<b>(=) RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO</b>	<b>568.060</b>	<b>684.669</b>	<b>792.241</b>	<b>901.353</b>	<b>1.026.057</b>	<b>1.166.751</b>	<b>1.323.312</b>	<b>1.496.766</b>	<b>1.688.080</b>	<b>1.898.101</b>	<b>2.127.482</b>	<b>2.376.567</b>	<b>2.645.246</b>	<b>2.932.746</b>	<b>3.237.371</b>	<b>3.698.035</b>	<b>4.254.060</b>	<b>32.816.897</b>	<b>1.930.406</b>	<b>6,3%</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	7.505.398	7.653.558	7.909.516	8.234.376	8.548.468	8.866.534	9.211.000	9.593.428	10.028.434	10.534.518	11.135.105	11.859.883	12.746.505	13.842.766	15.209.379	15.763.371	15.990.509	196.740.286	11.572.958	
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	7.676.397	7.878.534	8.148.414	8.500.231	8.843.952	9.194.550	9.574.699	9.996.225	10.474.036	11.026.939	11.678.692	12.459.339	13.406.918	14.569.635	16.008.643	16.674.762	17.017.591	206.098.568	12.123.445	
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	7.963.962	8.255.792	8.612.939	9.054.765	9.501.012	9.965.963	10.470.858	11.027.328	11.649.843	12.356.463	13.169.715	14.117.827	15.236.231	16.569.536	18.173.948	18.818.397	19.139.116	229.202.784	13.482.517	

LFBOff  
ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000  
122

Assinado de forma digital  
por LFBOff ASSESSORIA  
ESTRATEGICA  
LTDA:32683586000122  
Dados: 2023.12.11  
21:30:15 -03'00'

## Fluxo de Caixa Projetado - Consolidado sem Arrendamento

### Premissas

Período: 17 anos

Modelo: Fluxo de Caixa pelo método indireto, iniciando pelo EBITDA

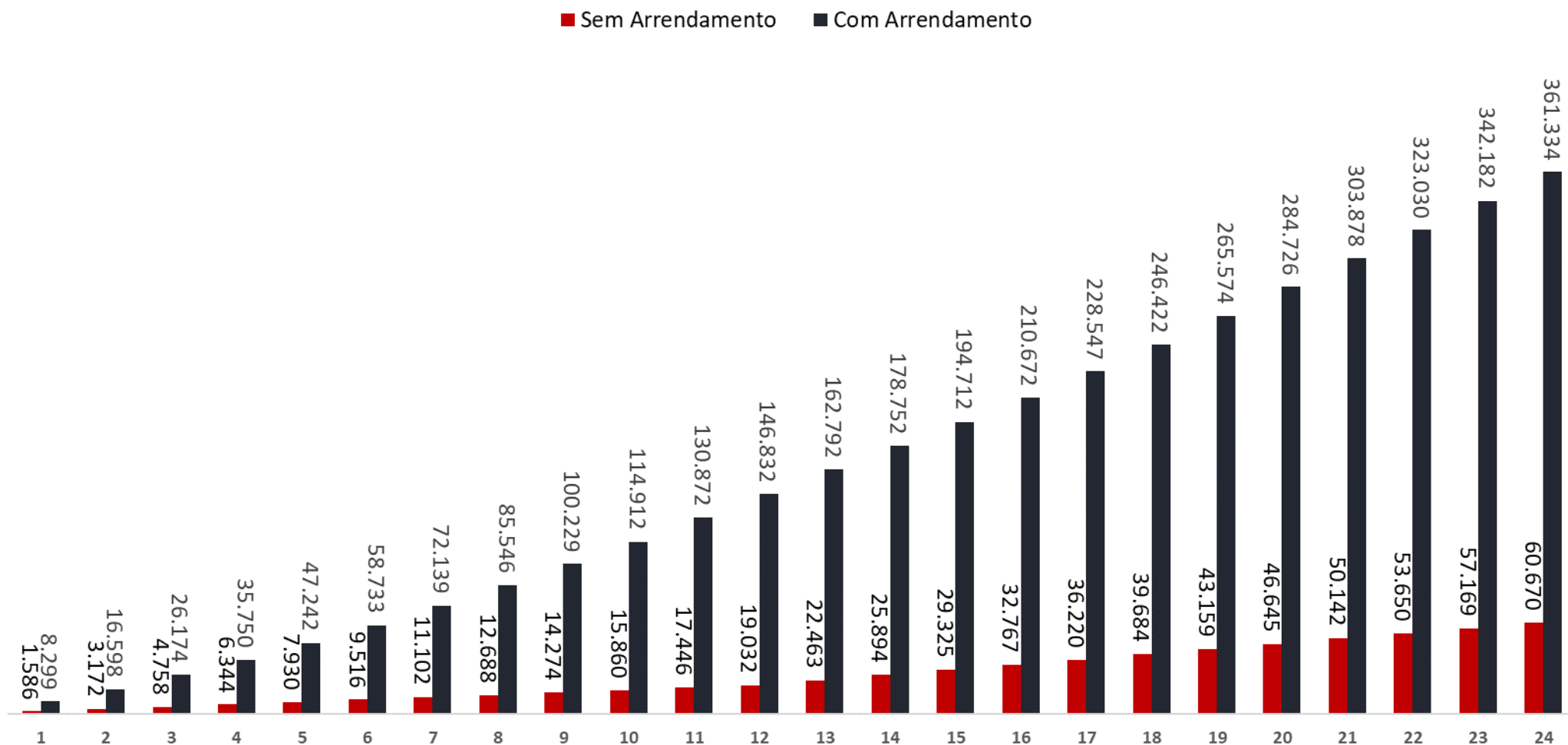
Amortizações: Conforme plano de recuperação, aplicado o deságio e corrigido a taxa de 1% ao mês mais TR.

FLUXO DE CAIXA	ANO 1	ANO 2	ANO 3	ANO 4	ANO 5	ANO 6	ANO 7	ANO 8	ANO 9	ANO 10	ANO 11	ANO 12	ANO 13	ANO 14	ANO 15	ANO 16	ANO 17	TOTAL
(=) EBITDA	409.378	511.635	616.201	728.165	856.929	1.002.867	1.165.755	1.346.645	1.546.513	1.766.183	2.006.242	2.266.907	2.547.857	2.848.001	3.165.171	3.622.169	4.174.342	30.580.958
(-) IRPJ E CSLL (com arrendamento)	(27.816)	(36.712)	(45.487)	(54.653)	(65.195)	(77.078)	(90.195)	(104.560)	(120.169)	(136.985)	(154.920)	(173.827)	(193.469)	(213.496)	(233.401)	(233.401)	(233.401)	(2.194.766)
(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL	381.561	474.924	570.715	673.512	791.734	925.789	1.075.560	1.242.085	1.426.343	1.629.198	1.851.321	2.093.080	2.354.388	2.634.505	2.931.770	3.388.767	3.940.940	28.386.192
(-) AMORTIZAÇÕES	(416.293)	(19.956)	(604.654)	(599.171)	(593.688)	(588.206)	(582.723)	(577.240)	(571.758)	(566.275)	(560.792)	(537.211)	(531.914)	(526.617)	(521.320)	(516.023)	(510.726)	(8.824.569)
(-) RECUPERAÇÃO JUDICIAL	(416.293)	(19.956)	(604.654)	(599.171)	(593.688)	(588.206)	(582.723)	(577.240)	(571.758)	(566.275)	(560.792)	(537.211)	(531.914)	(526.617)	(521.320)	(516.023)	(510.726)	(8.824.569)
Classe I	(416.293)																	(416.293)
Classe II e III			(584.883)	(579.586)	(574.289)	(568.992)	(563.695)	(558.399)	(553.102)	(547.805)	(542.508)	(537.211)	(531.914)	(526.617)	(521.320)	(516.023)	(510.726)	(8.217.072)
Classe III		(19.956)	(19.771)	(19.585)	(19.399)	(19.213)	(19.028)	(18.842)	(18.656)	(18.470)	(18.284)							(191.205)
(-/+ ) RESULTADO. FINANCEIRO	186.499	209.745	221.527	227.842	234.323	240.962	247.752	254.681	261.737	268.903	276.160	283.488	290.858	298.241	305.601	309.270	313.126	4.430.714
(-) TARIFAS BANCÁRIAS	(16.541)	(21.893)	(23.393)	(26.202)	(29.319)	(32.775)	(36.605)	(40.846)	(45.541)	(50.736)	(56.480)	(62.829)	(69.846)	(77.596)	(86.154)	(99.233)	(112.995)	(888.982)
(+) ARRENDAMENTO LÍQUIDO	203.040	231.638	244.920	254.044	263.641	273.737	284.357	295.527	307.278	319.638	332.640	346.317	360.703	375.837	391.755	408.500	426.114	5.319.685
(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS	(229.794)	189.789	(383.127)	(371.329)	(359.366)	(347.244)	(334.971)	(322.559)	(310.021)	(297.372)	(284.632)	(253.723)	(241.056)	(228.376)	(215.719)	(206.753)	(197.600)	(4.393.854)
(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO	151.768	664.712	187.588	902.182	432.368	578.545	740.589	919.525	1.116.322	1.331.826	1.566.690	1.839.356	2.113.332	2.406.129	2.716.051	3.182.016	3.743.344	23.992.343
(=) SALDO INICIAL	-	151.768	816.480	1.004.068	1.306.250	1.738.618	2.317.164	3.057.752	3.977.277	5.093.599	6.425.425	7.992.115	9.831.471	11.944.803	14.350.932	17.066.983	20.248.999	-
(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO	151.768	816.480	1.004.068	1.306.250	1.738.618	2.317.164	3.057.752	3.977.277	5.093.599	6.425.425	7.992.115	9.831.471	11.944.803	14.350.932	17.066.983	20.248.999	23.992.343	-

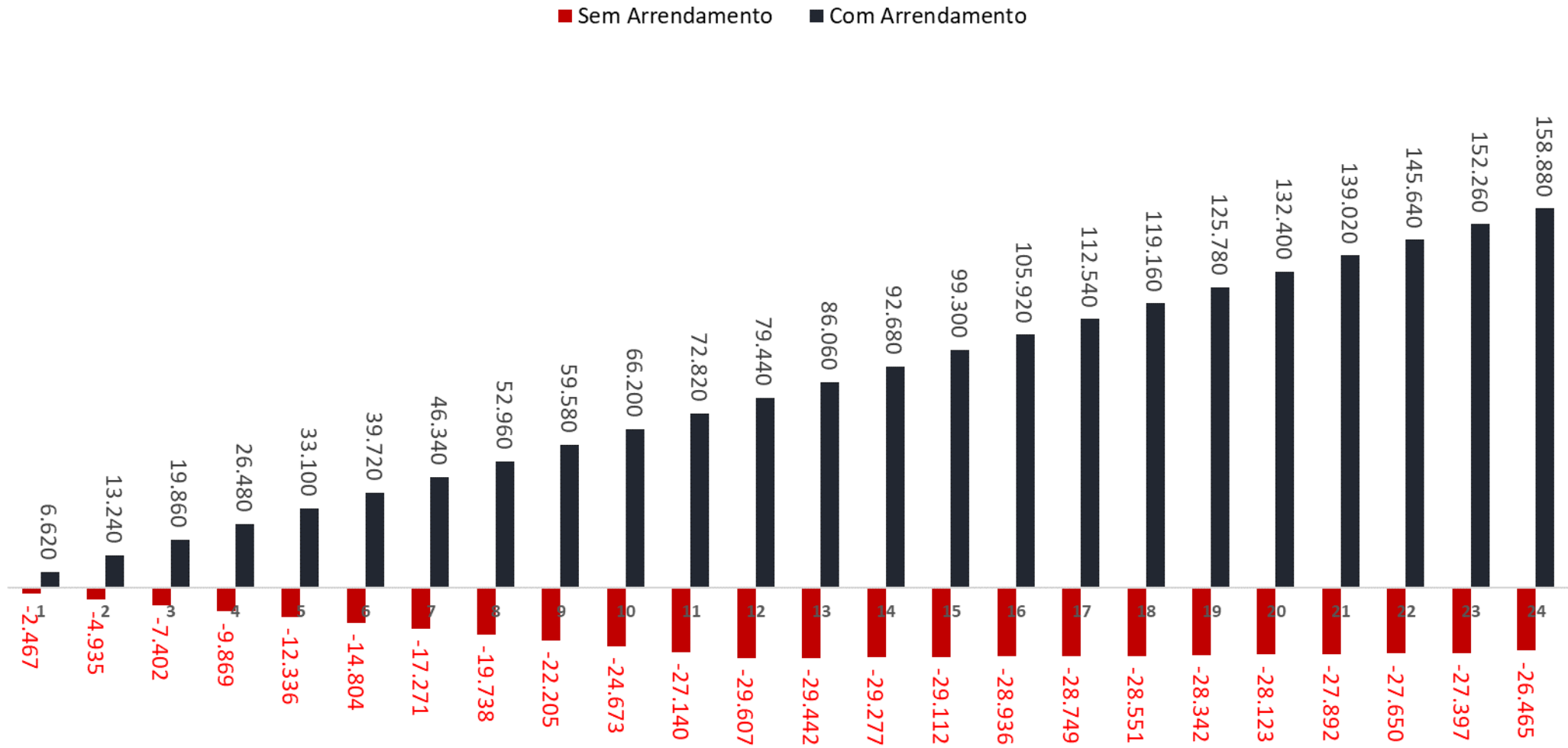
**LFBOff**  
**ASSESSORIA**  
**ESTRATEGICA**  
**LTDA:3268358**  
**6000122**

Assinado de forma  
 digital por LFBOff  
 ASSESSORIA  
 ESTRATEGICA  
 LTDA:32683586000122  
 Dados: 2023.12.11  
 21:30:40 -03'00'

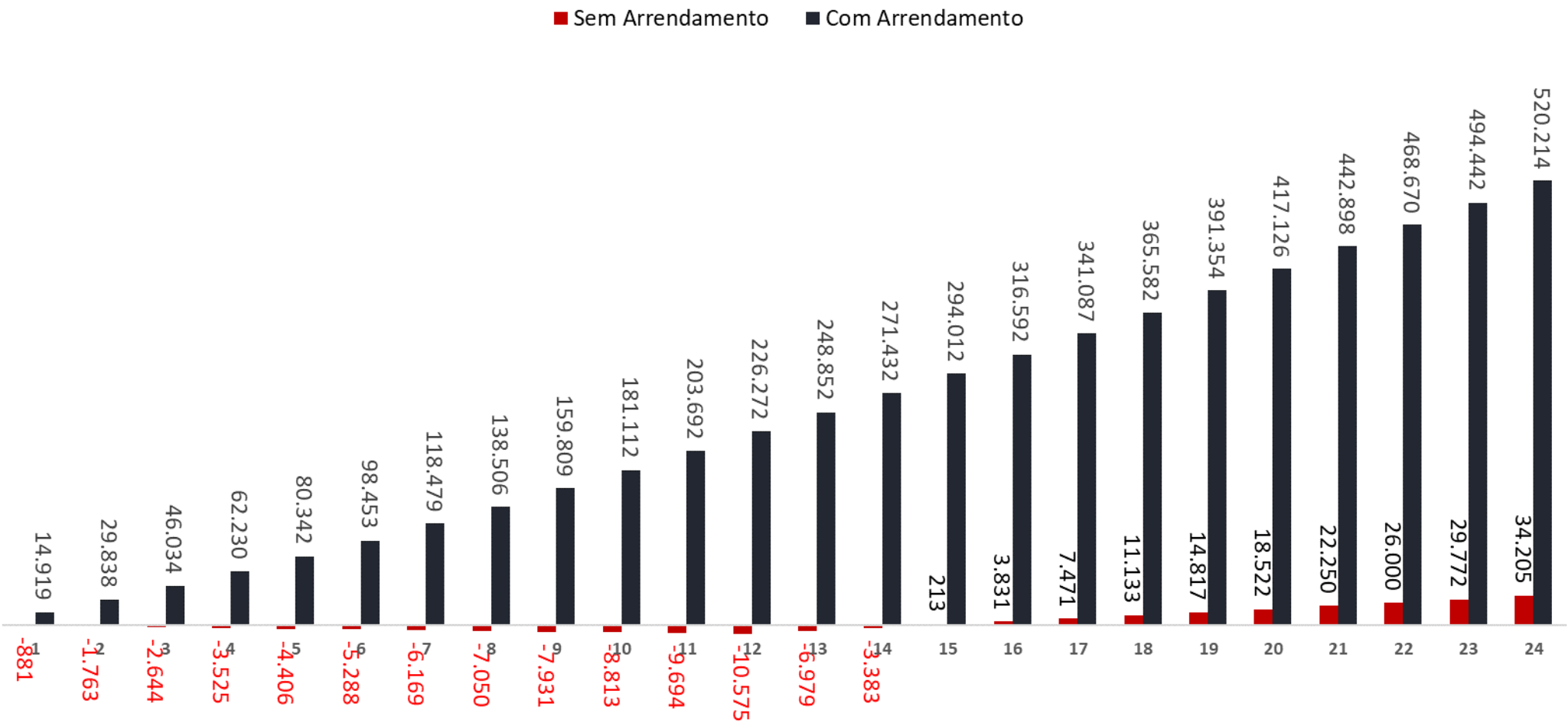
## Fluxo caixa de liquido de impostos – Acumulado – Posto São João



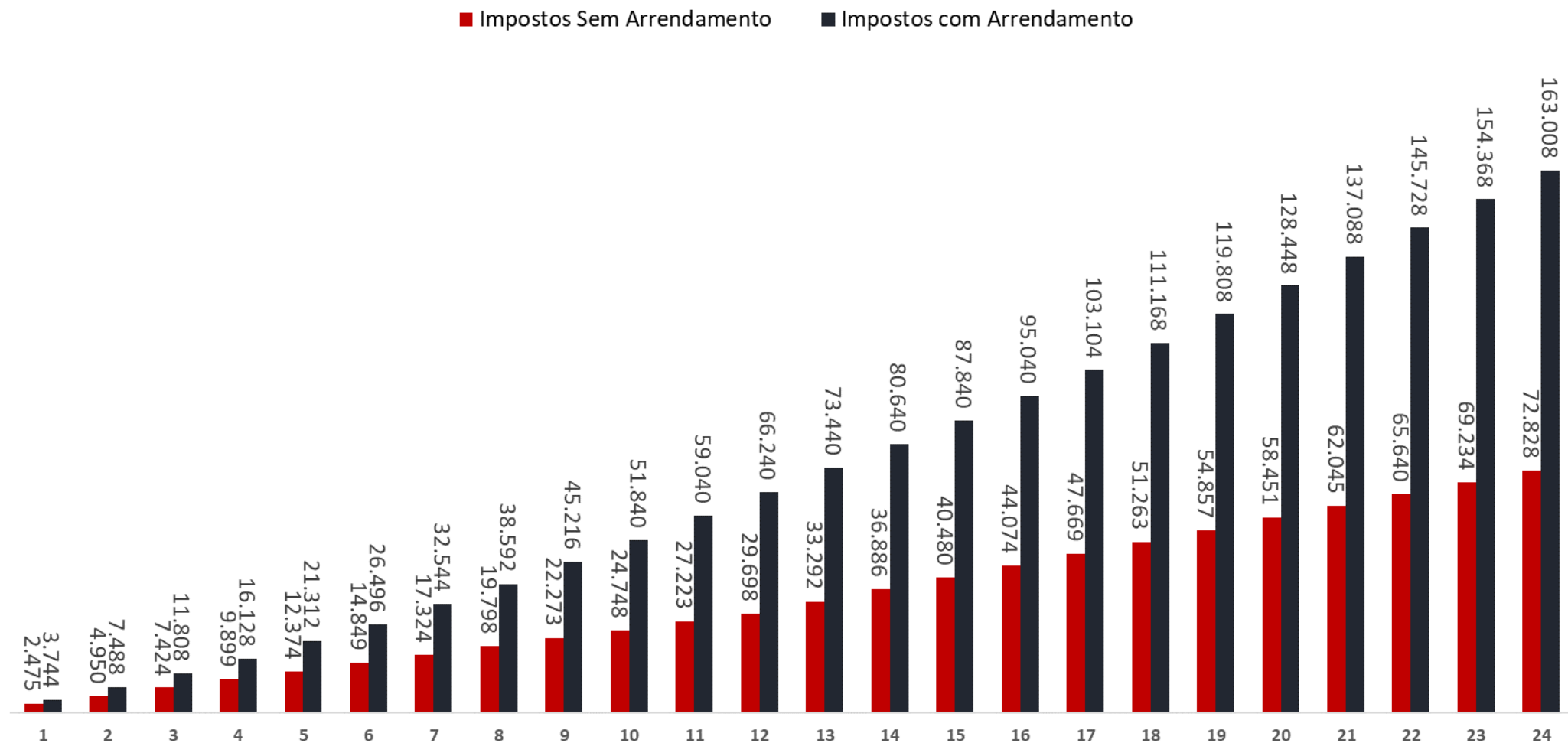
## Fluxo caixa de liquido de impostos – Acumulado – Posto Energia



# Fluxo caixa de liquido de impostos – Acumulado – Acumulado

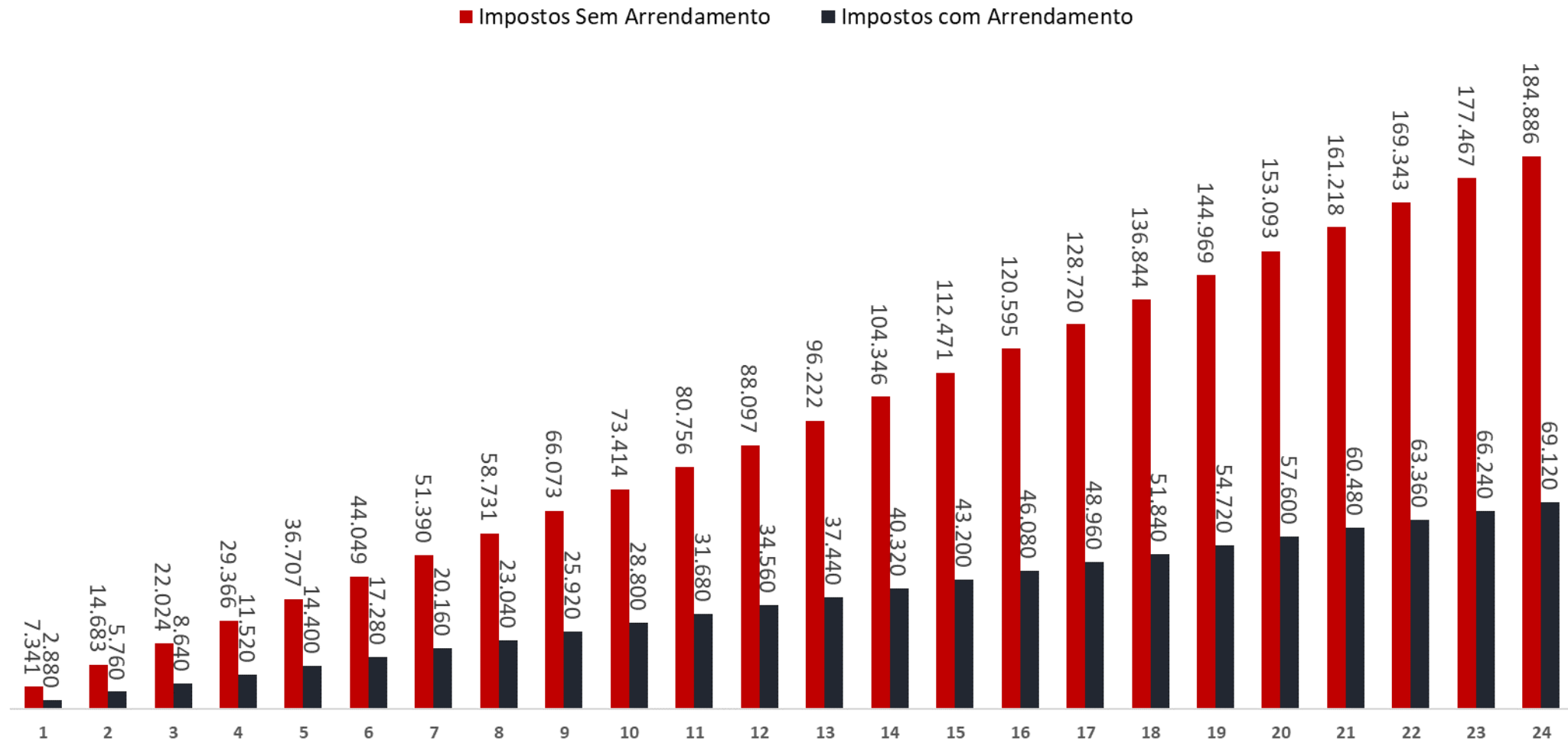


## Geração de Impostos – Acumulado – Posto São João



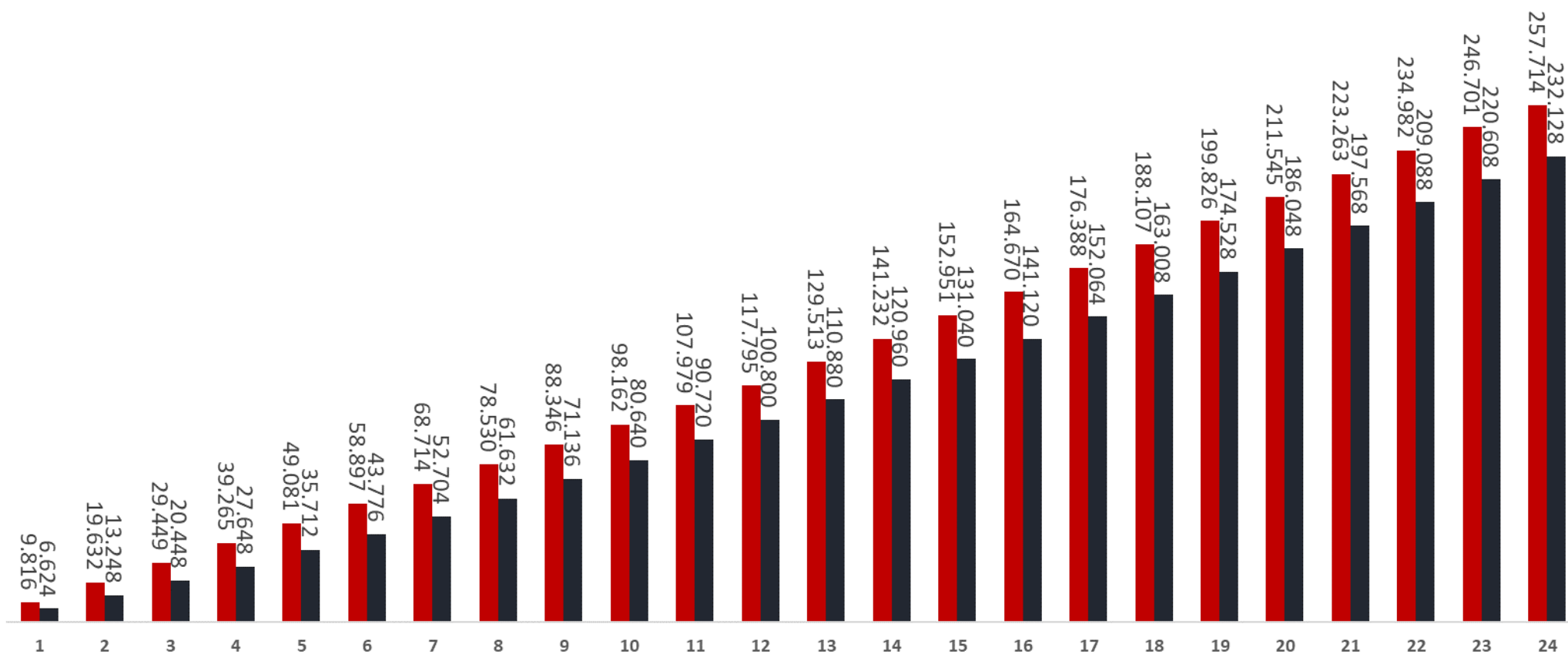


## Geração de Impostos – Acumulado – Posto Energia



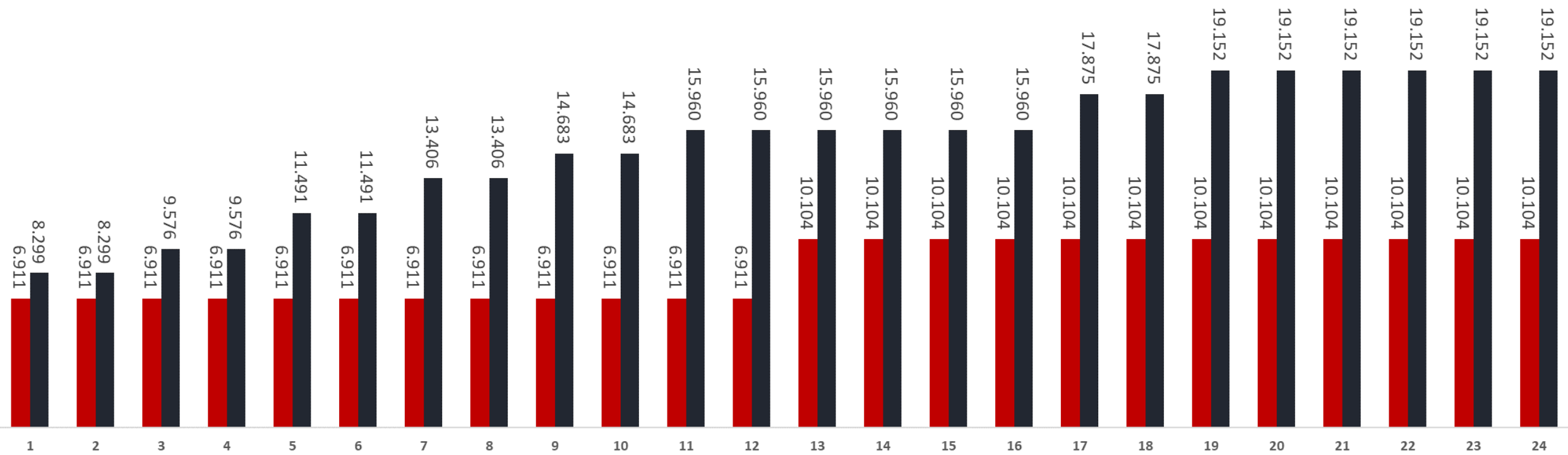
## Geração de Impostos – Acumulado – Consolidado

■ Impostos Sem Arrendamento   ■ Impostos com Arrendamento

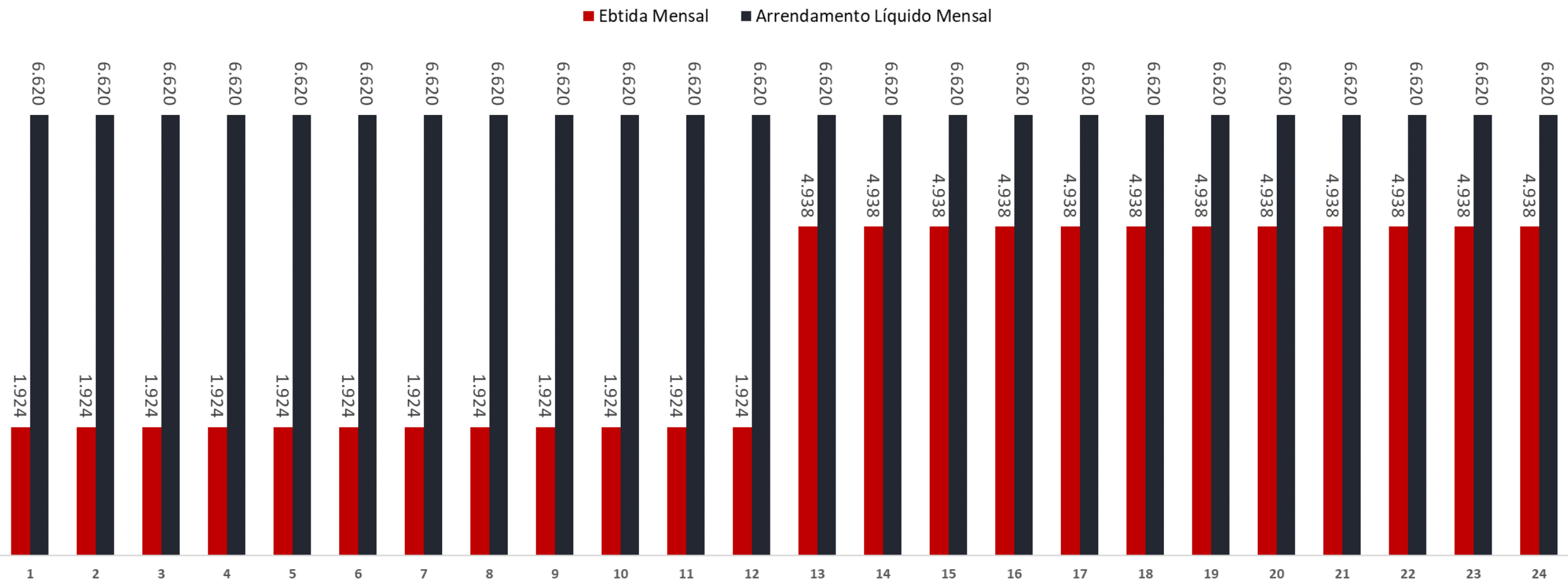


## EBITDA x Arrendamento Líquido – Mensal – Posto São João

■ Ebtida Mensal    ■ Arrendamento Líquido Mensal

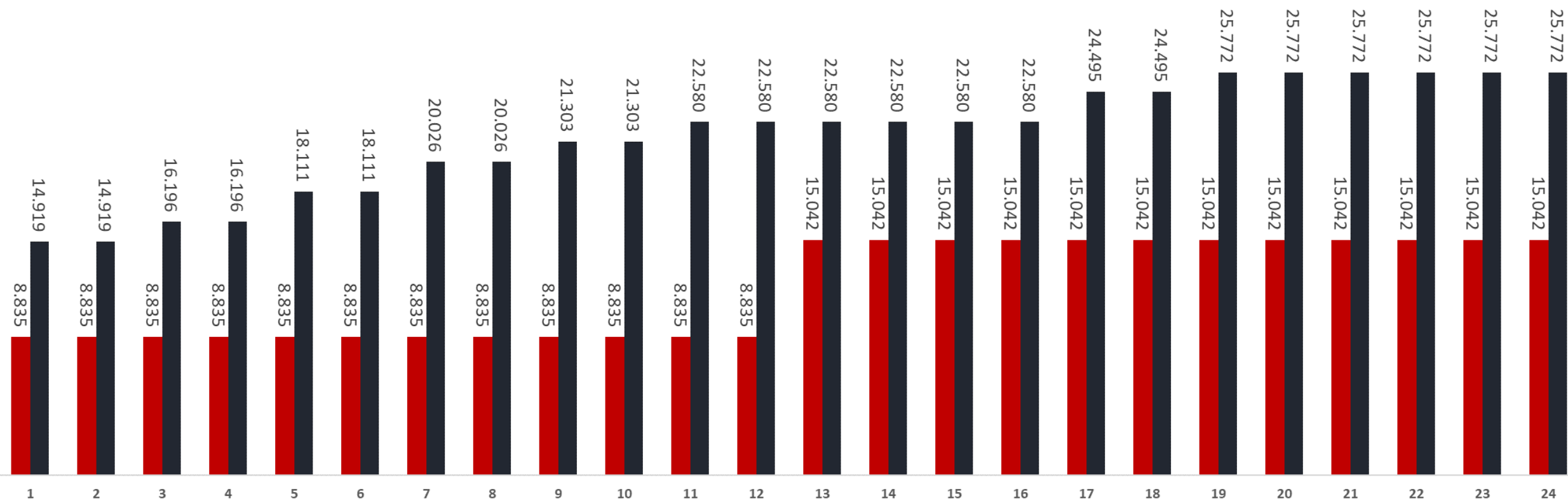


## EBITDA x Arrendamento Líquido – Mensal – Posto Energia



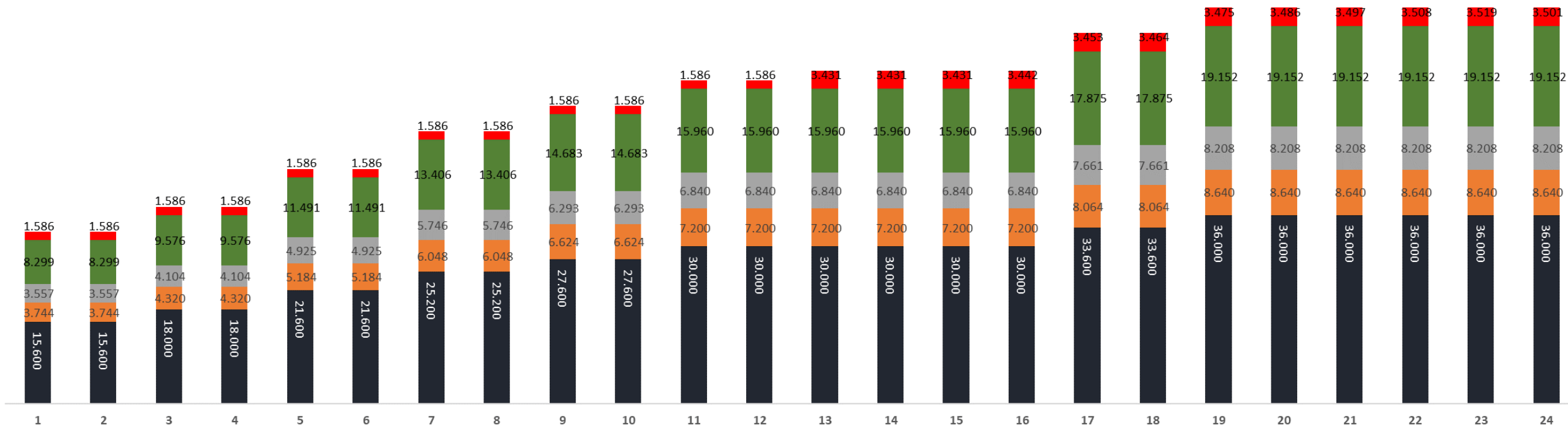
## EBITDA x Arrendamento Líquido – Mensal – Consolidado

■ Ebtida Mensal    ■ Arrendamento Líquido Mensal



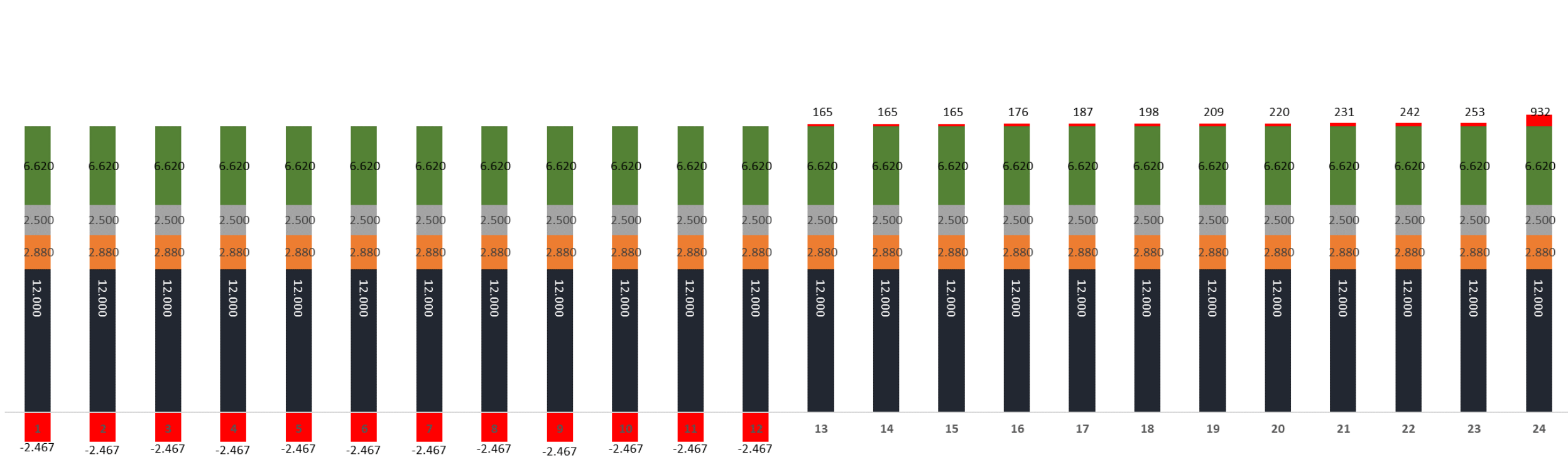
## Arrendamento Bruto x Impostos x Retirada Família x Fluxo de Caixa sem Arrendamento – Posto São João

■ Arrendamento Bruto ■ Impostos s/Arrendamento ■ Retirada Família ■ Arrendamento Líquido ■ Fluxo de Caixa Líquido sem Arrendamento



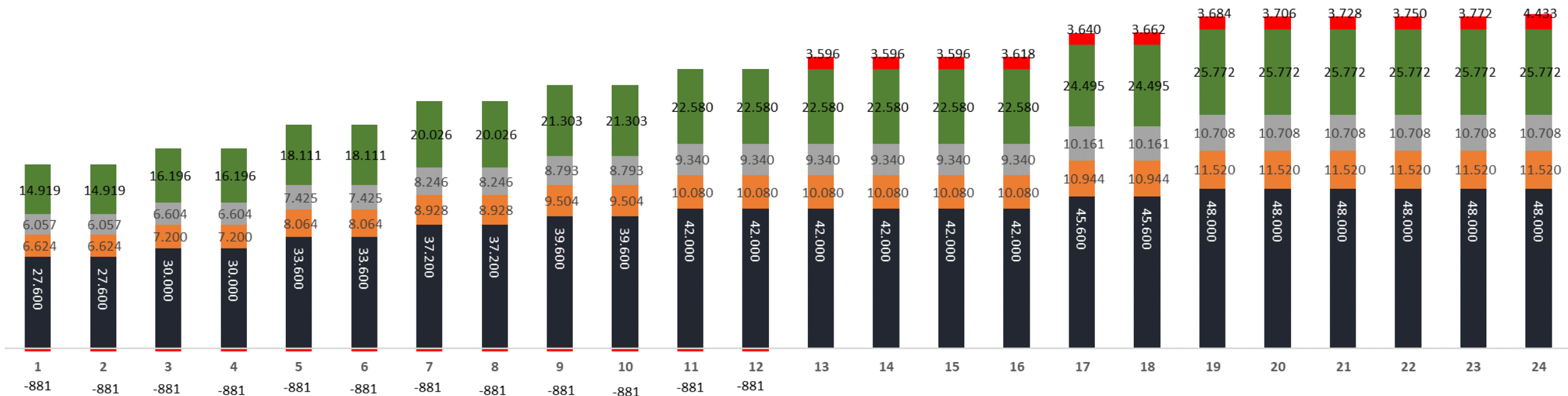
## Arrendamento Bruto x Impostos x Retirada Família x Fluxo de Caixa sem Arrendamento – Posto Energia

■ Arrendamento Bruto    
 ■ Impostos s/Arrendamento    
 ■ Retirada Família    
 ■ Arrendamento Líquido    
 ■ Fluxo de Caixa Líquido sem Arrendamento



## Arrendamento Bruto x Impostos x Retirada Família x Fluxo de Caixa sem Arrendamento – Consolidado

Arrendamento Bruto    
  Impostos s/Arrendamento    
  Retirada Família    
  Arrendamento Líquido    
  Fluxo de Caixa Líquido sem Arrendamento





## Projeções financeiras dos Postos São João e Energia: Com e sem o arrendamento à Rede de Postos Diamante.

### >> Posto Energia – Ano 1 – Sem Arrendamento

CONTA	ANO 1 jan-24	ANO 1 fev-24	ANO 1 mar-24	ANO 1 abr-24	ANO 1 mai-24	ANO 1 1-jun	ANO 1 jul-24	ANO 1 ago-24	ANO 1 1-set	ANO 1 out-24	ANO 1 nov-24	ANO 1 1-dez
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>	<b>334.779</b>
Litros	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316	46.316
(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779	334.779
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)	(7.341)
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438	327.438
(-) MATÉRIA-PRIMA E EMBALAGEM	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)	(262.295)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143	65.143
(-) MÃO-DE-OBRA	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)	(44.605)
(-) CUSTOS FIXOS	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)
(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625	14.625
(-) DESPESAS FIXAS	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)	(12.701)
(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)
(=) RESULTADO ANTES DEP.	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)
(-) IRPJ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) RESULTADO ECONÔMICO	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)	(2.467)
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893	324.893
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459	347.459
<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>
(=) EBITDA	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924
(-) IRPJ E CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924	1.924
<b>(-) DESP. FINANCEIRAS</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>	<b>(4.391)</b>
(-) ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)	(3.331)
(-) OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)
(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)	(4.391)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>	<b>2.467</b>
(=) SALDO INICIAL	-	(2.467)	(4.935)	(7.402)	(9.869)	(12.336)	(14.804)	(17.271)	(19.738)	(22.205)	(24.673)	(27.140)
(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO	(2.467)	(4.935)	(7.402)	(9.869)	(12.336)	(14.804)	(17.271)	(19.738)	(22.205)	(24.673)	(27.140)	(29.607)

**POSTO  
ENERGIA LTDA.**  
13201706000163

Assinado digitalmente por POSTO ENERGIA LTDA:  
13201706000163  
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, S=SC, L=ABELARDO LUZ,  
OU=REB e CNPJ AT, OU=Secretaria de Receita  
Federal do Brasil - RFB, OU=19109359000120,  
OU=PRESENCIAL, OU=AC Instituto Ferascon RFB,  
CN=POSTO ENERGIA LTDA:13201706000163  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localização:  
Data: 2023-11-09 14:56:50

## &gt;&gt; Posto Energia – Ano 2 – Sem Arrendamento

CONTA	ANO 2 jan-25	ANO 2 fev-25	ANO 2 mar-25	ANO 2 abr-25	ANO 2 mai-25	ANO 2 jun-25	ANO 2 jul-25	ANO 2 ago-25	ANO 2 set-25	ANO 2 out-25	ANO 2 nov-25	ANO 2 dez-25
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>	<b>368.257</b>
<b>Litros</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>	<b>46.316</b>
(-) RECEITA BRUTA DE VENDAS	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257	368.257
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(8.076)	(7.021)
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>360.182</b>	<b>361.213</b>
(-) MATÉRIA-PRIMA E EMBALAGEM	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.524)	(288.526)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>71.658</b>	<b>72.686</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)	(46.835)
(-) CUSTOS FIXOS	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)	(5.913)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>18.909</b>	<b>19.938</b>
(-) DESPESAS FIXAS	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)	(13.971)
<b>(=) RESUL. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>5.967</b>
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)	(4.724)
<b>(=) RESULTADO ANTES DEP.</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>213</b>	<b>213</b>	<b>213</b>	<b>1.242</b>
(-) IRPJ	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(29)	(287)
(-) CSLL	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(112)
<b>(=) RESULTADO ECONÔMICO</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>844</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	342.882	338.028
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	367.160	361.963
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	367.409	367.409	367.409	367.410	367.410	367.410	367.410	367.410	367.410	367.410	367.410	363.981
<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>4.938</b>	<b>5.967</b>
(-) IRPJ E CSLL	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(49)	(398)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>4.889</b>	<b>5.568</b>
<b>(-) DESP. FINANCEIRAS</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>
(-) ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)	(3.664)
(-) OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)	(1.060)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.724)</b>	<b>(4.722)</b>	<b>(4.720)</b>	<b>(4.718)</b>	<b>(4.716)</b>	<b>(4.714)</b>	<b>(4.712)</b>	<b>(4.710)</b>	<b>(4.708)</b>	<b>(4.708)</b>
<b>(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>176</b>	<b>187</b>	<b>198</b>	<b>209</b>	<b>220</b>	<b>231</b>	<b>242</b>	<b>253</b>	<b>932</b>
(=) SALDO INICIAL	(29.607)	(29.442)	(29.277)	(29.112)	(28.936)	(28.749)	(28.551)	(28.342)	(28.123)	(27.892)	(27.650)	(27.397)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>(29.442)</b>	<b>(29.277)</b>	<b>(29.112)</b>	<b>(28.936)</b>	<b>(28.749)</b>	<b>(28.551)</b>	<b>(28.342)</b>	<b>(28.123)</b>	<b>(27.892)</b>	<b>(27.650)</b>	<b>(27.397)</b>	<b>(26.465)</b>

## Posto Energia – Ano 1 – Com Arrendamento

Arrendamento	jan-24	fev-24	1-mar	abr-24	mai-24	1-jun	jul-24	ago-24	1-set	out-24	nov-24	dez-24
Valor Fixo Mensal	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
<b>(-) IRPJ/CSLL (24%)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>
(=)Saldo Líquido sem Impostos	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120
<b>(-) Pro-Lábre (R\$ 2.500,00)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>
(=)Saldo Líquido sem Impostos e pró-lábre	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>6.620</b>	<b>13.240</b>	<b>19.860</b>	<b>26.480</b>	<b>33.100</b>	<b>39.720</b>	<b>46.340</b>	<b>52.960</b>	<b>59.580</b>	<b>66.200</b>	<b>72.820</b>	<b>79.440</b>

## Posto Energia – Ano 2 – Com Arrendamento

Arrendamento	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	Total
Valor Fixo Mensal	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	288.000
<b>(-) IRPJ/CSLL (24%)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(2.880)</b>	<b>(69.120)</b>
(=)Saldo Líquido sem Impostos	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	9.120	218.880
<b>(-) Pro-Lábre (R\$ 2.500,00)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(60.000)</b>
(=)Saldo Líquido sem Impostos e pró-lábre	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	6.620	158.880
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>86.060</b>	<b>92.680</b>	<b>99.300</b>	<b>105.920</b>	<b>112.540</b>	<b>119.160</b>	<b>125.780</b>	<b>132.400</b>	<b>139.020</b>	<b>145.640</b>	<b>152.260</b>	<b>158.880</b>	

## Posto São João – Ano 1 – Sem Arrendamento

CONTA	ANO 1 jan-24	ANO 1 fev-24	ANO 1 mar-24	ANO 1 abr-24	ANO 1 mai-24	ANO 1 1-jun	ANO 1 jul-24	ANO 1 ago-24	ANO 1 1-set	ANO 1 out-24	ANO 1 nov-24	ANO 1 1-dez
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>
Litros	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369	66.369
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>	<b>400.753</b>
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)	(1.694)
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>	<b>399.059</b>
(-) MATÉRIA-PRIMA E EMBALAGEM	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)	(330.400)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>	<b>68.659</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)	(41.087)
(-) CUSTOS FIXOS	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>	<b>23.097</b>
(-) DESPESAS FIXAS	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)	(16.186)
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)	(4.544)
<b>(=) RESULTADO ANTES DEP.</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>	<b>2.367</b>
(-) IRPJ	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)	(568)
(-) CSLL	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)	(213)
<b>(=) RESULTADO ECONÔMICO</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414	360.414
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935	386.935
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493	391.493
<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>	<b>ANO 1</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>	<b>6.911</b>
(-) IRPJ E CSLL	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)	(781)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>	<b>6.130</b>
<b>(-) DESP. FINANCEIRAS</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>
(-) ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)	(3.988)
(-) OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>
<b>(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>	<b>1.586</b>
(=) SALDO INICIAL	-	1.586	3.173	4.759	6.346	7.932	9.519	11.105	12.692	14.278	15.865	17.451
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>1.586</b>	<b>3.173</b>	<b>4.759</b>	<b>6.346</b>	<b>7.932</b>	<b>9.519</b>	<b>11.105</b>	<b>12.692</b>	<b>14.278</b>	<b>15.865</b>	<b>17.451</b>	<b>19.038</b>

Assinado digitalmente por COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SAO JOAO LTDA: 02024837000104  
 DN: C=BR, O=ICP-Brasil, S=SC, L=ABELARDO LUIZ, OU=RFEB e CNPJ A1, OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=1910835000120, OU=PRESENCIAL, OU=IC Instituto Feascon RFB, CN=COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SAO JOAO LTDA: 02024837000104  
 Razão: Eu sou o autor deste documento  
 Localização:  
 Data: 2023-11-09 14:59:38

COMERCIO DE  
COMBUSTIVEIS  
SAO JOAO LTDA:  
02024837000104

## Posto São João – Ano 2 – Sem Arrendamento

CONTA	ANO 2 jan-25	ANO 2 fev-25	ANO 2 mar-25	ANO 2 abr-25	ANO 2 mai-25	ANO 2 jun-25	ANO 2 jul-25	ANO 2 ago-25	ANO 2 set-25	ANO 2 out-25	ANO 2 nov-25	ANO 2 dez-25
<b>(=) RECEITA BRUTA DE VENDAS</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>	<b>440.829</b>
<b>Litros</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>	<b>66.369</b>
(-) IMPOSTOS SOBRE VENDAS	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)	(1.863)
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.965</b>	<b>438.941</b>
(-) MATÉRIA-PRIMA E EMBALAGEM	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.440)	(363.442)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO I</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.525</b>	<b>75.499</b>
(-) MÃO-DE-OBRA	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)	(43.141)
(-) CUSTOS FIXOS	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)	(4.475)
<b>(=) MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO II</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.909</b>	<b>27.883</b>
(-) DESPESAS FIXAS	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)	(17.805)
<b>(=) RESUL. OPERACIONAL (EBITDA)</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.078</b>
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(4.942)	(4.942)	(4.942)	(4.942)	(4.942)	(4.942)	(4.943)	(4.943)	(4.943)	(4.943)	(4.943)	(4.943)
<b>(=) RESULTADO ANTES DEP.</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.162</b>	<b>5.161</b>	<b>5.135</b>
(-) IRPJ	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.266)	(1.260)
(-) CSLL	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(465)	(462)
<b>(=) RESULTADO ECONÔMICO</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.413</b>
PONTO DE EQUILÍBRIO OPERACIONAL	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.853	381.984
PONTO DE EQUILÍBRIO FINANCEIRO	410.701	410.701	410.701	410.701	410.701	410.701	410.702	410.702	410.702	410.702	410.702	410.843
PONTO DE EQUILÍBRIO GERAL	420.804	420.804	420.804	420.804	420.805	420.805	420.805	420.805	420.805	420.805	420.805	420.898
<b>FLUXO DE CAIXA</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>	<b>ANO 2</b>
<b>(=) EBITDA</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.104</b>	<b>10.078</b>
(-) IRPJ E CSLL	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.731)	(1.722)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.373</b>	<b>8.356</b>
<b>(-) DESP. FINANCEIRAS</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>	<b>(4.943)</b>
(-) ANTECIPAÇÃO DE RECEBÍVEIS	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)	(4.386)
(-) OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)	(556)
<b>(=) FLUXO DE CAIXA FINANCIAMENTOS</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.942)</b>	<b>(4.940)</b>	<b>(4.938)</b>	<b>(4.937)</b>	<b>(4.935)</b>	<b>(4.933)</b>	<b>(4.931)</b>	<b>(4.929)</b>	<b>(4.927)</b>	<b>(4.927)</b>
<b>(=) FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.431</b>	<b>3.442</b>	<b>3.453</b>	<b>3.464</b>	<b>3.475</b>	<b>3.486</b>	<b>3.497</b>	<b>3.508</b>	<b>3.519</b>	<b>3.501</b>
(=) SALDO INICIAL	19.038	22.469	25.899	29.330	32.771	36.224	39.688	43.162	46.648	50.145	53.652	57.171
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>22.469</b>	<b>25.899</b>	<b>29.330</b>	<b>32.771</b>	<b>36.224</b>	<b>39.688</b>	<b>43.162</b>	<b>46.648</b>	<b>50.145</b>	<b>53.652</b>	<b>57.171</b>	<b>60.672</b>

## Posto São João – Ano 1 – Com Arrendamento

Arrendamento	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	1-jun	jul-24	ago-24	1-set	out-24	nov-24	1-dez
Litros	130.000	130.000	150.000	150.000	180.000	180.000	210.000	210.000	230.000	230.000	250.000	250.000
(=) Valor (R\$ 0,12/litro)	15.600	15.600	18.000	18.000	21.600	21.600	25.200	25.200	27.600	27.600	30.000	30.000
(-) IRPJ/CSLL (24%)	(3.744)	(3.744)	(4.320)	(4.320)	(5.184)	(5.184)	(6.048)	(6.048)	(6.624)	(6.624)	(7.200)	(7.200)
(=)Saldo Líquido sem Impostos	11.856	11.856	13.680	13.680	16.416	16.416	19.152	19.152	20.976	20.976	22.800	22.800
(-) Pro-Lábre (30%)	(3.557)	(3.557)	(4.104)	(4.104)	(4.925)	(4.925)	(5.746)	(5.746)	(6.293)	(6.293)	(6.840)	(6.840)
(=)Saldo Líquido sem Impostos e pró-labore	8.299	8.299	9.576	9.576	11.491	11.491	13.406	13.406	14.683	14.683	15.960	15.960
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>8.299</b>	<b>16.598</b>	<b>26.174</b>	<b>35.750</b>	<b>47.242</b>	<b>58.733</b>	<b>72.139</b>	<b>85.546</b>	<b>100.229</b>	<b>114.912</b>	<b>130.872</b>	<b>146.832</b>

## Posto São João – Ano 2 – Com Arrendamento

Arrendamento	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	Total
Litros	250.000	250.000	250.000	250.000	280.000	280.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	679.200
(=) Valor (R\$ 0,12/litro)	30.000	30.000	30.000	30.000	33.600	33.600	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	679.200
(-) IRPJ/CSLL (24%)	(7.200)	(7.200)	(7.200)	(7.200)	(8.064)	(8.064)	(8.640)	(8.640)	(8.640)	(8.640)	(8.640)	(8.640)	163.008
(=)Saldo Líquido sem Impostos	22.800	22.800	22.800	22.800	25.536	25.536	27.360	27.360	27.360	27.360	27.360	27.360	516.192
(-) Pro-Lábre (30%)	(6.840)	(6.840)	(6.840)	(6.840)	(7.661)	(7.661)	(8.208)	(8.208)	(8.208)	(8.208)	(8.208)	(8.208)	154.858
(=)Saldo Líquido sem Impostos e pró-labore	15.960	15.960	15.960	15.960	17.875	17.875	19.152	19.152	19.152	19.152	19.152	19.152	361.334
<b>(=) FLUXO DE CAIXA ACUMULADO</b>	<b>162.792</b>	<b>178.752</b>	<b>194.712</b>	<b>210.672</b>	<b>228.547</b>	<b>246.422</b>	<b>265.574</b>	<b>284.726</b>	<b>303.878</b>	<b>323.030</b>	<b>342.182</b>	<b>361.334</b>	