



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 1ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE ITU - SP**

Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., nomeada Administradora Judicial nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **PANTERA ALIMENTOS LTDA.**, nos termos do artigo 22, inciso II, alínea “a”, primeira parte, e “c” da Lei nº 11.101/05, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, apresentar o **Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos ao mês de **novembro de 2022**, bem como informações relativas às atividades da devedora.

No mais, esta auxiliar coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e de sua z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 19 de janeiro de 2023.

JOICE RUIZ BERNIER

OAB/SP 126.769

LUIS EDUARDO M. RUIZ

OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES



Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

1ª Vara Cível da Comarca de Itu-SP.

1

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) das empresas **PANTERA ALIMENTOS LTDA.**, compreende:

1. O **Cronograma processual** com as informações relativas às datas de ocorrências dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. A **posição do quadro de empregados** da Recuperanda;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**¹, com destaque para o mês de **novembro de 2022**, e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma:
 - 3.1 Análise do Ativo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - 3.2 Análise do Passivo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - 3.3 Demonstração do Resultado do Exercício;
 - 3.4 Índices representativos da saúde financeira da empresa;
 - 3.5 Considerações Finais;
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda**.

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo esta última por sua conformidade e genuinidade.

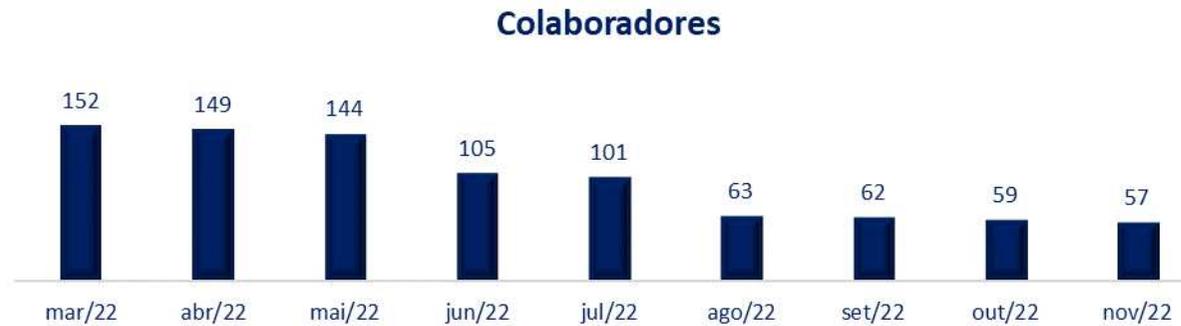
¹ Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PANTERA ALIMENTOS LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/08/2022	Distribuição do pedido de RJ	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento RJ (fls. 1020/1024)	Art. 52
17/08/2022	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
16/08/2022	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 1263)	Art. 33
01/09/2022	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)	Art. 52 § 1º
16/09/2022	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores)	Art. 7º § 1º
17/10/2022	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
31/10/2022	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
14/01/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
19/12/2022	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
01/02/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
22/02/2023	Prazo fatal para apresentação de objeções ao PRJ - 30 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 55
-	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
14/02/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

2. ANÁLISE DO QUADRO DE COLABORADORES DA RECUPERANDA

Demonstra-se a seguir a composição do quadro de colaboradores da Recuperanda nos últimos 9 meses:



O quadro de colaboradores da Recuperanda indica desligamentos recorrentes desde março de 2022. Em novembro a Recuperanda contava com 57 colaboradores (CLT), sendo 55 deles ativos e 2 em férias. Houve o desligamento de 2 colaboradores no período.

No “Relatório Inicial”, elaborado com base nas informações de junho de 2022, esta auxiliar indicou, com base na relação apresentada pela devedora, a existência de 63 colaboradores ativos. Entretanto, ao analisar a folha de pagamento posteriormente apresentada, foi constatado que no mês de junho a Recuperanda contava, na verdade, com 105 colaboradores, dado este corrigido a partir do relatório de setembro/2022.

3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) compreende análises dos demonstrativos contábeis elaborados e apresentados pela empresa.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestada.

Eventuais apontamentos que sejam objetos de questionamentos à Recuperanda, mas que não tenham sido solucionados a tempo, serão tratados nos relatórios subsequentes, de acordo com o tempo das respostas.

A partir dos esclarecimentos prestados pela Recuperanda referente a competência de junho de 2022, ressaltamos que determinadas análises poderão ser modificadas ao longo dos próximos meses, especialmente em decorrência da contabilidade “indevida” de algumas contas, como “bancos” e “adiantamentos a fornecedores”, conforme sinalizado pela própria Recuperanda a esta auxiliar.

Destacamos, ainda, que foram observadas alterações nas contas de Resultados a partir de julho de 2022, assim como inconsistências entre os Balancetes dos meses de setembro e outubro de 2022 e os documentos auxiliares encaminhados previamente pela própria Recuperanda. A esse respeito, esclareceu a Recuperanda, no dia 22.11.2022, que:

“Algumas alterações são feitas após o fechamento contábil sempre que há alguma necessidade, em decorrência das conciliações realizadas e que inicialmente não detectaram divergências. Como o fechamento da Pantera, conforme regulamento fiscal, é anual, optamos sempre que possível retroagir e corrigir as informações na origem (respeitando o exercício vigente), com o intuito de manter a linearidade das movimentações financeiras e análises gerenciais, coerentes com o período em que ocorreram. Neste momento em que toda a estrutura organizacional da companhia foi alterada, pessoas e procedimentos passaram por mudanças, estamos trabalhando para que todos os processos reflitam da melhor forma possível na contabilidade, com acurácia e em tempo hábil. Mesmo diante deste cenário de reestruturação organizacional, tenho certeza de que em pouco tempo teremos condições de apresentar as informações da companhia de forma ágil, fidedigna e no prazo acordado. Me comprometo a adequar este processo o mais breve possível”. (sic)

Considerando essas inconsistências, principalmente no que se refere a contabilização dos valores que transitaram em suas contas correntes bancárias, ressalvamos que as análises contidas neste relatório, realizadas com base nos documentos auxiliares disponibilizados, podem não refletir fidedignamente a realidade financeira da empresa.

Eventuais alterações ou esclarecimentos adicionais prestados pela Recuperanda serão apresentados nos relatórios futuros.

3.1 ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância.

Balço Patrimonial - Ativo	set/22	out/22	nov/22
Ativo Circulante	28.589.750	27.583.929	28.534.406
Disponível	5.357.281	4.221.708	3.595.606
Clientes	14.244.599	14.743.193	15.936.161
Estoque	7.102.386	6.735.231	6.976.340
Adiantamentos	732.352	710.945	854.702
Valores A Recuperar	771.166	785.399	800.360
Despesas Antecipadas	331.967	337.454	321.238
Emprestimo A Receber Curto Prazo	50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante	39.767.925	39.821.656	39.745.115
Ativo Realizável A Longo Prazo	23.345.972	23.345.972	23.345.972
Investimentos	31.650	31.650	31.650
Valores A Recuperar	150.753	283.304	283.304
Imobilizado	16.237.249	16.158.428	16.081.888
Intangível	2.300	2.300	2.300
Total	68.357.676	67.405.585	68.279.521



- **Ativo Circulante:** No mês de novembro de 2022 foi contabilizado o valor de R\$ 28,5 milhões, indicando uma evolução de 3,4% (R\$ 950,4 mil) em comparação ao mês anterior, com destaque para as retrações nos grupos de contas “Clientes”, “Estoques” e “Adiantamentos”. Ademais, houve retração no grupo de contas “Disponíveis”.
- **Ativo Não Circulante:** Verifica-se que houve involução de 0,2% (R\$ 76,5 mil) em comparação ao mês anterior, causada pela regressão do grupo de “Imobilizado”, em decorrência das “depreciações”, encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 39,7 milhões. As análises dos principais grupos de contas contábeis que apresentaram movimentações no período serão abordadas a seguir.

✓ **Disponibilidades:** A composição deste grupo está relacionada ao caixa, à conta corrente bancária e à respectiva aplicação financeira. No mês de novembro de 2022 foi observada redução de 14,8% (R\$ 626,1 mil), encerrando o período com saldo contabilizado de R\$ 3,5 milhões. A seguir, o detalhamento das variações e composições dessas contas:



Disponível	set/22	out/22	nov/22	Varição out/22 x nov/22
Caixa Geral	2.961	3.120	2.657	-14,9% (464)
Bancos Conta Movimento	2.859.333	2.168.169	1.525.986	-29,6% (642.184)
Aplicacoes Financeiras	104.556	105.307	121.942	15,8% 16.635
Banco Conta Vinculada	2.365.431	1.920.111	1.920.022	0,0% (89)
Titulos De Capitalização	25.000	25.000	25.000	0,0% -
Total	5.357.281	4.221.708	3.595.606	-14,8% (626.101)

⇒ **Caixa Geral:** Composto por “Caixa Faturamento” com o valor de R\$ 2,6 mil, indicando regressão de R\$ 464 no mês de novembro de 2022 em comparação ao mês anterior.

Nota-se que houve entradas de R\$ 25 mil, decorrente das transferências bancárias, e saídas de R\$ 25,4 mil, justificada pela Recuperanda como “pagamento de descarga, alimentação, adiantamentos a fornecedores, despesas manutenção, despesas com combustível e pedágios”.

⇒ **Bancos Conta Movimento:** O grupo encerrou o mês de novembro de 2022 com saldo de 1,5 milhão. Se comparado a outubro de 2022, nota-se uma redução de 29,6% (R\$ 642,1 mil), derivada das movimentações nos bancos “Banco BMP Money Plus – Losan” e “Banco YU3 Sociedade de Crédito”, conforme quadro abaixo:

Novembro/2022.	Entradas	Saídas
Vlr. Referente Ao Recebimento De Duplicatas	8.640.269	
Vlr. Referente Transferencia Bancaria Efetuada	888.455	
Vlr. Referente A Recebimento De Adiantamento De Clientes	21.060	
Vlr. Referente Recebimento Estorno Tarifa	5	
Vlr. Referente Ao Pagamento De Documentos		8.123.853
Despesas Bancarias		26.016
Vlr. Referente Adiantamento A Fornecedores		1.580.640
Vlr. Referente Ao Pagamento Desagio		418.246
Vlr. Referente Ao Pagamento Valor Ref. Juros		38.731
Vlr. Referente A Devolução De Adiantamento 6		2.580
Vlr. Referente Ao Pagamento Valor Ref. Prorr. Sendas		1.906
Total	9.549.788	10.191.971
Movimentação mês		642.183

Ao ser questionada sobre os extratos de junho de 2022, que não conferem com os dados contabilizados, a Recuperanda informou que “*com as recorrentes mudanças na equipe financeira, principalmente demissões para redução do quadro de colaboradores, alguns processos foram diretamente prejudicados, principalmente aqueles relacionados às conciliações bancárias. Fizemos a reestruturação do setor e agora os processos tendem a ser devidamente executados*”.

Salientamos que foram apresentados os extratos bancários do mês de novembro de 2022, que seguem não conferindo com os dados dos demonstrativos contábeis.

⇒ **Aplicações Financeiras:** Foi contabilizado o aumento de 15,8% (R\$ 166 mil) em comparação ao mês anterior, pela contabilização de resgates e aplicações em novembro de 2022.

⇒ **Banco Conta Vinculada:** Neste grupo são alocadas as contas utilizadas nas operações de descontos de duplicatas, segundo esclareceu a Recuperanda. Ao comparar com o saldo de outubro de 2022, foi evidenciada uma pequena retração de 89 reais no grupo, justificada exclusivamente pelo pagamento de tarifas de manutenção de conta corrente.

✓ **Cientes:** A composição será apresentada na tabela a seguir. No mês de novembro de 2022 foi contabilizado saldo de R\$ 15,9 milhões, representando elevação de 8,1% (R\$ 1,1 milhão) em relação ao mês anterior.



⇒ **Duplicatas a Receber:** Observa-se o saldo de R\$ 16,6 milhões, com aumento de 7,8% (R\$ 1,2 milhões) em relação a outubro de 2022. Foram contabilizadas “Vendas” na ordem de R\$ 12 milhões, “Recebimentos” de R\$ 10,6 milhões, “Descontos de Contrato” de R\$ 164,2 mil, além de R\$ 24,6 mil referente a “Baixa de Adiantamento”.

⇒ **Provisão para créditos de liquidação Duvidosa:** De acordo com a Recuperanda, são tratadas “*como Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD), os títulos vencidos a mais de 180 dias e que se encontram em processo de*

cobrança”. (sic) Apresentou evolução de R\$ 11,1 mil em relação ao mês anterior.

Cientes	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Duplicatas A Receber	14.974.392	15.486.086	16.690.219	7,8%	1.204.133
Cientes Mercado Interno	14.974.392	15.486.086	16.690.219	7,8%	1.204.133
(-) Provisão Para Créditos De Liquidação Duvidosa	(729.793)	(742.893)	(754.058)	1,5%	(11.165)
(-) Provisão Para Créditos De Liquidação Duvidosa	(729.793)	(742.893)	(754.058)	1,5%	(11.165)
Total	14.244.599	14.743.193	15.936.161	8,1%	1.192.968

✓ **Estoques:** Em relação a outubro de 2022 houve evolução de 3,6% (R\$ 241,1 mil), registrando o saldo de R\$ 6,9 milhões. Os detalhes dessa movimentação serão apresentados a seguir:



Estoque	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Produtos Em Elaboração	7.051.607	6.684.735	6.925.817	3,6%	241.082
Combustível	3.413	3.129	3.156	0,9%	27
Ativo Imobilizado Para Revenda	47.367	47.367	47.367	0,0%	-
Total	7.102.386	6.735.231	6.976.340	3,6%	241.109

⇒ **Produtos em Elaboração²:** Ao compararmos novembro com o mês anterior, foi evidenciada evolução de 3,6% (R\$ 241 mil), encerrando o período com saldo de R\$ 6,9 milhões.

⇒ **Combustível:** Em comparação ao mês de outubro de 2022, a conta apresentou aumento de 27 reais, uma vez que a compra de combustível superou o consumo mensal.

A conta de “Ativo Imobilizado para Revenda” não apresentou variação no período.

² Segundo informado pela Recuperanda “*nela são registradas as movimentações decorrentes de produtos em fabricação. Processo em fase de implementação que, com a instalação das balanças de fluxo que permitem a pesagem dos produtos durante o processo de fabricação, possibilitará a pesagem e controle dos volumes que ainda se encontram nesta etapa do processo*”.

✓ **Adiantamentos:** Constata-se que no mês de novembro de 2022 houve evolução de 20,2% (R\$ 143,7 mil) se comparado a outubro de 2022, conforme detalhamento a seguir:



- ⇒ **Adiantamentos a Empregados:** Este subgrupo apresentou aumento mensal no valor de R\$ 72,8 mil, em decorrência da rubrica “adiantamento do 13º Salário”.
- ⇒ **Adiantamentos a Fornecedores:** No mês de novembro de 2022 foi registrado o valor de R\$ 770 mil, com evolução de R\$ 77 mil se comparado ao mês de outubro. A variação se justifica pelos novos adiantamentos adquiridos superarem as baixas de adiantamentos por nota fiscal.

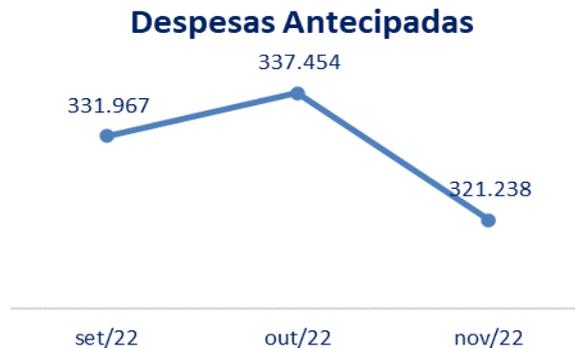
No RMA de junho/julho de 2022 foi apresentado questionamento sobre o motivo do acréscimo, tendo a Recuperanda esclarecido que: “*O mesmo problema apontado nas considerações encaminhadas para o grupo de contas “Bancos Contas Movimento”, também resultou em falhas nos registros de valores pagos à fornecedores da companhia. Em suma, invés de conciliar e alocar os pagamentos realizados contra os títulos contabilizados na rubrica fornecedores, eles foram indevidamente tratados como adiantamentos para posteriormente serem vinculados às respectivas notas fiscais no passivo da empresa. A empresa Barcelona Alimentos é responsável pelo fornecimento de matéria-prima (feijão carioca) e sua relação com a Pantera é estritamente comercial*” (sic).

Até o fechamento do presente relatório não foi apresentada estimativa de prazo para regularização dos saldos e o fluxo dessas baixas.

➤ **Devolução a Fornecedores:** No mês de novembro houve variação do valor de R\$ 6,1 mil, encerrando o mês como saldo total de R\$ 2,8 mil.

Adiantamentos	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Adiantamento A Empregados	10.130	8.878	81.728	820,5%	72.849
Adiantamentos A Fornecedores	717.076	693.039	770.076	11,1%	77.037
Devoluções A Fornecedores	5.146	9.028	2.898	-67,9%	(6.130)
Total	732.352	710.945	854.702	20,2%	143.757

✓ **Despesas Antecipadas:** Encerrou o mês de novembro de 2022 com saldo de R\$ 321,2 mil, sendo esse 4,8% (R\$ 16,2 mil) menor que o de outubro. O detalhamento deste grupo será apresentado a seguir:



➤ **IPVA à Apropriar:** apresentou regressão do saldo em R\$ 1,1 mil em relação ao mês de outubro, decorrente das apropriações mensais, de acordo com o razão contábil.

➤ **IPTU e Seguros a Apropriar:** Nota-se involuções de R\$ 1,6 mil e R\$ 6 mil, respectivamente, em decorrência das apropriações mensais.

➤ **Verbas de Introdução:** segundo informado pela Recuperanda são “*Investimentos realizados para abertura de novos clientes e canais de vendas*”. Nota-se uma regressão de 11,8% (R\$ 4,2 mil), justificada pelas apropriações das despesas mensais.

➤ **Verbas de Aniversário:** Recuperanda esclareceu que são “*acordos comerciais realizados com clientes que prevê o pagamento de verbas ou bonificação de produtos na ocasião dos aniversários das lojas*” (sic). No mês de novembro houve regressão de R\$ 3,1 mil no saldo em comparação ao mês anterior. Questionada sobre o funcionamento desse tipo de acordo comercial, a Recuperanda esclareceu que “*na prática é deferimento, a Pantera precisa pagar essas verbas nos aniversários de contrato, então existe a apropriação de 12 meses, como se fosse uma apólice de seguro, esse valor é discutido anualmente, os representantes comerciais discutem os valores com os clientes (não são todos os clientes) formalizando um compromisso de que o cliente continue comprando com a Pantera*”.

Despesas Antecipadas	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Ipva A Apropriar	4.042	2.902	1.762	-39,3%	(1.140)
Iptu A Apropriar	5.024	3.350	1.675	-50,0%	(1.675)
Seguros A Apropriar	255.900	249.881	243.863	-2,4%	(6.018)
Verbas De Introdução	43.059	35.970	31.719	-11,8%	(4.250)
Verbas De Aniversário	23.943	45.352	42.219	-6,9%	(3.133)
Total	331.967	337.454	321.238	-4,8%	(16.217)

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.2 PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo*, com destaque para os pontos de maior relevância:

Balço Patrimonial - Passivo	set/22	out/22	nov/22
Passivo Circulante	88.673.831	88.196.662	88.542.502
Fornecedores	25.605.016	26.015.071	26.599.519
Contas A Pagar	536.497	522.213	515.100
Salários E Encargos Sociais	3.563.158	3.724.466	3.868.286
Tributos E Contribuições A Recolher	3.149.777	3.264.403	3.418.343
Empréstimos, Mútuos E Financiame	55.247.512	53.975.503	53.482.579
Outras Contas - Passivo	556.852	679.987	643.655
Provisões Para Contingências	15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante	33.930.209	33.930.209	33.930.209
Passivo Exigível A Longo Prazo	33.930.209	33.930.209	33.930.209
Patrimônio Líquido	(54.246.364)	(54.721.286)	(54.193.190)
Capital Social	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas	(41.042.277)	(41.042.277)	(41.042.277)
Resultado Do Exercício	(14.604.087)	(15.079.009)	(14.550.913)
Total	68.357.676	67.405.585	68.279.521



➤ **Passivo circulante:** Em novembro foi contabilizada a evolução de 0,4% (R\$ 345,8 mil), compondo assim o saldo de R\$ 88,5 milhões. Destaque para a majoração em “Fornecedores”, “Salários e Encargos Sociais” e “Tributos e Contribuições a Recolher”. Além disso, verifica-se uma retração significativa no grupo de contas “Empréstimos, Mútuos e Financiamentos”.

➤ **Passivo não circulante:** Sem alterações desde o mês de setembro de 2022, com saldo contabilizado de R\$ 33,9 milhões.

➤ O **Patrimônio Líquido** apresentou aumento do saldo negativo (*Passivo a descoberto*) em 1% (R\$ 528 mil), devido ao prejuízo apurado no período. Ademais, vale ressaltar o prejuízo acumulado do ano de 2022 no montante de R\$ 14,5 milhões e o patrimônio líquido em R\$ 54,1 milhões negativos.

Os detalhes e análises dos principais grupos de contas contábeis que apresentaram movimentações no período serão abordados a seguir.

✓ **Fornecedores:** No mês de novembro foi contabilizado saldo de R\$ 26,5 milhões, segregado em “Insumos” e “Consumos e Serviços”, indicando crescimento de 2,2% (R\$ 584,4 mil) quando comparado ao mês anterior.



➔ **Fornecedores de Insumos:** Em novembro de 2022 foi registrado o valor de R\$ 23,4 milhões, com evolução de 2,7% (R\$ 609,7 mil) em relação ao mês anterior, decorrente de novas “Compras” em R\$ 8,5 milhões, “Pagamentos” de R\$ 7,1 milhões e “Baixas de Adiantamentos” em R\$ 860,9 mil.

➔ **Fornecedores de Consumo e Serviços:** Houve redução de 0,8% (R\$ 25,3 mil), decorrente dos “Pagamentos” de R\$ 551,6 mil, “Baixas de Adiantamentos” em R\$ 648,6 mil, bem como, “Compras” no montante de R\$ 1,1 milhão.

Fornecedores	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Fornecedores Insumos	22.338.070	22.823.713	23.433.476	2,7%	609.763
Fornecedores Consumo E Serviços	3.266.946	3.191.358	3.166.044	-0,8%	(25.314)
Total	25.605.016	26.015.071	26.599.519	2,2%	584.448

- ✓ **Contas a Pagar:** Encerrou o mês de novembro com saldo de R\$ 515,1 mil, sendo esse 1,4% (R\$ 7,1 mil) menor que o saldo de outubro de 2022.



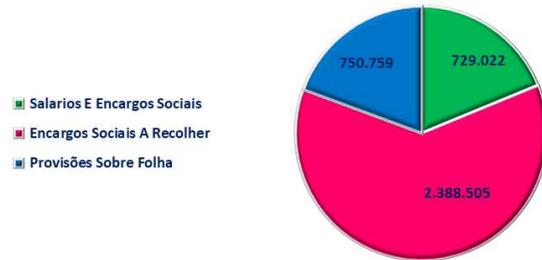
A regressão é decorrente da movimentação na rubrica “IPVA a Pagar” em R\$ 8,9 mil, decorrente dos pagamentos realizados no mês corrente. Vale ressaltar que consta o valor de 290 reais, porém este divergente de sua natureza contábil, indicando assim o saldo contábil invertido.

Ademais, a conta “Outras Contas a Pagar” demonstrou evolução de R\$ 1,8 mil, o que se justifica pelas provisões superarem os pagamentos mensais.

Contas A Pagar	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Seguros A Pagar	(11.088)	(11.088)	(11.088)	0,0%	-
Ipva A Pagar	20.374	8.694	(290)	-103,3%	(8.984)
Iptu A Pagar	11.040	11.040	11.040	0,0%	-
Consortio Branco Do Brasil	43.132	43.132	43.132	0,0%	-
Outras Contas A Pagar	473.039	470.435	472.306	0,4%	1.871
Total	536.497	522.213	515.100	-1,4%	(7.113)

- ✓ **Salários e Encargos Sociais:** Houve aumento de 7,2% (R\$ 265 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 3,9 milhões.

Salários e Encargos Sociais



➔ Salários e Encargos Sociais: Houve aumento de 6,7% (R\$ 45,6 mil), em decorrência principalmente das rubricas “Quitações a Pagar” e “Empréstimos Consignados a Colaborador” e “Participação de Lucros a Pagar”. Cabe destacar que a conta “Quitações a pagar”, onde estão contabilizadas as rescisões da Recuperanda, apesar da contabilização expressiva de passivos concursais, apresenta constante aumento em seus saldos com a contabilização de valores pós RJ, sendo necessários esclarecimentos por parte da Recuperanda acerca do cumprimento dos pagamentos das rescisões extraconcursais.

- ➔ Encargos Sociais a Recolher: Destaca-se a evolução do grupo em 6,5% (R\$ 145,5 mil), encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 2,3 milhões, o que será tratado no tópico de “Dívida Tributária”.
- ➔ Provisões sobre Folha: Observam-se regressões em provisões, encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 750,7 mil, apresentando redução de 5,9% (R\$ 47,3 mil) em relação ao mês anterior.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Salários E Encargos Sociais	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Salários E Encargos Sociais	674.004	683.407	729.022	6,7%	45.614
Honorarios Da Diretoria	2.156	2.158	2.158	0,0%	-
Salários E Ordenados	136.538	133.774	109.781	-17,9%	(23.992)
Quitacoes A Pagar	512.281	522.932	583.266	11,5%	60.334
Ferías A Pagar	14.615	15.409	12.794	-17,0%	(2.615)
Pensao Alimenticia	437	418	406	-3,0%	(13)
Participacao De Lucros A Pagar	-	900	4.650	416,7%	3.750
Empréstimo Consignado A Colaborador	7.977	7.816	15.966	104,3%	8.150
Encargos Sociais A Recolher	2.126.267	2.242.943	2.388.505	6,5%	145.563
Fgts A Recolher	520.066	536.553	584.308	8,9%	47.754
Inss A Recolher	1.496.601	1.583.457	1.673.567	5,7%	90.110
Irrf S/Folha A Recolher	106.945	120.277	127.976	6,4%	7.698
Contribuicao Sindical	2.655	2.655	2.655	0,0%	-
Provisões Sobre Folha	762.886	798.116	750.759	-5,9%	- 47.357
Provisao De Ferias	317.897	320.846	274.422	-14,5%	(46.425)
F.G.T.S. S/ Ferias	52.213	53.340	51.206	-4,0%	(2.134)
F.G.T.S. S/13.Salario	11.290	12.832	12.413	-3,3%	(419)
I.N.S.S. S/Ferías	176.541	182.472	188.580	3,3%	6.107
I.N.S.S. S/13.Salario	69.796	75.193	78.593	4,5%	3.400
Provisao 13° Salario	135.149	153.432	145.546	-5,1%	(7.887)
Total	3.563.158	3.724.466	3.868.286	3,9%	143.820

✓ **Empréstimo, Mútuos e Financiamentos:** No mês de novembro houve uma retração de 0,9% (R\$ 492,9 mil), decorrente principalmente da movimentação em “Duplicatas Descontadas”.

Empréstimos, Mútuos E Financiamentos	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Banco Conta Garantida	1.641.915	1.643.424	1.643.430	0,0%	6
Banco Cheque Especial	104.308	104.456	104.612	0,1%	156
Emprestimos E Financiamentos	21.688.162	21.657.388	21.636.671	-0,1%	(20.717)
Emprestimo Com Terceiro	1.198.000	1.198.000	1.198.281	0,0%	281
Duplicata Descontada	30.615.127	29.372.234	28.899.585	-1,6%	(472.649)
Total	55.247.512	53.975.503	53.482.579	-0,9%	(492.924)

Destaca-se que a retração do grupo é justificada principalmente pelas “Duplicatas Descontadas”, que apresentaram variação de 1,6% (R\$ 472,6 mil), e o pagamento aos empréstimos do Banco Volkswagen S.A.

✓ **Outras Contas do Passivo:** Constata-se a involução de 5,3% (R\$ 36,3 mil), encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 643,5 mil. O detalhamento será apresentado a seguir:



➔ **Adiantamentos de Clientes:** Ocorreu involução de R\$ 6,1 mil, decorrente de novos adiantamentos de clientes em R\$ 21 mil, bem como baixas de adiantamentos por nota fiscal emitida em R\$ 24,6 mil e R\$ 2,5 mil em devoluções de clientes. Questionaremos a Recuperanda sobre o motivo dos lançamentos nessa rubrica.

➔ **Devolução de Clientes:** Verifica-se uma pequena retração de 643 reais, justificada pelo fato de os descontos e pagamentos de R\$ 605 mil terem sido

inferiores às devoluções de clientes e recusa de venda de R\$ 604,3 mil, o que objeto de questionamento à Recuperanda.

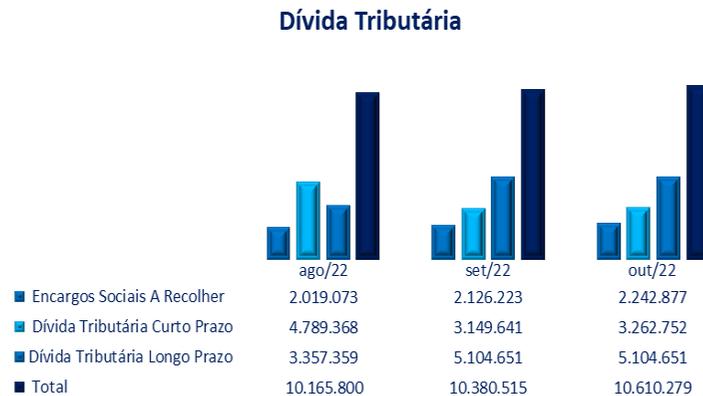
➔ **Outras Contas a Pagar:** Verifica-se o aumento de 11,1% (R\$ 8,3 mil), decorrente das despesas com promotores e gás para empilhadeira, conforme apresentado no demonstrativo contábil.

➔ **Acordos Comerciais:** Observa-se uma retração de 17,9% (R\$ 41,3 mil), justificada pelas “Baixas de Acordos”.

➔ **Comissões a Pagar:** Constata-se a evolução de 2,9%, (R\$ 3,4 mil), o que se justifica pelo fato de “provisão de comissão” (R\$ 95,8 mil) ser maior do que as “compras” (R\$ 92,3 mil) do mês, conforme analisado no razão contábil.

Outras Contas - Passivo	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Adiantamento De Clientes	33.978	73.915	67.726	-8,4%	(6.189)
Devolucao De Clientes	168.253	179.543	178.901	-0,4%	(643)
Outras Contas A Pagar Provisão De Notas	-	75.000	83.350	11,1%	8.350
Acordo Comercial A Pagar	197.458	230.682	189.372	-17,9%	(41.309)
Comissões A Pagar	157.163	120.847	124.306	2,9%	3.459
Total	556.852	679.987	643.655	-5,3%	(36.332)

Dívida Tributária: No mês de novembro houve aumento de R\$ 2,8% (R\$ 299,5 mil), decorrente das evoluções de R\$ 145,5 mil em “Encargos Sociais” e R\$ 153,9 mil em “Dívida Tributária no Curto Prazo”.



Verifica-se que não houve pagamentos em “Encargos Sociais”, apenas a contabilização das provisões mensais. Em relação a “Dívida Tributária a Curto Prazo”, houve novas provisões no montante de R\$ 1,5 milhão, bem como pagamentos/compensações no valor de R\$ 1,2 milhão, cabendo destacar que não foram encaminhados os comprovantes de pagamentos, sendo realizadas as conferências através dos demonstrativos contábeis x extratos bancários.

Dívida Tributária	set/22	out/22	nov/22	Variação out/22 x nov/22	
Encargos Sociais A Recolher	2.126.267	2.242.943	2.388.505	6,5%	145.563
Fgts A Recolher	520.066	536.553	584.308	8,9%	47.754
Inss A Recolher	1.496.601	1.583.457	1.673.567	5,7%	90.110
Irrf S/Folha A Recolher	106.945	120.277	127.976	6,4%	7.698
Contribuicao Sindical	2.655	2.655	2.655	0,0%	-
Dívida Tributária Curto Prazo	3.149.777	3.264.403	3.418.343	4,7%	153.941
Impostos E Contribuicoes A Recolher	487.819	610.128	751.542	23,2%	141.413
Impostos Retidos Sobre Serviços De Pj	221.338	235.102	249.371	6,1%	14.269
Parcelamentos De Impostos	(981)	(22.429)	(24.171)	7,8%	(1.742)
Parcelamento Federal	2.005.821	2.005.821	2.005.821	0,0%	-
Parcelamento Federal Pgn	266.006	266.006	266.006	0,0%	-
Parcelamento Estadual Divida Ativa	169.774	169.774	169.774	0,0%	-
Dívida Tributária Longo Prazo	5.104.651	5.104.651	5.104.651	0,0%	-
Parcelamento Federal Longo Prazo	719.151	719.151	719.151	0,0%	-
Parcelamento Federal Pgn Longo Prazo	1.683.424	1.683.424	1.683.424	0,0%	-
Parcelamento Estadual Divida Ativa Longo Prazo	2.702.076	2.702.076	2.702.076	0,0%	-
Total	10.380.695	10.611.996	10.911.499	2,8%	299.503

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.3 DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

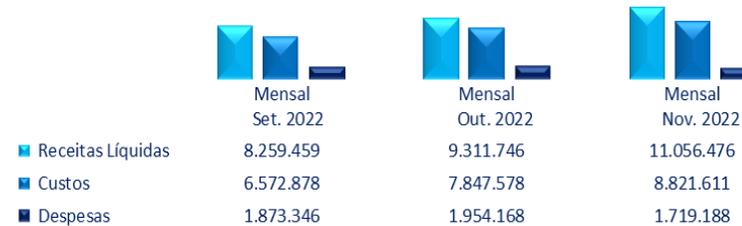
Demonstra-se a seguir a composição da *Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)*, com destaque para os pontos de maior relevância:

Demonstração dos Resultados dos Exercícios - DRE	Acumulado YTD Novembro 2021	Acumulado YTD Novembro 2022	Mensal Set. 2022	Mensal Out. 2022	Mensal Nov. 2022
Receitas Sobre Vendas Mercado Interno	130.359.066	111.024.004	8.671.075	9.819.408	12.051.932
Receitas Sobre Serviços	-	3.600	-	-	-
(-) Deduções Sobre Vendas	(9.309.912)	(24.461.413)	(411.616)	(507.663)	(995.456)
Receitas Líquidas	121.049.154	86.566.191	8.259.459	9.311.746	11.056.476
Custos	(101.239.309)	(70.075.852)	(6.572.878)	(7.847.578)	(8.821.611)
Custo Dos Produtos Vendidos	(98.499.237)	(67.584.235)	(6.412.178)	(7.645.679)	(8.607.923)
Custo Industrial	(2.740.072)	(2.491.616)	(160.701)	(201.899)	(213.688)
(=) Lucro Bruto	19.809.846	16.490.339	1.686.581	1.464.167	2.234.864
Custos X Receita Líquida	-83,6%	-81,0%	-79,6%	-84,3%	-79,8%
Despesas	(35.369.943)	(31.829.668)	(1.873.346)	(1.954.168)	(1.719.188)
Despesas Operacionais E Administrativas	(20.960.604)	(17.402.093)	(1.285.643)	(1.510.781)	(1.211.830)
Outras Despesas Operacionais	(310.446)	(53.945)	(4.714)	(4.245)	(275)
Despesas Financeiras	(14.098.894)	(14.373.630)	(582.988)	(439.141)	(507.082)
Receitas Financeiras	77.959	65.362	1.758	1.659	4.141
Outras Receitas Operacionais	452.378	723.053	1.436	13.419	8.278
Despesas X Receita Líquida	-29,2%	-36,8%	-22,7%	-21,0%	-15,5%
Lucro Operacional	(15.029.760)	(14.550.913)	(183.571)	(474.922)	528.095
= Lucro Contábil Líquido Antes Da Contribuição Social	-	-	-	-	-
Provisão Para Contrib. Social S/Lucro	-	-	-	-	-
= Lucro Contábil Líquido Antes Do Imposto De Renda	-	-	-	-	-
Provisão Para Imposto De Renda - P.J.	-	-	-	-	-
Lucro Líquido (Prejuízo) Do Período	(15.029.760)	(14.550.913)	(183.571)	(474.922)	528.095
Margem Líquida	-12,4%	-16,8%	-2,2%	-5,1%	4,8%

Análise Acumulada
Receitas Líquidas X Custos X Despesas



Análise Mensal
Receita Líquida X Custos X Despesas



Receita Líquida Operacional: No acumulado, comparando novembro de 2022 com novembro de 2021, nota-se uma redução de 28,5% (R\$ 34,4 milhões), tendo sido apurado o montante de R\$ 86,5 milhões. Na análise mensal, houve elevação de valor em relação ao mês anterior, sendo registrado R\$ 11 milhões em novembro de 2022, indicando aumento de R\$ 1,7 milhão.

✓ **Outras Receitas:** Na comparação entre novembro de 2021 e novembro de 2022 verifica-se a elevação de 48,71% (R\$ 258 mil). Já na análise mensal, foi registrado o valor mensal de R\$ 12,4 mil, o que denota uma regressão de 17,6% (R\$ 2,6 mil) em relação ao mês anterior, conforme demonstrado a seguir:

Outras Receitas	Mensal Set. 2022	Mensal Out. 2022	Mensal Nov. 2022	Variação out/22 x nov/22	
Receitas Financeiras	1.758	1.659	4.141	149,5%	2.482
Receitas Financeiras	1.758	1.659	4.141	149,5%	2.482
Juros Recebidos De Clientes	1.193	996	4.027	304,4%	3.031
Descontos Obtidos	564	664	98	-85,3%	(566)
Outras Receitas Operacionais	1.436	13.419	8.278	-38,3%	(5.141)
Outras Receitas	1.436	13.419	8.278	-38,3%	(5.141)
Receita Fopag - Multa De Transito	-	651	469	-28,1%	(183)
Receita Fopag - Vale Transporte	-	206	136	-34,0%	(70)
Receita Fopag - Assistencia Medica	1.292	3.565	2.423	-32,0%	(1.142)
Outras Receitas Indedutíveis	144	8.121	-	-100,0%	(8.121)
Total	3.194	15.078	12.419	-17,6%	(2.660)

- ➔ Receitas Financeiras: Observa-se um aumento de R\$ 4,1 mil em comparação ao mês anterior, em virtude da rubrica “Juros recebidos”.
- ➔ Outras Receitas Operacionais: Segundo a Recuperanda são “Descontos realizados em folha de pagamento”. No mês de novembro foi contabilizado uma regressão de R\$ 2,6 mil, principalmente devido às “Outras Receitas Indedutíveis”.
- **Custos:** Na análise dos custos acumulados, houve decréscimo de 30,8% (R\$ 31,1 milhões) no saldo, totalizando até o mês de novembro de 2022 o montante de R\$ 70 milhões, o que representa 81 % da Receita Líquida Acumulada. Já na análise mensal, houve uma evolução de 12,4% (R\$ 974 mil).



✓ **Custos dos Produtos Vendidos:** O aumento apresentado em novembro de 2022 é decorrente da “*variação do volume de devoluções de vendas ocorridas no período*”, conforme esclarecimento anterior, encaminhado pela Recuperanda.

✓ **Custo Industrial:** Houve aumento de R\$ 11,7 mil, justificado pelos grupos de contas “Custo com Pessoal” e “Custos com Ocupação”. Vale destacar a involução significativa do grupo de contas “Outros Custos” decorrente da rubrica “Perda com Descartes”.

➤ **Despesas:** No acumulado de 2022, houve redução de 10 % (R\$ 3,5 milhões) em comparação ao acumulado de novembro de 2021, representando 36,8% da Receita Líquida Acumulada. Dos valores mensais, o saldo de “Despesas” totalizou R\$ 1,7 milhão no mês de novembro de 2022, o que denota uma redução de 12% (R\$ 234,9 mil) em relação ao mês de outubro.

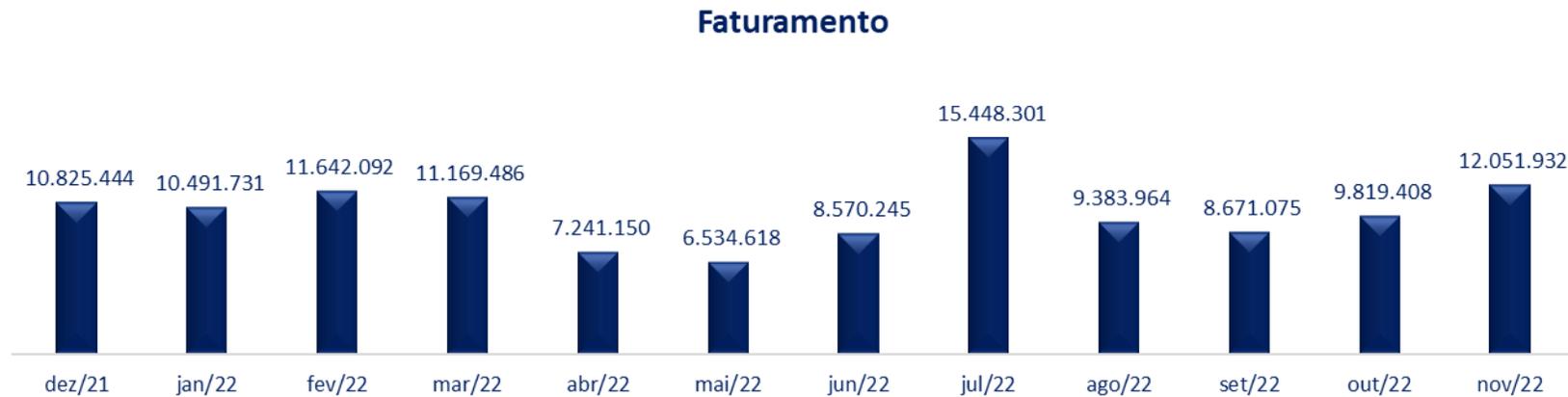
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Despesas	Mensal Set. 2022	Mensal Out. 2022	Mensal Nov. 2022	Variação out/22 x nov/22	
Despesas Operacionais E Administrativas	1.285.643	1.510.781	1.211.830	-19,8%	(298.951)
Despesas Com Pessoal	510.943	578.387	509.172	-12,0%	(69.215)
Despesas Comerciais	184.731	153.683	149.487	-2,7%	(4.197)
Despesas Com Viagens E Estadias	28.989	27.002	34.050	26,1%	7.048
Despesas Com Ocupação	20.143	22.949	29.352	27,9%	6.403
Despesas Gerais	274.083	245.858	207.586	-15,6%	(38.272)
Despesas Com Serviços De Terceiros	208.368	382.699	220.151	-42,5%	(162.548)
Despesas Com Depreciação E Amortização	32.396	32.452	32.452	0,0%	-
Despesas Tributarias E Legais	17.040	54.649	18.415	-66,3%	(36.234)
Despesas Com Provisões	8.952	13.100	11.165	-14,8%	(1.936)
Outras Despesas Operacionais	4.714	4.245	275	-93,5%	(3.970)
Outras Despesas	4.714	4.245	275	-93,5%	(3.970)
Despesas Financeiras	582.988	439.141	507.082	15,5%	67.941
Despesas Gerais E Bancarias	582.988	438.541	507.082	15,6%	68.541
Descontos Concedidos	1	600	0	-100,0%	(600)
Total	1.873.346	1.954.168	1.719.188	-12,0%	(234.980)

Das variações observadas acima, destacam-se:

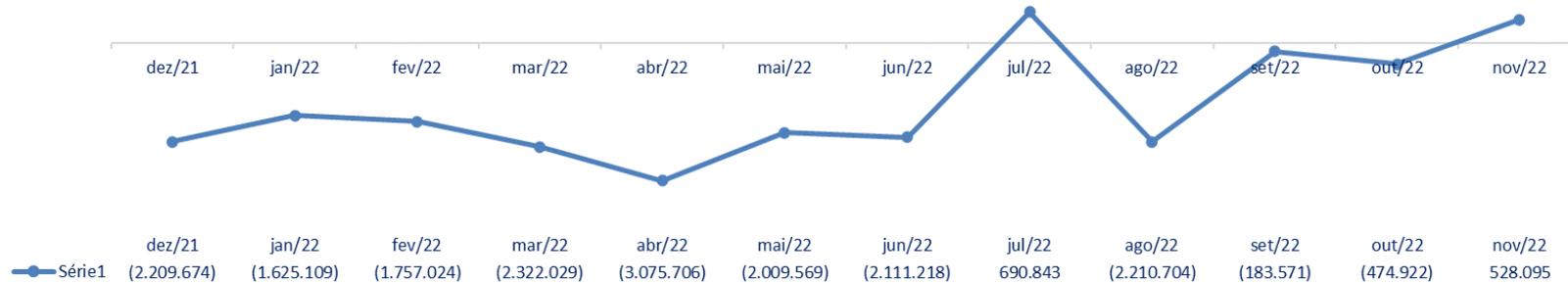
- “Despesas Operacionais e Administrativas”: Demonstra-se uma retração de 19,8% (R\$ 298,9 mil), principalmente pelo grupo de despesas “Despesas com Pessoal”, “Despesas Gerais”, “Despesas com serviços de Terceiros” e “Despesas Tributárias e Legais”.
- “Outras Despesas Operacionais”: Nota-se uma regressão de R\$ 3,9 mil, em decorrência da rubrica “Outras Despesas”.
- “Despesas Financeiras”: Verifica-se a evolução do grupo “Despesas Gerais e Bancárias” em decorrência das rubricas “Multas de Mora”, “Juros S/ Antecipação – Clientes” e “Juros Sobre Recompra de Títulos”.

Faturamento: Da análise do gráfico evolutivo dos últimos 12 meses abaixo, nota-se que em novembro de 2022 foi contabilizado o montante de R\$ 12 milhões, sendo esse 22,7% (R\$ 2,2 milhões) superior ao registrado no mês anterior. O volume de vendas de “feijão carioca” representou 83,9% do faturamento. Vale destacar que o faturamento acumulado de 2022 é de R\$ 111 milhões.



Resultado do Exercício: Da análise do gráfico mensal evolutivo dos últimos 12 meses abaixo, vê-se que em novembro de 2022 foi contabilizado o Lucro contábil de R\$ 528 mil, verificando-se uma reversão do prejuízo apurado do mês anterior em 211,2% (R\$ 1 milhão) em virtude da evolução do faturamento, bem como a retração das despesas. No acumulado em 2022, nota-se um prejuízo de R\$ 14,5 milhões. Vale destacar que o prejuízo acumulado de 2022 é 3,2% (R\$ 478,9 mil) menor que o acumulado no mesmo período de 2021.

Resultado do Exercício

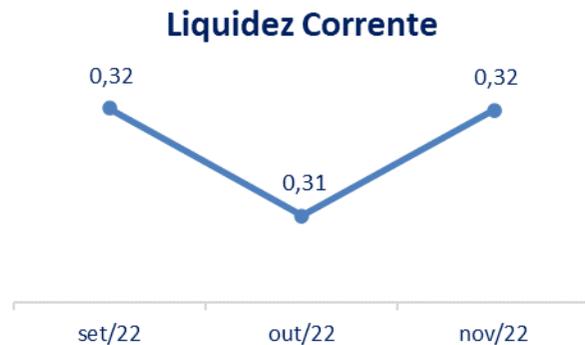


(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.4 ÍNDICES DE LIQUIDEZ³:

Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa e são apurados a partir da comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades.

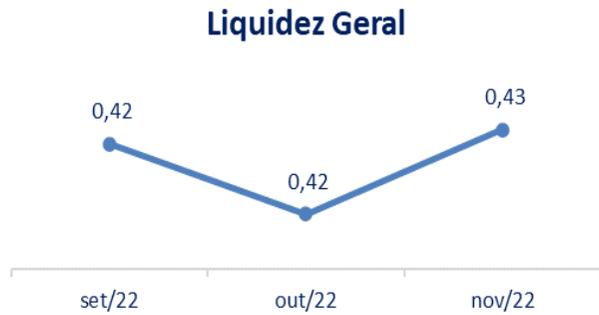
Ponto de atenção: conforme ponderado em relação ao saldo dos “Bancos” sem conciliação, a base utilizada para apuração dos índices pode não representar a realidade da Recuperanda.



➤ A **Liquidez Corrente** da empresa demonstrou elevação de 0,1 se comparado ao mês anterior, encerrando novembro de 2022 em 0,32. Esse percentual indica que para cada um real de obrigações a curto prazo, a empresa detinha R\$ 0,32 de Ativos Circulantes.

O valor da Liquidez Corrente é resultado da elevação dos saldos do Ativo Circulante em 3,4% (R\$ 950,4 mil), bem como da evolução de 0,4 % (R\$ 345,8 mil) no Passivo Circulante.

³ Para melhor entendimento dessas análises, destacamos que:
Resultado > 1: bom grau de liquidez;
Resultado = 1: recursos se igualam ao valor dos pagamentos;
Resultado < 1: não possui como quitar suas dívidas no momento.



✓ **Liquidez Geral:** demonstrou elevação, com índice de 0,43, devido à variação no Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo em 1,9% (R\$ 950,4 mil), enquanto o Passivo Circulante + Passivo não Circulante reduziu 0,3% (R\$ 345,8 mil).

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3.5 CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Conforme mencionado inicialmente, algumas análises podem não representar fidedignamente as transações e composição de saldos contábeis uma vez que há inconsistências nos registros contábeis dos extratos bancários, conforme reconhecido pela própria Recuperanda.

- **Ativo:** Apresentou evolução de 1,3%, equivalente a R\$ 873,9 mil, encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 68,2 milhões. A variação é justificada principalmente pelos grupos de contas “Clientes”, “Estoques” e “Adiantamentos”.
- **Passivo:** Houve aumento no “Passivo Circulante” de R\$ 345,8 mil, justificado principalmente pelas variações em “Fornecedores”, “Tributos e Contribuições” e “Salários e Encargos Sociais”. Verifica-se pagamentos parciais de fornecedores e parcelamentos.
- **Patrimônio Líquido:** Encerrou com saldo negativo (passivo a descoberto) de R\$ 54,1 milhões, com evolução de 1% (R\$ 528 mil) em decorrência do prejuízo apurado no mês corrente.
- **Dívida Tributária e Encargos Sociais:** Verifica-se que houve pagamentos/compensações no mês corrente, entretanto não foram disponibilizados os comprovantes de pagamentos. Ademais, foram contabilizadas provisões mensais, encerrando o mês de novembro com saldo de R\$ 10,9 milhões de dívidas tributárias.
- **Faturamento:** Foi apurado em novembro de 2022 a quantia R\$ 12 milhões, totalizando R\$ 111 milhões no acumulado de 2022, com uma média mensal de R\$ 10 milhões. Vale destacar que a média do acumulado de 2021 (até novembro) foi de R\$ 11,8 milhões, demonstrando que o faturamento médio de 2022 é R\$ 1,7 milhões menor que o faturamento médio de 2021.
- **Demonstração do Resultado do Exercício:** Observa-se um lucro contábil de R\$ 528 mil no mês de novembro de 2022, com reversão do prejuízo contábil destacado no mês anterior. O resultado parcial acumulado de 2022 é um prejuízo de R\$ 14,5 milhões.

- **Índice de Liquidez Corrente e Índice de Liquidez Geral:** ambos apresentam um nível insatisfatório (abaixo de 1) para o cumprimento de obrigações de curto e longo prazo, ainda que tenham apresentado sutil melhora no período.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

4. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 14 de dezembro de 2022, o preposto da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rodovia Waldomiro Correa de Camargo S/Nº, Km 60, Vila Martins, Itu/SP, e onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:







