



**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 **maio de 2023**, 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, 30 de junho de 2023.

**JOICE RUIZ BERNIER**

**OAB/SP 126.769**

**LUIS EDUARDO M. RUIZ**

**OAB/SP 317.547**

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES PANTERA ALIMENTOS LTDA.



Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

1ª Vara Cível da Comarca de Itu-SP.

1

## INTRODUÇÃO

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) da empresa **Pantera Alimentos Ltda.** compreende:

1. O **Cronograma processual**, contendo as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. As **informações societárias** da Recuperanda;
3. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
4. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
5. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>1</sup> do mês de maio de 2023 da Recuperanda, envolvendo análises patrimoniais de ativos e passivos, que constam no Balanço Patrimonial e, análise de desempenho, com base nas informações do Demonstrativo do Resultado do Exercício.
6. Informações relativas à **Fiscalização das atividades** da Recuperanda.

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

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

Ressalta-se que as análises contidas no presente relatório são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

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 prestadas.

A Administração Judicial esclarece, por fim, que as análises presentes no relatório não são exaustivas, limitando-se as informações disponibilizadas pelas Recuperandas.

## 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	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 – Aviso PRJ e art. 7º, §2º	Art. 55
13/04/2023	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
24/05/2023	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
31/05/2023	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação (suspensão)	Art. 37
19/06/2023	Assembleia Geral de Credores – em continuação (suspensão)	Art. 37
11/08/2023	Retomada da Assembleia Geral de Credores – em continuação	Art. 37
14/08/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (dia útil seguinte ao 360º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

## 2. INFORMAÇÕES SOCIETÁRIAS

A Recuperanda não informou ter realizado alterações societárias no mês de maio.

A seguir, relaciona-se as principais informações empresariais da Recuperanda:

<b>Nome Empresarial</b>	Pantera Alimentos LTDA.
<b>CNPJ</b>	47.425.731/0001-42
<b>Data de Abertura</b>	26/03/1976
<b>Atividade Econômica Principal</b>	Comércio atacadista de cereais e leguminosas beneficiados, farinhas, amidos e féculas, com atividade de fracionamento e acondicionamento associada
<b>Endereço Matriz</b>	Rod. Waldomiro Correa de Camargo, KM 60, ITU - SP
<b>Data da última ACS</b>	28/02/2022
<b>Capital Social</b>	R\$32.270.770,00

Fonte: Cartão CNPJ e 14ª ACS arquivada na JUCESP

O quadro societário atual da Recuperanda possui a seguinte composição:

Sócio	Valor (R\$)	Participação
Osni Luccats	25.913.500	80%
Vitor Nogueira Luccats	6.357.270	20%
<b>Total</b>	<b>32.270.770</b>	<b>100%</b>

Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

A última alteração contratual registrada pela Recuperanda ocorreu em 28/02/2022, conforme documento emitido pela Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP). Na ocasião, os sócios alienaram em garantia fiduciária 95,88% das quotas representativas do capital social da Recuperanda em favor da companhia Forte Securitizadora S/A, como garantia para cumprimento de obrigações junto à credora.

### 3. PASSIVO TRIBUTÁRIO

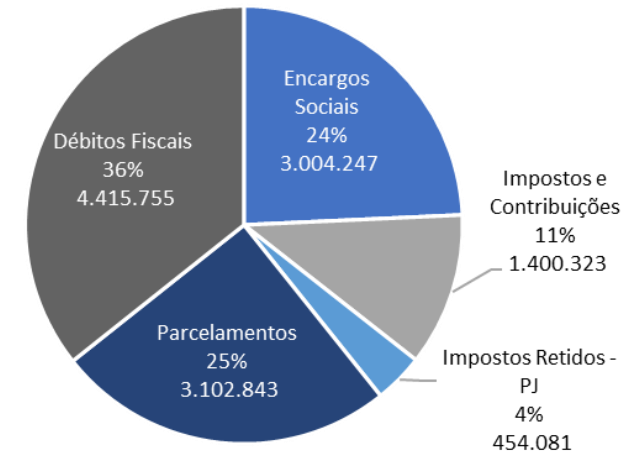
O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de maio de 2023 com o saldo contábil de R\$ 12,37 milhões, e possui a seguinte composição sintética:

Passivo Tributário	mar/23	abr/23	mai/23
Encargos Sociais A Recolher	2.806.286	2.907.317	3.004.247
Impostos e Contribuições a Recolher	1.533.562	1.382.122	1.400.323
Impostos Retidos Sobre Serviços de PJ	405.360	433.684	454.081
Parcelamentos	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Débitos Fiscais - Longo Prazo	4.415.755	4.415.755	4.415.755
<b>Total</b>	<b>12.263.806</b>	<b>12.241.720</b>	<b>12.377.250</b>

Observa-se que entre os meses de abril e maio a empresa registrou crescimento do passivo tributário total, em decorrência, sobretudo, do aumento dos encargos a recolher no período. Observou-se, ainda, aumento da dívida atrelada a impostos e contribuições a recolher, assim como dos impostos retidos sobre serviços de PJ.

A seguir, visualiza-se a representatividade de cada tributo na dívida total, com foco no mês de maio/23:

Passivo Tributário - Composição - maio/23



#### 4.1. Impostos em aberto – Obrigações Fiscais

Os impostos em aberto originários de obrigações fiscais concentram-se nos tributos estaduais, com destaque para ICMS, cuja dívida ao final do mês de maio chegou à monta de R\$ 1,28 milhões. A Recuperanda foi questionada quanto à ausência de recolhimento dos tributos estaduais, e instada a apresentar o extrato atualizado da dívida, para validação do saldo contabilizado.

A Recuperanda possui, também, relevante valor em aberto a título de FINSOCIAL/FUNRURAL, cujo saldo ao final na competência em análise foi de R\$ 342,4 mil:

Tributos federais (R\$)	mar/23	abr/23	mai/23
CSLL A RECOLHER	95.710	32.411	-
IRPJ A RECOLHER	257.481	85.868	-
IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 1708	5.435	7.712	10.728
INSS RETIDO DE TERCEIROS PJ	482	1.871	2.671
FINSOCIAL / FUNRURAL	319.346	336.637	342.437
CONTRIBUIÇÃO PIS, COFINS E CSLL 4,65%	78.279	85.314	95.432
MULTAS TRIBUTÁRIAS	37.621	37.621	37.621
IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 8045	448	774	1.382
<b>Total</b>	<b>794.803</b>	<b>588.208</b>	<b>490.270</b>
Tributos estaduais e municipais (R\$)	mar/23	abr/23	mai/23
ICMS A RECOLHER	1.074.185	1.153.786	1.285.454
ICMS ST A RECOLHER	68.565	72.437	77.248
ISS RETIDO DE TERCEIROS PJ	1.369	1.376	1.432
<b>Total</b>	<b>1.144.119</b>	<b>1.227.598</b>	<b>1.364.135</b>

Da tabela ao lado, nota-se a diminuição do valor total de tributos federais em aberto, em razão da redução da dívida de IRPJ e CSLL a recolher no

<sup>2</sup> Centro Eletrônico de Atendimento ao Contribuinte

período. Da análise dos demonstrativos contábeis disponibilizados (balancete mensal e relatório razão), verificou-se que o abatimento dos tributos apenas mencionados se deu em razão de estorno de provisões de IRPJ e CSLL contabilizados nos meses anteriores, período em que foi registrado prejuízo contábil.

Excetuando-se o grupo de contas composto pelas multas tributárias, o qual permaneceu inalterado, os demais tributos federais registraram aumento no mês de maio.

Nesse sentido, solicitou-se à Recuperanda o relatório, extraído do E-CAC<sup>2</sup>, contendo todos os pagamentos de tributos federais sob todos os códigos de DARF efetuados nos últimos 3 (três) meses para verificação da informação contabilizada.

Adicionalmente, a empresa foi questionada quanto à existência de planejamento tributário visando ao aproveitamento das condições da RJ para a redução do passivo tributário. Até o momento da conclusão do presente relatório, os documentos e informações solicitadas não haviam sido disponibilizados pela Recuperanda.

#### 4.2. Débitos em aberto – Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias

Encargos Sociais A Recolher (R\$)	mar/23	abr/23	mai/23
FGTS A RECOLHER	633.155	644.229	653.775
INSS A RECOLHER	2.001.956	2.081.980	2.162.029
IRRF S/FOLHA A RECOLHER	168.521	178.453	185.788
CONTRIBUICAO SINDICAL	2.655	2.655	2.655
<b>Total</b>	<b>2.806.286</b>	<b>2.907.317</b>	<b>3.004.247</b>

A Recuperanda encerrou o mês de maio com o saldo de R\$3 milhões em encargos sociais a recolher. Conforme exposto na tabela supra, 72% do valor total recai sobre a dívida de INSS a Recolher, cujo valor contabilizado em março foi de R\$ 2,16 milhões.

Em relação ao mês de anterior, observou-se crescimento em todos os tributos devidos de origem trabalhista e previdenciária, com exceção da Contribuição Sindical, cujo montante permanece inalterado.

A Recuperanda foi questionada quanto ao aumento da dívida supra elencada, e eventuais esclarecimentos serão dispostos no relatório da próxima competência.

#### 4.3. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda possui, atualmente, R\$ 3,1 milhões em parcelamentos federais e estaduais, os quais não registraram movimentação nos últimos 3 meses (vide quadro abaixo).

Parcelamentos (R\$)	mar/23	abr/23	mai/23
<b>Par. Federal Longo Prazo</b>	<b>122.406</b>	<b>122.406</b>	<b>122.406</b>
Par. Federal 00090821200088249762130	37.130	37.130	37.130
(-)Par. Federal 00090821200088249762130	(7.704)	(7.704)	(7.704)
Par. Federal 10855-402990/2021-52	93.673	93.673	93.673
(-)Par. Federal 10855-402990/2021-52	(692)	(692)	(692)
<b>Par. Federal PGFN Longo Prazo</b>	<b>1.792.020</b>	<b>1.792.020</b>	<b>1.792.020</b>
Par. Federal PGFN 4655376	885.805	885.805	885.805
Par. Federal 4661113	906.215	906.215	906.215
<b>Par. Estadual Divida Ativa Longo Prazo</b>	<b>1.188.417</b>	<b>1.188.417</b>	<b>1.188.417</b>
Par. Estadual Divida Ativa N° 70096535-2	1.737.713	1.737.713	1.737.713
(-) Par. Estadual Divida Ativa N° 70096535	(549.296)	(549.296)	(549.296)
<b>Total</b>	<b>3.102.843</b>	<b>3.102.843</b>	<b>3.102.843</b>

Foram solicitados à Recuperanda esclarecimentos quanto à ausência de pagamento dos parcelamentos contabilizados, além do envio de todos os extratos históricos relacionados para compreensão (i) da origem do



débito parcelado, (ii) das condições da negociação da dívida e (iii) do valor efetivamente em aberto x valor já quitado. Até o momento da conclusão do presente relatório, os documentos não foram disponibilizados.

Além dos parcelamentos supracitados, a Recuperanda possui o montante de R\$4,4 milhões em débitos fiscais estaduais e federais contabilizados, os quais também não registraram movimentação nos últimos 3 meses analisados:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	mar/23	abr/23	abr/23
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	1.662.746	1.662.746	1.662.746
Débitos Fiscais Federais - PGFE	23.840	23.840	23.840
Débitos Fiscais Federais - RFB	2.729.168	2.729.168	2.729.168
<b>Total</b>	<b>4.415.755</b>	<b>4.415.755</b>	<b>4.415.755</b>

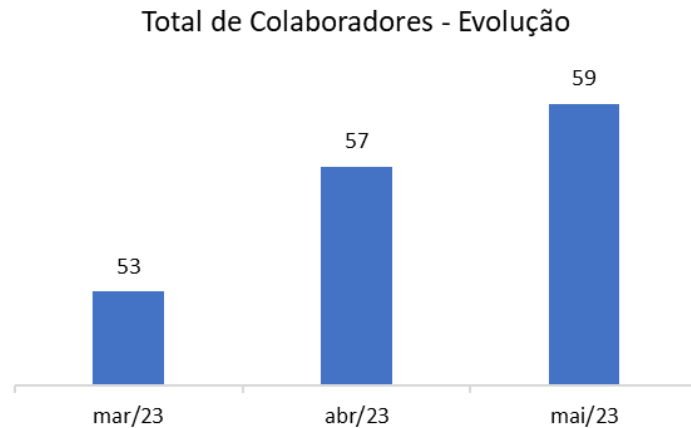
A Recuperanda foi questionada quanto à natureza de tais débitos e sua origem. Requereu-se, complementarmente, o controle atualizado da dívida e o Relatório Situação Fiscal da empresa, para cruzamento dos valores declarados perante a Receita Federal com aqueles constantes no balancete mensal, de forma a verificar o montante contabilizado. Até o

momento da conclusão deste relatório, não houve retorno da Recuperanda quanto aos requerimentos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

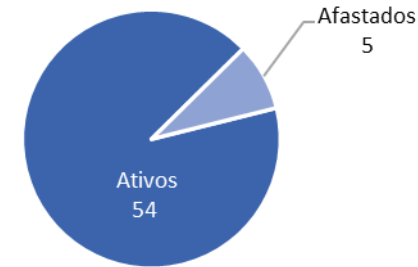
## 5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

No mês de maio de 2023, o quadro de colaboradores da Recuperanda foi alterado em decorrência do desligamento de 1 (um) empregado e a contratação de 3 (três) novos colaboradores:



Verificou-se, ainda, que, dos 59 (cinquenta e nove) colaboradores integrantes do quadro, 54 (cinquenta e quatro) estão ativos e um encontra-se afastado, conforme indicado no Extrato Analítico Mensal da Folha de Pagamento da competência de abril:

Ativos x Afastados  
mai/23



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

### A. ATIVO

O Ativo da Recuperanda apresentou retração no mês de maio, conforme verifica-se da composição abaixo:

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	mar/23	abr/23	mai/23
<b>Ativo Circulante</b>		<b>28.282.515</b>	<b>24.147.966</b>	<b>21.432.493</b>
Disponibilidades	1.1	1.976.768	1.358.327	1.260.638
Clientes	1.2	19.765.202	16.724.414	14.740.859
Estoques	1.3	3.555.856	2.609.597	1.936.234
Adiantamentos	1.4	1.990.974	2.458.545	2.376.614
Valores a Recuperar	1.5	837.546	857.157	878.349
Despesas pagas antecipadamente	1.6	106.169	89.926	189.800
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
<b>Ativo Não Circulante</b>		<b>39.915.543</b>	<b>39.914.909</b>	<b>39.919.164</b>
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	31.650
Valores a Recuperar - LP	1.8	775.689	845.676	922.742
Imobilizado	1.9	15.819.931	15.749.311	15.676.499
Intangível		2.300	2.300	2.300
<b>Total</b>		<b>68.198.058</b>	<b>64.062.875</b>	<b>61.351.657</b>

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 1.1. Disponibilidades

O grupo Disponibilidades é composto pelas subcontas ‘Caixa’, ‘Bancos Conta Movimento’, ‘Aplicações Financeiras’ e ‘Banco Conta Vinculada’.

A variação negativa contabilizada no mês de maio (R\$97 mil) decorre, sobretudo, da movimentação de conta bancária vinculada ‘1110200024 – Banco BMP Money Plus – Iosan’, cujo saldo sofreu um decréscimo de R\$ 99 mil no período em análise:

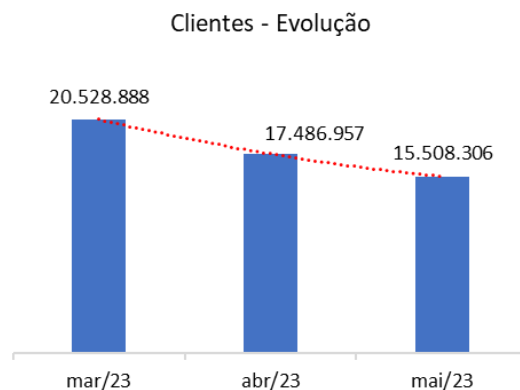
BANCOS CONTA MOVIMENTO	mar/23	abr/23	mai/23
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	65.398	279.416	179.758

Conforme extrato bancário da conta, a Recuperanda efetuou o pagamento de diversos boletos beneficiando as instituições financeiras ‘FIDC Empirica Perola Empreendedor’ e ‘OXSS Fundo de Investimentos’. A Recuperanda foi questionada quanto à natureza de tais pagamentos, e eventuais esclarecimentos serão reportados ao próximo relatório.

## 1.2. Clientes

Em comparação com o mês de abril, a Recuperanda registrou retração no volume de duplicatas a receber de clientes do mercado interno. A variação, equivalente a R\$1,9 milhões, decorre do menor número de vendas do período (R\$10,7 mi), frente ao maior volume de pagamentos recebidos de clientes (R\$ 12,6 mi).

Considerando a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a empresa encerrou a competência de maio com saldo final de R\$15,5 milhões a receber de clientes.



Conforme evidenciado no gráfico anterior, a Recuperada registrou queda no volume de duplicatas recebíveis nos últimos 3 (três) meses. Foram solicitados esclarecimentos à empresa quanto ao motivo da redução mencionada, além do *aging list* de clientes para validação do saldo contábil.

Eventuais informações disponibilizadas serão reportadas no relatório da próxima competência.

## 1.3. Estoque

Conforme mencionado no relatório da competência anterior, em abril/23 o plano de contas até então utilizado pela Recuperanda sofreu alterações, com a modificação do grupo de contas 'Estoque'.

Com as alterações, todas as rubricas anteriores foram concentradas em uma nova conta, denominada 'Estoque', deixando a Recuperanda de apresentar a segregação (abertura) por produto integrante do estoque, tal qual ocorria no plano de contas precedente.

A tabela abaixo evidencia as alterações ocorridas entre março e maio:

ESTOQUE - 113		mar/23	abr/23	mai/23
113010	MATERIA PRIMA	1.189.536	-	-
113020	MATERIAL DE EMBALAGEM	664.501	-	-
113030	PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	4.497.850	-	-
113040	PRODUTOS SEMI ACABADOS	89.878	-	-
113050	PRODUTOS ACABADOS	1.560.434	-	-
113051	ESTOQUE	-	7.524.937	6.951.226
1130510001	MATERIA PRIMA	-	910.797	478.016
1130510002	MATERIAL DE EMBALAGEM	-	730.384	859.994
1130510003	PRODUTOS EM ELABORAÇÃO	-	4.966.824	5.066.824
1130510004	PRODUTOS SEMI-ACABADO	-	42.507	42.470
1130510005	PRODUTOS ACABADOS	-	874.424	503.923
113080	(-) PROVISAO PARA PERDA DE ESTOQUE	(4.497.850)	(4.966.824)	(5.066.824)
1130800001	(-) PROVISAO PARA PERDA DE ESTOQUE	(4.497.850)	(4.966.824)	(5.066.824)
113500	COMBUSTÍVEL	4.140	4.118	4.464
1135000001	COMBUSTÍVEL - ÓLEO DIESEL	4.140	4.118	4.464
113700	ATIVO IMOBILIZADO PARA REVENDA	47.367	47.367	47.367
1137000001	ATIVO IMOB.PARA REVENDA CELULARES	47.367	47.367	47.367
<b>Total</b>		<b>3.555.856</b>	<b>2.609.597</b>	<b>1.936.234</b>

Observa-se, ainda, que a Recuperanda efetua controle de provisão para perda de estoque, cujo valor elevado contabilizado mensalmente (R\$100 mil, em maio) impacta de forma significativa o grupo de contas. No mês em análise, a empresa acumulou o valor de R\$5,06 milhões em provisão de perdas de estoque.

A Recuperanda foi questionada quanto ao motivo da alteração no plano de contas e instada a apresentar o inventário do estoque, considerando este último todas as subcontas integrantes do grupo e o cálculo da provisão para perda de estoque.

Além disso, foram solicitados esclarecimentos acerca da natureza da rubrica ‘1137000001 – Ativo Imobilizado para Revenda Celulares’, integrante do grupo Estoque, cujo saldo não sofreu movimentação nos últimos 3 (três) meses analisados.

Eventuais esclarecimentos serão reportados no relatório da próxima competência.

#### 1.4. Adiantamentos

O grupo de contas registrou retração no período em decorrência, sobretudo, da redução das subcontas ‘Adiantamento a Fornecedores Mercado Interno’ e ‘Devolução a Fornecedores Mercado Interno’, cuja variação no saldo entre abril e maio foi equivalente a R\$ 77,9 mil.

A Recuperanda efetua, ainda, adiantamentos a empregados, referentes a salários, férias e empréstimos. Em maio, a rubrica registrou retração em razão do aumento nos adiantamentos de férias e salários, encerrando o período com o saldo de R\$ 18,4 mil.

Foram solicitados esclarecimentos à Recuperanda quanto à política de adiantamentos – tanto a empregados quanto a fornecedores -, para compreensão dos prazos de retorno de tais valores ao caixa da empresa, mas, até o encerramento do presente relatório, não houve resposta.

### 1.5. Valores a Recuperar

IMPOSTOS A RECUPERAR	abr/23	mai/23
ICMS A RECUPERAR	-	-
IRRF A RECUPERAR	111	111
PIS A RECUPERAR	151.186	154.974
<b>COFINS A RECUPERAR</b>	<b>696.147</b>	<b>713.551</b>
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS	43	43
PEP DE ICMS A RECUPERAR	6.423	6.423
CSLL A RECUPERAR	582	582
IRPJ A RECUPERAR	988	988
FUNRURAL A RECUPERAR	1.677	1.677
<b>Total</b>	<b>857.157</b>	<b>878.349</b>

A Recuperanda encerrou o mês de maio com o saldo final de R\$878 mil em impostos a recuperar, com destaque para os valores atrelados a PIS e COFINS, os quais somam a monta de R\$ 868 mil (vide tabela anterior).

O aumento registrado no mês corrente refere-se ao aumento do crédito de COFINS a Recuperar, o qual provém de créditos de ICMS da base de PIS COFINS, conforme lançamentos realizados no razão contábil apresentado pela Recuperanda.

Nesse sentido, foi solicitada a disponibilização da sentença declaratória do direito creditício (exclusão de ICMS da base de PIS e COFINS). Requereu-se, ainda, esclarecimentos quanto à ausência de utilização do saldo de impostos a recuperar para a redução do passivo tributário, ou ainda, compensação de tributos correntes. Eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

### 1.6. Despesas Pagas Antecipadamente

No mês de maio, a Recuperanda registrou R\$ 99,8 mil na movimentação de despesas pagas antecipadamente. O grupo de contas compreende as despesas com IPVA, IPTU, seguros e outras verbas.

A variação registrada na competência decorre, principalmente, da contabilização de R\$ 115 mil referente a ‘Seguros a Apropriar’. Nesse sentido, foi requerido à Recuperanda a disponibilização da apólice do

seguro contratado, para verificação da informação contabilizada. Até a conclusão do presente relatório, não houve retorno da empresa quanto a essa solicitação.

### 1.7. Créditos – Empréstimos LP

EMPRESTIMOS A RECEBER - LP	mar/23	abr/23	mai/23
EMPRESTIMOS OSNI LUCCATS	10.916.746	10.916.746	10.916.746
EMPRESTIMOS VITOR LUCCATS	9.447.690	9.447.690	9.447.690
EMPRESTIMOS A NHA TUCA	424.862	424.862	424.862
EMPRESTIMOS A VOC IMOVEIS	240	240	240
EMPRESTIMOS POMARTE	7.605	7.605	7.605
OUTROS EMPRESTIMOS - ESC	2.488.828	2.488.828	2.488.828
<b>Total</b>	<b>23.285.972</b>	<b>23.285.972</b>	<b>23.285.972</b>

Conforme verifica-se da tabela supra, a Recuperanda possui R\$23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas.

Nota-se que os empréstimos de valor mais importante têm como tomadores os Srs. Osni e Vitor Luccats, sócios-administradores da Recuperanda. Somados, os valores chegam à monta de R\$ 20,3 milhões.

Neste tópico fazemos remissão a manifestação desta auxiliar nos autos da RJ (fls. 6319/6325), em que, dentre outras considerações, entendemos ser necessária a apresentação para análise de analisar todos os relatórios de auditoria existentes relativos ao período compreendido entre 2018 e 2022.

No mês de maio, não houve registro de movimentação no grupo de contas.

### 1.8. Valores a Recuperar – LP

A variação registrada no grupo de contas refere-se ao aumento da subconta ‘Retenção Fundos’, em R\$77 mil, em decorrência do repasse de valores retidos provenientes dos fundos Iosan, Premier (FIDC), Solar Investimentos (FIDC), JP Capital e VALECREC.

### 1.9. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. No mês de maio,

a variação negativa registrada no grupo de contas decorre da depreciação acumulada do período.

Foi solicitado à empresa a disponibilização do inventário atualizado do imobilizado, além da memória de cálculo da depreciação considerada no balancete. Até o momento da conclusão do presente relatório, a documentação suporte não havia sido apresentada pela Recuperanda. O grupo de contas encerrou o período com o saldo de R\$15,6 milhões.

## B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	mar/23	abr/23	mai/23
<b>Passivo Circulante</b>		<b>46.288.775</b>	<b>44.294.083</b>	<b>42.235.384</b>
Fornecedores	2.1	27.237.401	26.428.824	26.227.245
Contas a Pagar		504.930	536.437	656.408
Salário e Encargos Sociais	2.2	3.901.660	4.018.373	4.156.210
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.938.921	1.815.806	1.854.405
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	11.965.617	10.827.180	8.799.749
Outras Contas - Passivo	2.4	725.224	652.443	526.346
Provisões para Contingência		15.021	15.021	15.021
<b>Passivo Não Circulante</b>		<b>79.110.214</b>	<b>78.212.722</b>	<b>78.112.087</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.5	36.861.129	35.963.638	35.941.598
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.5	8.281.774	8.281.774	8.203.179
Duplicatas Descontadas	2.6	26.448.713	26.448.713	26.448.713
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	4.415.755	4.415.755	4.415.755
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2.7</b>	<b>(57.945.050)</b>	<b>(57.945.050)</b>	<b>(57.945.050)</b>
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial		4.426.467	4.368.299	4.310.131
Prejuízos Acumulados		(63.882.655)	(63.824.487)	(63.766.319)
Ajustes de Exercícios Anteriores		111.138	111.138	111.138
Resultado do período		(744.119)	498.880	1.050.765
<b>Total</b>		<b>67.453.939</b>	<b>64.561.756</b>	<b>62.402.421</b>

O Passivo da Recuperanda registrou retração no período, equivalente a R\$ 2,15 milhões em comparação ao mês de abril. A variação decorre, sobretudo, da redução do saldo devido a título de 'Empréstimos, Mútuos e Financiamentos – CP'.

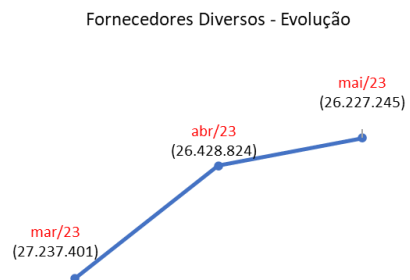


## Notas Explicativas (“N.E.”)

### 2.1. Fornecedores

No mês de maio, a conta registrou uma redução de R\$201 mil, em decorrência da diminuição da dívida com ‘Fornecedores Diversos’ do mercado interno (nacional).

A Recuperanda foi questionada quanto às flutuações significativas registradas na rubrica nos últimos 3 (três) meses analisados (vide gráfico a seguir), para compreensão das variações observadas na conta. Solicitou-se, adicionalmente, o *aging list* de fornecedores, para análise da posição atual da dívida. Eventuais esclarecimentos e informações complementares serão reportadas no relatório da próxima competência.



### 2.2. Passivo Tributário, Parcelamentos, Dívida Ativa e Passivo Trabalhista

Os itens foram discutidos em tópico próprio (“4. Passivo Tributário”).

### 2.3. Empréstimos e Financiamentos - CP

O grupo de contas é composto pelas subcontas ‘Banco Cheque Especial’, ‘Empréstimos e Financiamentos’ e ‘Duplicatas Descontadas’.

A variação registrada no grupo de contas no mês de maio decorre, sobretudo, da redução do saldo atrelado a duplicatas descontadas, conforme evidenciado no quadro a seguir:

DUPLICATA DESCONTADA	abr/23	Entradas	Sáidas	Mov.	mai/23
SOLAR FUNDO DE INVEST. - PULVERIZADO	-	484.490	484.490	-	-
SOLAR FUNDO DE INVEST. - COMISSARIA	(1.100.660)	1.196.422	1.155.736	40.685	(1.059.975)
CREDIT PARTNERS - COMISSARIA	-	-	102.300	(102.300)	(102.300)
PREMIER COMISSARIA	(186.616)	226.268	39.652	186.616	-
DAYCOVAL CESSAO DE COBRIGAÇÃO	(434.160)	39.652	-	39.652	(394.508)
FS TATUI CAPITAL SECURITIZADORA	(68.853)	52.245	46.031	6.214	(62.639)
JP CAPITAL SECURIT. DE CRED. S/A - PULVERIZ	-	759.860	759.860	-	-
JP CAPITAL SECURIT. DE CRED. S/A - COMISSA	(2.704.306)	2.161.840	2.162.878	(1.038)	(2.705.343)
FUNDO DE INVESTIMENTO RDF COMISSARIA	-	148.695	297.390	(148.695)	(148.695)
FUNDO DE INV. IOSAN COMISSARIA	(4.755.089)	3.108.930	1.413.896	1.695.034	(3.060.055)
FUNDO DE INV. IOSAN PULVERIZADO	-	3.128.930	3.128.930	-	-
FUNDO DE INV. VERTIGO - PULVERIZADO	(2.371)	-	-	-	(2.371)
DEL MONTE FUNDO DE INV. - PULVERIZADO	(44.781)	156.494	111.714	44.781	-
DEL MONTE FUNDO DE INV. - COMISSARIA	(660.632)	848.057	441.595	406.462	(254.171)
MATURITY FUNDO I E M D C - PULVERIZADO	(44.315)	91.663	79.890	11.773	(32.541)
MATURITY FUNDO I E M D C - COMISSARIA	(123.960)	123.960	18.600	105.360	(18.600)
DXM SECURITIZADORA S/A - PULVERIZADO	(400.708)	172.616	77.526	95.091	(305.617)
DXM SECURITIZADORA S/A - COMISSARIA	(83.644)	107.940	24.296	83.644	-
FUNDO RDF COMISSARIA	(137.009)	302.481	708.041	(405.561)	(542.569)
FUNDO RDF PULVERIZADA	(80.077)	28.659	-	28.659	(51.419)
<b>Total</b>	<b>(10.827.180)</b>	<b>13.139.200</b>	<b>11.052.824</b>	<b>2.086.376</b>	<b>(8.740.803)</b>

Verifica-se que, no período, os descontos de duplicatas junto às instituições financeiras ‘Solar FI’, ‘Premier’, ‘Daycoval’, ‘FS Tatui’, ‘FI Iosan’, ‘Del Monte FI’, ‘Maturity FI’, ‘DXM Securitizadora’ e ‘Fundo RDF’ tiveram seu valor reduzido. Os demais empréstimos permaneceram inalterados ou, ainda, registraram aumento da dívida.

Cumpra-se que ressaltar que, conforme consta no razão contábil do período, a Recuperanda efetua parte do pagamento das duplicatas descontadas a partir do valor proveniente das baixas nas duplicatas a receber (CC 1120100001). Nesse sentido, solicitou-se à empresa esclarecimentos quanto à utilização dos valores baixados para pagamento da dívida com as instituições financeiras. Eventuais esclarecimentos serão reportados no relatório da próxima competência.

#### 2.4. Outros Créditos

Trata-se de grupo de contas compostos pelas subcontas ‘Adiantamento de Clientes’, ‘Devolução de Clientes’, ‘Outras Contas a pagar – Provisão de Notas a Lançar’, ‘Acordo Comercial a Pagar’ e ‘Comissões a Pagar’.

Em maio, foi registrada variação negativa (R\$126 mil) em decorrência da liquidação da rubrica de devoluções de produtos por clientes. Em contrapartida, houve crescimento da dívida relacionada a adiantamento de clientes.

## 2.5. Empréstimos e Financiamentos – LP e Empréstimos e Mútuos com terceiros

Na competência em análise, a Recuperanda registrou discreta redução da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto a instituições financeiras. A variação, equivalente a R\$ 22 mil, decorre do pagamento de empréstimos junto aos bancos Mercedes Benz e Volkswagen. Conforme razão contábil, os empréstimos contratados e registrados no grupo de contas têm como finalidade a obtenção de capital de giro.

Além dos empréstimos junto a bancos e outras instituições financeiras, a Recuperanda também contabiliza R\$8,2 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros).

No mês de maio, a variação negativa observada no grupo de contas refere-se à redução do empréstimo junto ao credor ‘Cacique’, bem como da contabilização de juros provenientes deste mesmo mútuo.

A tabela abaixo traz a lista dos empréstimos supra referidos, onde, entre outros, figuram como credores os sócios-administradores da Recuperanda, Srs. Vitor Luccats e Osni Luccats.

Empréstimos e Mútuos c/ Terceiros	mar/23	abr/23	mai/23
Empréstimo Borlenghi	(2.883.949)	(2.883.949)	(2.883.949)
Empréstimo Cacique	(300.000)	(300.000)	(247.900)
(-) Jrs S/Empréstimo Cacique	-	-	26.495
Empréstimo Dalva	(91.645)	(91.645)	(91.645)
Empréstimo Emanuel	(200.000)	(200.000)	(200.000)
Empréstimo Gianfranco Zioni	(177.439)	(177.439)	(177.439)
Empréstimo Juventino	(140.000)	(140.000)	(140.000)
Empréstimo Kioshi	(500.000)	(500.000)	(500.000)
Empréstimo Miguel	(425.000)	(425.000)	(425.000)
Empréstimo Oto Hotel	(850.000)	(850.000)	(850.000)
Empréstimo Paulo/Glauco	(960.000)	(960.000)	(960.000)
Empréstimo Rafael/Salete	(385.741)	(385.741)	(385.741)
Empréstimo Roberta	(120.000)	(120.000)	(120.000)
Empréstimo Rosana	(700.000)	(700.000)	(700.000)
Empréstimo Vitor Luccats	(85.000)	(85.000)	(85.000)
Empréstimo Osni Luccats	(275.000)	(275.000)	(275.000)
Empréstimo José Penteadado	(150.000)	(150.000)	(150.000)
Empréstimo Guiomar Nogueira	(38.000)	(38.000)	(38.000)
<b>Total</b>	<b>(8.281.774)</b>	<b>(8.281.774)</b>	<b>(8.203.179)</b>

Fonte: balancetes mensais disponibilizados pela Recuperanda

A propósito dos mútuos acima, a Recuperanda foi questionada quanto à existência de contratos a eles relacionados, bem como sobre a política de cobrança de juros pelos credores. Solicitou-se, ainda, esclarecimentos acerca da ausência de movimentação nas contas. Eventuais esclarecimentos serão reportados no relatório da próxima competência.

## 2.6. Duplicatas Descontadas

O grupo de contas não registrou movimentação em maio. A Recuperanda encerrou o período com o saldo final de R\$26,4 milhões em duplicatas descontadas a longo prazo, cuja dívida de maior valor refere-se àquela junto ao Fundo Premier, no valor de R\$ 8,1 milhões.

## 2.7. Patrimônio Líquido

O saldo final do patrimônio líquido da Recuperanda permaneceu inalterado entre os meses de março e maio. A variação registrada no período refere-se à redução do ajuste de avaliação patrimonial (R\$58,1 mil) e ao crescimento do prejuízo acumulado (R\$58,1 mil).

## C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercício	N.E.	mar/23	abr/23	mai/23
<b>Receita Bruta</b>	<b>3.1</b>	<b>14.783.791</b>	<b>9.238.989</b>	<b>10.715.158</b>
(-) Impostos s/ Vendas, Dev.s e Desc.		(1.620.420)	(1.548.072)	(1.383.956)
(-) Descontos Comerciais		(287.267)	(221.436)	(200.281)
<b>Receita Líquida</b>		<b>12.876.104</b>	<b>7.469.481</b>	<b>9.130.921</b>
(-) Custo dos Produtos Vendidos		(9.722.732)	(6.313.775)	(7.673.460)
(-) Custo de Produção		(189.726)	(288.550)	(220.687)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>3.1</b>	<b>2.963.646</b>	<b>867.156</b>	<b>1.236.774</b>
<i>Margem Bruta (%)</i>		23%	12%	14%
(-) Despesas Operacionais e Adm.	3.2	(2.036.675)	(1.826.857)	(1.333.257)
(-) Outras Despesas Operacionais	3.2	(312)	(10)	(14)
<b>EBITDA</b>		<b>926.659</b>	<b>(959.711)</b>	<b>(96.497)</b>
<i>Margem EBITDA (%)</i>		31,3%	-110,7%	-7,8%
(-) Despesas Financeiras	3.3	(697.141)	(519.807)	(577.851)
(+) Receitas Financeiras		10.894	294	4.185
(+) Outras Receitas		-	1.313	-
<b>Resultado antes de IR/CSLL</b>		<b>240.412</b>	<b>(1.477.912)</b>	<b>(670.163)</b>
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(240.837)	234.912	120.440
<b>Resultado Líquido</b>		<b>(426)</b>	<b>(1.242.999)</b>	<b>(549.724)</b>
<i>Margem Líquida (%)</i>		0,0%	-16,6%	-6,0%

## Notas Explicativas (“N.E.”)

### 3.1. Receita Bruta e Faturamento

No mês de maio, a Recuperanda registrou aumento da receita bruta sobre vendas e serviços, variação equivalente a R\$1,4 milhões em relação ao mês de abril.

Assim como mencionado no relatório anterior, a partir de abril/23 a empresa passou a contabilizar a receita da venda dos produtos em conta única (3110101001 – Vendas Mercado Interno’). Até o mês de março/23, as demonstrações contábeis apresentadas pela Recuperanda traziam a abertura dos produtos vendidos, com a segregação de cada um dos itens dos integrantes do seu portfólio de vendas.

A Recuperanda foi questionada quanto à modificação da contabilização, bem como instada a apresentar esclarecimentos acerca da variação registrada no período. Até o momento da conclusão do presente relatório as solicitações não haviam sido atendidas.

A ausência da abertura de contas juntamente à carência de informações disponibilizadas pela Recuperanda, impossibilitaram a identificação da origem do acréscimo na receita bruta registrado no mês de maio.

Considerando os impostos e descontos incidentes, bem como os descontos comerciais concedidos, a Recuperanda encerrou o mês de maio com faturamento de R\$ 9,1 milhões.

### 3.2. Despesas Operacionais e Administrativas

espesas Operacionais e Administrativas	mar/23	abr/23	mai/23
Despesas Com Pessoal	457.068	480.012	470.037
Despesas Comerciais	260.032	331.032	189.139
Despesas Com Viagens E Estadias	23.492	26.565	4.349
Despesas Com Ocupação	27.890	24.037	26.501
Despesas Gerais	162.830	145.970	197.731
Despesas Com Serviços De Terceiros	273.725	291.103	293.137
Despesas Com Depreciação E Amortização	28.887	28.844	28.758
Despesas Tributarias E Legais	14.705	30.320	18.702
Despesas Com Provisões	788.046	468.974	104.904
<b>Total</b>	<b>2.036.675</b>	<b>1.826.857</b>	<b>1.333.257</b>

Despesas Com Provisões	mar/23	abr/23	mai/23
Prov. Para Créditos De Liqu. Duvidosa	10.501	-	4.905
Prov. Para Perdas Diversas	777.546	468.974	100.000
<b>Total</b>	<b>788.046</b>	<b>468.974</b>	<b>104.904</b>

A Recuperanda apresentou, no mês de maio, redução das despesas operacionais e administrativas, conforme evidencia-se na tabela anterior. A variação total (R\$493,5 mil) decorre, sobretudo, da diminuição do valor provisionado para perdas de estoque no mês (redução de R\$364 mil) conforme consta no razão contábil mensal.

No que tange à contabilização de perdas no estoque, a questão foi abordada no item ‘1.3. Estoque’, na análise do ativo da Recuperanda.

### 3.3. Despesas Financeiras

As Despesas Financeiras da Recuperanda concentram-se nos valores pagos a título de juros sobre antecipação de fundos e clientes, além das tarifas bancárias (destacados em vermelho na tabela ao lado).

O aumento dos dispêndios financeiros registrado no mês de maio decorre, principalmente, do crescimento dos juros sobre antecipação vinculado a duplicatas descontadas. Quanto ao mérito, a Recuperanda foi questionada no item ‘2.3. Empréstimos e Financiamentos – CP’ acerca da realização de antecipações para pagamento de duplicatas no período, mas, até o momento da conclusão deste relatório, não haviam sido ofertados esclarecimentos.

Despesas Financeiras	mar/23	abr/23	mai/23
<b>Despesas Gerais e Bancárias</b>	<b>697.141</b>	<b>519.807</b>	<b>577.705</b>
Juros S/ Antecipacao - Fundos	429.097	266.110	336.050
Juros De Mora	4.474	13.499	6.938
Tarifas Bancárias	29.692	29.445	51.947
Juros Sobre Empréstimos E Capital De Giro	7.309	8.019	16.296
Multas De Mora	-	-	-
Juros S/ Antecipacao - Clientes	156.897	120.517	88.288
Juros Sobre Recompra De Titulos	55.627	64.802	66.421
Juros sobre Empréstimo de Terceiro	-	-	2.351
Despesas Tarifas Taxas Serviços - Operação	6.792	5.325	5.548
Seguros	3.421	3.421	3.421
Despesas Com Cartorios	3.300	1.048	30
IOF	532	7.620	415
Juros variáveis - Pós antecipados	-	-	-
<b>Descontos Concedidos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146</b>
Desconto Concedidos	0	0	146
<b>Total</b>	<b>697.141</b>	<b>519.807</b>	<b>577.705</b>

### 3.4. Receitas Financeiras

Receitas Financeiras	mar/23	abr/23	mai/23
Receita Sobre Aplicação Financeira	1	-	3.742
Juros Recebidos De Clientes	4.420	261	235
Descontos Obtidos	6.473	4	208
Multas Recebidas De Clientes	-	28	-
<b>Total</b>	<b>10.894</b>	<b>294</b>	<b>10.600</b>

A Receita Financeira registrada pela Recuperanda origina-se de (i) aplicações financeiras, (ii) juros recebidos e clientes, (iii) descontos obtidos em compras e (iv) multas recebidas de clientes. No mês de maio, foi registrado crescimento equivalente a R\$ 10,3 mil, principalmente em razão do aumento da receita sobre aplicações financeiras no período.

### 3.5. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, prejuízo no valor de R\$549 milhões.

Em que pese o significativo crescimento do faturamento no período, quando comparado ao mês de abril, a receita líquida registrada em maio

foi inferior à somatória das despesas operacionais, administrativas e financeiras do período.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

### 3.5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 19 de junho de 2023, o preposto da Administradora Judicial, Dr. Renan Lessa, 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:









