



**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 **abril 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, 31 de maio 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 Concursal** da Recuperanda;
4. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
5. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
6. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>1</sup> ref. a **abril 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.
7. 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” pela própria devedora na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo esta 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.

## 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               |
| 14/08/2023                                     | 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

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <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

Ressalta-se que, na ocasião da última alteração contratual registrada pela empresa, ocorrida em 28/02/2022, os sócios alienaram fiduciariamente 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.

O quadro societário atual da Recuperanda possui a seguinte composição:

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

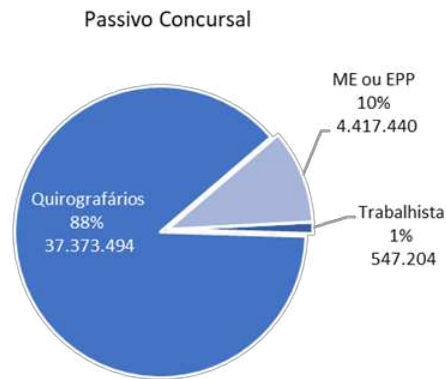
| Sócio                  | Valor (R\$)       | Participação |
|------------------------|-------------------|--------------|
| Osni Luccats           | 25.913.500        | 80%          |
| Vitor Nogueira Luccats | 6.357.270         | 20%          |
| <b>Total</b>           | <b>32.270.770</b> | <b>100%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

Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

### 3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal da Recuperanda reconhecido pela Administradora Judicial na fase administrativa de verificação dos créditos é de R\$ 42,3 milhões, sendo que 88% da dívida pertence a Classe III (Quirografários), que possui 166 credores:

| Classe               | Nº Credores | Valor (R\$)              | %           |
|----------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| I - Trabalhista      | 66          | R\$ 547.203,62           | 1%          |
| III - Quirografários | 166         | R\$ 37.373.494,19        | 88%         |
| IV - ME ou EPP       | 120         | R\$ 4.417.439,53         | 10%         |
| <b>Total</b>         | <b>352</b>  | <b>R\$ 42.338.137,34</b> | <b>100%</b> |



Da dívida arrolada na Recuperação Judicial, 67% se concentram nos 17 credores quirografários destacados no quadro abaixo:

| Principais Credores        |                               |                   |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Classe                     | Credor                        | Crédito (R\$)     |
| Classe III - Quirografário | Jose Theodoro Swart           | 4.770.858         |
| Classe III - Quirografário | Cooperativa Agroindustrial    | 4.509.934         |
| Classe III - Quirografário | Banco Daycoval S.A.           | 3.729.267         |
| Classe III - Quirografário | Banco Abc Brasil S.A.         | 1.846.571         |
| Classe III - Quirografário | Hubertus Derks E Outros       | 1.582.395         |
| Classe III - Quirografário | Barcelona Alimentos Ltda      | 1.529.459         |
| Classe III - Quirografário | Gigante Comercio De Cereais   | 1.312.982         |
| Classe III - Quirografário | Perfil Fundo De Investimento  | 1.205.865         |
| Classe III - Quirografário | Fortunato Securitizadora S.A. | 1.056.446         |
| Classe III - Quirografário | Jacobus Johannes Hubertus     | 1.042.695         |
| Classe III - Quirografário | Itau Unibanco S.A.            | 1.020.748         |
| Classe III - Quirografário | Rizoma Agricultura            | 978.170           |
| Classe III - Quirografário | Banco Bradesco S.A.           | 899.382           |
| Classe III - Quirografário | Banco Santander (Brasil) S.A. | 781.497           |
| Classe III - Quirografário | Peter Derks E Outros          | 770.043           |
| Classe III - Quirografário | Banco Pine S/A                | 753.879           |
| Classe III - Quirografário | Coperaguas Cooperativa        | 741.870           |
| <b>Total</b>               |                               | <b>28.532.061</b> |

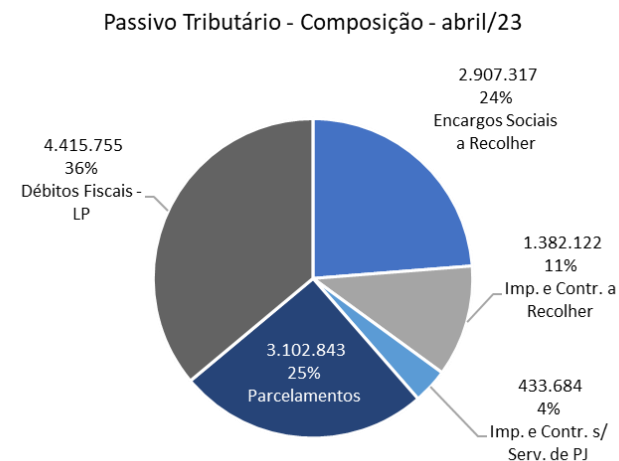
#### 4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de abril de 2023 totalizando R\$ 12,24 milhões, e possui a seguinte composição sintética:

| Passivo Tributário                    | fev/23            | mar/23            | abr/23            |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Encargos Sociais A Recolher           | 2.718.017         | 2.806.286         | 2.907.317         |
| Impostos E Contribuicoes A Recolher   | 1.174.388         | 1.533.562         | 1.382.122         |
| Impostos Retidos Sobre Serviços De Pj | 366.587           | 405.360           | 433.684           |
| 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>11.777.589</b> | <b>12.263.806</b> | <b>12.241.720</b> |

Observa-se que, entre os meses de março e abril, o passivo tributário total apresentou retração, em decorrência do pagamento de impostos e contribuições a recolher de curto prazo. Em contrapartida, registrou-se aumento nos encargos sociais a recolher e nos impostos retidos sobre serviços de Pessoas Jurídicas devidos.

A seguir, visualiza-se a representatividade de cada tributo na dívida total, com foco no mês de abril/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 abril chegou a R\$ 1,15 milhões.

A Recuperanda possui, também, relevante valor em aberto a título de FINSOCIAL/FUNRURAL devido, cujo saldo ao final da competência em análise foi de R\$ 336,6 mil:

| <b>Tributos federais (R\$)</b>               | <b>fev/23</b>    | <b>mar/23</b>    | <b>abr/23</b>    |
|--|------------------|------------------|------------------|
| CSLL A RECOLHER                              | 30.814           | 95.710           | 32.411           |
| IRPJ A RECOLHER                              | 81.540           | 257.481          | 85.868           |
| IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 1708           | 2.733            | 5.435            | 7.712            |
| INSS RETIDO DE TERCEIROS PJ                  | 389              | 482              | 1.871            |
| FINSOCIAL / FUNRURAL                         | 289.550          | 319.346          | 336.637          |
| CONTRIBUIÇÃO PIS, COFINS E CSLL 4,65%        | 72.319           | 78.279           | 85.314           |
| MULTAS TRIBUTÁRIAS                           | 37.621           | 37.621           | 37.621           |
| IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 8045           | 243              | 448              | 774              |
| <b>Total</b>                                 | <b>515.209</b>   | <b>794.803</b>   | <b>588.208</b>   |
| <b>Tributos estaduais e municipais (R\$)</b> | <b>fev/23</b>    | <b>mar/23</b>    | <b>abr/23</b>    |
| ICMS A RECOLHER                              | 957.154          | 1.074.185        | 1.153.786        |
| ICMS ST A RECOLHER                           | 67.259           | 68.565           | 72.437           |
| ISS RETIDO DE TERCEIROS PJ                   | 1.353            | 1.369            | 1.376            |
| <b>Total</b>                                 | <b>1.025.765</b> | <b>1.144.119</b> | <b>1.227.598</b> |

Da tabela supra, 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 período.<sup>2</sup> Os demais tributos federais registraram aumento, ou permaneceram inalterados no mês de março.

<sup>2</sup> Não foi possível identificar a origem da redução do tributo (pagamento, compensação ou parcelamento). Solicitou-se à Recuperanda esclarecimentos quanto ao ponto, e eventuais informações serão juntadas ao próximo relatório.

Solicitou-se à Recuperanda o relatório, extraído do E-CAC<sup>3</sup>, contendo todos os pagamentos de tributos federais efetuados 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 o 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 foram disponibilizados pela Recuperanda.

<sup>3</sup> Centro Eletrônico de Atendimento ao Contribuinte



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

| Encargos Sociais A Recolher (R\$) | fev/23           | mar/23           | abr/23           |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| FGTS A RECOLHER                   | 626.103          | 633.155          | 644.229          |
| INSS A RECOLHER                   | 1.929.438        | 2.001.956        | 2.081.980        |
| IRRF S/FOLHA A RECOLHER           | 159.820          | 168.521          | 178.453          |
| CONTRIBUICAO SINDICAL             | 2.655            | 2.655            | 2.655            |
| <b>Total</b>                      | <b>2.718.017</b> | <b>2.806.286</b> | <b>2.907.317</b> |

A Recuperanda encerrou o mês de abril com o saldo de R\$2,9 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\$ 2,08 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 dessa dívida e eventuais esclarecimentos serão reportados 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 ao lado).

| Parcelamentos (R\$)                           | fev/23           | mar/23           | abr/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> |

Assim como nos relatórios anteriores, solicitou-se à Recuperanda esclarecimentos quanto a ausência de pagamento dos parcelamentos contabilizados, além do envio de todos os extratos históricos

relacionados a eles, para a devida compreensão sobre (i) a origem do débito parcelado, (ii) as condições da negociação da dívida e (iii) o valor efetivamente em aberto x valor já quitado. Contudo, até o momento da conclusão do presente relatório, os documentos não haviam sido disponibilizados.

Ante a ausência de comprovação do pagamento das parcelas, tampouco de informações quanto à natureza dos parcelamentos, os valores contabilizados como ‘parcelamentos’ pela Recuperanda nos balancetes entregues até abril/23 que não registraram movimentação nas últimas três competências serão considerados no presente relatório como ‘em aberto’.

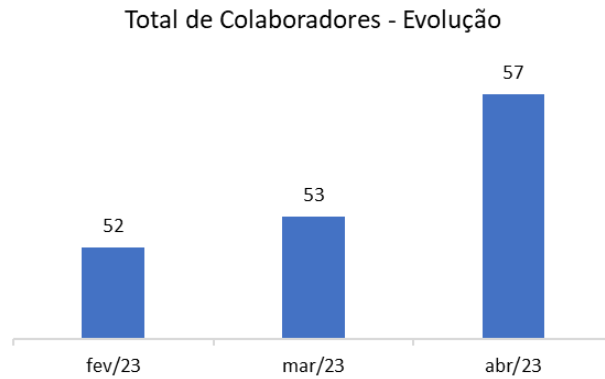
Além dos parcelamentos supracitados, a Recuperanda possui o montante de R\$4,4 milhões em débitos fiscais estaduais e federais contabilizados, os quais também não possuem registro de movimentação nos últimos três meses analisados:

| Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$) | fev/23           | mar/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> |

Foram solicitados esclarecimentos à Recuperanda quanto a natureza de tais débitos, origem e controle atualizado da dívida. Requereu-se, complementarmente, o Relatório Situação Fiscal da empresa, para cruzamento dos valores declarados perante a Receita Federal com aqueles aqueles contabilizados no balancete mensal, para fins de verificação do montante contabilizado. Até o momento da conclusão deste relatório não houve retorno da Recuperanda quanto aos requerimentos.

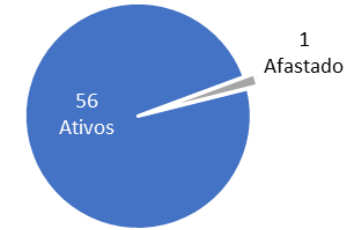
## 5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

No mês de abril de 2023, o quadro de colaboradores da Recuperanda foi alterado em decorrência do desligamento de 1 (um) empregado e a contratação de 5 (cinco) novos colaboradores:



Verificou-se, ainda, que, dos 57 (cinquenta e sete) colaboradores integrantes do quadro, 56 (cinquenta e seis) estão ativos e um encontra-se afastado, conforme indicado no Extrato Analítico Mensal da Folha de Pagamento da competência de abril:

Ativos x Afastados  
mar/23



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## 6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

### A. ATIVO

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

| Balanco Patrimonial - Ativo (R\$) | N.E. | fev/23            | mar/23            | abr/23            |
|-----------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativo Circulante</b>           |      | <b>24.723.952</b> | <b>28.282.515</b> | <b>24.147.966</b> |
| Disponibilidades                  | 1.1  | 2.050.428         | 1.976.768         | 1.358.327         |
| Clientes                          | 1.2  | 17.480.679        | 19.765.202        | 16.724.414        |
| Estoques                          | 1.3  | 2.692.679         | 3.555.856         | 2.609.597         |
| Adiantamentos                     | 1.4  | 1.507.341         | 1.990.974         | 2.458.545         |
| Valores a Recuperar               | 1.5  | 820.157           | 837.546           | 857.157           |
| Despesas pagas antecipadamente    | 1.6  | 122.668           | 106.169           | 89.926            |
| Empréstimos a Curto Prazo         |      | 50.000            | 50.000            | 50.000            |
| <b>Ativo Não Circulante</b>       |      | <b>39.921.616</b> | <b>39.915.543</b> | <b>39.914.909</b> |
| Créditos                          | 1.7  | 23.345.972        | 23.285.972        | 23.285.972        |
| Investimentos                     |      | 31.650            | 31.650            | 31.650            |
| Valores a Recuperar - LP          | 1.8  | 648.844           | 775.689           | 845.676           |
| Imobilizado                       | 1.9  | 15.892.849        | 15.819.931        | 15.749.311        |
| Intangível                        |      | 2.300             | 2.300             | 2.300             |
| <b>Total</b>                      |      | <b>64.645.568</b> | <b>68.198.058</b> | <b>64.062.875</b> |

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 1.1. Disponibilidades

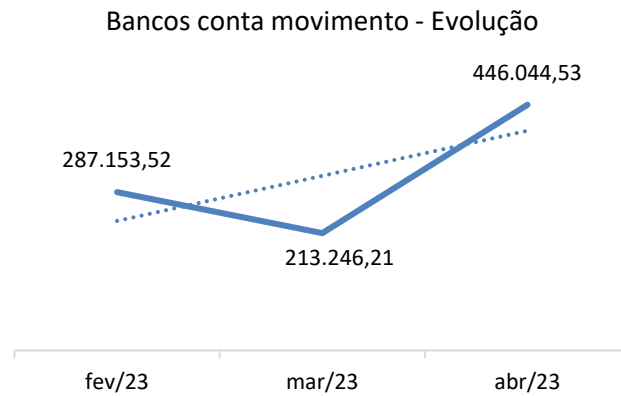
O grupo Disponibilidades é composto pelas subcontas ‘Caixa’, ‘Bancos Conta Movimento’, ‘Aplicações Financeiras’ e ‘Banco Conta Vinculada’.

A variação negativa contabilizada no mês de abril (R\$232 mil) decorre, sobretudo, da movimentação de conta bancária vinculada ‘8021777 - Banco Daycoval’, cujo saldo foi zerado no período em análise:

| BANCO CONTA VINCULADA                     | fev/23  | mar/23  | abr/23 |
|---|---------|---------|--------|
| BANCO DAYCOVAL - AG. 0019 - CONTA 8021777 | 849.180 | 849.135 | -      |

Conforme extrato bancário da conta, o saldo disponível foi integralmente utilizado para pagamento de ‘amortização de contrato’, no valor de R\$850.000. A Recuperanda foi questionada quanto à natureza do referido contrato, e eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

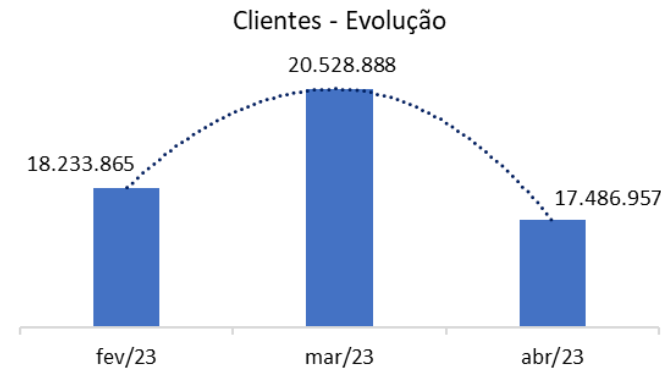
Em contrapartida, registrou-se no período crescimento do subgrupo ‘Bancos Conta Movimento’, cuja evolução mensal evidencia-se no gráfico abaixo:



A principal variação foi observada na conta corrente mantida junto ao Banco BPM Money Plus – Iosan, (R\$ 214 mil). Conforme extrato bancário mensal da conta, a variação decorre do aumento de duplicatas recebidas frente a pagamentos de boletos bancários. A rubrica encerrou o mês com o saldo de R\$279,4 mil.

## 1.2. Clientes

Em comparação ao mês de março, a Recuperanda registrou retração no volume de duplicatas a receber de clientes do mercado interno. A variação, equivalente a R\$3 milhões, decorre do menor número de vendas do período. Considerando a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a empresa encerrou a competência de abril com saldo final de R\$16,7 milhões a receber de clientes.



### 1.3. Estoques

No mês de abril, a Recuperanda modificou a forma utilizada para contabilização do estoque até então utilizada, conforme evidencia-se da tabela abaixo:

| Estoque                            | fev/23           | mar/23           | abr/23           |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Materia Prima                      | 1.157.196        | 1.189.536        | -                |
| Material De Embalagem              | 614.919          | 664.501          | -                |
| Produtos Em Elaboração             | 3.720.304        | 4.497.850        | -                |
| Produtos Semi Acabados             | 42.069           | 89.878           | -                |
| Produtos Acabados                  | 827.359          | 1.560.434        | -                |
| (-) Provisao Para Perda De Estoque | (3.720.304)      | (4.497.850)      | (4.966.824)      |
| Combustível                        | 3.769            | 4.140            | 4.118            |
| Ativo Imobilizado Para Revenda     | 47.367           | 47.367           | 47.367           |
| <b>Estoque</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>7.524.937</b> |
| <b>Total</b>                       | <b>2.692.679</b> | <b>3.555.856</b> | <b>2.609.597</b> |

Observa-se que os valores, anteriormente distribuídos em diversas subcontas, foram concentrados na nova rubrica ‘Estoque’, a qual encerrou o mês de abril com o saldo de R\$ 7,5 milhões.

Ressalta-se que, malgrado as reiteradas solicitações do inventário do estoque à Recuperanda, até a conclusão do presente relatório a documentação não havia sido disponibilizada pela empresa.

Desta forma, restou prejudicada a análise da variação mensal no grupo de contas, ante a ausência de documentação suporte para validação da informação contabilizada.

Finalmente, impende mencionar que a Recuperanda efetua o controle de provisão para perda de estoque, cujo valor elevado contabilizado mensalmente (R\$468 mil, em abril) impacta de forma significativa o grupo de contas. No mês em análise, a empresa acumulou o valor de R\$4,96 milhões em provisão de perdas de estoque.

### 1.4. Adiantamentos

O grupo de contas registrou crescimento no período, em decorrência do aumento de R\$462,9 mil na subconta ‘Adiantamento a Fornecedores – Mercado Interno’.

A Recuperanda efetua, ainda, adiantamentos a empregados, referentes a salários, férias e empréstimos. Em março, a rubrica registrou retração em razão do pagamento de empréstimos cedidos a empregados em períodos anteriores, encerrando o período com o saldo de R\$ 22 mil.

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

### 1.5. Valores a Recuperar

| IMPOSTOS A RECUPERAR          | mar/23         |
|-------------------------------|----------------|
| IRRF A RECUPERAR              | 110,61         |
| PIS A RECUPERAR               | 151.186,35     |
| COFINS A RECUPERAR            | 696.147,36     |
| IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS | 42,84          |
| PEP DE ICMS A RECUPERAR       | 6.422,72       |
| CSLL A RECUPERAR              | 582,06         |
| IRPJ A RECUPERAR              | 988,21         |
| FUNRURAL A RECUPERAR          | 1.677,22       |
| <b>Total</b>                  | <b>857.157</b> |

A Recuperanda encerrou o mês de abril com o saldo final de R\$857 mil em impostos a recuperar, com destaque para os valores atrelados a PIS e COFINS, os quais somam a monta de R\$ 847 mil (vide tabela anterior).

A Recuperanda foi questionada quanto ao motivo pelo qual a empresa possui saldo de impostos a recuperar e não o utiliza para redução do passivo tributário. Eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

### 1.6. Despesas Pagas Antecipadamente

No mês de março, a Recuperanda apropriou R\$ 16,2 mil em valores pagos antecipadamente (competências anteriores) a título de despesas com IPVA, IPTU, seguros e outras verbas. Como resultado, o grupo contábil sofreu redução, encerrando o período com o saldo final de R\$89,9 mil.

### 1.7. Créditos – Empréstimos LP

| Empréstimos A Receber - LP | abr/23            |
|----------------------------|-------------------|
| Empréstimos Osni Luccats   | 10.916.746        |
| Empréstimos Vitor Luccats  | 9.447.690         |
| Empréstimos A Nha Tuca     | 424.862           |
| Empréstimos A Voc Imoveis  | 240               |
| Empréstimos Pomarte        | 7.605             |
| Outros Empréstimos - Esc   | 2.488.828         |
| <b>Total</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 mais recente 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 abril, 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\$69,9 mil, em decorrência do repasse de valores retidos provenientes dos fundos Iosan, Premier (FIDC), Solar Investimentos (FIDC), JP Capital e VALECREED.

### 1.9. Imobilizado

A variação registrada no período refere-se à compra de item não especificado no razão contábil, no montante de R\$ 2,2 mil, junto à empresa Neo-Tagus Industrial Ltda. A aquisição foi contabilizada na rubrica ‘Móveis e Utensílios’.

A Recuperanda encerrou o mês de abril com saldo de R\$15,7 milhões no imobilizado, representado, principalmente, pelos edifícios e máquinas e equipamentos em nome da empresa. Foi solicitado o inventário atualizado do imobilizado, mas, até a conclusão do presente relatório, a solicitação não foi atendida pela Recuperanda.



## B. PASSIVO

| Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)  | N.E.       | fev/23              | mar/23              | abr/23              |
|--------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Passivo Circulante</b>            |            | <b>42.735.859</b>   | <b>46.288.775</b>   | <b>44.294.083</b>   |
| Fornecedores                         | 2.1        | 25.797.127          | 27.237.401          | 26.428.824          |
| Contas a Pagar                       |            | 471.111             | 504.930             | 536.437             |
| Salário e Encargos Sociais           | 2.2        | 3.754.814           | 3.901.660           | 4.018.373           |
| Tributos e Contribuições a Recolher  | 2.2        | 1.540.975           | 1.938.921           | 1.815.806           |
| Empréstimos, Mútuos e Financiamentos | 2.3        | 10.731.191          | 11.965.617          | 10.827.180          |
| Outras Contas - Passivo              | 2.4        | 425.622             | 725.224             | 652.443             |
| Provisões para Contingência          |            | 15.021              | 15.021              | 15.021              |
| <b>Passivo Não Circulante</b>        |            | <b>79.110.214</b>   | <b>79.110.214</b>   | <b>78.212.722</b>   |
| Empréstimos e Financiamentos - LP    | 2.5        | 36.861.129          | 36.861.129          | 35.963.638          |
| Empréstimos e Mútuos com Terceiros   | 2.5        | 8.281.774           | 8.281.774           | 8.281.774           |
| 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      |            | 4.484.635           | 4.426.467           | 4.368.299           |
| Prejuízos Acumulados                 |            | (63.940.823)        | (63.882.655)        | (63.824.487)        |
| Ajustes de Exercícios Anteriores     |            | 111.138             | 111.138             | 111.138             |
| Resultado do período                 |            | (744.545)           | (744.119)           | 498.880             |
| <b>Total</b>                         |            | <b>63.901.023</b>   | <b>67.453.939</b>   | <b>64.561.756</b>   |

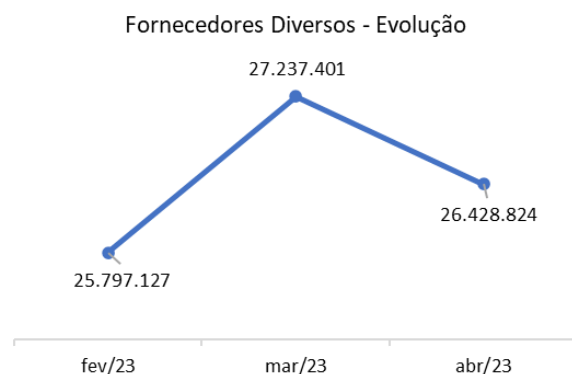
O Passivo da Recuperanda registrou retração no período, equivalente a R\$ 2,8 milhões, em comparação ao mês de março. A variação decorre, sobretudo, da redução do valor da dívida com fornecedores do mercado interno.

### Notas Explicativas (“N.E.”)

#### 2.1. Fornecedores

No mês de março, a conta registrou uma redução de R\$808 mil, em decorrência da redução 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 abaixo), para compreensão das variações observadas na conta. Contudo, até o momento da conclusão do relatório, não foram ofertados esclarecimentos.



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

Os dados foram amplamente tratados 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’.

Enquanto as duas primeiras rubricas não possuem saldo, a terceira registrou movimentação mensal, conforme composição evidenciada no quadro a seguir:

| Duplicatas Descontadas                         | mar/23            | Entradas            | Saídas              | Mov.               | abr/23            |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| Solar Fundo De Invest. - Pulverizado           | -                 | (281.136)           | (281.136)           | -                  | -                 |
| Solar Fundo De Invest. - Comissaria            | 1.734.280         | (1.341.131)         | (707.511)           | (633.620)          | 1.100.660         |
| Premier Comissaria                             | 206.532           | (19.916)            | -                   | (19.916)           | 186.616           |
| Daycoval Cessao De Coobrigação                 | -                 | -                   | (434.160)           | 434.160            | 434.160           |
| Fs Tatui Capital Securitizadora                | -                 | -                   | (68.853)            | 68.853             | 68.853            |
| Jp Capital Securit. De Cred. S/A - Pulverizado | -                 | (1.844.961)         | (1.844.961)         | -                  | -                 |
| Jp Capital Securit. De Cred.S/A - Comissaria   | 2.755.006         | (2.268.491)         | (2.217.791)         | (50.700)           | 2.704.306         |
| Valecred - Comissária                          | -                 | (2.164)             | (2.164)             | -                  | -                 |
| FI Rdf Comissária                              | -                 | (592.704)           | (592.704)           | -                  | -                 |
| FI Iosan Comissária                            | 5.212.473         | (2.463.986)         | (2.006.602)         | (457.384)          | 4.755.089         |
| FI Iosan Pulverizado                           | -                 | (2.048.838)         | (2.048.838)         | -                  | -                 |
| FI Vertigo - Pulverizado                       | 2.371             | -                   | -                   | -                  | 2.371             |
| Del Monte FI - Pulverizado                     | 119.361           | (119.692)           | (45.112)            | (74.580)           | 44.781            |
| Del Monte FI - Comissária                      | 672.546           | (211.363)           | (199.450)           | (11.913)           | 660.632           |
| Maturity Fundo I Em D C - Pulverizado          | 110.158           | (87.209)            | (21.365)            | (65.844)           | 44.315            |
| Maturity Fundo I Em D C - Comissária           | 138.432           | (14.472)            | -                   | (14.472)           | 123.960           |
| Dxm Securitizadora S/A - Pulverizado           | 385.761           | (200.696)           | (215.642)           | 14.947             | 400.708           |
| Dxm Securitizadora S/A - Comissária            | 87.304            | (190.800)           | (187.140)           | (3.660)            | 83.644            |
| Fundo Rdf Comissária                           | 469.729           | (592.704)           | (259.984)           | (332.720)          | 137.009           |
| Fundo Rdf Pulverizada                          | 71.665            | -                   | (8.412)             | 8.412              | 80.077            |
| <b>Total</b>                                   | <b>11.965.617</b> | <b>(12.280.263)</b> | <b>(11.141.826)</b> | <b>(1.138.438)</b> | <b>10.827.180</b> |

Verifica-se que, no período, os descontos de duplicatas junto às instituições financeiras ‘Solar FI’, ‘Premier’, ‘JP Capital’, ‘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.

#### **2.4. Outros Créditos**

Trata-se de grupo de contas composto 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 abril, o grupo de contas registrou uma variação negativa (R\$72,7 mil) em decorrência da redução das devoluções de produtos por clientes. Em contrapartida, houve crescimento do valor devido a título de comissões.

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

Na competência em análise, a Recuperanda registrou redução da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto a instituições financeiras. A variação, equivalente a R\$ 850 mil, decorre do pagamento de empréstimos junto aos bancos Daycoval, Mercedes-Benz e Volkswagen.

Conforme razão contábil, os empréstimos contratados e registrados no grupo de contas têm como objetivo 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). As referidas contas não tiveram movimentação no mês de abril.

#### **2.6. Duplicatas Descontadas**

O grupo de contas não registrou movimentação em abril. 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 fevereiro e março. 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.       | fev/23            | mar/23            | abr/23             |
|--|------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Receita Bruta</b>                     | <b>3.1</b> | <b>10.527.758</b> | <b>14.783.791</b> | <b>9.238.989</b>   |
| (-) Impostos sobre Vendas, Dev.s e Desc. |            | (1.537.612)       | (1.620.420)       | (1.548.072)        |
| (-) Descontos Comerciais                 |            | (180.243)         | (287.267)         | (221.436)          |
| <b>Receita Líquida</b>                   |            | <b>8.809.903</b>  | <b>12.876.104</b> | <b>7.469.481</b>   |
| (-) Custo dos Produtos Vendidos          |            | (6.969.179)       | (9.722.732)       | (6.313.775)        |
| (-) Custo de Produção                    |            | (174.390)         | (189.726)         | (288.550)          |
| <b>Lucro Bruto</b>                       | <b>3.1</b> | <b>1.666.335</b>  | <b>2.963.646</b>  | <b>867.156</b>     |
| <i>Margem Bruta (%)</i>                  |            | <i>19%</i>        | <i>23%</i>        | <i>12%</i>         |
| (-) Despesas Operacionais e Adm.         | 3.2        | (1.204.944)       | (2.036.675)       | (1.826.857)        |
| (-) Outras Despesas Operacionais         | 3.2        | (20)              | (312)             | (10)               |
| <b>EBITDA</b>                            |            | <b>461.371</b>    | <b>926.659</b>    | <b>(959.711)</b>   |
| <i>Margem EBITDA (%)</i>                 |            | <i>27,7%</i>      | <i>31,3%</i>      | <i>-110,7%</i>     |
| (-) Despesas Financeiras                 | 3.3        | (543.591)         | (697.141)         | (519.807)          |
| (+) Receitas Financeiras                 |            | 314               | 10.894            | 294                |
| (+) Outras Receitas                      |            | 685               | -                 | 1.313              |
| <b>Resultado antes de IR/CSLL</b>        |            | <b>(81.221)</b>   | <b>240.412</b>    | <b>(1.477.912)</b> |
| (-) Provisão IRPJ e CSLL                 |            | (8.923)           | (240.837)         | 234.912            |
| <b>Resultado Líquido</b>                 |            | <b>(90.144)</b>   | <b>(426)</b>      | <b>(1.242.999)</b> |
| <i>Margem Líquida (%)</i>                |            | <i>-1,0%</i>      | <i>0,0%</i>       | <i>-16,6%</i>      |

#### Notas Explicativas (“N.E.”):

#### 3.1. Receita Bruta e Faturamento

No mês de abril, a Recuperanda registrou redução relevante da receita bruta sobre vendas e serviços, variação equivalente a R\$5,5 milhões em relação ao mês de março.

Verificou-se, ainda, que a empresa passou a contabilizar a receita da venda dos produtos em conta única (3110101001 – Vendas Mercado Interno’).

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, não houve retorno quanto às solicitações.

A ausência da abertura das contas, juntamente à carência de informações disponibilizadas pela Recuperanda, impossibilitaram a identificação da origem da queda na receita bruta registrada no mês de abril.

Considerando os impostos e descontos incidentes, bem como os descontos comerciais concedidos, a Recuperanda encerrou o mês de abril com faturamento de R\$ 7,4 milhões.

### 3.2. Despesas Operacionais e Administrativas

| Despesas Operacionais e Administrativas | Mensal fev/23    | Mensal mar/23    | Mensal abr/23    |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Despesas Com Pessoal                    | 424.500          | 457.068          | 480.012          |
| Despesas Comerciais                     | 201.671          | 260.032          | 331.032          |
| Despesas Com Viagens E Estadias         | 22.187           | 23.492           | 26.565           |
| Despesas Com Ocupação                   | 31.725           | 27.890           | 24.037           |
| Despesas Gerais                         | 110.805          | 162.830          | 145.970          |
| Despesas Com Serviços De Terceiros      | 254.885          | 273.725          | 291.103          |
| Despesas Com Depreciação E Amortiz      | 29.005           | 28.887           | 28.844           |
| Despesas Tributarias E Legais           | 11.951           | 14.705           | 30.320           |
| Despesas Com Provisões                  | 118.214          | 788.046          | 468.974          |
| <b>Total</b>                            | <b>1.204.944</b> | <b>2.036.675</b> | <b>1.826.857</b> |

| Despesas Com Provisões                | Mensal fev/23  | Mensal mar/23  | Mensal abr/23  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Prov. Para Créditos De Liqu. Duvidosa | -              | 10.501         | -              |
| Prov. Para Perdas Diversas            | 118.214        | 777.546        | 468.974        |
| <b>Total</b>                          | <b>118.214</b> | <b>788.046</b> | <b>468.974</b> |

A Recuperanda apresentou, no mês de abril, redução das despesas operacionais e administrativas, conforme evidencia-se na tabela anterior. A variação (R\$209 mil) decorre, sobretudo, da diminuição do valor provisionado para perdas de estoque no mês, conforme consta no razão contábil mensal.

### 3.3. Despesas Financeiras

| Despesas Financeiras                           | Mensal fev/23  | Mensal mar/23  | Mensal abr/23  |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Despesas Gerais E Bancarias</b>             | <b>543.570</b> | <b>697.141</b> | <b>519.807</b> |
| <b>Juros S/ Antecipacao - Fundos</b>           | <b>327.757</b> | <b>429.097</b> | <b>266.110</b> |
| Juros De Mora                                  | 11.095         | 4.474          | 13.499         |
| Tarifas Bancárias                              | 31.900         | 29.692         | 29.445         |
| Juros Sobre Empréstimos E Capital De Giro      | 8.225          | 7.309          | 8.019          |
| Multas De Mora                                 | 764            | -              | -              |
| <b>Juros S/ Antecipacao - Clientes</b>         | <b>130.347</b> | <b>156.897</b> | <b>120.517</b> |
| Juros Sobre Recompra De Titulos                | 21.794         | 55.627         | 64.802         |
| Despesas Tarifas Taxas Serviços - Operação Cra | 6.889          | 6.792          | 5.325          |
| Seguros  | 3.421          | 3.421          | 3.421          |
| Despesas Com Cartorios                         | 840            | 3.300          | 1.048          |
| IOF  | 539            | 532            | 7.620          |
| <b>Descontos Concedidos</b>                    | <b>21</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| Desconto Concedidos                            | 21             | 0              | 0              |
| <b>Total</b>                                   | <b>543.591</b> | <b>697.141</b> | <b>519.807</b> |

As Despesas Financeiras da Recuperanda concentram-se nos valores pagos a título de juros sobre antecipação de fundos e clientes (em destaque na tabela supra), cuja retração no período ocorreu em razão da diminuição dos juros mencionados.

### 3.4. Receitas Financeiras

| Receitas Financeiras               | Mensal<br>fev/23 | Mensal<br>mar/23 | Mensal<br>abr/23 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Receita Sobre Aplicação Financeira | 0                | 1                | -                |
| Juros Recebidos De Clientes        | 313              | 4.420            | 261              |
| Descontos Obtidos                  | 0                | 6.473            | 4                |
| Multas Recebidas De Clientes       | -                | -                | 28               |
| <b>Total</b>                       | <b>314</b>       | <b>10.894</b>    | <b>294</b>       |

A Recuperanda registra Receita Financeira principalmente de juros recebidos de clientes e descontos obtidos em compras. No mês de abril,

foi registrada redução de R\$ 10,6 mil, sobretudo em decorrência da diminuição dos descontos logrados no período.

### 3.5. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, prejuízo de R\$1,24 milhões.

O prejuízo decorre da redução do faturamento registrada no período, o qual não fez frente aos custos dos produtos vendidos e despesas administrativas e operacionais registradas no mês de abril.



## 7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 30 de maio 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:







