

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES



Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

1ª Vara Cível da Comarca de Itu-SP.

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 **março de 2023**, e a apresentação de dados contábeis relativos aos períodos anteriores, organizada da seguinte forma:
 - Análise do Ativo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - Análise do Passivo e suas contas, com gráficos e contextualizações;
 - Demonstração do Resultado do Exercício;
 - Índices representativos da saúde financeira da empresa;
 - Passivo Tributário
 - Passivo Trabalhista;
 - 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.

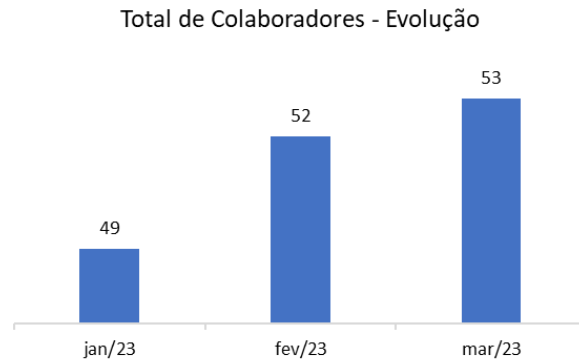
¹ Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

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
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	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. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

No mês de março de 2023, o quadro de colaboradores da Recuperanda foi alterado em decorrência do desligamento de 3 (três) funcionários e a contratação de 4 (quatro) novos colaboradores:



Verificou-se, ainda, que, dos 53 (cinquenta e três) colaboradores integrantes do quadro, apenas 50 (cinquenta) estão ativos, conforme indicado no Extrato Mensal da Folha de Pagamento da competência de março:

Ativos x Afastados
mar/23



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

3. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

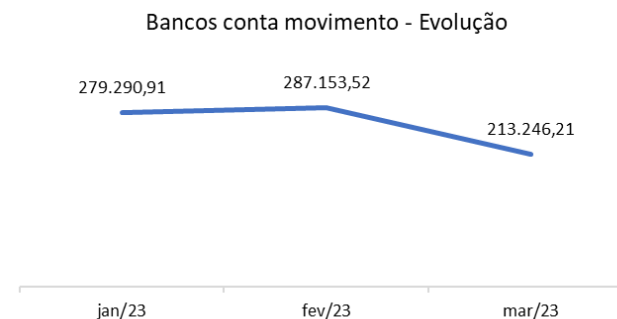
O Ativo da Recuperanda apresentou um crescimento no mês de março, conforme verifica-se da composição abaixo:

Balço Patrimonial - Ativo	N.E.	jan/23	fev/23	mar/23
Ativo Circulante		22.809.985	24.723.952	28.282.515
Disponibilidades	1.1	2.338.017	2.050.428	1.976.768
Clientes	1.2	15.930.308	17.480.679	19.765.202
Estoques	1.3	2.416.423	2.692.679	3.555.856
Adiantamentos	1.4	1.122.374	1.507.341	1.990.974
Valores a Recuperar	1.5	812.170	820.157	837.546
Despesas pagas antecipadamente	1.6	140.693	122.668	106.169
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		39.629.135	39.921.616	39.915.543
Créditos	1.7	23.345.972	23.345.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	31.650
Valores a Recuperar - LP	1.8	283.304	648.844	775.689
Imobilizado	1.9	15.965.908	15.892.849	15.819.931
Intangível		2.300	2.300	2.300
Total		62.439.120	64.645.568	68.198.058

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 março (R\$73 mil) decorre da movimentação nas contas bancárias da Recuperanda, cuja evolução evidencia-se abaixo:



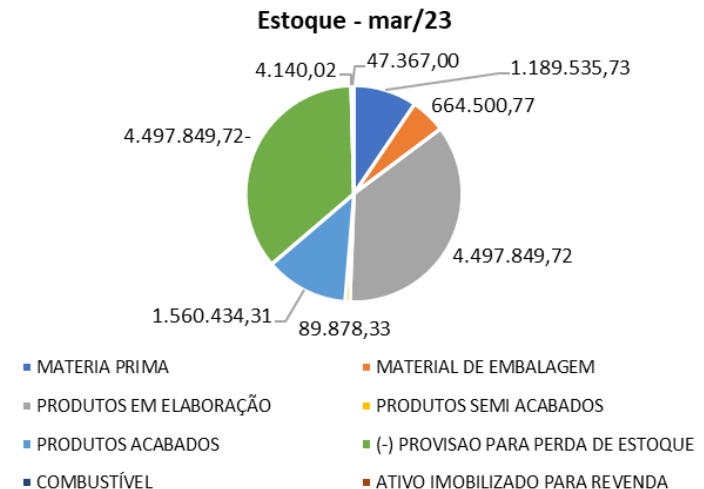
A principal alteração registrada no período ocorreu na conta vinculada ao Banco BPM Money Plus – Iosan (R\$ 73 mil). Ressalta-se o extrato bancário da conta demonstra que, durante a competência em análise, houve a movimentação de cerca de R\$5 milhões em débitos e créditos, decorrentes de duplicatas recebidas e pagamento de boletos bancários de natureza não especificada. A rubrica encerrou o mês com o saldo de R\$65,3 mil.

1.2. Clientes

Em março, a Recuperanda registrou um crescimento relevante no volume de duplicatas a receber de clientes do mercado interno, proveniente do maior número de vendas no período. Considerando a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a empresa encerrou a competência com o mês com saldo final de R\$19,7 milhões a receber de clientes.

1.3. Estoques

O Estoque da Recuperanda é composto pelas contas ‘Matéria Prima’, ‘Material de Embalagem’, ‘Produtos em Elaboração’, ‘Produtos Semi Acabados’ ‘Produtos Acabados’, ‘Combustível’ e ‘Ativo Imobilizado para Revenda’, os quais possuem a seguinte representatividade:



A variação registrada no período (R\$ 863 mil) refere-se, em grande medida, ao aumento da quantidade de produtos em andamento, contabilizados na conta ‘Produtos em Elaboração’, bem como de produtos acabados. Conjuntamente, as duas rubricas representaram um acréscimo de R\$1,5 milhões no estoque, em comparação ao mês de fevereiro.

Cumprе ressaltar que a Recuperanda efetua o controle de provisão para perda de estoque, cujo valor elevado contabilizado no período (R\$775 mil) impactou de forma significativa o grupo de contas. No mês de março, a empresa acumulou o valor de R\$4,4 milhões em provisão de perdas de estoque.

Em que pese tenha sido solicitado, até o encerramento do presente relatório o inventário do estoque não foi disponibilizado pela Recuperanda.

1.4. Adiantamentos

O grupo de contas registrou um crescimento no período, em decorrência do aumento de R\$483 mil na subconta ‘Adiantamento a Fornecedores – Mercado Interno’. A Recuperanda também efetua adiantamentos a empregados, cuja rubrica acumula o montante de R\$ 26 mil.

Foram solicitados à Recuperanda esclarecimentos quanto à política de adiantamentos – tanto a empregados quanto a fornecedores -, para compreensão dos prazos de retorno de tais valores ao caixa da empresa.

1.5. Valores a Recuperar

IMPOSTOS A RECUPERAR	mar/23
IRRF A RECUPERAR	110,61
PIS A RECUPERAR	147.687,55
COFINS A RECUPERAR	680.034,63
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
Total	837.546

A Recuperanda encerrou o mês de março com o saldo final de R\$837 mil em impostos a recuperar, com destaque para os valores atrelados a PIS e COFINS, os quais somam a monta de R\$ 827 mil (conforme tabela acima).

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 abordados no próximo relatório.

1.6. Despesas Pagas Antecipadamente

No mês de março, a Recuperanda apropriou R\$ 16,4 mil em valores pagos antecipadamente (competências anteriores) a título de despesas com IPVA, IPTU, seguros e outras verbas. Como resultado, o grupo contábil sofreu uma redução, encerrando o período com o saldo final de R\$106 mil.

1.7. Créditos – Empréstimos LP

EMPRESTIMOS A RECEBER A LONGO PRAZO	mar/23
EMPRESTIMOS OSNI LUCCATS	10.916.746
EMPRESTIMOS VITOR LUCCATS	9.447.690
EMPRESTIMOS A NHA TUCA	424.862
EMPRESTIMOS A VOC IMOVEIS	240
EMPRESTIMOS POMARTE	7.605
OUTROS EMPRESTIMOS - ESC	2.488.828
Total	23.285.972

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. Nesse sentido, a Recuperanda foi questionada quanto à natureza de tais empréstimos, à existência de contratos regendo os empréstimos listados e a previsão de retorno dos valores ao caixa da empresa. Os esclarecimentos porventura apresentados serão abordados no relatório da próxima competência.

No mês de março, a única movimentação registrada no grupo de contas foi o pagamento de R\$60 mil, referente ao empréstimo efetuado ao Sr. Osni Luccats.

1.8. Valores a Recuperar – LP

A variação registrada no grupo de contas refere-se ao aumento da subconta ‘Retenção Fundos’, em R\$126 mil, em decorrência do repasse de valores retidos provenientes dos fundos Iosan, Money Plus, Solar Investimentos (FIDC) e VALECREC.

1.9. Imobilizado

A variação registrada no período refere-se à depreciação acumulada. A Recuperanda encerrou o mês de março com R\$15,8 milhões em ativo 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

Balço Patrimonial - Passivo	N.E.	jan/23	fev/23	mar/23
Passivo Circulante		40.421.705	42.735.859	46.288.775
Fornecedores	2.1	25.180.857	25.797.127	27.237.401
Contas a Pagar		489.580	471.111	504.930
Obrigações Trabalhistas e Sociais	2.2	3.653.824	3.754.814	3.901.660
Obrigações Fiscais a Pagar	2.2	1.411.635	1.540.975	1.938.921
Empréstimos e Financiamentos	2.3	9.280.003	10.731.191	11.965.617
Outros Créditos	2.4	390.785	425.622	725.224
Provisões para Contingência		15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante		79.127.776	79.110.214	79.110.214
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.5	45.160.466	45.142.903	45.142.903
Duplicatas Descontadas	2.6	26.448.713	26.448.713	26.448.713
Parcelamentos	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
Patrimônio Líquido	2.7	(57.110.361)	(57.200.505)	(57.200.931)
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial		4.542.803	4.484.635	4.426.467
Prejuízos Acumulados		(63.998.991)	(63.940.823)	(63.882.655)
Ajuste de Períodos Anteriores		111.138	111.138	111.138
Resultado do período		834.689	744.545	744.119
Total		62.439.120	64.645.568	68.198.058

O Passivo da Recuperanda registrou um expressivo crescimento em comparação ao mês de março, equivalente a R\$ 3,5 milhões. A variação decorre, sobretudo, do crescimento da dívida com fornecedores do mercado interno.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Fornecedores

No mês de março, a conta registrou um aumento de R\$1,4 milhões, em decorrência do crescimento da dívida com ‘Fornecedores Diversos’ do mercado interno (nacional).

A Recuperanda foi questionada quanto ao significativo acréscimo no volume de compra de insumos, mas, até o momento da conclusão do relatório, não foram apresentados esclarecimentos.

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

As variações serão amplamente discutidas em tópico específico adiante.

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.

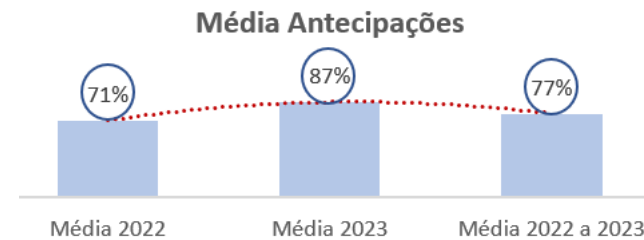
Sobre a rubrica “Duplicatas Descontadas”:

O quadro adiante resume os pagamentos e antecipações de duplicatas feitas pela Pantera, desde o mês do pedido de recuperação judicial (agosto/2022) até março/2023:

Instituições	ago/22		set/22		out/22		nov/22		dez/22		jan/23		fev/23		mar/23	
	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações	Pagamentos	Antecipações
Solar FIDC - Comissão	-	-	1.765.400	-	468.523	-	65.571	-	65.000	-	60.252	-	65.000	811.034	308.222	984.681
Solar FIDC - Pulverizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.115	515.901
Premier - Comissão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.532
JP Capital - Pulverizado	1.751.276	2.659.272	2.529.916	841.674	2.582.591	634.420	2.064.676	144.087	1.952.963	372.119	2.851.170	1.446.334	2.352.147	1.007.344	4.131.680	330.208
JP Capital - Comissão	836.088	2.071.527	345.389	3.064.713	437.842	2.390.428	1.498.365	3.108.883	766.446	3.556.863	2.333.921	3.647.016	629.808	2.011.614	319.090	2.481.499
RDF - Comissão (100)	-	-	-	-	6.720	511.526	277.806	-	554.779	-	38.322	-	-	370.494	-	397.572
IDSAN - Comissão	1.807.658	3.586.891	2.268.670	1.991.332	2.286.623	1.272.763	1.950.868	2.951.222	1.355.860	1.874.249	3.218.467	2.298.709	2.216.445	5.412.915	2.087.383	5.831.690
IDSAN - Pulverizado	1.606.245	372.822	430.079	83.000	721	689.040	40.166	642.748	626.652	255.864	228.732	3.334.070	430.433	2.282.800	-	89.545
Vertigo - Pulverizado	-	-	202.249	442.270	133.552	304.753	69.606	84.712	144.959	-	-	-	-	-	-	-
Del Monte - Pulverizado	-	-	-	211.642	21.574	867.187	193.894	71.922	93.178	-	5.065	123.909	128.782	195.151	426.497	194.371
Del Monte - Comissão	-	-	-	-	-	128.244	128.259	721.088	169.150	128.259	378.064	169.150	349.221	31.802	274.471	-
Maturity - Pulverizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.087	115.245
Maturity - Comissão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138.432
DXM - Pulverizado	-	-	-	-	-	294.490	128.306	206.540	84.731	37.232	82.393	124.908	95.365	100.948	151.741	164.179
DXM - Comissão	-	-	-	-	-	198.118	256.710	42.122	80.308	253.585	167.595	80.308	285.543	270.379	141.700	-
RDF - Comissão (100)	-	-	-	-	-	-	-	152.086	-	403.327	261.761	66.212	416.958	4.071	340.046	-
RDF - Pulverizada	-	-	-	-	-	1.650	-	-	119.265	83.818	-	23.821	15.325	5.768	51.632	-
Total	6.001.267	8.690.511	7.541.703	6.633.631	5.943.144	6.275.567	7.266.182	7.140.588	6.423.874	7.239.164	9.311.117	8.677.028	9.431.602	11.036.487	10.625.707	11.860.133
Representatividade / faturamento	64%	93%	87%	77%	61%	64%	60%	59%	67%	75%	92%	86%	90%	105%	72%	80%

Fonte: Relatório de Recuperação.

Na média, a empresa realizou antecipação de 71% das vendas a prazo realizadas em 2022, número que subiu para 87% no primeiro trimestre de 2023:



De agosto a dezembro/2022 a Pantera faturou R\$ 49,5 milhões, e movimentou mais de R\$ 35 milhões em antecipações de recebíveis.

Antecipações de Duplicatas (em R\$)

Instituições	Agosto a Dezembro/2022	
	Pagamentos	Antecipações
Solar FIDC - Comissária	2.364.494	-
Solar FIDC - Pulverizado	-	-
Premier - Comissária	-	-
JP Capital - Pulverizado	10.881.422	4.651.571
JP Capital - Comissária	3.884.131	14.192.414
RDF - Comissária (1193)	839.305	511.526
IOSAN - Comissária	9.669.679	11.676.457
IOSAN - Pulverizado	3.368.833	1.127.640
Vertigo - Pulverizado	555.365	830.735
Del Monte - Pulverizado	308.646	1.150.751
Del Monte - Comissária	849.332	297.409
Maturity - Pulverizado	-	-
Maturity - Comissária	-	-
DXM - Pulverizado	213.037	538.262
DXM - Comissária	240.280	337.019
RDF - Comissária (1309)	-	555.413
RDF - Pulverizada	1.650	119.265
Total	33.176.171	35.988.461
Representatividade s/ faturamento	67%	73%

Fonte: Razão Contábil da Recuperanda.

Nos três primeiros meses do ano de 2023 a empresa faturou R\$ 35,3 milhões, transacionando mais de R\$ 31 milhões em desconto de duplicatas, conforme tabela a seguir:

Antecipações de Duplicatas (em R\$)

Instituições	Janeiro a Março/2023	
	Pagamentos	Antecipações
Solar FIDC - Comissária	433.474	1.795.715
Solar FIDC - Pulverizado	204.115	515.901
Premier - Comissária	-	206.532
JP Capital - Pulverizado	9.334.997	2.783.886
JP Capital - Comissária	3.282.818	8.140.129
RDF - Comissária (1193)	706.388	-
IOSAN - Comissária	7.522.296	13.543.314
IOSAN - Pulverizado	5.872.734	748.710
Vertigo - Pulverizado	-	-
Del Monte - Pulverizado	560.345	513.432
Del Monte - Comissária	329.211	1.001.757
Maturity - Pulverizado	5.087	115.245
Maturity - Comissária	-	138.432
DXM - Pulverizado	329.499	390.036
DXM - Comissária	604.273	594.838
RDF - Comissária (1309)	70.283	1.018.765
RDF - Pulverizada	112.907	66.958
Total	29.368.427	31.573.648
Representatividade s/ faturamento	83%	89%

Fonte: Razão Contábil da Recuperanda.

Verifica-se que, no período, apenas os descontos de duplicatas junto às instituições financeiras ‘JP Capital’, ‘Del Monte FI’, ‘DXM Securitizadora’ e ‘Fundo RDF’ tiveram seu valor reduzido (vide tabela a seguir). Os demais empréstimos permaneceram inalterados ou, ainda, registraram aumento da dívida:

DUPLICATA DESCONTADA	fev/23	Entradas	Sáidas	Mov.	mar/23
SOLAR FUNDO DE INVEST. - PULVERIZADO	-	(515.901)	(515.901)	-	-
SOLAR FUNDO DE INVEST. - COMISSARIA	746.034	(308.222)	(1.296.467)	988.246	1.734.280
PREMIER COMISSARIA	-	-	(206.532)	206.532	206.532
JP CAPITAL SECURIT. DE CREDITOS S/A - PULVERIZADO	-	(4.131.680)	(4.131.680)	-	-
JP CAPITAL SECURIT. DE CREDITOS S/A - COMISSARIA	4.394.069	(4.120.562)	(2.481.499)	(1.639.063)	2.755.006
FUNDO DE INVESTIMENTO RDF COMISSÁRIA	-	(397.572)	(397.572)	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO IOSAN COMISSÁRIA	3.661.421	(4.280.638)	(5.831.690)	1.551.052	5.212.473
FUNDO DE INVESTIMENTO IOSAN PULVERIZADO	-	(2.282.800)	(2.282.800)	-	-
FUNDO DE INVESTIMENTO VERTIGO - PULVERIZADO	2.371	-	-	-	2.371
DEL MONTE FUNDO DE INVESTIMENTO - PULVERIZADO	351.487	(426.497)	(194.371)	(232.126)	119.361
DEL MONTE FUNDO DE INVESTIMENTO - COMISSÁRIA	429.877	(31.802)	(274.471)	242.669	672.546
MATURITY FUNDO I EM D C - PULVERIZADO	-	(5.087)	(115.245)	110.158	110.158
MATURITY FUNDO I EM D C - COMISSÁRIA	-	-	(138.432)	138.432	138.432
DXM SECURITIZADORA S/A - PULVERIZADO	373.323	(151.741)	(164.179)	12.438	385.761
DXM SECURITIZADORA S/A - COMISSÁRIA	215.983	(270.379)	(141.700)	(128.679)	87.304
FUNDO RDF COMISSÁRIA	531.326	(401.643)	(340.046)	(61.597)	469.729
FUNDO RDF PULVERIZADA	25.301	(5.268)	(51.632)	46.364	71.665
Total	(10.731.191)	17.329.792	18.564.219	(1.234.427)	(11.965.617)

2.4. Outros Créditos

Em março, o grupo de contas registrou uma variação positiva (R\$299 mil) em decorrência do maior volume de devolução de produtos por clientes, bem como do crescimento das comissões a pagar.

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

A Recuperanda possui, atualmente, R\$36,8 milhões em empréstimos a longo prazo a título de capital de giro. Além disso, também possui R\$8,2 milhões em empréstimos com diversas pessoas físicas (terceiros). As referidas contas não tiveram movimentação no mês de março.

2.6. Duplicatas Descontadas

O grupo de contas não registrou movimentação em março. 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

A Recuperanda encerrou o mês de março com passivo a descoberto no valor de R\$57,9 milhões, em decorrência do prejuízo acumulado no valor de R\$63,7 milhões.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

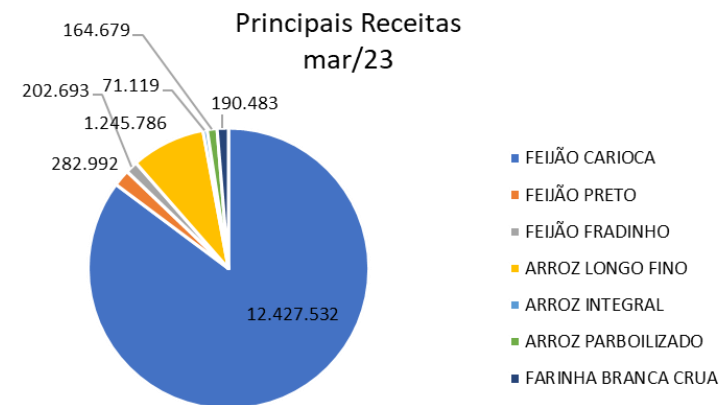
Demonstrativo de Resultado do Exercício	N.E.	Mensal jan/23	Mensal fev/23	Mensal mar/23
Receita Bruta	3.1	10.078.936	10.527.758	14.783.791
(-) Impostos sobre Vendas, Dev. e Desc.		(258.746)	(1.537.612)	(1.620.420)
(-) Descontos Comerciais Concedidos		(141.510)	(180.243)	(287.267)
Receita Líquida		9.678.680	8.809.903	12.876.104
(-) Custo dos Produtos Vendidos		(7.323.247)	(6.969.179)	(9.722.732)
(-) Custo de Produção		(206.331)	(174.390)	(189.726)
Lucro Bruto		2.149.102	1.666.335	2.963.646
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>22,2%</i>	<i>18,9%</i>	<i>23,0%</i>
(-) Despesas Operacionais e Adm.	3.2	(1.105.733)	(1.204.944)	(2.036.675)
(-) Outras Despesas Operacionais		(46)	(20)	(312)
EBITDA		1.043.323	461.371	926.659
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>48,5%</i>	<i>27,7%</i>	<i>31,3%</i>
(-) Despesas Financeiras	3.3	(599.681)	(543.591)	(697.141)
(+) Receitas Financeiras	3.4	567	314	10.894
(+) Outras Receitas		493.911	685	-
Resultado antes de IR/CSLL		938.120	(81.221)	240.412
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(103.431)	(8.923)	(240.837)
Resultado Líquido	3.5	834.689	(90.144)	(426)
<i>Margem Líquida (%)</i>		<i>8,6%</i>	<i>-1,0%</i>	<i>0,0%</i>

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta e Faturamento

No mês de março, a Recuperanda registrou um aumento na receita bruta sobre vendas e serviços, uma variação positiva equivalente a R\$4,2 milhões em relação ao mês de fevereiro.

O acréscimo registrado no período decorre, sobretudo, do aumento das vendas de feijão carioca, produto que representa mais de 80% do faturamento mensal da Recuperanda, conforme evidencia-se no gráfico abaixo:



Além da elevação no número de vendas de feijão carioca, outros produtos relevantes para o faturamento da Recuperanda também registraram aumento no volume de vendas mensal, conforme tabela abaixo:

Principais Receitas	fev/23	mar/23
FEIJÃO CARIOCA	8.871.803	12.427.532
FEIJÃO PRETO	208.321	282.992
FEIJÃO FRADINHO	25.528	202.693
ARROZ LONGO FINO	625.268	1.245.786
ARROZ INTEGRAL	163.703	71.119
ARROZ PARBOILIZADO	355.699	164.679
FARINHA BRANCA CRUA	139.226	190.483
Total (Principais Receitas)	10.389.548	14.585.284
Total (Receitas Mensais)	10.527.758	14.783.791

Considerando os impostos e descontos incidentes, bem como os descontos comerciais concedidos, a Recuperanda encerrou o mês de março com faturamento de R\$ 12,8 milhões.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

3.2. Despesas Operacionais e Administrativas

DESPESAS OPERACIONAIS E ADMINISTRATIVAS	Mensal fev/23	Mensal mar/23
DESPESAS COM PESSOAL	424.500	457.068
DESPESAS COMERCIAIS	201.671	260.032
DESPESAS COM VIAGENS E ESTADIAS	22.187	23.492
DESPESAS COM OCUPAÇÃO	31.725	27.890
DESPESAS GERAIS	110.805	162.830
DESPESAS COM SERVIÇOS DE TERCEIROS	254.885	273.725
DESPESAS COM DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	29.005	28.887
DESPESAS TRIBUTARIAS E LEGAIS	11.951	14.705
DESPESAS COM PROVISÕES	118.214	788.046
Total	1.204.944	2.036.675

DESPESAS COM PROVISÕES	fev/23	mar/23
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE Liq. DUVIDOSA	-	10.500,60
PROVISÃO PARA PERDAS DIVERSAS	118.214	777.545,78
Total	118.214	788.046,38

A Recuperanda apresentou, no mês de março, um significativo aumento nos valores das despesas operacionais e administrativas, conforme evidencia-se na tabela supra. A variação (R\$831 mil) decorre, sobretudo, do crescimento da provisão para perdas de estoque no mês, conforme consta no razão contábil mensal.

3.3. Despesas Financeiras

Despesas Financeiras	fev/23	mar/23
DESPESAS GERAIS E BANCARIAS	697.141	543.570
JUROS S/ ANTECIPACAO - FUNDOS	429.097	327.757
JUROS DE MORA	4.474	11.095
TARIFAS BANCÁRIAS	29.692	31.900
JUROS SOBRE EMPRESTIMOS E CAPITAL DE GIRO	7.309	8.225
MULTAS DE MORA	-	764
JUROS S/ ANTECIPACAO - CLIENTES	156.897	130.347
JUROS SOBRE RECOMPRA DE TITULOS	55.627	21.794
DESPESAS TARIFAS TAXAS SERVIÇOS - OPERAÇÃO CRA	6.792	6.889
SEGUROS	3.421	3.421
DESPESAS COM CARTORIOS	3.300	840
IOF	532	539
DESCONTOS CONCEDIDOS	0	21
DESCONTO CONCEDIDOS	0	21
Total	697.141	543.591

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). No período em análise,

verificou-se uma redução das despesas desta natureza, em razão da diminuição dos juros mencionados.

3.4. Receitas Financeiras

RECEITAS FINANCEIRAS	fev/23	mar/23
RECEITA SOBRE APLICAÇÃO FINANCEIRA	0,3	0,7
JUROS RECEBIDOS DE CLIENTES	313,5	4.419,8
DESCONTOS OBTIDOS	0,0	6.473,4
MULTAS RECEBIDAS DE CLIENTES	-	-
Total	314	10.894

A Recuperanda registra Receita Financeira principalmente de juros recebidos e clientes e descontos obtidos em compras. No mês de março, foi registrado o discreto acréscimo de R\$ 10,5 mil, sobretudo em decorrência dos descontos obtidos no período.

3.5. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, prejuízo no valor de R\$426.

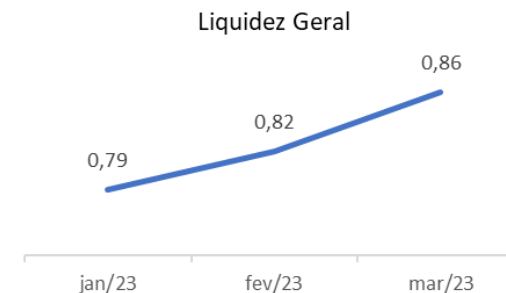
Em que pese o faturamento mensal tenha sido superior àquele registrado no mês antecessor, o alto custo dos produtos vendidos aliado ao aumento das despesas administrativas e operacionais mensais, resultaram no prejuízo contabilizado no período.

D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ²:

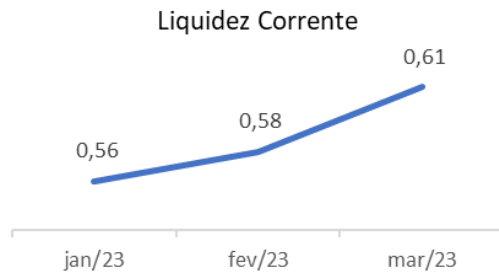
Os indicadores de liquidez representam a capacidade de pagamento de dívidas da empresa e são apurados a partir da comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades.

² Para melhor entendimento dessas análises, destacamos que:
Resultado > 1: bom grau de liquidez;

Ressalta-se que, conforme amplamente pontuado ao longo do relatório, ante a ausência de esclarecimentos da Recuperanda quanto à existência de política de adiantamentos (prazos, previsão de retorno ao caixa), tampouco de pagamento de duplicatas recebíveis (vide conta 'Clientes'), **a base utilizada para apuração dos índices pode não representar a realidade operacional da Recuperanda.**



Resultado = 1: recursos se igualam ao valor dos pagamentos;
Resultado < 1: não possui como quitar suas dívidas no momento.



Apesar do aumento em ambos os índices no período em análise, os valores permanecem evidenciando a incapacidade da Recuperanda de quitar suas dívidas em curto e médio prazo.

E) PASSIVO TRIBUTÁRIO

5.1. Tributos em aberto

O passivo tributário da Recuperanda alcançou o montante de R\$ 1,9 milhões no final do mês de março de 2023, e possui a seguinte composição:

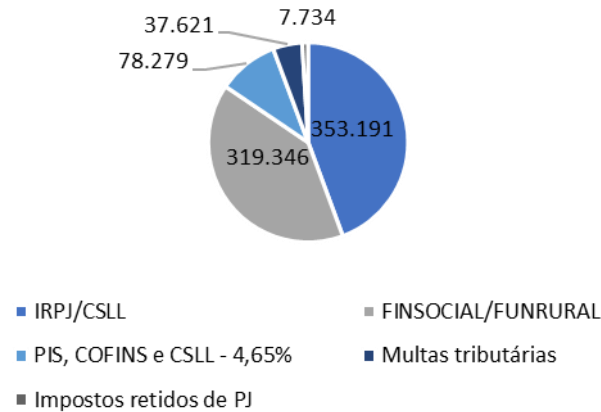
Tributos Federais (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23
CSLL A RECOLHER	28.410	30.814	95.710
IRPJ A RECOLHER	75.021	81.540	257.481
MULTAS TRIBUTÁRIAS	37.621	37.621	37.621
IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 1708	-	2.733	5.435
INSS RETIDO DE TERCEIROS PJ	295	389	482
ISS RETIDO DE TERCEIROS PJ	1.336	1.353	1.369
FINSOCIAL / FUNRURAL	274.571	289.550	319.346
CONTRIBUIÇÃO PIS, COFINS E CSLL 4,65%	65.767	72.319	78.279
IRRF RETIDO DE TERCEIROS PJ - 8045	-	243	448
Total	483.020	516.562	796.172

Tributos Estaduais (R\$)	jan/23	fev/23	mar/23
ICMS A RECOLHER	863.360	957.154	1.074.185
ICMS ST A RECOLHER	65.255	67.259	68.565
Total	928.615	1.024.413	1.142.750

Observa-se que o passivo tributário se concentra na dívida atrelada aos tributos federais, com destaque para os tributos diretos IRPJ e CSLL (R\$353 mil) e para o FINSOCIAL/FUNRURAL (R\$319 mil).

O gráfico abaixo evidencia a representatividade dos impostos na dívida total, por relevância (valor):

Tributos federais - representatividade



Da análise dos impostos em aberto, verifica-se que a empresa não efetuou o pagamento de nenhum dos impostos (federais e estaduais) nos últimos 3 meses.

A Recuperanda foi questionada quanto à existência de planejamento tributário visando o aproveitamento das condições da RJ para a redução do passivo tributário. Eventuais esclarecimentos serão abordados no próximo relatório.

5.2. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda possui, atualmente, R\$ 2,75 milhões em parcelamentos federais e estaduais, os quais não registraram movimentação nos últimos 3 meses (vide quadro ao lado).

Solicitou-se 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.

Parcelamentos	mar/23
PARCELAMENTO FEDERAL LONGO PRAZO	122.406
PARCELAMENTO FEDERAL 00090821200088249762130	37.130
(-) PARCELAMENTO FEDERAL 00090821200088249762130	(7.704)
PARCELAMENTO FEDERAL 10855-402990/2021-52	93.673
(-) PARCELAMENTO FEDERAL 10855-402990/2021-52	(692)
PARCELAMENTO FEDERAL PGFN LONGO PRAZO	1.792.020
PARCELAMENTO FEDERAL PGFN 4655376	885.805
PARCELAMENTO FEDERAL 4661113	906.215
PARCELAMENTO ESTADUAL DIVIDA ATIVA LONGO PRAZO	1.188.417
PARCELAMENTO ESTADUAL DIVIDA ATIVA N° 70096535-2	1.737.713
(-) PARCELAMENTO ESTADUAL DIVIDA ATIVA N° 70096535	(549.296)
Total	3.102.843

Cumprе ressaltar que, 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 março/23 que não registraram movimentação nas últimas 3 competências serão considerados no presente relatório como ‘em aberto’.³

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 3 meses analisados:

Débitos Fiscais	mar/23
DÉBITOS FISCAIS ESTADUAIS - PGFE	1.662.746
DÉBITOS FISCAIS FEDERAIS - PGFN	23.840
DÉBITOS FISCAIS FEDERAIS - RFB	2.729.168
	4.415.755

Foram solicitados à Recuperanda esclarecimentos quanto à 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 e aqueles contabilizados no balancete mensal.

³ Nos termos do art. 18 da Portaria PGFN nº 448/2019, ‘implicará a imediata rescisão do parcelamento a falta de pagamento: I - de 3 (três) parcelas, consecutivas ou não; ou

II - de até 2 (duas) parcelas, estando pagas todas as demais ou estando vencida a última prestação do parcelamento. (...)’.

F) PASSIVO TRABALHISTA

Encargos Sociais a Recolher	jan/23	fev/23	mar/23
FGTS A RECOLHER	616.412	626.103	633.155
INSS A RECOLHER	1.852.661	1.929.438	2.001.956
IRRF S/FOLHA A RECOLHER	151.428	159.820	168.521
CONTRIBUICAO SINDICAL	2.655	2.655	2.655
Total	2.623.156	2.718.017	2.806.286

Conforme verifica-se da tabela supra, a Recuperanda encerrou o mês de março/23 com o saldo final de R\$ 2,8 milhões em encargos sociais a recolher.

A dívida trabalhista concentra-se, principalmente, em INSS a Recolher, cujo valor contabilizado em março foi de R\$ 2 milhões. A Recuperanda foi questionada quanto à ausência de pagamentos dos tributos supra elencados, e eventuais esclarecimentos serão abordados no relatório da próxima competência.

G) CONSIDERAÇÕES FINAIS

Ativo: apresentou um crescimento no mês de março, equivalente a R\$3,5 milhões, em comparação ao mês de fevereiro. O acréscimo decorre, sobretudo, do aumento no volume de duplicatas a receber de clientes do mercado interno.

Passivo: registrou um expressivo crescimento, em comparação ao mês de março, equivalente a R\$ 3,5 milhões. A variação decorre, sobretudo, do crescimento da dívida com fornecedores do mercado interno.

DRE: no mês de março, a Recuperanda registrou um aumento na receita bruta sobre vendas e serviços, uma variação positiva equivalente a R\$4,2 milhões em relação ao mês de fevereiro.

O acréscimo registrado no período decorre, sobretudo, do aumento das vendas de feijão carioca. Em que pese o faturamento mensal tenha sido superior àquele registrado no mês antecessor, o alto

custo dos produtos vendidos, alicerçado ao aumento das despesas administrativas e operacionais mensais resultaram no prejuízo contabilizado no período, equivalente a R\$ 426.

Passivo Tributário e Trabalhista: a Recuperanda possui um R\$1,9 milhões em tributos em aberto, com destaque para a dívida atrelada a IRPJ/CSLL e FINSOCIAL/FUNRURAL. A empresa não efetuou, nas últimas 3 competências, pagamento de nenhum dos impostos devidos.

Além dos impostos em aberto, a Recuperanda também contabiliza R\$3 milhões em parcelamentos não especificados, cujo pagamento também não foi evidenciado nos últimos 3 meses.

Finalmente, verificou-se o crescimento do passivo trabalhista, cuja dívida chegou, ao final de março, à monta de R\$2,8 milhões, devido, principalmente, ao valor devido á título de INSS a Recolher.

4. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 19 de abril de 2023, 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:



