



**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 **julho 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, 29 de setembro 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. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
3. As **Informações Societárias** da Recuperanda
4. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
5. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras¹** do **mês de julho** 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.

¹ 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
27/09/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (publicação da decisão de fls. 9772/9774)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

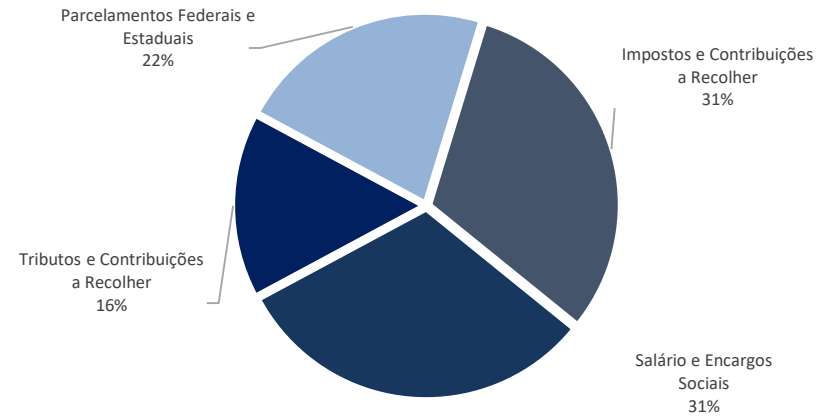
2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de julho de 2023 com o saldo contábil de R\$ 14 milhões, apresentando crescimento de 1% em relação a junho, e possui a seguinte composição sintética:

Passivo Tributário	mai/23	jun/23	jul/23
Salário e Encargos Sociais	4.156.210	4.317.667	4.445.291
Tributos e Contribuições a Recolher	1.854.405	2.175.945	2.227.344
Parcelamentos Federais e Estaduais	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Impostos e Contribuições a Recolher	4.415.755	4.415.755	4.415.755
	13.529.213	14.012.210	14.191.233

O acréscimo de R\$ 179 mil registrado no período decorre, em maior medida, do aumento do saldo em aberto relacionado a encargos sociais (R\$ 127 mil), e impostos e contribuições de natureza tributária (R\$ 51 mil).

Passivo Tributário (%)



3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 3,1 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 73% se referem à dívida de INSS, cujo saldo em julho chegou à monta de R\$ 2,3 milhões:

Encargos Sociais A Recolher (R\$)	mai/23	jun/23	jul/23
FGTS a Recolher	653.775	670.858	636.707
INSS a Recolher	2.162.029	2.247.925	2.342.693
IRRF s/Folha a Recolher	185.788	194.776	209.244
Contribuição Sindical	2.655	2.655	2.655
Total	3.004.247	3.116.215	3.191.299

No período, observou-se crescimento dos saldos em aberto de INSS, e IRPF s/ folha, na monta de R\$ 109 mil, crescimento decorrente da inadimplência dos pagamentos.

Mensalmente, a Administradora Judicial questiona a Recuperanda quanto à ausência de pagamento dos encargos sociais, solicitando comprovantes de pagamento e posicionamento da empresa quanto à inadimplência observada nos seus demonstrativos, porém, até o momento, não houve retorno quanto aos apontamentos.

3.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em julho, a Recuperanda contabilizou R\$ 2,2 milhões em impostos e contribuições a recolher, crescimento de 2% (R\$51 mil) em relação à competência anterior. Excetuando-se as rubricas ICMS a recolher,

multas tributárias, e FINSOCIAL / FUNRURAL cujo saldo permaneceu sem movimentação na competência, os demais tributos e contribuições registraram aumento no período analisado.

A seguir, demonstra-se a composição pormenorizada da dívida tributária em aberto:

Impostos e Contribuições a Recolher	mai/23	jun/23	jul/23
CSLL a Recolher	-	(51.499)	(59.009)
IRPJ a Recolher	-	(141.053)	(161.914)
ICMS a Recolher	(1.285.454)	(1.391.979)	(1.391.979)
ICMS ST a Recolher	(77.248)	(80.935)	(85.228)
Multas Tributárias	(37.621)	(37.621)	(37.621)
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	(10.728)	(13.881)	(17.947)
INSS Retido de Terceiros PJ	(2.671)	(3.470)	(7.112)
ISS Retido de Terceiros PJ	(1.432)	(1.529)	(1.929)
FINSOCIAL / FUNRURAL	(342.437)	(343.247)	(343.247)
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	(95.432)	(108.866)	(119.060)
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	(1.382)	(1.865)	(2.298)
Total	(1.854.405)	(2.175.945)	(2.227.344)

Os tributos federais em aberto concentram-se no saldo de FINSOCIAL/FUNRURAL a pagar R\$ 343 mil e IRPJ e CSLL, cuja dívida somada chegou à monta de R\$ 220 mil ao final de julho.

O crescimento observado nos tributos federais em aberto decorre, sobretudo, da contabilização da provisão dos tributos apenas mencionados para a competência em análise.

No que tange aos tributos estaduais, a Pantera contabiliza dívida de ICMS e ICMS-ST a recolher no montante de R\$ 1,4 milhões, cujo saldo apresenta crescimento constante desde janeiro de 2023.

A Administração Judicial solicita mensalmente à Recuperanda a disponibilização dos extratos atualizados das dívidas federais, estaduais e municipais, para validação do saldo registrado nos demonstrativos contábeis da empresa, mas não houve retorno até a conclusão deste relatório.

3.3. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda possui R\$ 3,1 milhões em parcelamentos federais e estaduais, os quais não registraram movimentação no exercício de 2023:

Parcelamentos (R\$)	mai/23	jun/23	jul/23
Par. Federal Longo Prazo	122.406	122.406	122.406
Par. Federal 00090821200088249762130	37.130	37.130	37.130
(-)Par. Federal 0009082120008824976213	(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)
Par. Federal PGFN Longo Prazo	1.792.020	1.792.020	1.792.020
Par. Federal PGFN 4655376	885.805	885.805	885.805
Par. Federal 4661113	906.215	906.215	906.215
Par. Estadual Dívida Ativa Longo Prazo	1.188.417	1.188.417	1.188.417
Par. Estadual Dívida Ativa N° 70096535-2	1.737.713	1.737.713	1.737.713
(-) Par. Estadual Dívida Ativa N° 7009653	(549.296)	(549.296)	(549.296)
Total	3.102.843	3.102.843	3.102.843

Assim como em meses anteriores, a Recuperanda foi questionada quanto à posição atual dos parcelamentos contabilizados (se ativos ou inativos) visto que não houve registro contábil de abatimento das parcelas nos últimos 6 (seis) meses, bem como instada a apresentar os extratos dos parcelamentos registrados no balancete mensal. Até a conclusão deste relatório a Pantera não havia retornado as solicitações.

Finalmente, cumpre ressaltar que a Recuperanda contabiliza R\$ 4,4 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, os quais, assim como os parcelamentos, não apresentaram movimentação no ano corrente:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	mai/23	jun/23	jul/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
Total	4.415.755	4.415.755	4.415.755

A Recuperanda foi questionada quanto à natureza dos débitos acima relacionados, visto que não há lastro nos demonstrativos contábeis do período, por tratar-se de lançamentos anteriores a 2023. Solicitou-se, ainda, a apresentação (i) do controle atualizado da dívida, (ii) do Relatório Situação Fiscal emitido pela RFB, e (iii) do extrato da emitido pelo site 'Regularize' da PGFN, para ratificação do saldo registrado. Até o momento da conclusão deste relatório não houve retorno da Recuperanda quanto aos requerimentos.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

4. INFORMAÇÕES SOCIETÁRIAS

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

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

Fonte: Cartão CNPJ e 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.

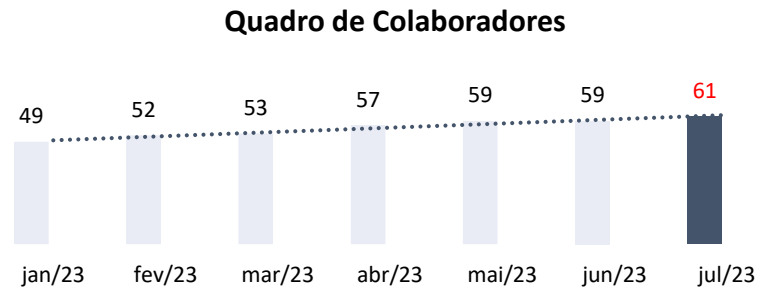
O quadro societário atual da Recuperanda possui a seguinte composição:

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

Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

O quadro de colaboradores da Recuperanda apresentou crescimento de 25% no decorrer do primeiro semestre de 2023, contemplando no mês de julho 61 colaboradores em regime CLT:



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

Judicial, os comprovantes de pagamento de julho não foram remetidos pela Recuperanda, restando prejudicada a sua verificação.

Em julho, os salários somaram a monta de R\$ 229 mil, conforme extrato analítico da folha de pagamento, e encontram-se em dia. No que tange ao recolhimento das obrigações trabalhistas e previdenciárias, FGTS e INSS, malgrado sejam solicitados mensalmente pela Administração

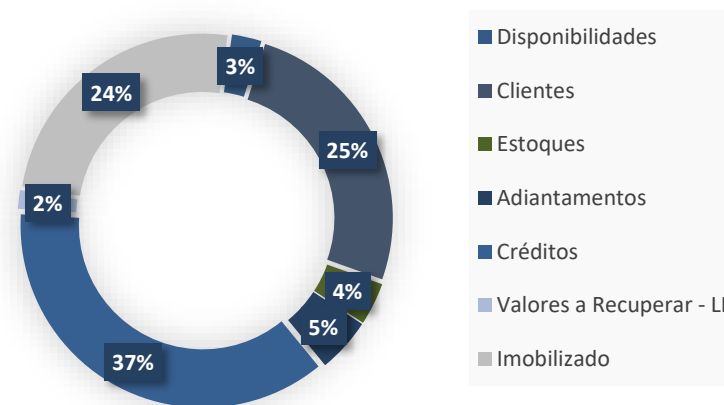
6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de julho contabilizando saldo de R\$ 64 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
Ativo Circulante		21.432.493	23.088.496	24.455.617
Disponibilidades	1.1	1.260.638	1.568.111	1.660.827
Clientes	1.2	14.740.859	15.000.132	16.166.610
Estoques	1.3	1.936.234	2.647.130	2.378.801
Adiantamentos	1.4	2.376.614	2.759.778	3.064.946
Valores a Recuperar	1.5	878.349	888.129	932.857
Despesas pagas antecipadamente		189.800	175.216	201.576
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		39.919.164	39.914.240	39.901.683
Créditos	1.6	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	31.650
Valores a Recuperar - LP	1.7	922.742	983.348	1.043.085
Imobilizado	1.8	15.676.499	15.610.970	15.538.675
Intangível		2.300	2.300	2.300
Total		61.351.657	63.002.736	64.357.299

Composição do saldo de ativos



Durante o mês de julho, verificou-se crescimento do ativo em comparação à competência anterior na monta de (R\$1,3 milhões), sobretudo, em decorrência do aumento dos recebíveis de clientes, sendo a principal rubrica do ativo não circulante.

Notas Explicativas (“N.E.”)

1.1. Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias (movimento e vinculadas) e aplicações financeiras, cujas rubricas somam a monta de R\$ 1,66 milhões, saldo ratificado pelos extratos bancários mensais.

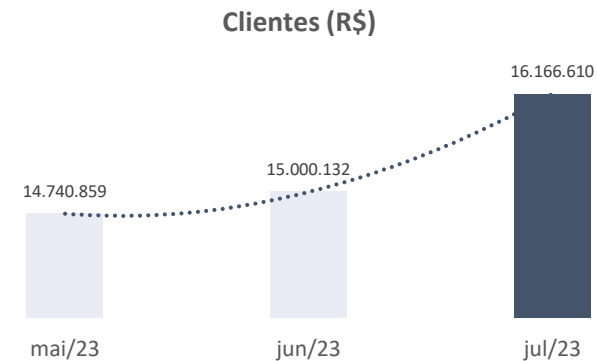
O crescimento registrado em julho (R\$92 mil) decorre, sobretudo, do aumento de saldo remanescente da conta bancárias mantida junto ao banco UY3, cuja movimentação é evidenciada abaixo:

Banco	Saldo Inicial	Saldo Final	Mov.
BANCO UY3 CC 68906242	212.720	386.580	173.860

O aumento do saldo na conta corrente tem como origem o recebimento de duplicatas no mês de julho/23 conforme evidenciado na razão contábil.

1.2. Clientes

Em comparação com o mês de junho, a Recuperanda registrou aumento de 8% no saldo de duplicatas a receber de clientes, crescimento equivalente a R\$ 1 milhão.



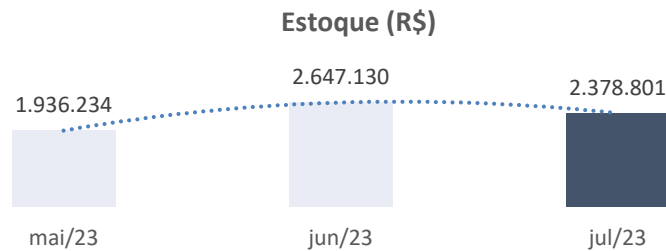
Ao analisar o desempenho da conta de recebíveis, a Pantera apresenta retomada da elevação de seu saldo a receber de clientes, entretanto o resultado não está refletido na receita com vendas da empresa, que registrou retração de R\$ 340 mil em comparação ao mês anterior. Considerando a provisão para créditos de liquidação duvidosa, representando 5% do saldo de duplicatas a receber, a empresa encerrou a

competência de julho com saldo final de R\$ 16,1 milhões a receber de clientes.

A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda esclarecimentos referentes ao comportamento do saldo de clientes, e documentação suporte, a fim de obter melhor compreensão da rubrica. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

1.3. Estoque

A Recuperanda possui contabilizado o saldo de R\$ 2,3 milhões em estoque, já líquido da provisão para perdas de estoque. O saldo apresentou retração de 10% entre os meses de junho e julho, variação equivalente a R\$ 268 mil:



No período, a Recuperanda apresenta o saldo contabilizado na monta de R\$ 6.3 milhões como provisão para perdas de estoque, o que representa 73% do montante estocado, e impacta de forma significativa o saldo que o grupo de contas contabilizado em julho.

Assim como em meses anteriores, solicitou-se à Recuperanda a disponibilização do cálculo das provisões contabilizadas no grupo de contas, sem retorno até a conclusão deste relatório.

Estoque	jun/23	jul/23	Varição	AH%
Matéria Prima	1.120.544	1.102.119	(18.425)	-2%
Material De Embalagem	769.481	677.697	(91.784)	-12%
Produtos Em Elaboração	6.364.622	6.340.169	(24.453)	0%
Produtos Semi-Acabado	99.201	40.679	(58.522)	-59%
Produtos Acabados	606.118	508.628	(97.490)	-16%
	8.959.966	8.669.292	(290.674)	-3%

Conforme verifica-se da tabela acima, todas as contas de estoque apresentaram retração no mês de julho.

1.4. Adiantamentos

O grupo de contas registrou crescimento no período de R\$ 305 mil em relação a competência anterior, em decorrência do maior volume de adiantamentos a fornecedores do mercado interno.

A Recuperanda efetua, ainda, adiantamentos a empregados, referente a salários, férias e empréstimos. Em julho, a subconta registrou elevação de 19%, em razão de adiantamento de férias para frota, encerrando o período com o saldo de R\$ 16 mil. A Pantera foi questionada quanto a política para realização dos adiantamentos, além dos relatórios e controles auxiliares dos valores adiantados, e esta auxiliar segue aguardando retorno.

1.5. Valores a Recuperar

A Pantera possui R\$ 932, mil em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou crescimento contínuo nos últimos 3 meses analisados:

IMPOSTOS A RECUPERAR	mai/23	jun/23	jul/23
ICMS A RECUPERAR	-	-	33.009
IRRF A RECUPERAR	111	111	111
PIS A RECUPERAR	154.974	156.720	158.825
COFINS A RECUPERAR	713.551	721.585	731.199
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCEIRAS	43	43	43
PEP DE ICMS A RECUPERAR	6.423	6.423	6.423
CSLL A RECUPERAR	582	582	582
IRPJ A RECUPERAR	988	988	988
FUNRURAL A RECUPERAR	1.677	1.677	1.677
Total	878.349	888.129	932.857

A evolução observada no período refere-se sobretudo a movimentação de ICMS e ao aumento dos valores de PIS e COFINS a recuperar, decorrentes de créditos oriundos de processo de exclusão dos tributos da base do ICMS. Em julho, o valor a recuperar vinculado aos dois tributos chegou à monta de R\$ 890 mil, representando 95% do saldo total do grupo.

Foi reiterado à Recuperanda o pedido de disponibilização da sentença declaratória do direito creditício e da memória de cálculo dos impostos a recuperar, para validação do saldo contabilizado. Requeru-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, contudo, sem resposta por parte da empresa.

1.6. Créditos – Empréstimos LP

A Recuperanda possui R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas. No mês de junho, não houve registro de movimentação no grupo de contas, cuja composição é apresentada abaixo:

Empréstimos A Receber - LP	mai/23	jun/23	jul/23
Empréstimos Osni Luccats	10.916.746	10.916.746	10.916.746
Empréstimos Vitor Luccats	9.447.690	9.447.690	9.447.690
Empréstimos A Nha Tuca	424.862	424.862	424.862
Empréstimos A Voc Imoveis	240	240	240
Empréstimos Pomarte	7.605	7.605	7.605
Outros Empréstimos - Esc	2.488.828	2.488.828	2.488.828
Total	23.285.972	23.285.972	23.285.972

Nota-se que os empréstimos de maior valor 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, faz-se remissão à manifestação desta auxiliar nos autos da RJ (fls. 6319/6325), em que, dentre outras considerações, a Administradora Judicial entendeu

ser necessária a apresentação de todos os relatórios de auditoria existentes e extratos bancários relativos ao período compreendido entre 2018 e 2022. A Recuperanda disponibilizou os documentos solicitados, que estão sob análise para posterior manifestação.

1.7. Valores a Recuperar – LP

A Recuperanda registra valores a recuperar referentes a Cauções e depósitos, a adiantamentos a fornecedores do mercado interno, e retenção de fundos, estes últimos contabilizados na rubrica ‘outros créditos’.

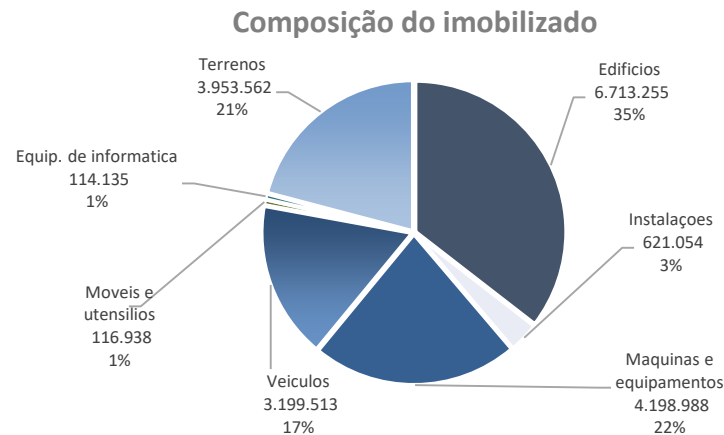
Valores a Recuperar - LP	mai/23	jun/23	jul/23
Cauções e depósitos	283.304	283.304	283.304
Outros Créditos	639.438	700.043	759.781
Total	922.742	983.348	1.043.085

O crescimento observado no grupo de contas (R\$ 59,7 mil) refere-se ao aumento da subconta ‘Retenção Fundos’, em decorrência do repasse de valores retidos provenientes dos fundos Iosan, Premier (FIDC), Solar Investimentos (FIDC), JP Capital e VALECREED.

A Recuperanda foi questionada quanto aos repasses, bem como quanto à contabilização de adiantamentos a fornecedores do mercado interno no longo prazo. Eventuais esclarecimentos serão trazidos no próximo relatório.

1.8. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. Em julho, a retração observada decorre da contabilização da depreciação acumulada (R\$72, mil):



Em que pese a redução causada pelo efeito da depreciação, verificou-se, no período, crescimento da conta ‘móveis e utensílios’, com a compra de bens no valor de R\$ 389,76.

Reiterou-se a solicitação mensal do inventário atualizado do imobilizado e da memória de cálculo da depreciação considerada no balancete. O grupo de contas encerrou o período com o saldo de R\$15,5 milhões.

B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
Passivo Circulante		42.235.384	44.556.441	47.064.250
Fornecedores	2.1	26.227.245	27.398.787	29.215.224
Contas a Pagar		656.408	645.103	513.658
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.156.210	4.317.667	4.445.291
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.854.405	2.175.945	2.227.344
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	8.799.749	9.377.770	9.682.547
Outras Contas - Passivo	2.4	526.346	626.149	965.166
Provisões para Contingência		15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante		78.112.087	78.071.135	76.886.373
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.5	35.941.598	35.905.557	34.726.295
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.5	8.203.179	8.198.267	8.192.767
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
Patrimônio Líquido	2.7	-57.945.050	-57.945.050	-57.945.050
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Ajuste de Avaliação Patrimonial		4.310.131	4.251.963	4.193.795
Prejuízos Acumulados		(63.766.319)	(63.708.151)	(63.649.983)
Ajustes de Exercícios Anteriores		111.138	111.138	111.138
Resultado do período		1.050.765	1.679.790	1.648.273
Total		62.402.421	64.682.526	66.005.573

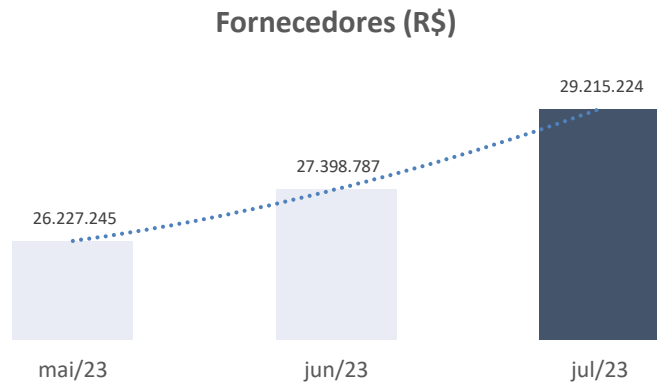
O passivo da Recuperanda registrou crescimento de 2% no período, equivalente a R\$ 1,3 milhões, em comparação ao mês anterior. O acréscimo decorre, sobretudo, do aumento nas obrigações com fornecedores de curto prazo.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Fornecedores

Em julho, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 29,2 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno (nacional). O valor apresentou crescimento de 7% em relação a junho, equivalente a R\$1,8 milhões, em decorrência do maior volume de compras realizadas no período, frente a um menor número de pagamentos efetuados.

Conta	Saldo Ant.	Pagamentos	Aquisições	Saldo Atual
Fornecedores	27.398.787	68.341.926	97.557.150	29.215.224



Pode-se observar no gráfico acima elevação da contratação de obrigações com fornecedores no último trimestre. A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda esclarecimentos referentes ao comportamento do saldo de Fornecedores, com documentação suporte, para verificação da inadimplência e segregação das dívidas concursais e extraconcursais. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos à medida de sua disponibilização por parte da Pantera.

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’.

Duplicatas Descontadas é o subgrupo de maior relevância da rubrica, representando 88% do saldo total. Em julho, os pagamentos realizados às instituições financeiras foram superiores às novas duplicatas emitidas, motivo pelo qual pode-se observar redução no grupo de contas:

Conta	Duplicatas Descontadas	jun/23	Mov.	jul/23
2150400004	Solar Fundo De Invest. - Comissaria	(1.192.514)	952.958	(239.556)
2150400006	CREDIT PARTNERS - COMISSARIA	(102.300)	102.300	-
2150400013	Daycoval Cessao De Coobrigação	(394.508)	-	(394.508)
2150400021	Fs Tatui Capital Securitizadora	(18.063)	18.063	(0)
2150400025	Jp Capital Securit. De Cred.S/A - Com	(3.532.285)	389.207	(3.143.078)
2150400042	FI Iosan Comissária	(1.735.584)	238.306	(1.497.278)
2150400047	FUNDO DE INVESTIMENTO IB SIGMA	(703.500)	(1.024.149)	(1.727.649)
2150400048	FUNDO DE INVESTIMENTO IB SIGMA	(102.400)	-	(102.400)
2150400051	FI Vertigo - Pulverizado	(2.371)	-	(2.371)
2150400052	Del Monte FI - Pulverizado	(128.550)	27.689	(100.861)
2150400054	Del Monte FI - Comissária	(228.971)	-	(228.971)
2150400055	Maturity Fundo I Em D C - Pulverizado	(195.731)	56.551	(139.180)
2150400056	Maturity Fundo I Em D C - Comissária	(162.459)	(180.645)	(343.105)
2150400057	Dxm Securitizadora S/A - Pulverizado	(230.161)	123.000	(107.161)
2150400058	Dxm Securitizadora S/A - Comissária	(87.076)	87.076	-
2150400059	Fundo Rdf Comissária	(500.587)	32.848	(467.739)
Total		(9.317.060)	823.204	(8.493.856)

Foram solicitados à Pantera esclarecimentos quanto a utilização dos valores baixados para pagamento da dívida com as instituições financeiras, juntamente com os contratos validadores desta operação, mas até a conclusão deste relatório não houve retorno da empresa.

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 julho, o crescimento registrado de 54% na conta decorre sobretudo do aumento dos adiantamentos de clientes em (R\$ 297 mil) e dos acordos comerciais em (R\$ 58 mil

Foi solicitado à Recuperanda a disponibilização dos controles gerenciais da empresa indicando os valores contabilizados, para compreensão da natureza dos valores.

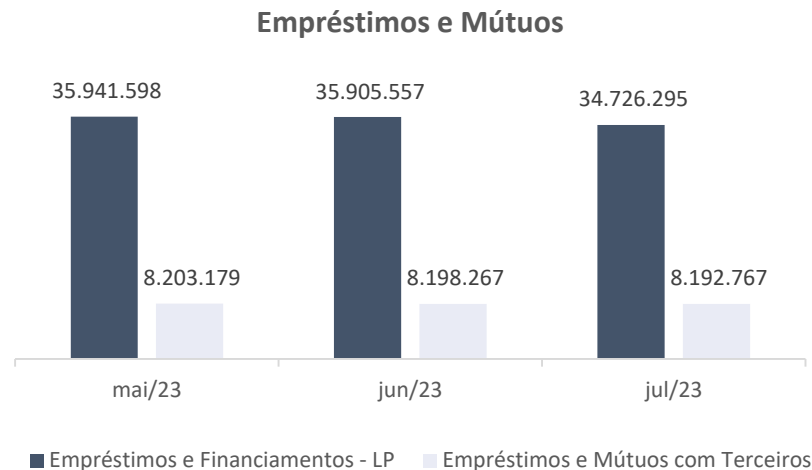
2.5. Empréstimos e Financiamentos – LP e Empréstimos e Mútuos com terceiros

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\$ 1,1 milhão, decorre do pagamento de empréstimos junto aos bancos Mercedes-Benz, ABC e Volkswagen.

Conforme razão contábil, os empréstimos contratados e registrados no grupo de contas têm como finalidade a obtenção de capital de giro.

Empréstimos e Financiamentos - LP	jun/23	Pagamento	Contratação	jul/23
Empréstimo Banco Mercedes Benz	35.279	(3.574)	-	31.705
Empréstimo Banco Abc Kgiro	4.011.112	(1.156.860)	-	2.854.252
Banco Volkswagen Financiamento	660.897	(18.827)	-	642.070

A Recuperanda também contabiliza R\$8,2 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros):



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

2.7. Patrimônio Líquido

O saldo do patrimônio líquido da Recuperanda permaneceu inalterado durante o período.

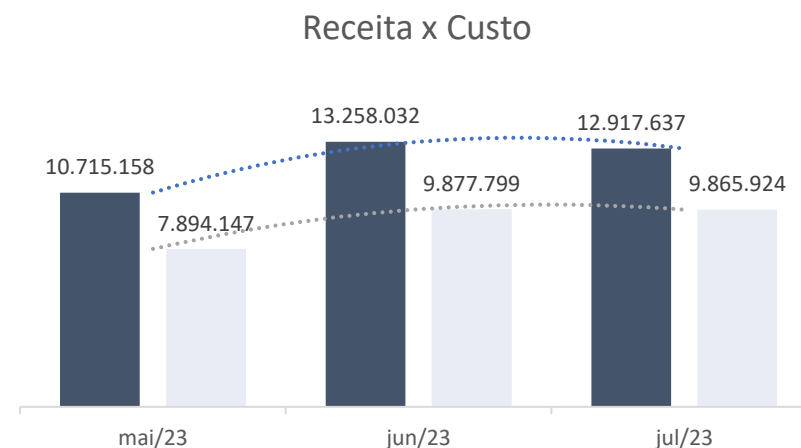
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercíci	N.E.	mai/23	jun/23	jul/23
Receita Bruta	3.1	10.715.158	13.258.032	12.917.637
(-) Impostos sobre Vendas, Dev. e Desc.		(1.383.956)	(1.953.031)	(1.495.423)
(-) Descontos Comerciais		(200.281)	(177.662)	(194.575)
Receita Líquida		9.130.921	11.127.339	11.227.639
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(7.673.460)	(9.629.071)	(9.529.882)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(220.687)	(248.728)	(336.041)
Lucro Bruto		1.236.774	1.249.540	1.361.715
<i>Margem Bruta (%)</i>		14%	11%	12%
(-) Despesas Operacionais e Adm	3.2	(1.333.257)	(2.579.176)	(1.352.537)
(-) Outras Despesas Operacionais		(14)	(265)	(98.814)
EBITDA		(96.497)	(1.329.901)	(89.636)
<i>Margem EBITDA (%)</i>		-7,8%	-106,4%	-106,4%
(-) Despesas Financeiras	3.3	(577.851)	(718.608)	(470.594)
(+) Receitas Financeiras	3.3	4.185	754	7.857
(+) Outras Receitas	3.3	-	1.611.281	612.261
Resultado antes de IR/CSLL		(670.163)	(436.474)	59.888
(-) Provisão IRPJ e CSLL		120.440	(192.552)	(28.371)
Resultado Líquido	3.4	(549.724)	(629.026)	31.517
<i>Margem Líquida (%)</i>		-6,0%	-5,7%	0,3%

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de julho a Recuperanda registrou retração de 3% na receita bruta sobre vendas e serviços, redução de R\$ 340 mil em relação à receita contabilizada em junho.



3.1.1 Custos

Em julho, o custo total dos produtos vendidos e de produção representou 76% da receita bruta registrada pela Recuperanda, margem superior àquela contabilizada no mês anterior.

O custo da Pantera é segregado em duas contas contábeis, sendo elas:

Custos	mai/23	jun/23	jun/23
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(7.673.460)	(9.629.071)	(9.529.882)
(-) Custo de Produção	(220.687)	(248.728)	(336.041)
Total	(7.894.147)	(9.877.799)	(9.865.924)

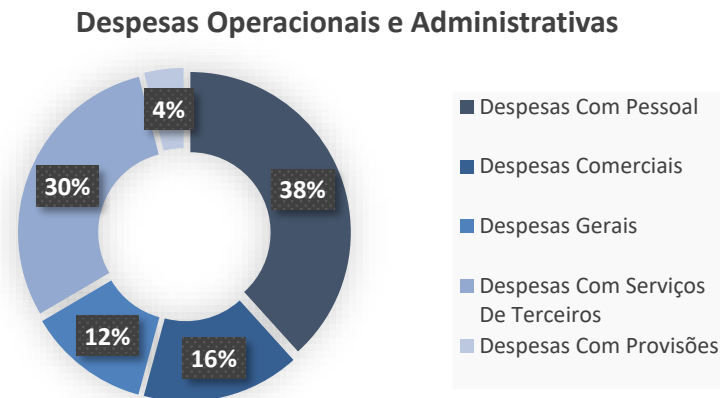
Observa-se no período crescimento de 12 mil nos custos da empresa em relação ao mês anterior, decorrente, sobretudo, do aumento nos custos de produção, e puxado majoritariamente por “perdas com descartes”.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes às variações observadas na receita com vendas da empresa, juntamente ao controle de custos, a fim de obter melhor compreensão dos saldos da rubrica. Eventuais documentos e esclarecimentos

disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

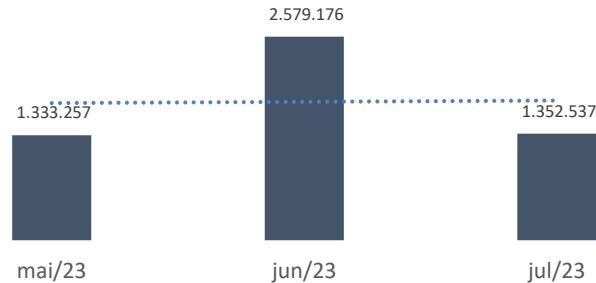
3.2 Despesas Operacionais e Administrativas

Em julho, as despesas operacionais e administrativas da Recuperanda contabilizaram saldo de R\$ 1,4 milhões, com a seguinte composição:



As despesas operacionais e administrativas da Recuperanda apresentaram retração de 44% em decorrência da redução expressiva dos dispêndios com provisões para perdas diversas, retornando assim a média de gastos apresentado nos meses anteriores.

Despesas Operacionais (R\$)



O saldo contabilizado na rubrica ‘Provisão Para Perdas Diversas’, responsável pela variação demonstrada acima, tem como origem a transferência de perdas de estoque para o resultado, sobre o que se aguarda esclarecimentos por parte da empresa.

3.3 Resultado Financeiro.

Despesas

As Despesas Financeiras da Recuperanda concentram-se sobretudo nos valores pagos a título de juros, entre eles antecipação de fundos, clientes, e recompra de títulos, além das tarifas bancárias.

A diminuição dos dispêndios financeiros registrado no mês de julho (R\$ 195, mil) decorre, em maior medida, da retração dos juros sobre antecipação vinculados a duplicatas descontadas.

Receitas Financeiras

A Pantera registra receita financeira de (i) aplicações financeiras, (ii) juros recebidos e clientes, (iii) descontos obtidos em compras e (iv) multas recebidas de clientes.

Em julho, as receitas dessa natureza cresceram R\$ 7 mil em relação ao mês anterior, contabilizando a monta de R\$ 7,8 mil.

A variação observada no período decorre sobretudo da elevação dos ganhos com descontos obtidos no período; cerca de 80% do saldo é oriundo de desconto obtido em transação realizada com Francisco Soares da Silva.

Outras Receitas

Em julho, a Recuperanda apresentou retração de 62% em seu saldo de incentivo fiscal, encerrando o período contabilizando R\$ 612 mil.

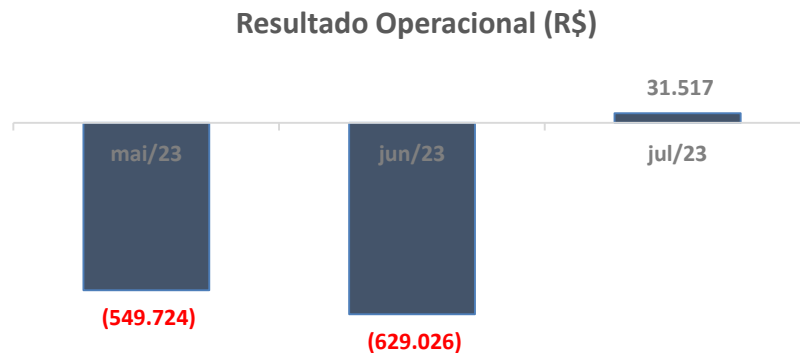
Conforme relatório razão mensal, o valor refere-se a estornos de créditos outorgados de ICMS sobre operações de venda de feijão e milho. A

Recuperanda foi instada a apresentar a autorização da Secretaria da Fazenda de São Paulo para a apropriação dos créditos apenas mencionados, e eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

Muito embora a Recuperanda possua sua margem bruta apertada, o elevado custo dos produtos vendidos, a significativa retração nas despesas operacionais e administrativas suportadas pela empresa e a elevação das receitas financeiras, possibilitaram a obtenção do resultado líquido positivo na competência.

3.7. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, lucro no valor de R\$31 mil:



3.5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 20 de setembro 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:







