



**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 **setembro de 2023**, bem como informações relativas às atividades da devedora.


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

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 30 de novembro 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 financeiras**¹ do mês de **setembro 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

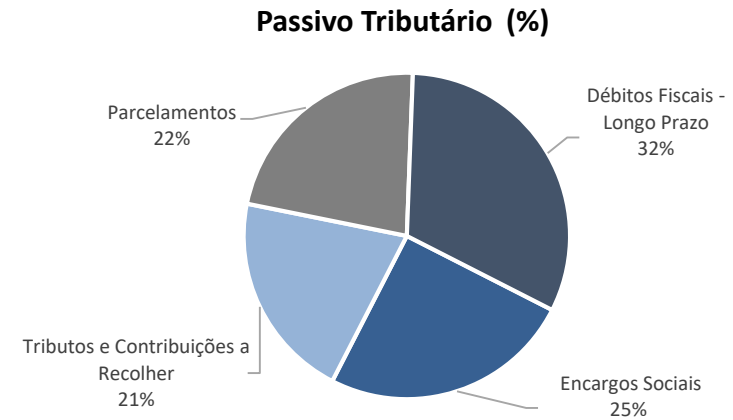
RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PANTERA ALIMENTOS LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/08/2022	Distribuição do pedido de RJ	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento RJ (fls. 1020/1024)	Art. 52
17/08/2022	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
16/08/2022	Termo de Compromisso da Administradora 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 setembro de 2023 com o saldo contábil de R\$ 13.8 milhões, apresentando crescimento de 3% em relação a agosto, e possui a seguinte composição analítica:

Passivo Tributário	jul/23	ago/23	set/23
FGTS a Recolher	636.707	663.783	678.031
INSS a Recolher	2.342.693	2.444.119	2.544.294
IRRF s/Folha a Recolher	209.244	225.417	241.904
Contribuição Sindical	2.655	2.655	2.655
CSLL a Recolher	59.009	103.931	113.669
IRPJ a Recolher	161.914	279.768	306.171
ICMS a Recolher	1.391.979	1.539.927	1.755.131
ICMS ST a Recolher	85.228	91.227	95.921
Multas Tributárias	37.621	37.621	37.621
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	17.947	23.852	30.806
INSS Retido de Terceiros PJ	7.112	9.909	13.149
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	119.060	127.423	150.287
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	2.298	4.870	5.308
Parcelamentos (R\$)	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	4.415.755	4.415.755	4.415.755
Total	12.937.241	13.418.340	13.839.219

O acréscimo de R\$ 420 mil registrado no período decorre, exclusivamente, do aumento do saldo em aberto relacionado a encargos sociais (R\$ 130 mil), e impostos e contribuições de natureza tributária (R\$ 290 mil).



3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 3,4 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 73% se referem à dívida de INSS, cujo saldo em setembro chegou à monta de R\$ 2,5 milhões:

No período, observou-se crescimento dos saldos em aberto de FGTS, INSS e IRPF s/ folha, na monta de R\$ 130 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 setembro, a Recuperanda contabilizou R\$ 2,8 milhões em impostos e contribuições a recolher, crescimento de 11% (R\$336 mil) em relação à competência anterior. Excetuando-se a rubrica, multas tributárias, e FINSOCIAL / FUNRURAL, cujo saldo permaneceu sem movimentação

na competência, os demais tributos e contribuições registraram aumento no período analisado.

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\$ 419 mil ao final de setembro.

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\$ 1,8 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, entretanto, não houve retorno até a conclusão desde 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\$)	jul/23	ago/23	set/23
Par. Federal Longo Prazo	122.406	122.406	122.406
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)
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 Divida Ativa Longo Prazo	1.188.417	1.188.417	1.188.417
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)
Total	3.102.843	3.102.843	3.102.843

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 8 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\$)	jul/23	ago/23	set/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.

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
Capital Social	R\$32.270.770,00

Fonte: Cartão CNPJ e 14ª ACS arquivada na JUCESP

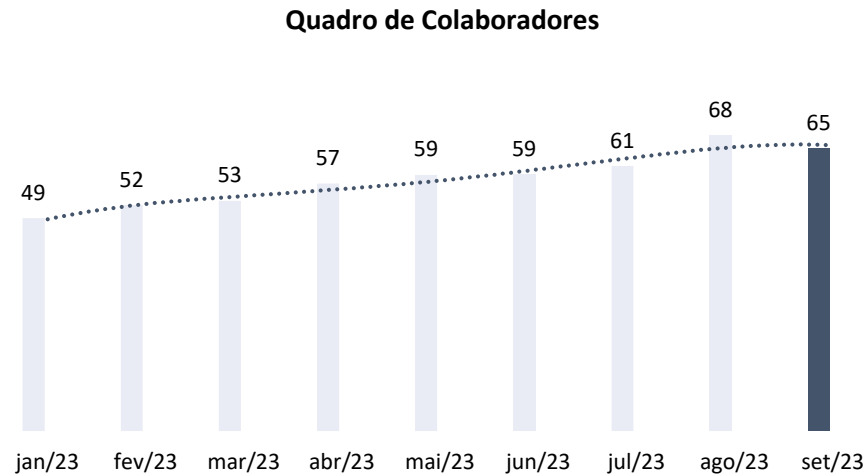
ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

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



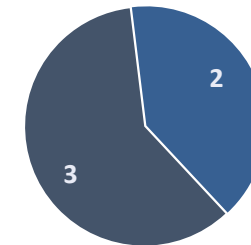
Em agosto foram registradas 3 admissões e, em contrapartida, 2 demissões. a empresa ainda possui 1 funcionário afastado e 1 contratado pelo regime de estágio, somando 65 no total.

set/23	
Total de Colaboradores	65

set/23	
Colaboradores Ativos	62
Colaboradores Estagiario	1
Colaboradores Afastados	1
Colaboradores Admitidos	3
Colaboradores demitidos	-2

Os salários, que estão em dia, contabilizaram a monta de R\$ 250 mil, conforme extrato analítico da folha de pagamento.

Admissão x Demissão



■ Colaboradores Admitidos ■ Colaboradores demitidos

No que tange ao recolhimento das obrigações trabalhistas e previdenciárias, FGTS e INSS, malgrado sejam solicitados mensalmente pela Administração Judicial, os comprovantes de pagamento de setembro não foram remetidos pela Recuperanda, restando prejudicada a sua verificação.

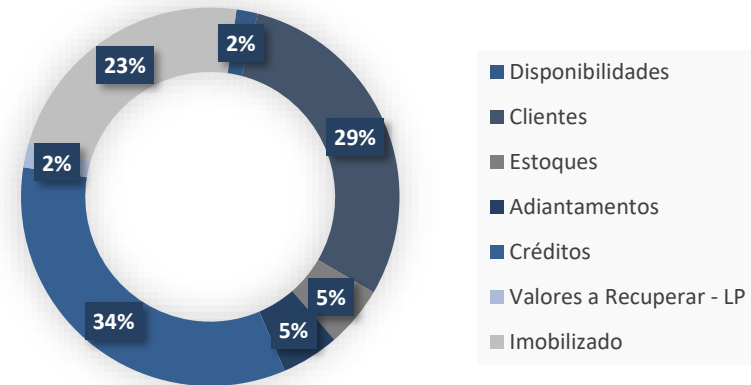
6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de setembro contabilizando saldo de R\$ 69,8 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balço Patrimonial - Ativo	N.E.	jul/23	ago/23	set/23
Ativo Circulante		24.455.617	29.624.656	29.519.371
Disponibilidades	1.1	1.660.827	1.375.750	1.253.128
Clientes	1.2	16.166.610	18.014.590	20.158.794
Estoques	1.3	2.378.801	3.718.877	3.556.660
Adiantamentos	1.4	3.064.946	5.326.734	3.394.563
Valores a Recuperar	1.5	932.857	968.795	941.848
Despesas pagas antecipada	1.6	201.576	169.911	164.376
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		39.901.683	40.191.624	40.285.448
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	31.650
Valores a Recuperar - LP	1.8	1.043.085	1.274.489	1.405.050
Imobilizado	1.9	15.538.675	15.597.213	15.560.476
Intangível		2.300	2.300	2.300
Total		64.357.299	69.816.280	69.804.819

Composição do saldo de ativos



No mês de setembro, verificou-se retração do ativo em comparação à competência anterior na monta de R\$ 11,4 mil, variação inferior a 1%, sobretudo em decorrência do aumento dos recebíveis de clientes, e retração nos adiantamentos realizados pela Recuperanda.

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\$ 1,25 milhões. As contas vinculadas não demonstraram movimentação, os extratos bancários indicaram saldo negativo em várias contas, cujo saldo diverge daquele contabilizado, ou seja, não corresponde à realidade.

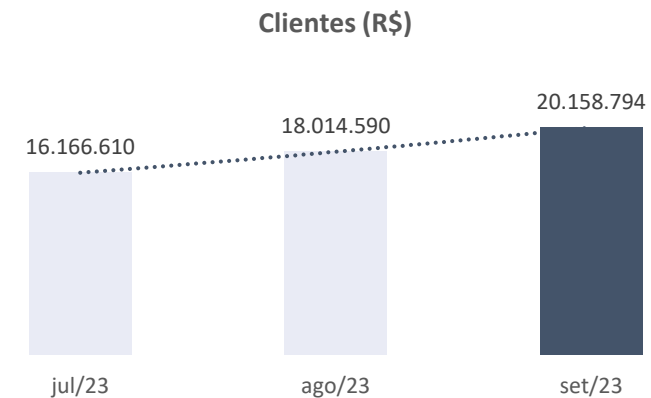
A retração registrada em agosto (R\$ 122 mil) decorre, sobretudo, da redução expressiva de 99% do saldo remanescente na conta bancárias mantida junto ao banco BMP Money Plus, cuja movimentação é evidenciada abaixo:

Banco	Saldo Inicial	Saldo Final	Mov.	%
BANCO BMP MONEY PLUS	173.072	807	(172.265)	-99,5%

A redução do saldo na conta corrente tem como principal fator o cumprimento de obrigações referente as suas duplicatas descontadas junto a “fundo de investimento Iosan comissária” no mês de setembro/23, conforme evidenciado na razão contábil.

1.2. Clientes

Na comparação com o último trimestre, o saldo a receber de clientes segue apresentando constante elevação, não refletindo as vendas no período. Em setembro, a Recuperanda registrou aumento de 12% no saldo de duplicatas a receber em relação ao mês anterior, crescimento equivalente a R\$ 2.1 milhão.



Há de se considerar que a Recuperanda contabiliza provisão para créditos de liquidação duvidosa, que em setembro representa 4% do saldo de

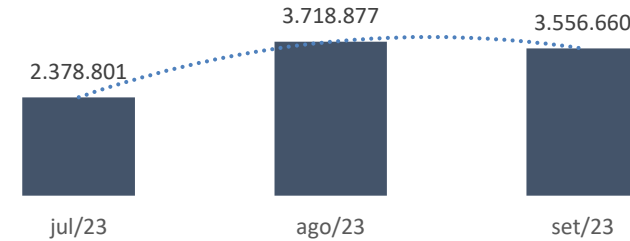
duplicatas a receber, tendo encerrado a competência de agosto com saldo final de R\$ 21 milhões a receber de clientes.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes às políticas de cobrança para os clientes inadimplentes, juntamente com a documentação suporte (relatório auxiliar de contas a receber), a fim de validar o saldo contabilizado e obter melhor compreensão da rubrica. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e as conclusões serão reportadas no relatório da próxima competência.

1.3. Estoque

A Recuperanda possui contabilizado o saldo de R\$ 3,5 milhões em estoque, já líquido da provisão para perdas. O saldo apresentou sutil retração de 4% entre os meses de agosto e setembro, variação equivalente a R\$ 162 mil:

Estoque (R\$)



Conforme verifica-se na tabela abaixo, a estocagem de matéria prima segue em elevação enquanto o restante dos estoques apresenta retração de seus níveis no mês de setembro.

Estoque	jul/23	ago/23	set/23	Varição	%
Materia Prima	1.102.119	1.668.973	1.984.544	315.570	19%
Material De Embalagem	677.697	829.938	828.848	-1.090	0%
Produtos Em Elaboração	6.340.169	6.253.651	6.116.810	-136.841	-2%
Produtos Semi Acabados	40.679	40.485	39.947	-538	-1%
Produtos Acabados	508.628	1.099.547	609.782	-489.765	-45%
Total	8.669.292	9.892.594	9.579.930	-312.664	-3%

No período, a Recuperanda apresenta o saldo contabilizado na monta de R\$ 6.1 milhões como provisão para perdas de estoque, o que representa 63% do montante estocado, sendo o exato saldo dos produtos em

elaboração, impactando de forma significativa o saldo que o grupo de contas contabilizado em setembro.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte (relatório com a posição atual dos estoques), e último inventário realizado a fim de validar o saldo contabilizado, juntamente com a disponibilização do cálculo das provisões contabilizadas no grupo de contas, porém não houve retorno até a conclusão deste relatório.

1.4. Adiantamentos

Os adiantamentos registraram retração no período de R\$ 1,9 milhões em relação a competência anterior e tem a seguinte composição:

Adiantamentos	jul/23	ago/23	set/23
Adiantamento a empregados	16.378	27.660	20.171
Adiantamento a fornecedor	3.048.567	5.299.074	3.374.392
Total	3.064.946	5.326.734	3.394.563

A retração decorre, sobretudo, do maior volume de baixas referente a valores adiantados a fornecedores do mercado interno.

Movimentação	Sd anterior	Adiantamentos	Baixas	Sd atual
Adiantamento a fornecedor	5.299.074	1.400.012	3.324.694	3.374.392

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\$ 941mil em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou retração de R\$ 26 mil sendo composto conforme abaixo:

Impostos a Recuperar	jul/23	ago/23	set/23
ICMS A RECUPERAR	33.009	33.161	152
IRRF A RECUPERAR	111	111	111
PIS A RECUPERAR	158.825	165.230	166.502
COFINS A RECUPERAR	731.199	760.580	765.272
IRRF S/APLICAÇÕES FINANCE	43	43	142
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	932.857	968.795	941.848

A retração observada no período refere-se, sobretudo, a utilização do saldo de ICMS a título de compensação 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 setembro, o valor a recuperar vinculado aos dois tributos chegou à monta de R\$ 931 mil, representando 99% 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. Requereu-se, ainda, esclarecimentos quanto à ausência de utilização do saldo de impostos a recuperar para a redução do passivo tributário, ou ainda, compensação de tributos correntes, contudo não houve resposta por parte da empresa.

1.6. Despesas antecipadas

A Recuperanda possui em seu ativo saldo a apropriar a título de IPVA, IPTU, Seguros, e Despesas com “aniversários e introdução”, como pode-se verificar no quadro abaixo:

	set/23
IPVA A APROPRIAR	11.971
IPTU A APROPRIAR	5.429
SEGUROS A APROPRIAR	79.100
VERBAS DE INTRODUÇÃO	37.500
VERBAS DE ANIVERSÁRIO	30.376
	164.376

1.7. Créditos – Empréstimos LP

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

Empréstimos A Receber - LP	jul/23	ago/23	set/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) e ao quanto está sendo discutido nos autos do Incidente Processual nº 1009809-12.2023.8.26.0100.

1.8. 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’.

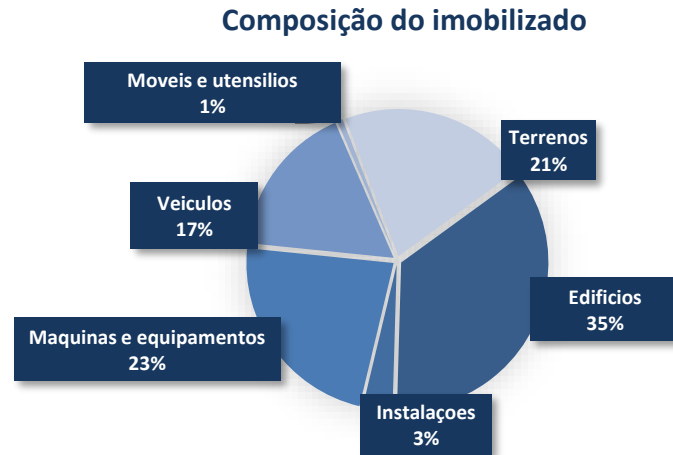
Valores a Recuperar - LP	jul/23	ago/23	set/23
Cauções e depósitos	283.304	360.308	369.792
Outros Créditos	759.781	914.181	1.035.258
Total	1.043.085	1.274.489	1.405.050

O crescimento observado no grupo de contas (R\$ 130 mil) refere-se, em sua maioria, ao aumento da subconta ‘Retenção Fundos’, em decorrência do repasse de valores retidos provenientes dos fundos IB Sigma, e Solar Investimentos (FIDC). Nota-se também que ocorreu pagamento de bloqueio judicial na monta de R\$ 9 mil.

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte a fim de validar o saldo contabilizado no grupo de contas. 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 setembro, foi observada elevação decorrente da contabilização novas aquisições:



Em que pese a redução causada pelo efeito da depreciação na monta de (R\$73, mil), verificou-se, no período, crescimento das contas de instalações, e móveis e utensílios, com a compra de bens no valor de R\$ 36 mil.

Reiterou-se a solicitação mensal do inventário atualizado do imobilizado e da memória de cálculo da depreciação considerada no balancete, juntamente com a documentação comprobatória desta aquisição.

O grupo de contas encerrou o período com o saldo de R\$ 15,5 milhões.

B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	jul/23	ago/23	set/23
Passivo Circulante		47.064.250	51.511.493	51.291.283
Fornecedores	2.1	29.215.224	30.566.978	27.282.164
Contas a Pagar		513.658	601.842	604.826
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.445.291	4.633.418	4.790.170
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	2.227.344	2.563.768	2.853.737
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	9.682.547	12.364.896	15.001.430
Outras Contas - Passivo		965.166	765.570	743.936
Provisões para Contingência		15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante		76.886.373	77.276.362	77.235.473
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	34.726.295	35.121.785	35.086.396
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.192.767	8.187.267	8.181.767
Duplicatas Descontadas	2.5	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	2.6	-57.945.050	-57.945.050	-57.945.050
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		4.193.795	4.135.627	4.077.459
Reservas de Lucros		(63.538.845)	(63.480.677)	(63.422.509)
Total		66.005.573	70.842.806	70.581.706

O passivo da Recuperanda registrou retração de R\$ 220 mil no período. A retração observada passa quase que integralmente pelo passivo circulante da empresa, decorrendo, sobretudo, da redução nas obrigações com fornecedores.

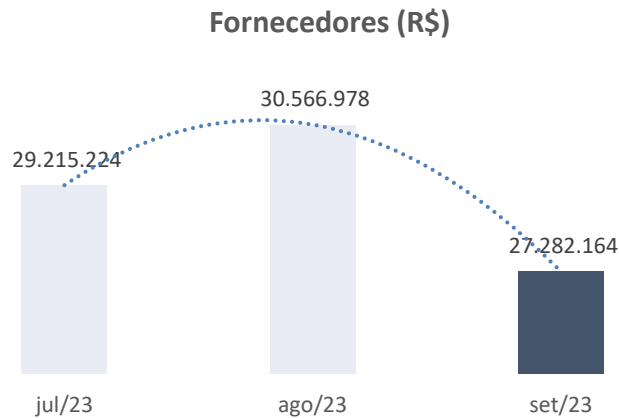
Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Fornecedores

Em setembro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 27,2 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno (nacional).

O valor apresentou redução de 11% em relação a agosto, equivalente a R\$ 3,2 milhões. A redução é em decorrência do maior volume de pagamentos, frente as compras realizadas no período.

Conta	Saldo Ant.	Pagamentos	Aquisições	Saldo Atual
Fornecedores	30.566.978	12.713.385	9.428.571	27.282.164



No gráfico acima evidencia-se retração da contratação de obrigações com fornecedores no período analisado. A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda esclarecimentos referentes ao comportamento do saldo de Fornecedores, juntamente com o relatório de contas a pagar que corrobore o saldo contabilizado, para verificação da inadimplência e segregação das dívidas concursais e extraconcursais. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos nas próximas análises.

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 95% do saldo total. Em setembro, as novas duplicatas antecipadas foram superiores aos pagamentos realizados às instituições financeiras, motivo pelo qual pode-se observar crescimento no grupo de contas. A seguir relaciona-se as entidades com as quais a Recuperanda possui obrigações pendentes:

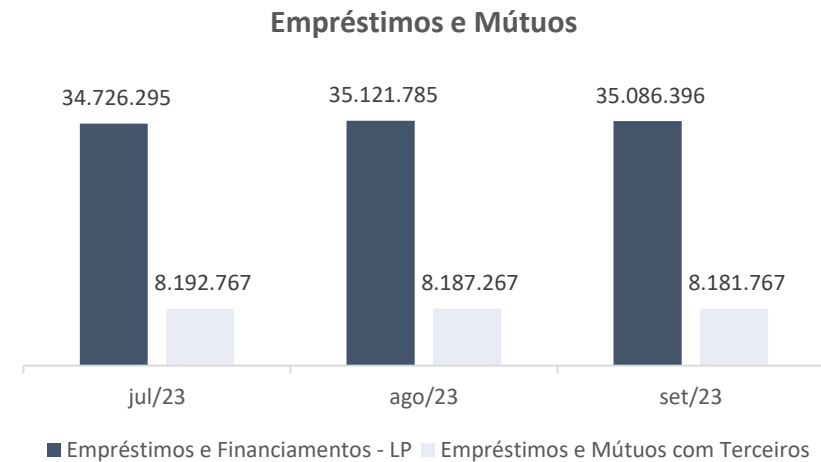
Duplicatas Descontadas	set/23
fundo bcr global	(201.307)
solar fundo de invest. - comissaria	(2.253.018)
perfil securitizadora	(171.796)
daycoval cessao de coobrigação	(394.508)
fs tatui capital securitizadora	(511.417)
jp capital securit. de creditos s/a - comissaria	(837.577)
valecred - comissária	(477.839)
fundo de investimento fortunato	(695.474)
fundo de investimento iosan comissária	(2.802.571)
fundo de investimento ib sigma - comissária	(3.649.985)
fundo de investimento ib sigma - pulverizado	(426.049)
fundo de investimento vertigo - pulverizado	(2.371)
del monte fundo de investimento - pulverizado	(1.732)
maturity fundo i em d c - comissária	(519.809)
dxm securitizadora s/a - pulverizado	(9.261)
fundo rdf comissária	(1.291.061)
Total	(14.245.774)

Os maiores responsáveis pela elevação do saldo são os fundos Solar, Iosan e ib Sigma, que juntos contabilizaram aumento de R\$ 2,4 no período.

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

Os empréstimos contratados e registrados no grupo de contas têm como finalidade a obtenção de capital de giro.

Na competência em análise, a Recuperanda registrou retração no seu saldo da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto a instituições financeiras. A variação, equivalente a R\$ 40 mil, decorre sobretudo de transferência entre curto e longo prazo.



A Recuperanda também contabiliza R\$8,1 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros). No mês de setembro, a variação negativa observada no grupo de contas “mútuos com terceiros” refere-se à redução do empréstimo junto ao credor ‘Cacique’ mediante transferência entre curto e longo prazo.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

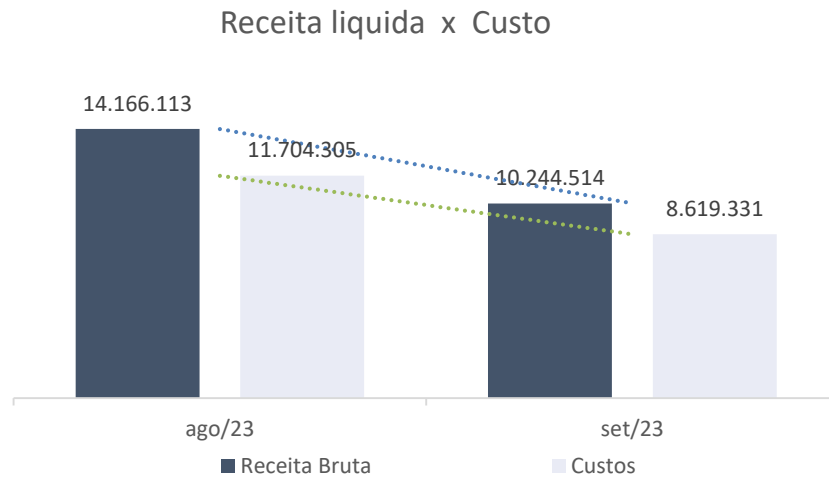
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercício	N.E.	jul/23	ago/23	set/23
Receita Bruta	3.1	12.917.637	16.012.641	12.016.303
(-) Impostos sobre Vendas, Dev. e Desc.		(1.495.423)	(1.670.246)	(1.594.316)
(-) Descontos Comerciais		(194.575)	(176.282)	(177.473)
Receita Líquida		11.227.639	14.166.113	10.244.514
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(9.529.882)	(11.434.167)	(8.300.490)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(336.041)	(270.138)	(318.840)
Lucro Bruto		1.361.715	2.461.808	1.625.184
<i>Margem Bruta (%)</i>		12%	17%	16%
(-) Despesas Operacionais e Adm	3.2	(1.352.537)	(1.693.236)	(1.621.647)
(-) Outras Despesas Operacionais		(98.814)	(30)	-
EBITDA		(89.636)	768.542	3.537
<i>Margem EBITDA (%)</i>		-7%	31%	31%
(-) Despesas Financeiras	3.3	(470.594)	(758.653)	(539.988)
(+) Receitas Financeiras	3.3	7.857	12.265	17.459
(+) Outras Receitas	3.3	612.261	762.371	804.771
Resultado antes de IR/CSLL		59.888	784.525	285.779
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(28.371)	(162.777)	(36.141)
Resultado Líquido	3.4	31.517	621.748	249.638
<i>Margem Líquida (%)</i>		0,3%	4,4%	2,4%

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de setembro a Recuperanda registrou retração de 25% da receita bruta sobre vendas e serviços, redução de R\$ 3,9 milhões em relação à receita contabilizada em setembro, entretanto, ao analisar o desenvolvimento da receita no ano corrente, percebe-se que o faturamento registrado na competência está dentro da média anual.



A Administração Judicial reiterou a solicitação de esclarecimentos referentes à variação observada na receita com vendas da empresa em

agosto, a fim de obter melhor compreensão da variação e sazonalidade do faturamento.

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

3.1.1 Custos

Em setembro, o custo total dos produtos vendidos e de produção representou 84% da receita líquida registrada pela Recuperanda, estando em linha com a média do trimestre.

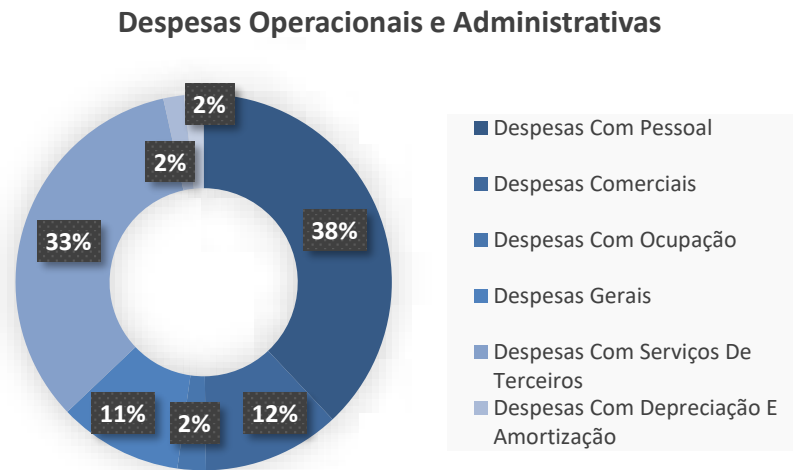
O custo da Pantera é segregado em duas contas contábeis, sendo elas:

Custos	jul/23	ago/23	set/23
(-) Custo dos Produtos Vendidos	(9.529.882)	(11.434.167)	(8.300.490)
(-) Custo de Produção	(336.041)	(270.138)	(318.840)
Total	(9.865.924)	(11.704.305)	(8.619.331)

Observa-se no período retração de 36% (R\$ 3 milhões) nos custos da empresa em relação ao mês anterior, decorrente, sobretudo, da redução nos custos dos produtos vendidos, que está em linha e diretamente relacionado com a retração do faturamento.

3.2 Despesas Operacionais e Administrativas

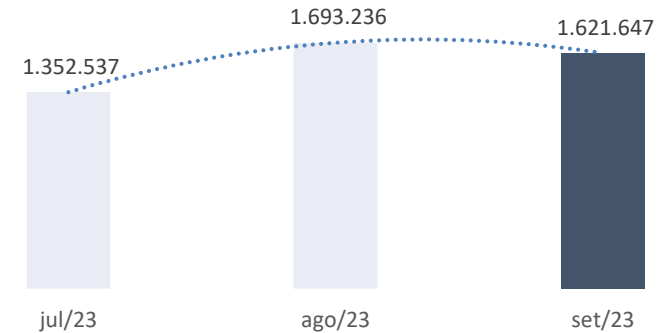
Em setembro, as despesas operacionais e administrativas da Recuperanda contabilizaram saldo de R\$ 1,6 milhões, com a seguinte composição:



Dentre as principais despesas destacam-se as com pessoal e com serviços de terceiros, que juntas representam mais de 71% do total dos dispêndios operacionais e administrativos.

A rubrica apresentou no consolidado uma leve retração de 4% de seu saldo total, variação essa que passa sobretudo pelas seguintes contas:

Despesas Operacionais (R\$)



Despesas comerciais: sofreu retração de R\$ 142 mil em decorrência de menores dispêndios com fretes, e descontos comerciais refletindo o declínio das vendas. Os principais parceiros aos quais são destinados esses descontos são: “CCJ Comercial Campo Joia Ltda, Roldão Autosserviço”.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes à política de descontos concedidos e eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

Despesas com pessoal: sofreu elevação de R\$ 137 mil, sobretudo em decorrência do aumento dos dispêndios com remuneração de PJ. Dentre eles ressaltam-se pagamentos realizados a Pardus-Rosea Consultoria, Administração de Bens e Participações Empresariais Ltda. Essa empresa possui como sócio administrador o Sr. Osni Luccats, sócio da Recuperanda.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda esclarecimentos referentes ao serviço prestado pela consultoria, assim como a respectiva documentação comprobatória. Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e reportados no relatório da próxima competência.

3.3 Resultado Financeiro.

Despesas

As Despesas Financeiras da Recuperanda concentram-se sobretudo nos valores pagos a título de juros, entre eles, principalmente, os juros sobre antecipação de fundos. A retração dos dispêndios financeiros registrado no mês de setembro (R\$ 218, mil) decorre, em maior medida, da redução no pagamento dos juros sobre antecipação vinculados a duplicatas descontadas.

Receitas

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 setembro, as receitas financeiras seguem apresentando tendência de elevação, contabilizando a monta de R\$ 17 mil, e crescimento de 5,1 mil em relação ao mês anterior.

A variação observada no período decorre, sobretudo, da elevação dos ganhos com descontos obtidos no período, principalmente em negociações com Cooperativa Agroindustrial Alegrete Ltda e Transportadora Oliveira-Oliveira Ltda.

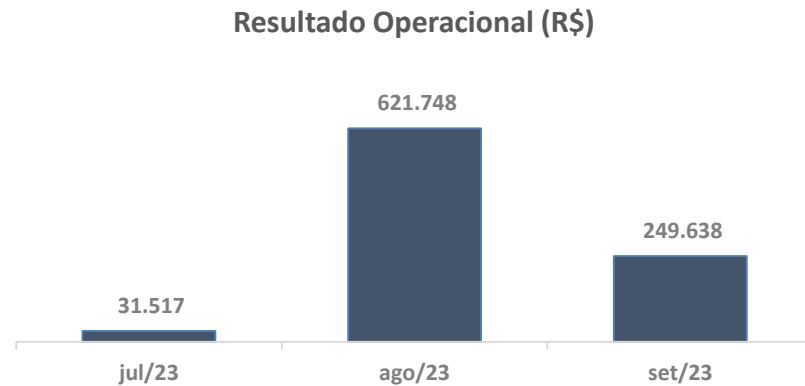
Outras Receitas

Em setembro, a Recuperanda apresentou elevação de 6% em seu saldo decorrente do recebimento de sinistro oriundo de seguro junto a “Seguros Sura S.A”, encerrando assim o período contabilizando R\$ 804 mil.

Conforme relatório razão mensal, também se verifica 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.

3.7. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, lucro no valor de R\$249 mil:



A Recuperanda ainda possui sua margem bruta apertada, e elevado custo dos produtos vendidos, o que possibilita a obtenção do resultado positivo na competência é a contabilização da receita de incentivo fiscal, fazendo com que a Pantera apresente lucro contábil pelo terceiro mês consecutivo.

3.5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 24 de novembro 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:





