



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 1ª VARA
CÍVEL DA COMARCA DE ITU - SP**

Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

Recuperação Judicial

AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A., nomeada Administradora Judicial nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **PANTERA ALIMENTOS LTDA.**, nos termos do artigo 22, inciso II, alínea “a”, primeira parte, e “c” da Lei nº 11.101/05, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, apresentar o **Relatório Mensal de Atividades da Recuperanda** com a análise dos dados contábeis e financeiros relativos ao mês de **abril de 2024**, 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, 28 de junho de 2024.


JOICE RUIZ BERNIER
OAB/SP 126.769


LUIS EDUARDO M. RUIZ
OAB/SP 317.547

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES PANTERA ALIMENTOS LTDA.



Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286

1ª Vara Cível da Comarca de Itu-SP.

1

INTRODUÇÃO

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

1. O **Cronograma processual**, contendo as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial;
2. As **Informações Societárias** da Recuperanda
3. O **Passivo Concursal** da Recuperanda;
4. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
5. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
6. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras**¹ do mês de **abril de 2024** da Recuperanda, envolvendo análises patrimoniais de ativos e passivos, que constam no Balanço Patrimonial e, análise de desempenho, com base nas informações do Demonstrativo do Resultado do Exercício.
7. Informações relativas à **Fiscalização das atividades** da Recuperanda.

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, e se limitam às informações disponibilizadas pela Recuperanda.

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. 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

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%

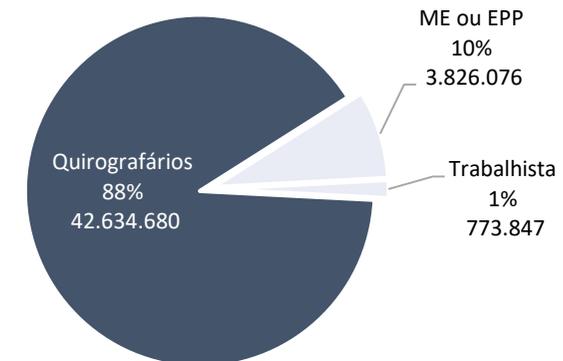
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47.234.799,39. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	Valor (R\$)	%
I - Trabalhista	71	773.847	1%
III - Quirografários	177	42.634.680	88%
IV - ME ou EPP	120	3.826.076	10%
Total	368	47.234.603	100%

Passivo Concursal - Representação (R\$)



Da dívida concursal, mais de 63% se concentram nos 15 (quinze) credores listados a seguir:

Principais Credores		
Credor	Crédito (R\$)	Classe
Jose Theodoro Swart	4.770.858	Classe III - Quirografário
Cooperativa Agroindustrial Alegrete Ltda	4.509.934	Classe III - Quirografário
Banco Daycoval S.A.	3.729.267	Classe III - Quirografário
Borlenghi Fomento Mercantil Ltda.	2.883.949	Classe III - Quirografário
Banco Abc Brasil S.A.	1.846.571	Classe III - Quirografário
BCR Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios	1.809.006	Classe III - Quirografário
Hubertus Derks E Outros	1.582.395	Classe III - Quirografário
Perfil Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios	1.383.552	Classe III - Quirografário
Gigante Comercio De Cereais Ltda	1.312.982	Classe III - Quirografário
Rsf Comercio Atacadista De Cereais Ltda	1.107.701	Classe IV - Microempresa/EPP
Fortunato Securitizadora S.A.	1.056.446	Classe III - Quirografário
Jacobus Johannes Hubertus Derks E Outros	1.042.695	Classe III - Quirografário
Itau Unibanco S.A.	1.020.748	Classe III - Quirografário
Banco Bradesco S.A.	899.382	Classe III - Quirografário
Oto Hotel Resort Convention e Spa Ltda	848.122	Classe III - Quirografário
Total	29.803.608	

Conforme a tabela supra, as maiores dívidas da Pantera são aquelas junto a ‘Jose Theodoro’ (R\$ 4,770 milhões), ‘Cooperativa Agroindustrial Alegrete’ (R\$ 4,509 milhões) e ‘Banco Daycoval’ (R\$ 3,729 milhões), todos credores quirografários.

4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de abril de 2024 com saldo contábil de R\$ 15,691 milhões, apresentando redução de R\$ 118 mil (1%), em relação a março/24, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
FGTS a Recolher	754.241	862.048	722.150
INSS a Recolher	2.388.978	2.287.691	2.385.730
IRRF s/Folha a Recolher	169.738	204.201	218.266
Contribuição Sindical	65	65	65
CSLL a Recolher	260.616	257.624	217.745
IRPJ a Recolher	700.439	695.673	588.233
ICMS a Recolher	501.134	498.838	526.814
ICMS ST a Recolher	18.374	18.066	19.658
Multas Tributárias	36.700	36.700	36.700
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	55.089	55.539	56.769
INSS Retido de Terceiros PJ	30.336	33.300	36.908
ISS Retido de Terceiros PJ	47	449	362
FINSOCIAL / FUNRURAL	90.234	102.894	118.477
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	150.737	149.125	156.177
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	10.225	9.575	8.984
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	10.598.707	10.598.707	10.598.707
Total	15.765.658	15.810.497	15.691.744

O decréscimo de R\$ 118 mil registrado no período decorre da retração do saldo em aberto relacionado a tributos de IRPJ a recolher, no montante de R\$ 107 mil (15%). Abaixo segue a composição do passivo tributário da Recuperanda no mês de abril/24:

Passivo Tributário (R\$)



3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 3,3 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 72% se referem à dívida de INSS, cujo saldo em abril/24 chegou à monta de R\$ 2,385 milhões.

No período, observou-se redução dos saldos de encargos sociais referente a FGTS na monta de R\$ 139 mil (16%), em razão da contabilização de encargos de INSS no valor de 128.410,86 na conta de FGTS. A Administradora Judicial requereu esclarecimentos a respeito da movimentação identificada, assim como questionou se ocorrerá a correção do saldo para a conta de FGTS. Ainda, caso o valor contabilizado seja referente a pagamento de encargos, solicitou-se envio de comprovantes que corroborem o registrado no mês de abril/24. Aguarda-se o solicitado para a elaboração de demais análises.

As obrigações sociais relativas ao INSS aumentaram em R\$ 98 mil (4%) no período analisado, devido principalmente à ocorrência de novas cobranças no valor de R\$ 242.626,09. Além disso, foi realizado pagamento de R\$ 140 mil referente a encargos de INSS, entretanto, não foi possível ratificar o saldo, devido à ausência de envio dos comprovantes de pagamento. A Administradora Judicial solicitou o envio dos documentos e aguarda resposta.

Em relação ao IRRF sobre folha, houve aumento de R\$ 14 mil (7%) em abril de 2024, devido à incorrência de novas obrigações no valor de R\$ 36.974,55. Ainda, verificou-se pagamento de R\$ 22.910,49, entretanto,

não foi possível confirmar o valor contabilizado devido à ausência do comprovante de pagamento. Solicitou-se o envio do documento, o que se aguarda.

Mensalmente, a Administradora Judicial solicita comprovantes de pagamento e posicionamento da empresa quanto à inadimplência observada nos últimos demonstrativos enviados. Em resposta, a Recuperanda afirmou que em 2024 irá efetuar o recolhimento mensal dos impostos incidentes sobre folha, receitas e resultado, entretanto, ainda não disponibilizou os comprovantes referentes aos pagamentos dos tributos, de modo que reiterou-se a solicitação de envio do extrato das dívidas no mês de abril/24. Demais análises serão feitas após a disponibilização do solicitado.

3.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em abril/24, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,766 milhões em impostos e contribuições a recolher, apresentando retração de 5% (R\$ 90 mil) em relação à competência anterior, principalmente em decorrência de pagamento das obrigações referentes a IRPJ a recolher no valor de R\$ 107,4 mil. Salienta-se, entretanto, que os comprovantes

de pagamentos não foram remetidos, de modo que restou impossibilitada a ratificação dos saldos contabilizados. A Administradora solicitou envio dos documentos relativos ao mês de abril/24.

No que tange aos tributos estaduais, a Pantera contabiliza dívida de ICMS e ICMS-ST a recolher no montante de R\$ 546 mil. É a segunda maior dívida circulante do grupo, representando 31% do saldo total de impostos. Em abril/24, o saldo supracitado demonstrou aumento de R\$ 29.568 (6%), em razão, em maior parte, da incidência de novas obrigações de ICMS no montante de R\$ 1.005.574,87. Ainda, verificou-se duas movimentações referente a “Estorno de créditos de ICMS” no total de R\$ 591.938,31, de modo que a Recuperanda foi questionada a respeito de sua natureza, assim como instada a apresentar a documentação de lastro que corrobore com os saldos identificados no mês em análise. Verificou-se, ademais, pagamento no valor de 50.089 mil de ICMS e compensação no saldo de R\$ 842.983 mil, cujos valores não foram ratificados devido à ausência de comprovantes que atestem os saldos registrados. Foi solicitado o envio dos documentos e aguarda-se o retorno para novas análises.

Frisa-se que a Administradora 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, porém não obteve retorno até o fechamento deste relatório.

3.3. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda zerou seus parcelamentos federais e estaduais no mês de dezembro, os quais não haviam registrado movimentação no exercício de 2023.

Na reunião realizada em conjunto com a Recuperanda em 23 de maio de 2024, a Pantera informou que no mês de dezembro/23 houve o zeramento de todos os valores referentes a parcelamentos fiscais e estaduais em decorrência de reclassificação para conta única, de modo que houve transferência dos valores contábeis para longo prazo. Ainda, frisou que as reclassificações ocorreram no final de 2023 (parcelamentos federais) e no início de 2024 (parcelamentos estaduais), onde houve a transação para repactuação da dívida em favor de utilizarem os benefícios da Recuperação Judicial.

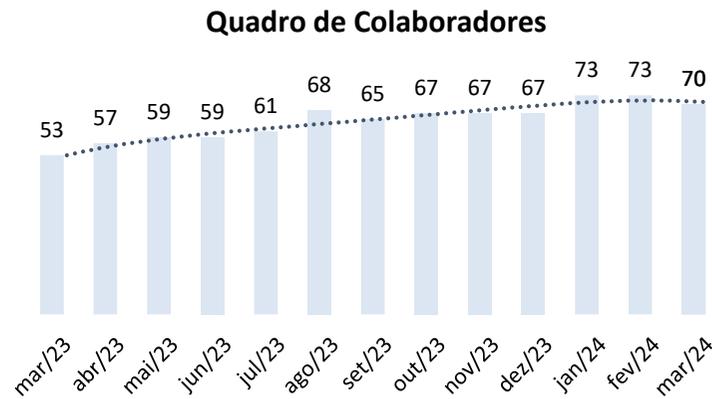
A Pantera salientou que em anos anteriores foram realizados reparcelamentos, principalmente no âmbito federal, e que ao longo do tempo perdeu-se o lastro do que era a origem da dívida, tendo em vista que possuem débitos antigos, dos anos de 2016 e 2017 que não foram pagos. Foi informado que não existem parcelamentos em aberto atualmente.

Por fim, cumpre ressaltar que a Recuperanda contabiliza R\$ 10 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, os quais mantiveram-se com o mesmo saldo, conforme demonstra-se a seguir:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	4.699.195	4.699.195	4.699.195
Débitos Fiscais Federais - PGFN	5.899.512	5.899.512	5.899.512
Total	10.598.707	10.598.707	10.598.707

1. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em abril/24, a Recuperanda possuía 70 funcionários no total, sendo um funcionário contratado pelo regime de estágio, e dois diretores (Sr. Osni Luccats e Sr. Vitor Nogueira Luccats).



No que tange ao recolhimento das obrigações trabalhistas e previdenciárias (FGTS e INSS), não obstante tenham sido solicitados pela Administração Judicial, os comprovantes de pagamento de fevereiro/24 a abril/24 não foram disponibilizados pela Recuperanda, restando prejudicada a sua verificação.

2. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de abril/24 contabilizando saldo de R\$ 67,4 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balanco Patrimonial - Ativo	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Ativo Circulante		31.166.330	28.989.903	26.948.000
Disponibilidades	1.1	806.117	751.439	471.792
Clientes	1.2	21.710.743	19.239.327	18.111.689
Estoques	1.3	5.036.434	5.086.705	4.339.599
Adiantamentos	1.4	2.305.349	2.530.245	2.340.953
Valores a Recuperar	1.5	1.078.227	1.183.440	1.291.116
Despesas antecipadas	1.6	179.459	148.747	342.851
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.300.197	40.350.557	40.452.063
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		9.000	9.000	9.000
Valores a Recuperar - LP	1.8	1.853.406	1.973.566	2.130.433
Imobilizado	1.9	15.151.820	15.082.018	15.026.658
Total		71.466.527	69.340.459	67.400.063

Notas Explicativas (“N.E.”)

1.1. Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias (movimento e vinculadas) e aplicações financeiras, somando a monta de R\$ 471 mil em abril/24, conforme tabela abaixo:

Disponíveis (R\$)	mar/24	abr/24	Δ(\$)	Δ (%)
Caixa	4.255	6.545	2.290	54%
Bancos Conta Movimento	459.785	177.847	(281.937)	-61%
Aplicações Financeiras	106.919	106.919	-	0%
Bancos Conta Vinculada	180.481	180.481	-	0%
Total	751.439	471.792	(279.647)	-37%

No período, as disponibilidades apontaram redução de R\$ 279 mil (37%) em virtude, principalmente, da retração na conta do Banco QI Sociedade de Crédito no valor de R\$ 226.821 mil (72%). Em análise ao razão contábil, verificou-se que a conta apresentou decréscimo, em maior grau pelo aumento de pagamentos a fornecedores.

Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 53 milhões entre entradas e saídas nas contas bancárias, aplicações financeiras e caixa.

À parte, os extratos bancários remetidos atestam que a Pantera possuía o montante de R\$ 190.105 mil no disponível naquele mês, apresentando divergência de R\$ 281.688 mil em relação ao enviado pela contabilidade, principalmente em razão da ausência de envio dos extratos de conta vinculada e de aplicação financeira juntos ao Banco Itaú - CRA Fortesec, que nos demonstrativos contábeis registraram os saldos de R\$ 175.077,87 e R\$ 104.645,63, respectivamente.

Referente às contas de movimento (principal grupo de disponibilidade), em abril/24 ratificou-se o saldo de R\$ 177 mil e os extratos de conta corrente foram validados conforme tabela abaixo:

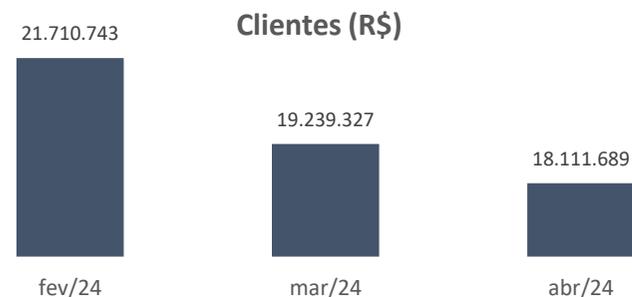
Banco Conta Movimento (R\$)	mar/24	Entradas	Saídas	abr/24	Análise da Administradora
BANCO BRADESCO AG. 06549 - CONTA 0019755	-	13.244	13.244	-	Extrato não disponibilizado
BANCO SANTANDER - AG. 4351 - CONTA 130001606	6.362	2.089	2.089	6.362	Conforme extrato
BANCO DAYCOVAL - AG. 0019 - CONTA 7304686	-	54.194	54.194	-	Conforme extrato
ITAU UNIBANCO S.A. - AG278 - C/C 35309-	-	57.849	57.849	-	Conforme extrato
BANCO ABC BRASIL - C/C - 0022153022	-	2.384	2.384	-	Conforme extrato
BANCO GRAFENO - CTA 08115426-2	1	500	499	2	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - PREMIER	609	-	-	609	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	76.559	905.817	965.762	16.615	Conforme extrato
BANCO GRAFENO SOLAR CONTA 8116906-2	5.170	4.509.717	4.514.887	0	Conforme extrato
BANCO GRAFENO JP - CONTA 08198890-9	-	921.483	917.669	3.814	Conforme extrato
BANCO UY3 SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 68906242	-	3.852.986	3.852.986	-	Conforme extrato
BANCO QI SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 26337534	312.739	15.133.071	15.359.892	85.918	Conforme extrato
BANCO GRAFENO RDF SOLUÇÕES CONTA 8116388-3	58.308	834.244	828.623	63.930	Conforme extrato
BANCO SUPER DIGITAL	36	62.109	61.546	598	Divergente de extrato em R\$ 20 reais
Total	459.785	26.349.688	26.631.626	177.847	

Fora informado, ainda, na reunião realizada em conjunto com a Recuperanda em 23 de maio de 2024, que a empresa possui diversas contas bancárias registradas nos demonstrativos contábeis, entretanto, a maioria está sem movimentação e/ou zerada e, por esse motivo, os

extratos não estão sendo remetidos. A empresa explicou, anteriormente, que as contas correntes são mantidas, mas que a empresa perdeu o acesso em virtude da Recuperação Judicial, em razão de alguns bancos não autorizarem mais o acesso às contas.

1.2. Clientes

O saldo a receber de clientes apresentou redução de 6% (R\$ 1,127 milhões), finalizando a competência de abril/24 com saldo contabilizado de R\$ 18,111 milhões, como aduz o gráfico abaixo:



No período em análise, registrou-se o montante de R\$ 16.449.997 milhões em novas duplicatas a receber, cujas naturezas são segregadas conforme quadro abaixo:

Duplicatas a receber (R\$)	Valor
Vendas	R\$ 15.425.510,65
Devoluções de Clientes	R\$ 56.131,13
Baixa de NFs por recusa	R\$ 950.347,85
Descontos de Contratos	R\$ 18.008,11
Total	R\$ 16.449.997,74

A Administradora Judicial questionou a Recuperanda acerca do motivo de constarem ‘Devoluções de Clientes’ e ‘NFs por Recusa’ como valores a serem recebidos. Aguarda-se o retorno da empresa para a elaboração de demais análises.

Ao mesmo tempo, notam-se R\$ 17.555.160 milhões em valores recebidos dos clientes, compostos conforme quadro abaixo:

Duplicatas recebidas (R\$)	Valor
Devolução	R\$ 47.844,46
Recebimento	R\$ 16.733.579,74
Descontos do Contratos	R\$ 241.639,53
Recusa de Venda	R\$ 509.689,62
Baixa de Adiantamento	R\$ 22.406,77
Total	R\$ 17.555.160,12

A Recuperanda não disponibilizou o relatório de saldo de clientes a receber referente ao mês de abril/24, de modo que as movimentações identificadas no mês em análise foram extraídas do razão contábil.

Ainda, a Recuperanda possuía, em abril/24, a monta de R\$ 177.341 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, aumento de R\$ 14.195 mil (9%), quando comparado a competência anterior.

Sobre a contabilização de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a Pantera esclareceu que existiam títulos em aberto por conta de falta de pagamento ou por conta de devolução sem baixa, mas que a empresa irá formalizar um documento explicando os casos de forma individualizada para a Administradora Judicial.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 4,339 milhões em estoque no mês de abril/24, redução de R\$ 747 mil (15%) quando comparado ao mês anterior, conforme demonstrado na tabela a seguir:

Estoque (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Materia Prima	2.105.842	1.979.179	1.807.648
Material De Embalagem	764.245	628.144	648.297
Produtos Em Elaboração	604.377	977.259	718.233
Produtos Semi Acabados	96.719	123.542	132.564
Produtos Acabados	1.416.579	1.332.676	1.002.063
Outros	48.672	45.905	30.794
Total	5.036.434	5.086.705	4.339.599

No período, identificou-se que a variação é decorrente, principalmente, do decréscimo de R\$ 330 mil (15%) de produtos em elaboração no montante de R\$ 208 mil, da transferência de produtos dessa natureza para produtos acabados.

Ainda, no mês em análise, a Pantera utilizou-se dos produtos que estavam em elaboração em março, sendo a razão do crescimento no saldo dos produtos semiacabados, ao mesmo tempo em que houve decréscimo de produtos acabados em decorrência do aumento de vendas.

À parte, foram solicitados esclarecimentos sobre o motivo da conta de ‘Estoques’ estar sofrendo redução, tendo em vista que a conta de

‘Fornecedores’ apresentou aumento. Também foi solicitado à Recuperanda o envio de documentação suporte (relatório com a posição atual dos estoques) e o último inventário realizado a fim de validar o saldo contabilizado, juntamente com a disponibilização do cálculo das provisões contabilizadas no grupo de contas.

Na reunião realizada em conjunto com a Recuperanda em 23 de maio de 2024, a Pantera foi questionada a respeito da redução de 100% no saldo contabilizado de estoques na monta de R\$ 6,8 milhões em ‘Estoques de produtos em elaboração’ no mês de dezembro/23. Em resposta, informou que o saldo foi transformado em provisão para perda de estoques, em detrimento de ajustes contábeis, de modo que o saldo foi reclassificado para conta de resultado. Nos meses subsequentes, como janeiro de 2024, os valores já constaram com o ajuste. Ainda, fora salientado que são produtos da fase anterior ao empacotamento e posterior à matéria-prima, que ficam alocados em silos. A Administradora Judicial solicitou documentação de lastro que corrobore com o informado, ainda não apresentada

1.4 Adiantamentos

O saldo do grupo é composto por adiantamentos a empregados e adiantamentos realizados a fornecedores do mercado interno, que perfazem 99% da rubrica. Em abril/24, a rubrica registrou redução de R\$ 189.292 mil (7%), em decorrência do menor volume de novos adiantamentos a fornecedores (R\$ 658.467 mil), frente aos recebimentos de adiantamentos realizados em meses anteriores (R\$ 847.759 mil), segundo demonstrativos contábeis disponibilizados pela empresa.

Em análise ao razão contábil, identificou-se que o adiantamento de maior valor foi realizado em conjunto com “Bruno Moreira de Paiva” no montante de R\$ 295 mil. Questionou-se o vínculo da Recuperanda com a empresa e acerca do quais serviços são pagos de forma adiantada.

A Pantera foi questionada quanto a política de adiantamentos a fornecedores, além de instada a apresentar os relatórios e controles auxiliares dos valores adiantados. A Administradora Judicial segue aguardando retorno.

1.5 Valores a Recuperar

Em abril/24, a Pantera registrou R\$ 1,291 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou elevação de R\$ 55.452 mil (5%) na competência em análise, reflexo da contabilização de saldos negativos de provisão de imposto de renda da pessoa jurídica (R\$ 24 mil) e provisão de contribuição social sobre o lucro líquido (R\$ 61 mil), além de aumento no valor de 4 mil e 18 mil, ambos de 2%, referente a créditos a compensar de PIS e COFINS, respectivamente. A tabela abaixo exhibe a composição da rubrica.

Conta	Impostos a Recuperar (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
1150100002	Icms a recuperar	(874)	(1.026)	-
1150100003	Irrf a recuperar	-	-	-
1150100004	Pis a recuperar	192.907	199.098	203.099
1150100005	Cofins a recuperar	886.194	914.606	932.922
1150100007	Irrf s/aplicações financeiras	-	-	-
1150100012	Csll a recuperar	-	18.529	42.870
1150100013	Irpj a recuperar	-	52.234	112.226
Total		1.078.227	1.235.665	1.291.116

No período, houve compensação de saldos de ICMS (R\$ 842.983 mil), PIS (R\$ 2.547 mil) e COFINS (R\$ 11.848 mil). Contudo, em razão da ausência de disponibilização de PERD/COMPs, não foi possível

confirmar as compensações, assim como ratificar os saldos contabilizados.

A Pantera informou que está realizando estudos junto a consultorias para realizar compensação do PIS e COFINS contra o INSS a pagar (compensação cruzada), de modo que a Administradora Judicial solicitou atualizações quanto a implementação da medida. Aguarda-se retorno da empresa.

1.6. Despesas antecipadas

Em abril/24, a Recuperanda possuía saldo de R\$ 342 mil referente a valores a apropriar a título de IPVA, IPTU, Seguros, Despesas com “aniversários e introdução” e serviços de consultoria de TI, cujos detalhes são discorridos a seguir.

Despesas Antecipadas (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
IPVA a apropriar	37.206	33.437	29.789
IPTU a apropriar	18.009	16.184	14.419
Seguros a apropriar	19.551	8.848	119.798
Verbas de introdução	16.667	12.500	113.750
Verbas de aniversário	70.542	65.026	54.709
Consultoria TI - Banco de Horas	17.485	12.752	10.385
Total	179.460	148.747	342.851

Na competência em análise, a rubrica apresentou majoração de R\$ 194 mil (130%), quando comparado ao período anterior, em razão da contabilização de R\$ 44 mil referente à provisão de IPVA e R\$ 21 mil referente à provisão de IPTU para o ano de 2024, de modo que os valores serão apropriados ao longo dos meses.

Ainda, embora tenha ocorrido redução nas subcontas de IPVA (11%) e IPTU (11%), em razão da apropriação mensal nos valores de R\$ 14 mil e R\$ 7 mil, respectivamente, também houve ingresso de novas despesas. Destacam-se, especialmente, aumento de R\$ 110.950 mil nos seguros a apropriar, em razão de despesas antecipadas pagas no valor de R\$ 120 mil destinados à seguradora ‘Porto Seguro’, e acréscimo de

R\$ 101.250 mil nas verbas de introdução, em razão de novos acordos comerciais junto a ‘Supermercados Cavicchiolli LTDA’, conforme aduz tabela abaixo:

Acordo Comercial (R\$)	Valor
nº 413676890478	R\$ 19.166,70
nº 413676890477	R\$ 19.166,66
nº 413676890476	R\$ 19.166,66
nº 413676890475	R\$ 19.166,66
nº 413676890474	R\$ 19.166,66
nº 413676890473	R\$ 19.166,66
Total	R\$ 115.000,00

A Administradora Judicial requereu o envio dos contratos gerados, assim como solicitou esclarecimentos acerca da natureza dos acordos. Aguarda-se retorno da empresa para outras análises.

1.7. Créditos

Em abril/24, a Recuperanda possuía R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas. No ano de 2024, não houve registro de movimentação no grupo de contas, cuja composição é apresentada a seguir:

Conta	Empréstimos A Receber (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
1210100001	Empréstimos Osni Luccats	10.916.746	10.916.746	10.916.746
1210100002	Empréstimos Vitor Luccats	9.447.690	9.447.690	9.447.690
1210100003	Empréstimos A Nha Tuca	424.862	424.862	424.862
1210100004	Empréstimos A Voc Imoveis	240	240	240
1210100005	Empréstimos Pomarte	7.605	7.605	7.605
1210109999	Outros Empréstimos - Esc	2.488.828	2.488.828	2.488.828
Total		23.285.972	23.285.972	23.285.972

Os empréstimos de maiores valores têm como tomadores os Srs. Osni e Vitor Luccats, sócios-administradores da Recuperanda. Somados, os valores chegam à monta de R\$ 20,3 milhões. Os pormenores a respeito dos empréstimos a receber, além de outras questões, estão sendo abordados no incidente de nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.8. Valores a Recuperar de longo prazo

A Recuperanda registra valores a recuperar referentes a Cauções e depósitos, adiantamentos a fornecedores do mercado interno e retenção de fundos, estes últimos contabilizados na rubrica ‘outros créditos’. Em abril/24 a rubrica registrou saldo de R\$ 2,130 milhões, conforme aduz tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Cauções e depósitos	195.661	195.774	195.949
Outros Créditos	1.657.745	1.777.792	1.934.485
Total	1.853.406	1.973.566	2.130.433

Em abril/24, a conta de cauções e depósitos apresentou majoração de R\$ 175 reais (variação ínfima), motivada, principalmente, por pagamento de bloqueio judicial. Foi solicitado à Recuperanda o envio de documentação acerca do bloqueio supracitado, o que se aguarda.

Ainda, verificou-se na competência em análise que a razão do crescimento da rubrica “Outros Créditos” foi, exclusivamente, o acréscimo no montante de R\$ 347.090 mil decorrente do aumento de valores retidos em relação à retenção de fundos.

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte a fim de validar o saldo contabilizado no grupo de contas. Solicitou-se, ademais, esclarecimentos acerca da variação identificada. Novas análises serão reportadas no próximo relatório.

1.9. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. O grupo de contas encerrou o mês de abril/24 com saldo de R\$ 15 milhões. Abaixo, segue a composição do imobilizado da Recuperanda:

Imobilizado (R\$)	fev/24	mar/24	abr/24
Edifícios	6.101.408	6.089.027	6.076.646
Instalações	555.329	550.930	547.281
Maquinas e equipamentos	2.727.222	2.695.608	2.676.438
Veiculos	1.608.363	1.592.422	1.576.481
Moveis e utensilios	97.218	95.193	93.614
Equip. de informatica	10.193	8.635	7.376
Equip. de telefone	98.024	96.642	95.260
Terrenos	3.953.563	3.953.264	3.953.562
Total	15.151.320	15.081.721	15.026.658

À parte, na competência anterior, verificou-se baixa de imobilizado referente a roubo de veículo (R\$ 187 mil).

A Administração Judicial solicitou o envio do boletim de ocorrência do roubo, assim como comprovante de seguro acionado (se o caso); entretanto, não houve retorno da empresa até o momento.

ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO

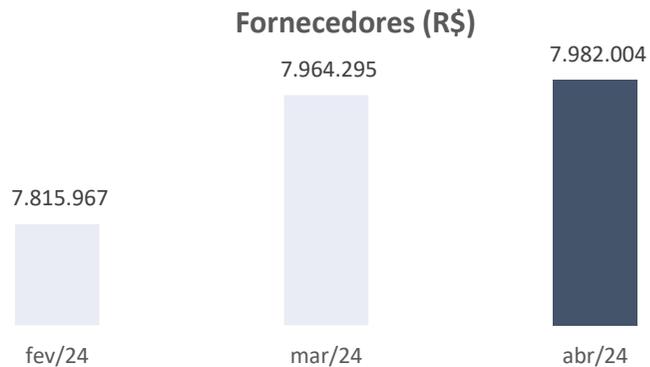
B. PASSIVO

Balço Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Passivo Circulante		30.819.118	30.384.032	29.331.395
Fornecedores	2.1.1	7.815.967	7.964.295	7.982.004
Contas a Pagar		464.113	497.616	657.901
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.431.601	4.578.432	4.479.143
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.853.929	1.857.784	1.766.827
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	15.950.067	15.162.870	13.626.004
Outras Contas - Passivo		303.441	323.035	819.516
Passivo Não Circulante		100.044.387	98.596.700	98.162.802
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.285.225	21.285.214	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.5	41.787.562	41.079.970	40.647.672
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.5	8.170.767	8.170.767	8.170.767
Duplicatas Descontadas	2.6	18.202.126	17.462.042	17.462.042
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	10.598.707	10.598.707	10.598.707
Patrimônio Líquido		-59.721.799	-59.721.799	-59.721.799
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		3.786.619	3.728.451	3.786.619
Reservas de Lucros		(64.908.418)	(64.850.250)	(64.908.418)
Total		71.141.707	69.258.934	67.772.399

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em abril/24, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 7,982 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno (nacional). O valor apresentou aumento de R\$ 17.709 mil em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



O acréscimo no saldo dos fornecedores espelha o aumento de novas contratações registradas no período (R\$ 12.826.928,88) em comparação aos pagamentos e compras a prazo de matéria-prima (12.809.219,79).

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 empresa serão analisados e discutidos à medida de sua disponibilização.

2.1.2. Fornecedores – LP

Em relação à rubrica de fornecedores à longo prazo, houve redução de R\$ 1.600 mil, registrando o montante de R\$ 21,283 milhões no mês de abril/24. O decréscimo no grupo deve-se a descontos obtidos junto com os fornecedores ‘Ds Agro – Comercio e Representações LTDA’ na monta de R\$ 600 reais e ‘José Benedito de Almeida no total de R\$ 1.000 mil. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos a respeito dos descontos obtidos no mês de abril/24, assim como requereu documentação de lastro que corrobore com as informações. Aguarda-se o retorno da empresa para a elaboração de demais análises.

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

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos

O grupo de contas é composto pelas subcontas ‘Empréstimos com Terceiros’, ‘Empréstimos e Financiamentos’ e ‘Duplicatas Descontadas’.

Em abril/24, a rubrica apresentou retração de R\$ 1,5 milhões (10%), decorrente do menor volume de operações com antecipação de duplicatas, principalmente com a Solar Fundo de Investimentos e Fundo de Investimento Fortunato, demonstrado no quadro a seguir.

Duplicatas Descontadas e Securitização de Recebíveis (R\$)

	jan/24	fev/24	mar/24
Fundo BCR Global	-5.104	-5.104	-5.104
Solar Fundo de Invest.	-4.815.513	-4.538.515	-4.584.805
Daycoval Cessão de Coobrigação	-394.508	-394.508	-394.508
Perfil Securitizadora	-179.713	-104.866	-96.755
FS Tatui Capital Securitizadora	-669.290	-636.143	-431.282
JP Capital Securit. De Créditos S.A	-3.955.502	-2.512.013	-1.312.236
Valecred - Comissária	-331.012	-499.180	-500.739
Fundo de Investimento RDF Comissária	-139.899	-139.899	-139.899
Fundo de Investimento Fortunato	-729.520	-611.156	-740.705
Fundo de Investimento Iosan	-2.800.779	-1.435.718	-842.602
Fundo de Investimento Tirreno	-423.933	-258.370	-352.976
Del Monte Fundo de Investimento	-1.732	-1.732	-1.732
Maturity Fundo I em D C	-312.313	-312.313	-312.313
DXM Securitizadora S/A	-9.261	-9.261	-9.261
Fundo RDF	-235.885	-773.432	-577.863
Fundo de Investimento Vertigo	-105.418	-106.771	-234.299
Fundo de Investimento IB Sigma	-2.082.231	-2.325.680	-1.965.414
Total	-17.191.613	-14.664.662	-12.502.493

No período analisado, os pagamentos realizados às instituições financeiras (R\$ 11.443.138,91) foram superiores às novas duplicatas

antecipadas (9.505.716,81), encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 10,565 milhões.

Em relação ao grupo de ‘Empréstimos e Financiamentos’, houve aumento de R\$ 410.164 mil no período analisado, em decorrência, principalmente, de transferência do saldo de longo prazo para o curto prazo junto a “Money Plus Sociedade de Crédito – Solar”, na monta de R\$ 390.000,

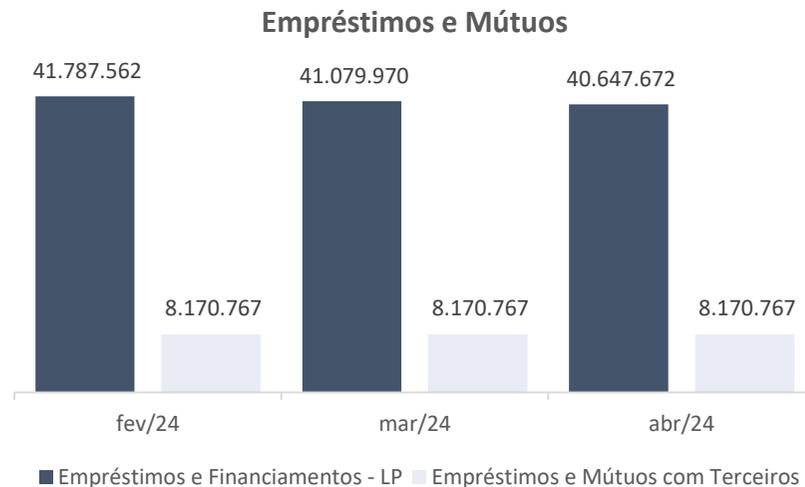
Na competência anterior, verificou-se novo empréstimo junto a “Money Plus – Solar 1”, no saldo de R\$ 509,9 mil, de modo que a Administradora Judicial solicitou envio do contrato gerado. Aguarda-se o solicitado.

Ainda, em dezembro/23, verificaram-se reclassificações do saldo com a instituição “RED Fundo de Investimentos em direitos creditórios”. Em relação a isso, junto com as reclassificações citadas, verificou-se que a Recuperanda registrou aumento de R\$ 965 mil a título de reclassificação de saldo, o que gerou crescimento de obrigações a pagar com instituição financeira.

Na reunião realizada em conjunto com a Recuperanda na data de 23 de maio de 2024, a Pantera salientou que a reclassificação dos saldos foi referente a ajuste em relação a erro de parametrização, realizando, dessa forma, correção de lançamentos contábeis. Ainda, ressaltou que alguns lançamentos são realizados manualmente, o que ocasionalmente resulta em erros na digitação dos códigos, de modo que os equívocos são posteriormente verificados durante a revisão dos lançamentos, sendo nessa etapa efetuados os ajustes e reclassificações dos saldos. A empresa salientou a impossibilidade de recriar a movimentação inicial, e assim, opta-se pela reclassificação. Em relação às Repactuações de valores envolvendo as instituições financeiras ‘RED Fundo de Investimentos’ e ‘Fundo Redasset’, que também ocorreram em dezembro/23, foi esclarecido que são valores extraconcursais para fins de alongamentos de dívidas, em especial obtenção de limites. Por fim, a Pantera ressaltou a necessidade que a empresa tem de capital de giro no momento, em virtude do prazo de pagamento (25 dias) ser mais rápido do que o recebimento (45 dias).

2.5. Empréstimos e Financiamentos e Empréstimos e Mútuos com terceiros (Longo prazo)

No mês de abril/24 registraram saldo de R\$ 48,818 milhões. Na competência em análise, a Recuperanda apresentou redução no seu saldo da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto às instituições financeiras na monta de R\$ R\$ 432 mil, em razão, principalmente, de transferências de saldo do longo para o curto prazo, como citado na rubrica “**2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos**”.



2.6. Duplicatas Descontadas (Longo Prazo)

No mês de abril/24, a Recuperanda registrou o montante de R\$ 17.462.042 milhões em saldos de duplicatas descontadas, não apresentando variação em relação ao mês de março.

Na competência anterior, houve entrada de valor referente a conta vinculada junto ao Banco Sofisa, no montante de R\$ 740 mil, cuja natureza do valor e composição foram questionadas à Recuperanda. No entanto, a empresa não retornou, de modo que a solicitação foi reiterada e aguarda-se retorno.

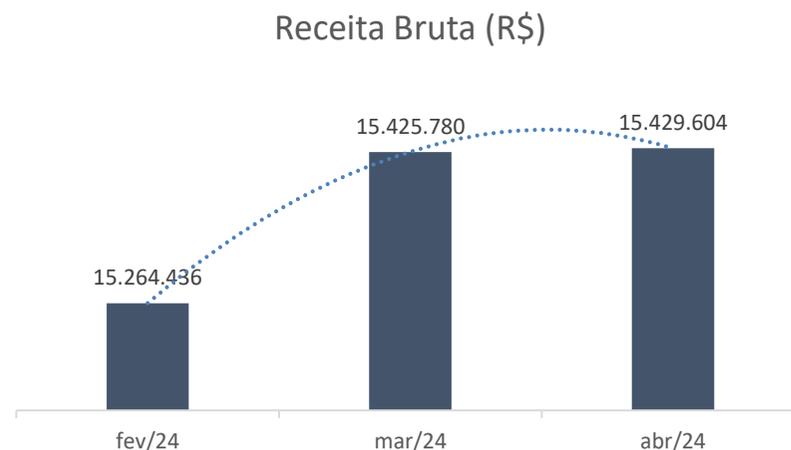
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	fev/24	mar/24	abr/24
Receita Bruta	3.1	15.264.436	15.425.780	15.429.604
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(1.249.264)	(913.667)	(1.084.148)
Receita Líquida		14.015.172	14.512.113	14.345.456
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(10.599.486)	(11.976.335)	(12.203.767)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(305.044)	(296.792)	(334.216)
Custo Total		(10.904.530)	(12.273.128)	(12.537.984)
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>-78%</i>	<i>-85%</i>	<i>-87%</i>
Despesas Operacionais e Adm	3.2	-1.689.953	-1.561.292	-1.433.365
Despesas c/ pessoal	3.2	(669.623)	(639.223)	(483.107)
Despesas comerciais	3.2	(223.771)	(270.890)	(286.686)
Despesas Gerais	3.2	(668.904)	(631.780)	(625.375)
Despesas Tributárias e legais	3.2	15.787	(13.735)	(29.405)
Despesas com provisões	3.2	(7.112)	(11.114)	(14.195)
Outras despesas operacionais	3.2	(136.330)	(60)	(90)
Outras receitas operacionais			5.509	5.493
Total Despesas		2.463.946	2.492.645	2.271.960
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>-23%</i>	<i>-20%</i>	<i>-18%</i>
Resultado Financeiro Líquido	3.3	-596.807	-992.985	-911.415
(-) Despesas Financeiras	3.3	(616.040)	(1.003.351)	(924.551)
(+) Receitas Financeiras	3.3	19.232	10.366	13.136
Resultado antes de IR/CSLL		823.882	(315.292)	(537.307)
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(157.954)	71.998	85.956
Resultado Líquido	3.4	665.928	(243.294)	(451.351)

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de abril/24, a Recuperanda registrou R\$ 15,429 milhões em receita bruta, acréscimo de 3,824 mil sobre vendas e serviços em relação à receita contabilizada no mês anterior, conforme evidencia-se abaixo:



Questionada acerca da sazonalidade das vendas, a Pantera informou que a variação de receita se deve ao aumento ou redução de preços dos produtos comercializados. Como se trata de uma commodity nacional,

os preços de aquisição da matéria-prima são definidos numa bolsa comercial, e as variações definidas pelo mercado refletem diretamente nas vendas.

3.1.1 Custos

A rubrica de Custos é segregada em duas contas: “Custos de produção”, que em abril/24 apresentou montante de R\$ 334.216 mil, e “Custos de Produtos Vendidos”, que representa 97% dos custos totais, registrando o valor de R\$ 12,203 milhões na competência em análise.

O custo final dos produtos vendidos e de produção apresentou o montante de R\$ 12,537 milhões, representando 87% da receita líquida registrada pela Recuperanda, estando em linha com a média do trimestre.

Ainda, houve aumento de 2% (R\$ 264 mil) nos custos da empresa em relação ao mês anterior, estando diretamente relacionado com o aumento do faturamento, e em linha com o acréscimo dos custos do período. Solicitou-se a relação de custeio a fim de validar os saldos

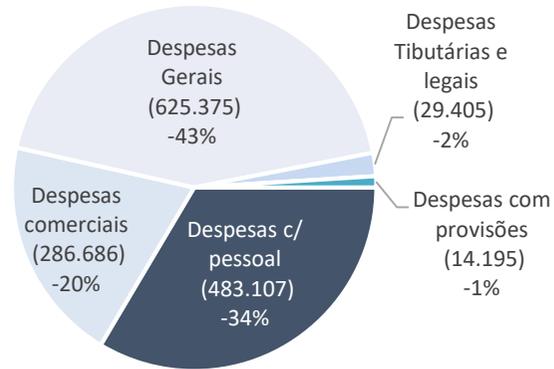
apresentados no demonstrativo contábil e aguarda-se retorno da empresa.

Sobre os questionamentos acerca de qual sistema de custos é adotado pela empresa, a Pantera informou que nos processos de controle de custos utiliza-se o método de custeio por absorção, o qual proporciona um controle apurado e integrado. A empresa salientou que nesse sistema, cerca de 95% dos custos são representados pela matéria-prima, refletindo a relevância dessa etapa no processo produtivo.

3.2 Despesas Operacionais

Em abril/24, as despesas operacionais e administrativas da Recuperanda contabilizaram saldo de R\$ 1,433 milhões, com a seguinte composição:

Despesas Operacionais (R\$)



O grupo de despesas operacionais apresentou redução de R\$ 127 mil (8%), variação que passa, sobretudo, pelo decréscimo das despesas com pessoal, as quais compõem 34% do montante total das despesas, cujos pormenores serão discutidos a seguir.

Despesas com Pessoal

As despesas relacionadas ao pessoal apresentaram o saldo de R\$ 483.107 mil no mês de abril/24, reduzindo R\$ 156 mil em comparação

à competência anterior, em decorrência, principalmente, de menores despesas com salários e ordenados e de comissões, no montante de R\$ 56 mil (42%) e R\$ 36 mil (90%), respectivamente. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda a respeito das variações identificadas no mês de abril e aguarda retorno para novas análises.

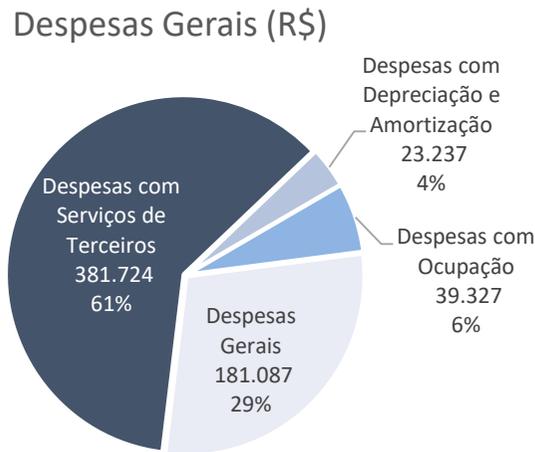
Despesas Comerciais

O grupo consiste em despesas associadas às vendas, segregadas em dois grupos: **i) despesas comerciais**, como comissões, descontos, fretes sobre vendas e verbas de introdução de aniversário, totalizando R\$ 259,306 mil em abril, e **ii) despesas relacionadas a viagens e estadias** relacionadas às vendas, totalizando R\$ 27,379 mil no período em análise.

As despesas do grupo apresentaram majoração de R\$ 15 mil (6%), em razão, principalmente, de maiores despesas com comissões e vendas, registrando aumento de 16% (R\$ 19 mil) e com verbas de introdução, que apresentou acréscimo de 226% (R\$9 mil) em relação a março.

Despesas Gerais

Em abril/24, o grupo representava a maior parte das despesas da Recuperanda, totalizando R\$ 625 mil (44%), distribuídos da seguinte maneira:



Identificou-se decréscimo de R\$ 6.404 mil (1%), em razão de menores despesas com ocupação, em maior grau, de serviços de manutenção de máquinas e equipamentos, que reduziram R\$ 13.996,49.

Despesas com Provisões

Em abril/24, identificou-se majoração de R\$ 3,081 mil (28%), em decorrência, exclusivamente, do acréscimo dos dispêndios com serviços de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Outras Despesas Operacionais

Em abril/24, o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 90 reais. Ainda, na competência anterior registrou baixa no imobilizado, referente à roubo de veículo da empresa, na monta de R\$ 187 mil, frente a baixa de depreciação sob o mesmo veículo, no montante de R\$ 52,3 mil. Foi solicitado a Recuperanda o envio do boletim de ocorrência, entretanto, a empresa não o apresentou até o momento.

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 empréstimos de capital de giro, que representam 38% do total do grupo. O decréscimo dos dispêndios financeiros registrado no mês de abril/24 (R\$ 78 mil) decorre, em maior grau, da redução das despesas gerais e bancárias, em especial, dos juros sobre antecipação de fundos, que apresentaram retração de R\$ 168 mil (37%) e juros sobre recompra de títulos, na monta de R\$ 92 mil (96%). A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda os contratos das operações para fins de entendimento da variação apresentada entre os meses de janeiro e abril. Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência

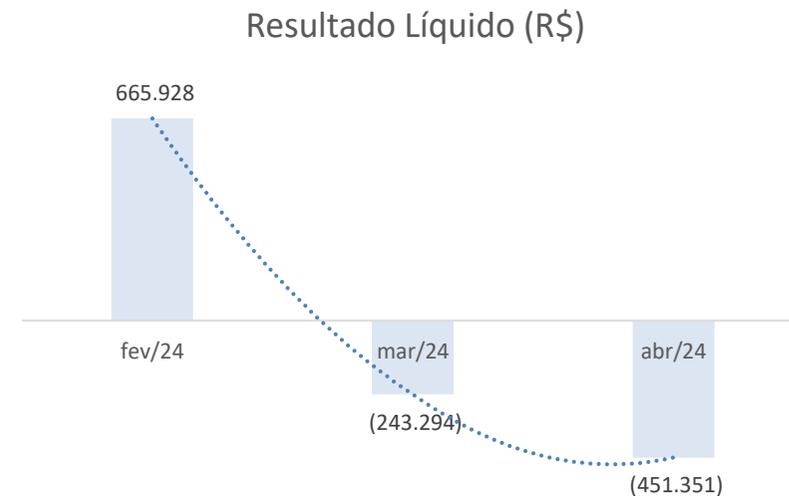
Receitas

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 abril/24, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 13 mil, evidenciando majoração de R\$ 2.770 mil (27%) em comparação ao período anterior. O acréscimo decorre, sobretudo, de maiores descontos obtidos, no montante de R\$1.612 mil.

3.4 Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, no mês de abril/24, prejuízo de R\$ 451,3 mil, aumentando o resultado líquido negativo em R\$ 208 mil (86%), como aduz o gráfico abaixo:



A variação observada na competência em análise, decorre, sobretudo, do aumento dos custos.

5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 12 de junho de 2024, 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:





