



**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 **maio 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, 31 de julho 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 **maio 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%

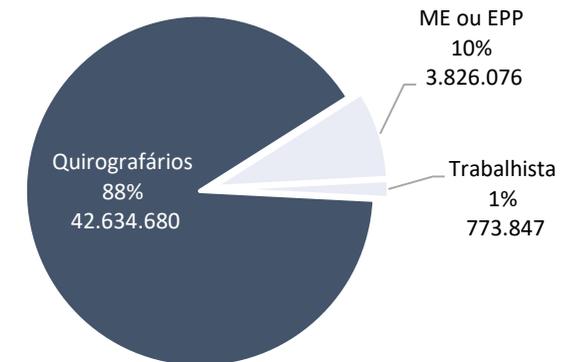
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

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 Criterios	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	

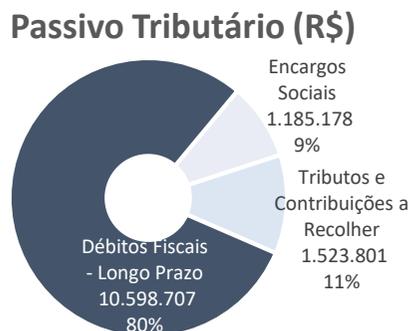
Conforme a tabela supra, as maiores dívidas da Pantera são aquelas junto a ‘Jose Theodoro’ (R\$ 4,770 milhões), ‘Cooperativa Agroindustrial Alegrete’ (R\$ 4,509 milhões) e ‘Banco Daycoval’ (R\$ 3,729 milhões), todos credores quirografários.

4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de maio com saldo contábil de R\$ 15,6 milhões, apresentando redução de R\$ 23 mil, em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
FGTS a Recolher	862.048	722.150	812.913
INSS a Recolher	2.287.691	2.385.730	269.436
IRRF s/Folha a Recolher	204.201	218.266	102.582
Contribuição Sindical	65	65	247
CSLL a Recolher	257.624	217.745	217.745
IRPJ a Recolher	695.673	588.233	588.233
ICMS a Recolher	498.838	526.814	560.285
ICMS ST a Recolher	18.066	19.658	19.840
Multas Tributárias	36.700	36.700	-
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	55.539	56.769	11.705
INSS Retido de Terceiros PJ	33.300	36.908	26.046
ISS Retido de Terceiros PJ	449	362	826
FINSOCIAL / FUNRURAL	102.894	118.477	61.695
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	149.125	156.177	35.841
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	9.575	8.984	1.586
Parcelamentos (R\$)	-	-	-
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	10.598.707	10.598.707	12.959.628
Total	15.810.497	15.691.744	15.668.607

Abaixo segue a composição do passivo tributário da Recuperanda no mês de maio:



3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 1,18 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 69% se referem à dívida de FGTS, cujo saldo em maio chegou a R\$ 812 mil.

Adicionalmente, é destacado que a Pantera regularizou diversas parcelas que estavam em atraso de tributos relacionados ao FGTS, totalizando R\$ 52.964,96, conforme registrado no razão contábil, entretanto, não houve disponibilização dos relatórios fazendários, sendo desconhecido os pormenores.

Em relação ao INSS, em maio, registrou-se redução de R\$ 2,116 milhões (89%), principalmente devido à transferência de valores no montante de R\$ 1,9 milhões para a conta de ‘Débitos Fiscais PGFN’. A Recuperanda foi solicitada a fornecer esclarecimentos sobre os motivos que resultaram na transferência identificada. Aguarda-se retorno para informações adicionais.

Além disso, a diminuição na conta supracitada também foi influenciada pelo pagamento realizado no período de maio, no valor de R\$ 115.892,27, conforme informações registradas no razão contábil da empresa.

Em relação ao IRRF sobre folha, houve redução de R\$ 115 mil (53%) em maio, principalmente devido à transferência na monta de R\$ 111.199,73 para a conta de ‘Débitos Fiscais PGFN’. Ainda, verificou-se pagamento de R\$ 37.945,37, 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.

3.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em maio, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,5 milhões em impostos e contribuições a recolher, apresentando retração de 14% (R\$ 243.026 mil) em relação à competência anterior, principalmente em decorrência de transferência no valor de R\$ 111.376 mil da conta ‘CSRF Retido PJ a recolher’ e no valor de R\$ 39.155,31 da conta de ‘Funrural a recolher’, para a rubrica de ‘Débitos Fiscais Federais – PGFN’.

No que tange aos tributos estaduais, a Pantera contabiliza dívida de ICMS e ICMS-ST a recolher no montante de R\$ 580 mil. É a segunda maior dívida circulante do grupo, representando 33% do saldo total de impostos. Em maio, o saldo supracitado demonstrou aumento de R\$ 33,6 mil.

Ainda, verificou-se incremento na conta em razão da entrada no valor de R\$ 481.083,16 referente a ‘Estorno de ICMS s/ compras de feijão - Quebra Diferimento - Artigo 116, I, do RICMS’, conforme expressa o razão contábil da Recuperanda. Salienta-se que no mês anterior também foram identificadas 2 movimentações de estorno de créditos de ICMS, totalizando R\$ 591.938,31, de modo foi reiterado o questionamento à Recuperanda acerca da natureza das movimentações, assim como

solicitou envio de documentação de lastro que corrobore com os saldos identificados no mês em análise.

Verificou-se, ademais, pagamento no valor de 76.012 mil de ICMS, cujo valor foi ratificado através do comprovante de pagamento remetido pela empresa, e compensação no saldo de R\$ 713.940 mil.

3.3. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda contabiliza R\$ 12 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, conforme demonstra-se a seguir:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	4.699.195	4.699.195	4.699.195
Débitos Fiscais Federais - PGFN	5.899.512	5.899.512	8.260.433
Total	10.598.707	10.598.707	12.959.628

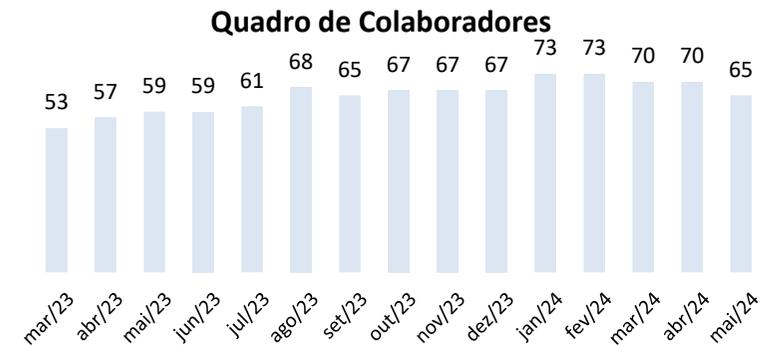
Salienta-se que, no período analisado, os saldos referentes a conta ‘Débitos Fiscais Federais - PGFN’, registraram incremento de R\$ 2,3 milhões (22%), devido a valores que foram transferidos de outras rubricas, conforme detalhes apresentados na tabela abaixo:

Valores Transferidos - Débitos Fiscais Federais - PGFN	
Conta de Transferência	Valor Transferido (R\$)
CSRF Retido PJ a recolher (5952)	111.376
Funrural a recolher	39.155
IRRF s/ folha a recolher (0561)	111.200
IRRF retido PJ a recolher (1708)	42.708
Multas Tributárias a recolher	36.700
IRRF Retido PJ a recolher (8045)	5.447
INSS Retido PJ a recolher	14.432
INSS a recolher	1.999.903
Total	2.360.921

A Administradora Judicial questionou à Recuperanda o motivo das transferências realizadas no mês de maio. Aguarda-se o retorno da empresa para a elaboração de análises adicionais.

1. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em maio, a Recuperanda possuía 65 funcionários no total, sendo um estagiário e dois diretores (Sr. Osni Luccats e Sr. Vitor Nogueira Luccats).



No que tange ao recolhimento das obrigações trabalhistas e previdenciárias (FGTS e INSS), em maio registrou-se pagamento de diversos valores em atraso. No entanto, foram disponibilizados diversos comprovantes de pagamento de meses anteriores, restando prejudicada a ratificação dos saldos referente ao mês corrente. A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda o envio dos extratos que ratifiquem os saldos registrados no mês de maio.

2. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de maio contabilizando saldo de R\$ 66,5 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	mar/24	abr/24	mai/24
Ativo Circulante		28.989.903	26.948.000	26.163.940
Disponibilidades	1.1	751.439	471.792	487.356
Clientes	1.2	19.239.327	18.111.689	16.627.032
Estoques	1.3	5.086.705	4.339.599	4.909.329
Adiantamentos	1.4	2.530.245	2.340.953	2.388.485
Valores a Recuperar	1.5	1.183.440	1.291.116	1.224.568
Despesas antecipadas	1.6	148.747	342.851	324.129
Contas Transitórias	1.7	-	-	153.042
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.350.557	40.452.063	40.405.720
Créditos	1.8	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		9.000	9.000	9.000
Valores a Recuperar - LP	1.9	1.973.566	2.130.433	2.234.667
Imobilizado	1.10	15.082.018	15.026.658	14.876.081
Total		69.340.459	67.400.063	66.569.660

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\$ 487 mil em maio, conforme tabela abaixo:

Disponíveis (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24	Δ(\$)	Δ (%)
Caixa	4.255	6.545	6.733	188	3%
Bancos Conta Movimento	459.785	177.847	193.163	15.316	9%
Aplicações Financeiras	106.919	106.919	106.979	60	0%
Bancos Conta Vinculada	180.481	180.481	180.481	-	0%
Total	751.439	471.792	487.356	15.563	3%

Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 60 milhões entre entradas e saídas, expressando aumento de R\$ 15 mil nas disponibilidades.

As principais entradas ocorreram por ingressos do ‘Fundo de Investimento Iosan’ (R\$ 625.245 mil) e ‘Banco UY3 Sociedade de Crédito’ (R\$ 2,555 milhões).

Os extratos bancários remetidos atestam que a Pantera possuía o montante de R\$ 205.578 mil no disponível, apresentando divergência

de R\$ 281.777 mil em relação aos registros contábeis, 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.

Banco Conta Movimento (R\$)	abr/24	Entradas	Saídas	mai/24	Análise da Administradora
BANCO BRADESCO AG. 06549 - CONTA 0019755	-	13.244	13.244	-	Conforme Extrato
BANCO SANTANDER - AG. 4351 - CONTA 130001606	6.362	2.089	2.089	8.180	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	2	500	499	-	Conforme Extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - PREMIER	609	-	-	609	Conforme Extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	16.615	905.817	965.762	34.144	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO SOLAR CONTA 8116906-2	0	4.509.717	4.514.887	-	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO JP - CONTA 08198890-9	3.814	921.483	917.669	3.960	Conforme Extrato
BANCO UY3 SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 68906242	-	3.852.986	3.852.986	-	Conforme Extrato
BANCO QI SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 26337534	85.918	15.133.071	15.359.892	79.434	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO RDF SOLUÇÕES CONTA 8116388-3	63.930	834.244	828.623	66.597	Conforme Extrato
BANCO SUPER DIGITAL	598	62.109	61.546	239	Conforme Extrato
Total	177.847	26.349.688	26.631.626	193.163	

1.2. Clientes

O saldo a receber de clientes apresentou redução de 8% (R\$ 1,4 milhões), finalizando a competência de maio com saldo contabilizado de R\$ 16,6 milhões, como aduz o gráfico abaixo:



No período em análise, registrou-se o montante de R\$ 14.573.198 milhões em novas duplicatas a receber, cujas naturezas são segregadas conforme quadro abaixo:

Duplicatas a receber (R\$)	Valor
Vendas	R\$ 14.266.182,84
Devoluções de Clientes	R\$ 33.136,96
Baixa de NFs por recusa	R\$ 269.955,25
Descontos de Contratos	R\$ 3.923,05
Total	R\$ 14.573.198,10

A Administradora Judicial questionou à Recuperanda os motivos de constarem ‘Devoluções de Clientes’ e ‘Baixa de NFs por Recusa’ como valores a serem recebidos, cuja somatório dos dois grupos gira em torno de R\$ 303 mil. Aguarda-se retorno da empresa para elaboração de demais análises.

No período, houve R\$ 15,9 milhões em valores recebidos dos clientes, cuja composição é representada através do quadro abaixo:

Duplicatas Recebidas (R\$)	Valor
Devolução	R\$ 33.136,96
Recebimento	R\$ 15.397.623,95
Descontos do Contratos	R\$ 234.989,43
Recusa de Venda	R\$ 269.955,25
Baixa de Adiantamento	R\$ 47.050,53
Carga Roubada	R\$ 6.213,70
Total	R\$ 15.988.969,82

Em análise ao quadro supracitado, identificou-se entrada no valor de R\$ 6,2 mil relacionada a carga roubada. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre a movimentação identificada e requereu envio das notas fiscais nº 162660 e 162658, conforme informações presentes no razão contábil. Aguarda-se retorno da empresa para outras análises.

Em maio não foi disponibilizado o relatório financeiro de controle dos clientes a receber.

A Recuperanda possuía, em maio/24, a monta de R\$ 246 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, aumento de R\$ 68,8 mil (39%) quando comparado a competência anterior.

A Pantera esclareceu, em competências anteriores, 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.

Questionou-se o aumento identificado em maio acerca das provisões, assim como solicitou-se à Recuperanda o envio do relatório que contemple os casos de forma individualizada. Aguarda-se o retorno da empresa para análises adicionais.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 4,9 milhões em estoque no mês de maio, aumento de R\$ 569 mil (13%) quando comparado ao mês anterior, conforme aduz a tabela abaixo:

Estoque (R\$)	mai/24	Representatividade
Materia Prima	2.276.383	46%
Material De Embalagem	555.659	11%
Produtos Em Elaboração	850.505	17%
Produtos Semi Acabados	62.357	1%
Produtos Acabados	1.111.722	23%
Total	4.856.626	99%
Combustível	52.702	1%
Total	4.909.329	100%

A rubrica é composta por diversos tipos de itens ou produtos que a Pantera utiliza na produção de bens. A tabela abaixo demonstra a composição do grupo estoques, segundo relação de inventário disponibilizada pela Recuperanda:

Estoque (R\$)			
Itens	Volume	Valor	
ARROZ	76.920	R\$	343.950
DOCE	5.087	R\$	70.851
FARINHA	35.425	R\$	126.593
FEIJÃO CARIOCA	81.750	R\$	432.098
FEIJÃO FRADINHO	12.320	R\$	66.846
FEIJÃO PRETO	10.530	R\$	44.567
PIPOCA	721	R\$	6.862
TAPIOCA	5.260	R\$	19.955
Produtos Acabados - Total	228.013		1.111.722
ARROZ	-	R\$	-
DOCE	-	R\$	-
FARINHA	34.504	R\$	100.112
FEIJÃO CARIOCA	370.390	R\$	1.848.173
FEIJÃO FRADINHO	29.394	R\$	148.278
FEIJÃO PRETO	26.464	R\$	108.434
PIPOCA	17.139	R\$	71.386
Matéria Prima - Total	477.890		2.276.383
DOCE	-	R\$	-
EMBALAGENS	57.277	R\$	555.659
Embalagem - Total	57.277		555.659
ARROZ	89	R\$	398
DOCE	15	R\$	504
FARINHA	58	R\$	210
FEIJÃO CARIOCA	206.663	R\$	902.712
FEIJÃO FRADINHO	1.715	R\$	7.564
FEIJÃO PRETO	8	R\$	32
PIPOCA	37	R\$	411
TAPIOCA	80	R\$	307
Semi Acabados -Total	208.664		912.138
Total Geral	971.844	R\$	4.855.902

Em relação a tabela supracitada, os saldos do grupo de **‘Produtos em Elaboração’** (R\$ 850,5 mil) são contabilizados em conjunto com **‘Produtos Semi Acabados’** (R\$ 62,3 mil).

O grupo mais significativo corresponde à '*Matéria Prima*', representando 47% (R\$ 2,2 milhões) do valor global da rubrica. Destaca-se o produto '*Feijão Carioca*', conforme relação de inventário disponibilizada pela empresa, que representa 81% (R\$ 1,8 milhões) do total de matérias primas da Pantera.

Por fim, em maio identificou-se majoração nos estoques da Recuperanda, decorrente, principalmente, do acréscimo de R\$ 468 mil (26%) em compras de matéria prima.

1.4 Adiantamentos

O saldo do grupo é composto por adiantamentos de empregados e, majoritariamente, por adiantamentos realizados a fornecedores do mercado interno, que perfazem 99% da rubrica, conforme aduz o quadro abaixo:

Adiantamentos (R\$)	abr/24	mai/24
Adiantamentos de Empregados		
Adiantamento 13º Salário	-	1.287
Adiantamento Salários	3.816	-
Adiantamento Férias	12.576	9.760
Adiantamento Venda de Mercadoria	3.330	3.628
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	-	-
Adiantamentos a Fornecedores		
Adiantamento de Fornecedores de Mercado Interno	2.321.231	2.373.810
Total	2.340.953	2.388.485

Em maio, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,3 milhões, incremento de R\$ 47 mil (2%), em decorrência do aumento de novos adiantamentos a fornecedores (R\$ 674 mil), frente aos recebimentos de adiantamentos realizados em meses anteriores (R\$ 626 mil), segundo demonstrativos contábeis disponibilizados pela empresa.

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.

Na competência anterior (abril/24), em análise ao razão contábil, identificou-se adiantamento de valor para “Bruno Moreira de Paiva” no montante de R\$ 295 mil. A Administradora Judicial questionou a Recuperanda sobre essa movimentação e aguarda retorno para reporte no próximo relatório.

1.5 Valores a Recuperar

Em maio, a Pantera registrou R\$ 1,2 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou retração de R\$ 66,5 mil (5%) na competência em análise. A tabela abaixo exhibe a composição da rubrica:

Conta	Impostos a Recuperar (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
1150100002	Icms a recuperar	(1.026)	-	11
1150100003	Irrf a recuperar	-	-	-
1150100004	Pis a recuperar	199.098	203.099	208.303
1150100005	Cofins a recuperar	914.606	932.922	956.745
1150100012	Csll a recuperar	18.529	42.870	14.419
1150100013	Irpj a recuperar	52.234	112.226	45.090
Total		1.183.441	1.291.116	1.224.568

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 maio, a Recuperanda possuía saldo de R\$ 324 mil de IPVA, IPTU, Seguros, Despesas com “aniversários e introdução” e serviços de consultoria de TI, cujos detalhes são discorridos a seguir.

Despesas Antecipadas (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
IPVA a apropriar	33.437	29.789	26.020
IPTU a apropriar	16.184	14.419	12.595
Seguros a apropriar	8.848	119.798	109.624
Verbas de introdução	12.500	113.750	127.500
Verbas de aniversário	65.026	54.709	45.226
Consultoria TI - Banco de Horas	12.752	10.385	3.166
Total	148.747	342.851	324.129

Na competência em análise, a rubrica apresentou retração de R\$ 18,7 mil (5%), em razão da redução de todas as despesas do grupo, exceto ‘Verbas de Introdução’ cujo aumento foi de R\$ 13,7 mil (12%). Em relação às contas que apresentaram decréscimo, verificou-se pagamentos no montante de R\$ 3,7 de IPVA e R\$ 1,8 mil de IPTU.

Referente ao grupo de consultoria-TI, foram solicitados esclarecimentos adicionais sobre a natureza dos serviços prestados, bem como envio dos contratos correspondentes. Aguarda-se retorno da Recuperanda para realizar análises complementares.

Na competência anterior, houve aumento de R\$ 110,9 mil nas despesas com seguros a apropriar, devido ao pagamento antecipado de despesas no valor de R\$ 120 mil à seguradora "Porto Seguro". Em maio, a empresa disponibilizou a apólice referente ao seguro de veículos, cuja formalização ocorreu em 30/04/2024 e terá vigência por um ano. Em análise ao documento, verificou-se que o valor líquido do seguro pago antecipadamente foi de R\$ 120,1 mil, além da inclusão de R\$ 8,8 mil de IOF no montante pago das parcelas que serão apropriadas ao longo dos meses, resultando no valor total do seguro de R\$ 128.991,76, conforme demonstrado de forma analítica na tabela abaixo:

Porto Seguro - Forma de Parcelamento (R\$)		
Parcela	Valor	Vencimento
1ª	12.899	30/05/2024
2ª	12.899	30/06/2024
3ª	12.899	30/07/2024
4ª	12.899	30/08/2024
5ª	12.899	30/09/2024
6ª	12.899	30/10/2024
7ª	12.899	30/11/2024
8ª	12.899	30/12/2024
9ª	12.899	30/01/2025
10ª	12.900	28/02/2025
Total	128.992	

Destaca-se, conforme informações registradas no razão contábil, no mês de maio ocorreu pagamento de R\$ 10,1 mil do seguro, sendo o valor correspondente à redução do grupo de ‘Seguros a apropriar’ no respectivo mês. A empresa, entretanto, não apresentou o comprovante de pagamento, de modo que solicitou-se envio do documento. Aguarda-se o retorno da empresa para análises adicionais.

À parte, na competência anterior (abril/24), a Administradora Judicial requereu envio dos contratos gerados de novos acordos comerciais

junto a empresa ‘Supermercados Cavicchiolli LTDA’, no valor total de R\$ 101,2 mil, assim como solicitou esclarecimentos acerca da natureza dos acordos, porém a empresa não retornou. Reiterou-se a solicitação e aguarda-se o retorno da Recuperanda para demais análises.

1.7. Contas Transitórias

No mês de maio, a rubrica registrou saldo de R\$ 153 mil, em decorrência do saldo residual com ‘QI TECH’. A tabela abaixo aduz as entradas e saídas realizadas no mês corrente:

Contas Transitórias (R\$)	abr/24	Entradas	Saídas	mai/24
Movimentos Financeiros	-	396.427	396.427	-
Valores em Trânsito	-	11.000	11.000	-
QI Tech	-	1.118.724	965.682	153.042
Total	-	1.526.150	1.373.109	153.042

A Administradora Judicial requereu esclarecimentos a respeito da natureza do saldo residual registrado no mês de maio, e demais análises serão elaboradas com o retorno da Recuperanda.

1.8. Créditos

Em maio, a Recuperanda possuía R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas. Desde março de 2023, não há registro de movimentação no grupo de contas, cuja composição é apresentada a seguir:

Conta	Empréstimos A Receber (R\$)	mar/24	abr/24	mai/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 tratados também no incidente de nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.9. Valores a Recuperar de longo prazo

A Recuperanda registra valores a recuperar de (i) Cauções e depósitos, (ii) adiantamentos a fornecedores do mercado interno e (iii) retenção de fundos, estes últimos contabilizados na rubrica ‘outros créditos’. Em maio a rubrica registrou saldo de R\$ 2,2 milhões, conforme aduz tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
Cauções e depósitos	195.774	195.949	196.177
Outros Créditos	1.777.792	1.934.485	2.038.489
Total	1.973.566	2.130.433	2.234.667

Em maio, a conta de cauções e depósitos apresentou majoração de R\$ 229 reais, motivada, principalmente, por bloqueio judicial. Foi solicitado à Recuperanda o envio de documentação acerca do bloqueio supracitado, o que aguarda-se

Ainda, verificou-se na competência em análise que a razão do crescimento da rubrica “Outros Créditos” foi, exclusivamente, o

acréscimo no montante de R\$ 104 mil decorrente do aumento de valores retidos em relação a fundos que serão recuperados ao longo prazo.

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte no intuito de validar o saldo contabilizado no grupo de contas, assim como esclarecimentos acerca da variação identificada. Novas análises serão reportadas no próximo relatório.

1.10. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. O grupo de contas encerrou o mês de maio com saldo de R\$ 14,8 milhões. Abaixo, segue a composição do imobilizado da Recuperanda:

Imobilizado (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
Edifícios	6.089.027	6.076.646	6.064.265
Instalações	550.930	547.281	543.633
Maquinas e equipamentos	2.695.608	2.676.438	2.648.004
Veiculos	1.592.422	1.576.481	1.474.208
Moveis e utensilios	95.193	93.614	92.036
Equip. de informatica	8.635	7.376	6.496
Equip. de telefone	96.642	95.260	93.878
Terrenos	3.953.264	3.953.562	3.953.562
Total	15.081.721	15.026.658	14.876.081

A redução identificada na competência em análise refere-se, principalmente, à baixa no imobilizado devido ao roubo de veículo, no valor de R\$ 146 mil, conforme informações registradas no razão contábil fornecido pela empresa. Em competências anteriores (fev/24), também houve ocorrência de furto de veículo, na monta de R\$ 187 mil. A Administração Judicial solicitou o envio do boletim de ocorrência de ambos os roubos registrados, assim como comprovante de acionamento do seguro, se aplicável. Aguarda-se o retorno da empresa para análises adicionais.

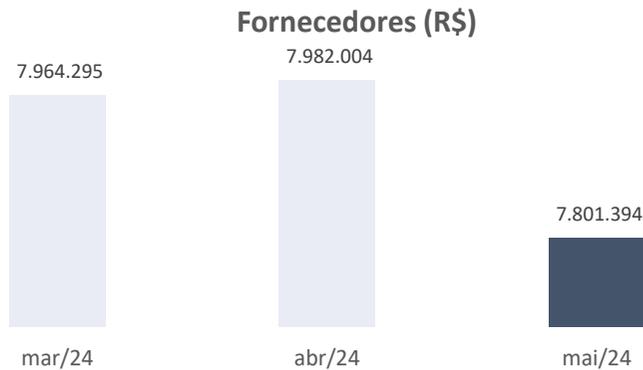
B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	mar/24	abr/24	mai/24
Passivo Circulante		30.384.032	29.331.395	28.658.778
Fornecedores	2.1.1	7.964.295	7.982.004	7.801.394
Contas a Pagar		497.616	657.901	663.006
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.578.432	4.479.143	2.291.917
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.857.784	1.766.827	1.523.801
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	15.162.870	13.626.004	15.608.543
Outras Contas - Passivo		323.035	819.516	770.117
Provisões para Contingência		-	-	-
Passivo Não Circulante		98.596.700	98.162.802	97.536.078
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.285.214	21.283.614	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	41.079.970	40.647.672	39.579.969
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.170.767	8.170.767	8.170.767
Duplicatas Descontadas	2.5	17.462.042	17.462.042	15.542.100
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	10.598.707	10.598.707	12.959.628
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		3.728.451	3.786.619	3.670.283
Reservas de Lucros		(64.850.250)	(64.908.418)	(64.792.082)
Total		69.258.934	67.772.399	66.473.057

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em maio, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 7,8 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno. O valor apresentou redução de R\$ 180 mil em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



O decréscimo no saldo dos fornecedores espelha a diminuição de novas compras (R\$ 11,9 milhões) em comparação aos pagamentos (12 milhões).

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, não houve movimentação no período em análise, de modo que registrou-se o montante de R\$ 21,2 milhões no mês de maio.

À parte, na competência anterior (abril/24), houve registro de 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. Foram solicitados esclarecimentos a respeito dos descontos, assim como o envio da documentação de lastro que corrobore com as informações, entretanto, não houve retorno da empresa. Reiterou-se a solicitação para novas análises.

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

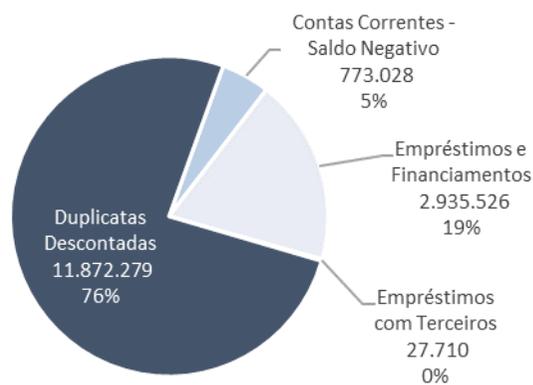
Os itens foram discutidos em tópico próprio (“4. Passivo Tributário”).

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos

O grupo de contas registrou saldo de R\$ 15,6 milhões no mês de maio.

A composição da rubrica é refletida através do gráfico abaixo:

Empréstimos, Mútuos e Financiamentos (R\$)



Na competência em análise, registrou-se majoração de R\$ 1,98 milhões (15%), em decorrência, principalmente, do maior volume de operações com securitização e antecipação de duplicatas (R\$ 12,9 milhões) em

comparação aos pagamentos realizados às instituições financeiras (R\$ 11,6 milhões).

Destaca-se o incremento na conta de ‘Fundo de Investimento IB Sigma’, na monta de R\$ 1,4 milhões (74%), conforme evidencia-se analiticamente na tabela abaixo:

Duplicatas Descontadas e Securitização de Recebíveis (R\$)			
	mar/24	abr/24	mai/24
Fundo BCR Global	-5.104	-5.104	-5.104
Solar Fundo de Invest.	-4.584.805	-2.720.534	-2.467.018
Daycoval Cessão de Coobrigação	-394.508	-394.508	-394.508
Perfil Securitizadora	-96.755	-238.006	-228.471
FS Tatui Capital Securitizadora	-431.282	-297.640	-297.640
JP Capital Securit. De Créditos S.A	-1.312.236	-1.108.621	-1.393.338
Valecred - Comissária	-500.739	-419.367	-188.383
Fundo de Investimento RDF Comissária	-139.899	-139.899	-139.899
Fundo de Investimento Fortunato	-740.705	-472.479	-481.103
Fundo de Investimento Iosan	-842.602	-1.556.426	-1.547.617
Fundo de Investimento Tirreno	-352.976	-352.976	-157.628
Fundo de Investimento Tirreno	-	-	2.471
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	-577.863	-365.165	-630.717
Fundo de Investimento Vertigo	-234.299	-199.942	-194.371
Fundo de Investimento IB Sigma	-1.965.414	-1.971.098	-3.425.650
Total	-12.502.493	-10.565.071	-11.872.279

Em relação ao grupo de ‘Empréstimos e Financiamentos’, no mês analisado, houve aumento de R\$ 679 mil, segundo o razão contábil, em decorrência de: **i)** repactuação do longo prazo no saldo de R\$ 847 mil da conta ‘Capital de Giro Fundo Redasset’ para o curto prazo junto a “Red Fundo de Investimentos”; **ii)** repactuação no valor de R\$ 233 mil da conta ‘Red Fundo de Investimento’ para ‘Empréstimo Banco ABC Giro’, ambas contas de curto prazo; **iii)** transferência de curto para longo prazo no valor de R\$ 210 mil referente à instituição financeira “Money Plus Sociedade de Crédito – Solar”.

A Administradora Judicial solicitou o envio dos contratos nº 3673183, 2327376 e 7116798 referentes às novas repactuações identificadas no período e aguarda o envio dos documentos para análises adicionais.

Em reunião realizada com a Recuperanda em maio de 2024, a Pantera salientou que as reclassificações dos saldos identificadas ao longo dos meses são referentes 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, foi esclarecido que são 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).

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

No mês de maio, o grupo de contas referente a empréstimos e financiamentos a longo prazo registrou saldo de R\$ 39,5 milhões, conforme gráfico abaixo:

Empréstimos (R\$)

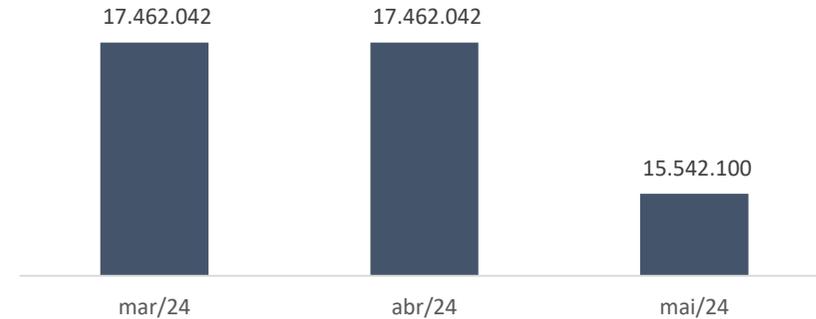


Na competência em análise, a rubrica apresentou redução de R\$ 1,06 milhões (3%), em razão de transferências de saldos do longo para o curto prazo, como citado na rubrica “**2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos**”, e pelo pagamento de empréstimo de longo prazo na monta de R\$ 254 mil em favor de ‘Fortsec Securitizadora’.

2.5. Duplicatas Descontadas (Longo Prazo)

No mês de maio, a Recuperanda registrou o montante de R\$ 15,5 milhões em saldos de duplicatas descontadas, conforme mostra gráfico abaixo:

Duplicatas Descontadas (R\$)



Em análise ao demonstrativo contábil disponibilizado pela empresa, identificou-se redução de 11% (R\$ 1,9 milhões), em razão, exclusivamente, da reclassificação do montante total do fundo de investimento da empresa “Iosan” para a conta de duplicatas descontadas a curto prazo – grupo que compõe a rubrica de ‘*Empréstimos Mútuos e Financiamentos*’.

A Administradora Judicial questionou o motivo da reclassificação realizada no período e aguarda o retorno da empresa para análises complementares.

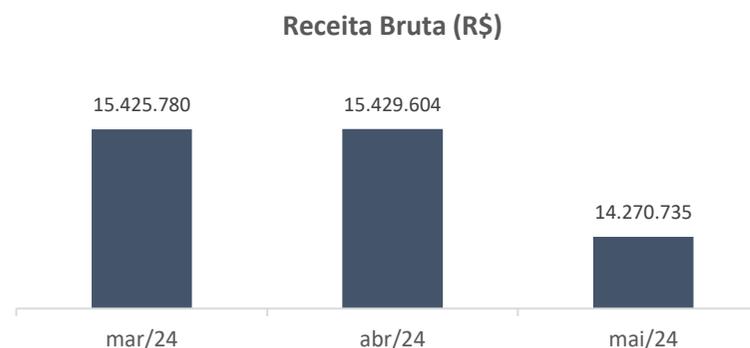
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercício (N.E.	mar/24	abr/24	mai/24
Receita Bruta	3.1	15.425.780	15.429.604	14.270.735
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(913.667)	(1.084.148)	(872.623)
Receita Líquida		14.512.113	14.345.456	13.398.112
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(11.976.335)	(12.203.767)	(10.136.021)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(296.792)	(334.216)	(263.971)
Custo Total		-12.273.128	-12.537.984	-10.399.992
<i>Margem Bruta (%)</i>		-85%	-87%	-78%
Despesas Operacionais e Adm		-1.561.292	-1.433.365	-1.668.858
Despesas c/ pessoal	3.2	(639.223)	(483.107)	(537.087)
Despesas comerciais	3.3	(270.890)	(286.686)	(316.650)
Despesas Gerais	3.4	(631.780)	(625.375)	(644.152)
Despesas Tributárias e legais		(13.735)	(29.405)	(21.564)
Despesas com provisões	3.5	(11.114)	(14.195)	(68.885)
Outras despesas operacionais	3.6	(60)	(90)	(86.013)
Outras receitas operacionais		5.509	5.493	5.493
Total Despesas		2.492.645	2.271.960	2.543.532
<i>Margem EBITDA (%)</i>		-20%	-18%	-24%
Resultado Financeiro Líquido	3.7	-992.985	-911.415	-762.841
(-) Despesas Financeiras		(1.003.351)	(924.551)	(777.191)
(+) Receitas Financeiras		10.366	13.136	14.351
Resultado antes de IR/CSLL		(315.292)	(537.307)	566.422
(-) Provisão IRPJ e CSLL		71.998	85.956	(97.483)
Resultado Líquido	3.8	(243.294)	(451.351)	468.938

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de maio, a Recuperanda registrou R\$ 14,2 milhões em receita bruta, decréscimo de R\$ 1,15 milhões 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

Em maio, a rubrica apresentou a monta de R\$ 10,3 milhões, representando 78% da receita líquida registrada pela Recuperanda. O grupo de Custos é segregado em duas contas: ‘Custos de Produtos Vendidos’ e “Custos de produção”, conforme demonstra tabela abaixo:

Custos (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24
(-) Custo dos Produtos Vendidos	11.976.335	12.203.767	10.136.021
(-) Custo de Produção	296.792	334.216	263.971
Total	12.273.128	12.537.984	10.399.992

Conforme informações supracitadas, os custos dos produtos vendidos perfazem 97% (R\$ 10,1 milhões) dos custos totais registrados na competência em análise.

O grupo de contas registrou redução de 17% (R\$ 2,1 milhões) nos custos da empresa em relação ao mês anterior, estando diretamente relacionado com a retração do faturamento. Foi solicitada a relação de custeio a fim de validar os saldos apresentados no demonstrativo contábil e aguarda-se retorno da 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.

3.2 Despesas com Pessoal

As despesas relacionadas ao pessoal apresentaram o saldo de R\$ 537 mil no mês de maio, incremento R\$ 156 mil em comparação à competência anterior, em decorrência, principalmente, de maiores despesas com salários e ordenados no montante de R\$ 64 mil (81%). A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda a respeito do aumento nos dispêndios relacionados a salários e ordenados. Aguarda-se o retorno.

3.3 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\$

293,9 mil em maio, e **ii) despesas relacionadas a viagens e estadias** relacionadas às vendas, totalizando R\$ 227 mil no período em análise.

As despesas do grupo apresentaram majoração de R\$ 29 mil (10%), em razão, principalmente, de maiores despesas com comissões e vendas, registrando aumento de 23% (R\$ 33 mil) e com obrigações de fretes referentes às vendas, que apresentou acréscimo de 70% (R\$ 16 mil) em relação a abril. Questionou-se à Pantera a razão do aumento de fretes no mês de maio, tendo em vista a redução das vendas. Aguarda-se retorno.

3.4 Despesas Gerais

Em maio, o grupo representava a maior parte das despesas da Recuperanda, totalizando R\$ 644 mil (39%), distribuídos da seguinte maneira:

Despesas Gerais (R\$)	mar/24	abr/24	mai/24	Δ \$	Δ %
Despesas com Ocupação	44.270	39.327	58.872	19.544	50%
Despesas Gerais	182.102	181.087	157.102	(23.986)	-13%
Despesas com Serviços de Terceiros	380.673	381.724	406.646	24.922	7%
Despesas com Depreciação e Amortização	24.735	23.237	21.533	(1.704)	-7%
Total	631.780	625.376	644.152	18.776	3%

Identificou-se acréscimo de R\$ 18,7 mil (3%), em razão do aumento de despesas com serviços de manutenção de máquinas e equipamentos, que cresceram R\$ 14,4 mil. A Recuperanda foi questionada acerca da variação identificada e aguarda-se retorno.

3.5 Despesas com Provisões

Em maio, identificou-se majoração de R\$ 54,6 mil (385%), em decorrência, exclusivamente, do acréscimo de provisão para créditos de liquidação duvidosa. A Administradora Judicial solicitou informações detalhadas a respeito da variação observada na conta no mês de maio. Aguarda-se retorno para demais análises.

3.6 Outras Despesas Operacionais

Em maio, o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 86 mil, exclusivamente em razão da perda de ativo imobilizado por roubo do veículo de placa FVN2J87. Foi solicitado à Recuperanda o envio do boletim de ocorrência e aguarda-se o retorno.

3.7 Resultado Financeiro.

Despesas

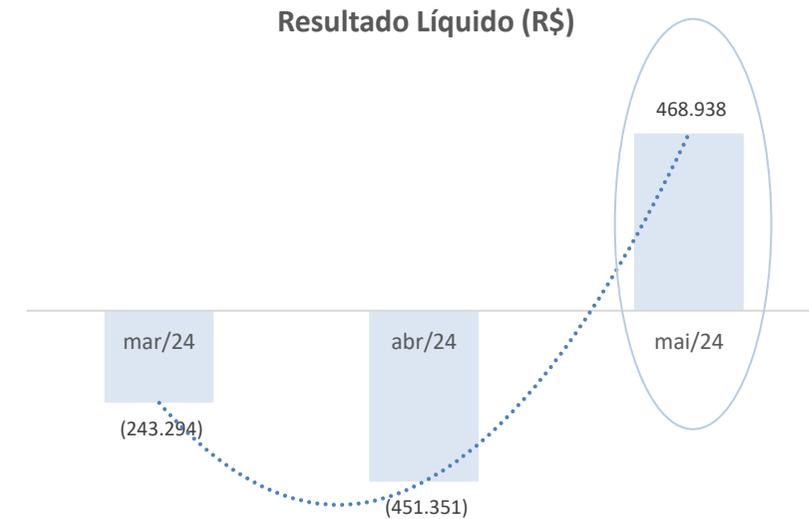
O decréscimo dos dispêndios financeiros registrado no mês de maio, na monta de R\$ 147,3 mil (16%), decorre, em maior grau, da redução das despesas gerais e bancárias, em especial, dos juros sobre empréstimos e capital de giros, que apresentaram retração de R\$ 177 mil (50%).

Receitas

Em maio, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 14,3 mil, evidenciando incremento de R\$ 1,2 mil (9%) em comparação ao período anterior. O acréscimo decorre, sobretudo, de maiores descontos obtidos, no montante de R\$ 2 mil, principalmente, em relação ao fornecedor ‘Neorowillian Dias de Souza Transportes’.

3.8 Resultado Líquido

No mês de maio, a Recuperanda registrou lucro de R\$ 468,9 mil, refletindo aumento do resultado líquido em R\$ 920 mil, conforme aduz o gráfico abaixo:



Apesar da retração nas receitas da Recuperanda, a melhora no resultado líquido da empresa em maio decorreu da redução dos custos, conjuntamente com a melhoria no resultado financeiro da empresa.

5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 12 de julho de 2024, a representante da Administradora Judicial, Sra. Joice Ruiz Bernier, 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:

