



**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 **junho 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, 30 de agosto 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 **junho 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%

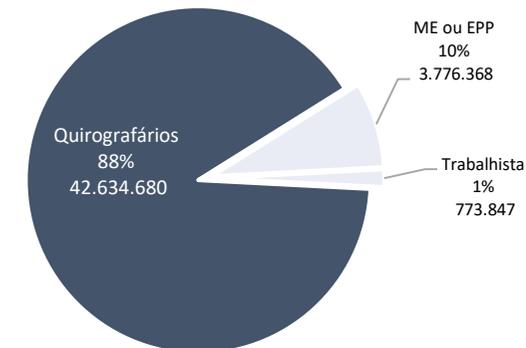
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47.184.895 milhões. 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	3.776.368	10%
Total	368	47.184.895	100%

Passivo Concursal - Representação



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 Creditorios	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	

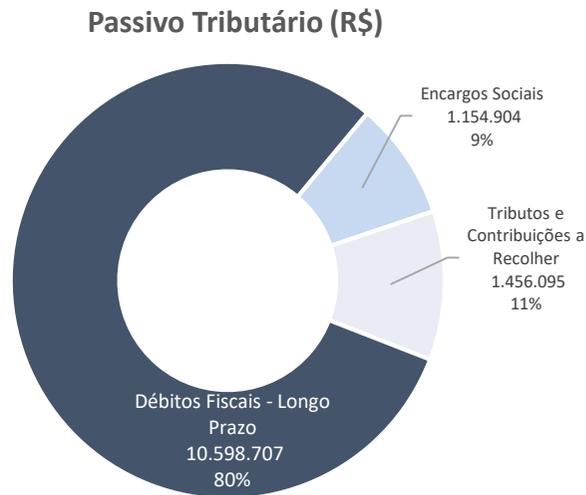
Conforme a tabela supra, as maiores dívidas da Pantera são aquelas junto a ‘Jose Theodoro’ (R\$ 4,770 milhões), ‘Cooperativa Agroindustrial Alegrete’ (R\$ 4,509 milhões) e ‘Banco Daycoval’ (R\$ 3,729 milhões), todos credores quirografários.

4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de maio com saldo contábil de R\$ 15,5 milhões, apresentando redução de R\$ 97 mil em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
FGTS a Recolher	722.150	812.913	650.679
INSS a Recolher	2.385.730	269.436	404.373
IRRF s/Folha a Recolher	218.266	102.582	99.606
Contribuição Sindical	65	247	247
CSLL a Recolher	217.745	217.745	217.745
IRPJ a Recolher	588.233	588.233	588.233
ICMS a Recolher	526.814	560.285	485.215
ICMS ST a Recolher	19.658	19.840	18.185
Multas Tributárias	36.700	-	-
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	56.769	11.705	13.077
INSS Retido de Terceiros PJ	36.908	26.046	29.814
ISS Retido de Terceiros PJ	362	826	1.472
FINSOCIAL / FUNRURAL	118.477	61.695	66.717
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	156.177	35.841	35.185
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	8.984	1.586	451
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	10.598.707	12.959.628	12.959.628
Total	15.691.744	15.668.607	15.570.626

Abaixo, a composição do passivo tributário da Recuperanda no mês de junho:



4.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 1,154 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 56% se referem a dívida de FGTS, cujo saldo em junho chegou à monta de R\$ 650 mil.

No período, houve redução dos saldos de encargos sociais referente a FGTS na monta de R\$ 162 mil (20%), em razão da Pantera ter regularizado parcelas que estavam em atraso no valor de R\$ 36.822,71, conforme registrado no razão contábil. No entanto, os comprovantes de pagamentos disponibilizados pela empresa atestaram valor pago de R\$ 22.014,97, divergindo em R\$ R\$ 14.807,74 do registrado nos demonstrativos contábeis do mês de junho. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda a respeito da inconsistência verificada, bem como reenvio dos comprovantes que atestem o valor efetivo de pagamento conforme os saldos informados nos demonstrativos contábeis. Aguarda-se.

Ainda, em análise ao razão contábil do mês de junho, verificou-se contabilização indevida de encargos de INSS no total de 247 mil na conta de Fundo de Garantia do Tempo de Serviço. A Administradora Judicial requereu esclarecimentos a respeito da movimentação identificada, assim como questionou a Recuperanda se ocorrerá a correção do saldo para a conta de FGTS. Ainda, caso o valor contabilizado seja referente a pagamento de encargos, solicitou o envio de comprovantes que corroborem com o registrado no mês de junho/24. Aguarda-se o solicitado para novas análises.

Em relação ao INSS, em junho foi registrado aumento de R\$ 134 mil (50%), devido à contabilização de novas obrigações previdenciárias na monta de R\$ 247 mil. Além disso, referente a conta supracitada, houve pagamento no valor de R\$ 113 mil, conforme informações registradas no razão contábil da empresa. A Recuperanda disponibilizou extrato de pagamento, no entanto, o valor do referido documento diverge em R\$ 85 mil do valor contabilizado no razão contábil. A Administração Judicial solicitou esclarecimentos a respeito da diferença observada, assim como requereu o envio dos comprovantes de pagamentos que atestem o saldo conforme a contabilização da empresa.

Em relação ao IRRF sobre folha, houve redução de R\$ 2.977 mil (3%) em junho, principalmente devido ao pagamento na monta de R\$ 35 mil. No entanto, não foi possível confirmar o valor contabilizado devido à ausência do comprovante de pagamento, o que foi solicitado.

4.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em junho, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,456 milhões em impostos e contribuições a recolher, apresentando retração de 4% (R\$ 67 mil) em relação à competência anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
CSLL a Recolher	217.745	217.745	217.745
IRPJ a Recolher	588.233	588.233	588.233
ICMS a Recolher	526.814	560.285	485.215
ICMS ST a Recolher	19.658	19.840	18.185
Multas Tributárias	36.700	-	-
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	56.769	11.705	13.077
INSS Retido de Terceiros PJ	36.908	26.046	29.814
ISS Retido de Terceiros PJ	362	826	1.472
FINSOCIAL / FUNRURAL	118.477	61.695	66.717
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	156.177	35.841	35.185
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	8.984	1.586	451
Total	1.766.827	1.523.801	1.456.095

O decréscimo registrado no período decorreu, em maior grau, da redução dos tributos de ICMS e ICMS-ST, na monta de R\$ 75 mil e R\$ 1.655 mil, respectivamente, em razão do pagamento no valor de 109.483 mil de ICMS e no valor de R\$ 3.717 mil referente a ICMS-ST, cujos valores foram ratificados através dos comprovantes de pagamentos remetidos pela empresa.

Ainda no que tange aos tributos estaduais, a Pantera contabiliza dívida de ICMS (R\$ 485 mil) e ICMS-ST a recolher (R\$ 18.185 mil). A soma

da dívida Estadual perfaz 34% do saldo global das obrigações tributárias da empresa, sendo a segunda maior dívida circulante do grupo.

Em junho, houve compensação de R\$ 660.736 mil de tributos ICMS, entretanto, não foi possível ratificar a operação devido à ausência de envio do comprovante de compensação (PERD/COMPS). A Administradora Judicial solicitou o envio do documento.

Destaca-se que a empresa realiza compensação presumida conforme *Artigo 169 do Decreto nº 61.746/2015 que prevê isenções fiscais para a saída interna de produtos, como o feijão, principal produto da Recuperanda, destinado ao consumidor final.*

Em maio, assim como nos meses anteriores, houve entrada 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, cujos pormenores estão sendo verificados com a Pantera.

Em relação aos tributos federais, houve aumento em todas as obrigações, exceto os saldos de IRPJ e CSLL (que não apresentaram variações). Segundo razão analítico, no que tange aos tributos de COFINS e PIS, foram realizadas compensações no montante de R\$ 13.053 mil e R\$ 2.799 mil, respectivamente. Destaca-se que não foi possível confirmar as compensações efetuadas em junho, devido à falta de envio do comprovante (GIA) que ateste os saldos correspondentes.

A respeito dos impostos retidos sobre serviços PJ, fora realizado pagamento total de R\$ 15.021,00. O aumento registrado em junho, a respeito dos tributos dessa natureza, exceto nas contas de ‘CSRF retido PJ a recolher (5952)’ e ‘IRRF Retido de Terceiros PJ (8045)’, ocorreu devido à incidência de novas obrigações, que totalizaram R\$ 24.039,32. Os pagamentos registrados no mês de junho estão detalhados na tabela abaixo:

Conta	Descrição - Segundo razão analítico	Valor (R\$)
2140200001 - IRRF RETIDO PJ A RECOLHER (1708)	Pagamento IR-434044303 - IRRF - Secretaria da Receita Federal	R\$ 3.068,30
2140200006 - CSRF RETIDO PJ A RECOLHER (5952)	Pagamento de Imposto -30092019 - Contribuição Social Unificada (PIS, COFINS E CSLL)	R\$ 10.818,23
2140200007 - IRRF RETIDO PJ A RECOLHER (8045)	Pagamento IR-434044304 - IRRF - Secretaria da Receita Federal	R\$ 1.134,47
Total		R\$ 15.021

Não foi possível ratificar os pagamentos identificados no período, pois os comprovantes de pagamento enviados pela Recuperanda não abrangem os tributos em questão. A Administradora Judicial solicitou que a Pantera disponibilizasse planilha conciliatória constando todos os tributos em aberto da empresa, conforme o que é enviado pela contabilidade, bem como enviasse os comprovantes de pagamento correspondentes. Aguarda-se o retorno da empresa para análises adicionais.

4.3. Parcelamentos e débitos fiscais

Em junho, a Recuperanda registrou R\$ 12,959 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, conforme demonstra-se a seguir:

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

No período analisado não houve movimentações.

Ressalta-se, que na competência anterior (maio), 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:

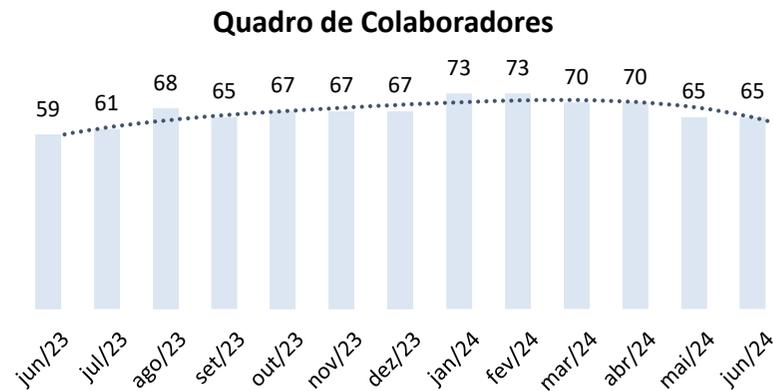
Conta de Transferência	Valor Transferido (R\$)
CSRF Retido PJ a recolher (5952)	111.376
Funrural a recolher	39.155
IRRF s/ folha a recolher (0561)	111.200
IRRF retido PJ a recolher (1708)	42.708
Multas Tributárias a recolher	36.700
IRRF Retido PJ a recolher (8045)	5.447
INSS Retido PJ a recolher	14.432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

A Administradora Judicial questionou a Recuperanda a respeito dos motivos que desencadearam as transferências realizadas no mês de maio, no entanto não houve retorno da Pantera, de modo que em junho reiterou-se a solicitação. Ainda, questionou-se a empresa sobre eventual planejamento financeiro em curso para equalização do passivo tributário da Recuperanda.

Aguarda-se retorno para análises adicionais.

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em junho, a Recuperanda possuía 63 empregados contratados no modelo CLT e 2 diretores (Sr. Osni Luccats e Sr. Vitor Nogueira Luccats), totalizando 65 colaboradores, conforme aduz gráfico abaixo:



No período, os salários e ordenados giraram em torno de R\$ 158.814 mil. Em relação ao pró-labore, foi pago o montante de R\$ 96.448 mil aos diretores da Pantera. Salienta-se que as transações supracitadas foram ratificadas através da folha de pagamento disponibilizada pela Recuperanda.

6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de junho contabilizando saldo de R\$ 66,8 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balanco Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	abr/24	mai/24	jun/24
Ativo Circulante		26.948.000	26.163.940	26.471.386
Disponibilidades	1.1	471.792	487.356	476.937
Clientes	1.2	18.111.689	16.627.032	16.810.500
Estoques	1.3	4.339.599	4.909.329	4.581.795
Adiantamentos	1.4	2.340.953	2.388.485	2.563.283
Valores a Recuperar	1.5	1.291.116	1.224.568	1.353.774
Despesas antecipadas	1.6	342.851	324.129	288.728
Contas Transitórias	1.7	-	153.042	346.370
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.452.063	40.405.720	40.361.517
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	2.130.433	2.234.667	2.418.622
Imobilizado	1.10	15.026.658	14.876.081	14.647.922
Total		67.400.063	66.569.660	66.832.903

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda

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\$ 476 mil em junho, conforme tabela abaixo:

Disponíveis (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24	Δ(\$)	Δ (%)
Caixa	6.545	6.733	9.572	2.839	42%
Bancos Conta Movimento	177.847	193.163	179.906	(13.257)	-7%
Aplicações Financeiras	106.919	106.979	106.979	0	0%
Bancos Conta Vinculada	180.481	180.481	180.481	-	0%
Total	471.792	487.356	476.937	(10.419)	-2%

Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 55 milhões entre entradas (R\$ 27.737.708,70) e saídas (R\$ 27.748.127,20), expressando redução de R\$ 10 mil (2%) nas disponibilidades.

As principais entradas ocorreram de recebimentos e adiantamentos de clientes, e ingressos de fundos de investimento por securitização. Em relação aos desembolsos, destacam-se os relacionados a pagamentos de fornecedores em geral.

Os extratos bancários remetidos atestam que a Pantera possuía o montante de R\$ 156.366 mil no disponível, apresentando divergência de R\$ 320 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.

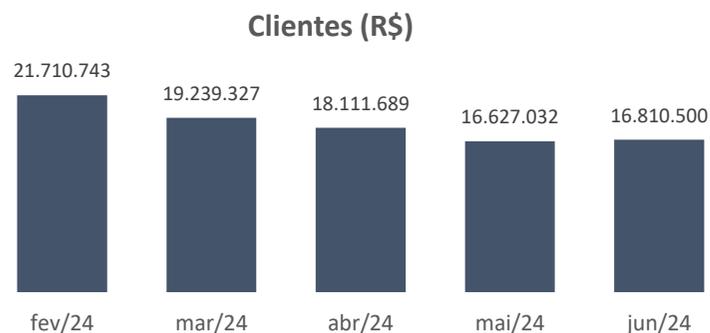
As movimentações do período foram registradas conforme tabela supracitada, assim como os extratos de conta corrente foram disponibilizados de acordo com a coluna “Análise da Administradora”.

Banco Conta Movimento (R\$)	abr/24	Entradas	Saídas	mai/24	Análise da Administradora
BANCO BRADESCO AG. 06549 - CONTA 0019755	-	4.785	4.785	-	Conforme Extrato
BANCO SANTANDER - AG. 4351 - CONTA 130001606	38.722	46.330	15.789	38.722	Conforme Extrato
BANCO DAYCOVAL - AG. 0019 - CONTA 7304686	-	664	664	-	Conforme Extrato
ITAU UNIBANCO S.A. - AG278 - C/C 35309-	-	140.869	140.869	-	Conforme Extrato
BANCO ABC BRASIL - C/C - 0022153022	-	855	855	-	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO - CTA 08115426-2	-	499	499	-	Conforme Extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - PREMIER	609	-	-	609	Extrato não Disponibilizado
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	38.152	2.123.996	2.119.988	38.152	Extrato não Disponibilizado
BANCO GRAFENO SOLAR CONTA 8116906-2	-	2.936.176	2.936.176	-	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO JP - CONTA 08198890-9	13.034	967.481	958.407	13.034	Conforme Extrato
BANCO UY3 SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 68906242	-	2.917.857	2.917.857	-	Conforme Extrato
BANCO QI SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 26337534	32.586	18.319.076	18.365.923	32.586	Conforme Extrato
BANCO GRAFENO RDF SOLUÇÕES CONTA 8116388-3	56.563	133.154	143.188	56.563	Conforme Extrato
BANCO SUPER DIGITAL - 4742573-1000142	240	117.300	117.300	240	Conforme Extrato
Total	179.906	27.709.042	27.722.300	179.906	

Recentemente foi reiterada a solicitação de envio dos extratos pendentes.

1.2. Clientes

O grupo de contas a receber de clientes apresentou redução de 1% (R\$ 183 mil), finalizando junho com saldo contabilizado de R\$ 16,8 milhões, como aduz o gráfico abaixo:



Na competência em análise, registrou-se o montante de 14,7 milhões em novas duplicatas a receber, cujas naturezas são segregadas conforme quadro abaixo:

Duplicatas a receber (R\$)	Valor
Vendas	R\$ 14.045.110,84
Devoluções de Clientes	R\$ 120.847,12
Baixa de NFs por recusa	R\$ 599.481,94
Descontos de Contratos	R\$ 10.815,35
Diferença de Clientes	R\$ 5.387,69
Total	R\$ 14.781.643

A Administradora Judicial reiterou o questionamento acerca dos motivos de constarem ‘Devoluções de Clientes’ e ‘Baixa de NFs por Recusa’ como valores a serem recebidos, cujo somatório dos dois grupos gira em torno de R\$ 720 mil. Ademais, foram solicitados esclarecimentos adicionais a respeito da natureza do grupo ‘Diferença de Clientes’. Aguarda-se retorno para novas análises.

No período, houve R\$ 14.583 milhões em valores recebidos dos clientes, cuja composição é representada através do quadro abaixo:

Duplicatas Recebidas (R\$)	Valor
Devolução	R\$ 120.847,12
Recebimento	R\$ 13.527.929,33
Descontos do Contratos	R\$ 232.264,03
Recusa de Venda	R\$ 609.454,57
Baixa de Adiantamento	R\$ 93.389,42
Total	R\$ 14.583.884

Salienta-se que permanece pendente o retorno sobre os questionamentos relativos às cargas roubadas no mês anterior, bem como os esclarecimentos acerca da movimentação identificada no grupo de duplicatas recebidas e o envio das notas fiscais nº 162660 e 162658. A solicitação foi reiterada à Recuperanda e aguarda-se retorno.

Ainda, a Recuperanda possuía, em junho/24, a monta de R\$ 259 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, aumento de R\$ 13.641 mil (6%), quando comparado a competência anterior.

Frisa-se que, em junho, não fora disponibilizado o relatório financeiro de controle dos clientes a receber, de modo que as análises foram realizadas com base no razão analítico fornecido pela empresa.

Por fim, 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, o que se aguarda.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 4,5 milhões em estoque no mês de junho, redução de R\$ 327 mil (7%) quando comparado ao mês anterior, conforme aduz a tabela abaixo, segundo razão analítico disponibilizado pela empresa:

Estoque (R\$)	jun/24	Representatividade
Materia Prima	1.752.434	38%
Material De Embalagem	609.481	13%
Produtos Em Elaboração	637.249	14%
Produtos Semi Acabados	383.426	8%
Produtos Acabados	1.157.918	25%
Total	4.540.508	99%
Combustível	41.287	1%
Total	4.581.795	100%

A rubrica abrange diversos itens e produtos utilizados pela Pantera em todo o processo de produção, incluindo-se o combustível (R\$ 41 mil), utilizado principalmente na logística de envio das mercadorias vendidas, visto que a Pantera dispõe de sua própria frota de caminhões e realiza as entregas de forma integral.

A tabela abaixo aduz a composição do grupo estoques, segundo relação de inventário disponibilizada pela Recuperanda:

Itens	Estoque (R\$)	
	Volume	Valor
Total - Produto Acabado	228.013	1.111.722
Arroz	76.920	343.950
Doce	5.087	70.851
Farinha	35.425	126.593
Feijão Carioca	81.750	432.098
Feijão Fradinho	12.320	66.846
Feijão Preto	10.530	44.567
Pipoca	721	6.862
Tapioca	5.260	19.955
Total - Matéria Prima	477.890	2.276.383
Arroz	-	-
Doce	-	-
Farinha	34.504	100.112
Feijão Carioca	370.390	1.848.173
Feijão Fradinho	29.394	148.278
Feijão Preto	26.464	108.434
Pipoca	17.139	71.386
Total - Embalagem	57.277	555.659
Doce	-	-
Embalagens	57.277	555.659
Total - Semi Acabado	208.664	912.138
Arroz	89	398
Doce	15	504
Farinha	58	210
Feijão Carioca	206.663	902.712
Feijão Fradinho	1.715	7.564
Feijão Preto	8	32
Pipoca	37	411
Tapioca	80	307
Total Geral	971.844	4.855.902

Em relação a tabela acima, verifica-se que todos os grupos de contas que compõem a rubrica de estoques apresentam divergências de valores em relação ao que foi contabilizado nos demonstrativos contábeis. A tabela abaixo evidencia de forma analítica as divergências identificadas no período:

Divergências			
Grupo	Contabilidade	Inventário	diferença
Produto Acabado	1.157.918	1.111.722	(46.196)
Matéria Prima	1.752.343	2.276.383	524.040
Embalagem	609.481	555.659	(53.822)
Semi Acabados + Produtos em Elaboração	1.020.675	912.138	(108.537)
Total	4.540.417	4.855.902	315.485

A Administradora Judicial requereu esclarecimentos a respeito das inconsistências identificadas em junho sobre os valores que compõem a rubrica de Estoques. Aguarda-se retorno da empresa para análises adicionais.

Por fim, em junho identificou-se retração nos estoques da Recuperanda, decorrente, principalmente, do decréscimo de R\$ 523 mil (23%) em compras de matéria prima.

1.4 Adiantamentos

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

Adiantamentos (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	-	1.287	1.287
Adiantamento Salários	3.816	-	-
Adiantamento Férias	12.576	9.760	9.601
Adiantamento Venda de Mercac	3.330	3.628	4.959
Empréstimos a empregados	-	-	1.109
Adiantamento de Insuficiência d	-	-	182
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores	2.321.231	2.373.810	2.546.146
Total	2.340.953	2.388.485	2.563.283

Em junho, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,5 milhões, com incremento de R\$ 174 mil (7%), em decorrência do aumento de novos adiantamentos a fornecedores (R\$ 890.206 mil), frente aos

recebimentos de adiantamentos realizados em meses anteriores (R\$ 717.870 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.

1.5 Valores a Recuperar – Curto Prazo

Em junho, a Pantera registrou R\$ 1,3 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou majoração de R\$ 129.205 mil (11%) na competência em análise. A tabela abaixo exibe a composição da rubrica:

Conta	Impostos a Recuperar (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
1150100002	Icms a recuperar	-	11	-
1150100004	Pis a recuperar	203.099	208.303	214.330
1150100005	Cofins a recuperar	932.922	956.745	984.348
1150100012	Csll a recuperar	42.870	14.419	42.870
1150100013	Irpj a recuperar	112.226	45.090	112.226
Total		1.291.116	1.224.568	1.353.774

No período, foi registrada movimentação total de aproximadamente R\$ 1,4 milhões, compreendendo apropriações (R\$ 718.089,58) e compensações (R\$ 676.396). Em análise ao razão analítico, verificou-se as seguintes transações de valores no mês de junho:

Valores a Recuperar (R\$)	
Novas Provisões de Valores	
ICMS	660.772
PIS	10.224
COFINS	47.092
Total	718.088
Valores Compensados	
ICMS	660.736
PIS	2.799
COFINS	12.861
Total	676.396

No entanto, devido à falta de disponibilização dos comprovantes (PERD/COMPs e GIA), não foi possível confirmar as compensações dos tributos estaduais e federais, nem validar os saldos contabilizados. Em junho, foi solicitado o envio dos respectivos documentos. Aguarda-se o retorno da Recuperanda para prosseguir com as análises.

Por fim, 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 junho, a Recuperanda possuía saldo de R\$ 288 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\$)	abr/24	mai/24	jun/24
IPVA a apropriar	29.789	26.020	22.372
IPTU a apropriar	14.419	12.595	10.829
Seguros a apropriar	119.798	109.624	99.777
Verbas de introdução	113.750	127.500	111.250
Verbas de aniversário	54.709	45.226	36.701
Consultoria TI - Banco de Hor	10.385	3.166	7.798
Total	342.851	324.129	288.728

Na competência em análise, a rubrica apresentou retração de R\$ 35 mil (11%), em razão da redução de todas as despesas do grupo, exceto ‘Consultoria TI’ que apresentou aumento de R\$ 4,6 mil. Foram solicitados esclarecimentos adicionais sobre a natureza dos serviços de TI prestados, bem como o envio dos contratos correspondentes. Aguarda-se retorno da Recuperanda para análises complementares.

A respeito das contas que apresentaram decréscimo, verificou-se pagamentos no montante de R\$ 3,6 de IPVA e R\$ 1,7 mil de IPTU. Ainda, em competências anteriores, a Recuperanda disponibilizou a apólice referente ao seguro de veículos junto a seguradora ‘Porto Seguros’, cuja formalização ocorreu em 30/04/2024 e terá vigência por um ano. Da análise do documento, verificou-se que o valor líquido do seguro 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, que no mês de junho ocorreu apropriação do seguro na monta de R\$ 9.846 mil e R\$ 4,77 e recebimento de valores do seguro. A empresa, entretanto, não apresentou o comprovante de pagamento do seguro, de modo que solicitou-se envio do documento. Ainda, questionou-se a respeito do recebimento de valores do seguro, cujos detalhes foram solicitados à empresa. Aguarda-se retorno para análises adicionais.

Na competência anterior (abril/24), a Administradora Judicial solicitou o envio dos contratos gerados de novos acordos comerciais junto a

‘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. As solicitações foram reiteradas.

1.7. Contas Transitórias

A rubrica registrou saldo de R\$ 346.370 mil em junho, valor que compreende saldo residual com ‘QI TECH’. A tabela abaixo demonstra as entradas e saídas realizadas no mês corrente:

Contas Transitórias (R\$)	mai/24	Entradas	Saídas	jun/24
Movimentos Financeiros	-	621.791	621.791	-
QI Tech	153.042	3.565.719	3.372.390	346.370
Total	153.042	4.187.510	3.994.181	346.370

Em análise ao razão analítico, foram identificados dois tipos de ingressos de valores na conta: (i) Recebimento de Duplicatas (R\$ 621 mil), e (ii) Transferências Bancárias (R\$ 3,5 milhões). Em relação às saídas, as movimentações registradas em junho foram: (i) Pagamento de Documentos com DOCCP (R\$ 620 mil), e (ii) Transferências Bancárias (R\$ 3,3 milhões). A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos

sobre a natureza das movimentações, bem como acerca do saldo residual registrado no mês de junho. Outras análises serão elaboradas com base no retorno da Recuperanda.

1.8. Créditos

Em junho, 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\$)	abr/24	mai/24	jun/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. A questão envolvendo os empréstimos a receber, além de outras, está sendo abordada no incidente processual de nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.9. Valores a Recuperar - 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 junho a rubrica registrou saldo de R\$ 2,4 milhões, conforme aduz tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Cauções e depósitos	195.949	196.177	300.037
Outros Créditos	1.934.485	2.038.489	2.118.585
Total	2.130.433	2.234.667	2.418.622

No período, a conta de cauções e depósitos apresentou crescimento de R\$ 103.962 mil, motivada, segundo razão analítico, por bloqueio judicial. Requereu-se à Recuperanda o envio de documentação suporte, o que se aguarda.

Ainda, verificou-se que o crescimento do grupo de “Outros Créditos” decorreu do acréscimo no montante de R\$ 236.674 mil decorrente do aumento de valores retidos em relação a fundos que serão recuperados ao longo prazo, ou seja, créditos de valores atualmente retidos, mas que serão recuperados ou utilizados em um período prolongado. Em contrapartida, verificou-se a monta de R\$ 156.579 mil a respeito de ‘Pagamento de documentos com DOCCP Nº 17 e 18’ o que resultou na redução do montante total da rubrica. A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte com o objetivo de validar o saldo contabilizado no grupo de contas, assim como esclarecimentos acerca da variação identificada e a respeito da natureza do documento ‘DOCCP Nº 17 e 18’. 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 junho com saldo de R\$ 14,6 milhões, indicando redução de R\$ 228 mil (2%). A tabela abaixo aduz a composição do grupo de forma analítica:

Imobilizado (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
Edifícios	6.076.646	6.064.265	6.067.873
Instalações	547.281	543.633	539.984
Maquinas e equipamentos	2.676.438	2.648.004	2.619.647
Veículos	1.576.481	1.474.208	1.278.286
Moveis e utensilios	93.614	92.036	90.458
Equip. de informatica	7.376	6.496	5.616
Equip. de telefone	95.260	93.878	92.496
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	15.026.658	14.876.081	14.647.922

O decréscimo identificado na competência em análise refere-se, exclusivamente, à baixa no imobilizado devido ao roubo de veículo, no valor de R\$ 275.856 mil, conforme informações registradas no razão contábil fornecido pela empresa.

Cumprе ressaltar que nos meses de fevereiro e maio de 2024 ocorreram também furtos de veículos, no valor de R\$ 187 mil e R\$ 146 mil, respectivamente. Em relação a esses incidentes, a Administração Judicial requisitou: **i**) a remessa dos boletins de ocorrência referentes

aos roubos registrados nos meses mencionados; **ii)** o envio do comprovante de acionamento do seguro; **iii)** esclarecimentos sobre as medidas que estão sendo adotadas pela empresa em virtude dos constantes furtos registrados nos últimos meses. Aguarda-se retorno para proceder com análises adicionais.

Ainda, em junho, houve incremento nos valores de R\$ 3,9 mil referente à aquisição de maquinário e R\$ 16 mil relacionados ao grupo de edifícios. A Administradora Judicial requereu envio das notas fiscais referentes às compras realizadas no período, bem como esclarecimentos sobre a natureza das movimentações identificadas. Aguarda-se.

B. PASSIVO

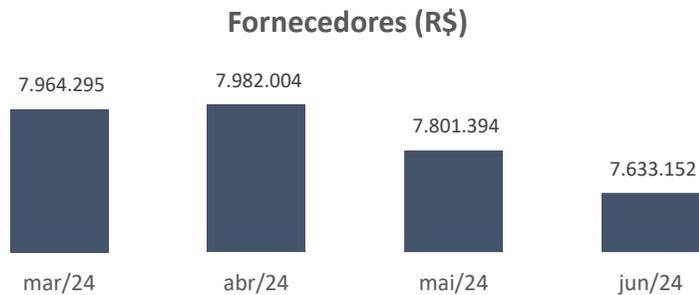
Balço Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	abr/24	mai/24	jun/24
Passivo Circulante		29.331.395	28.658.778	29.083.805
Fornecedores	2.1.1	7.982.004	7.801.394	7.633.152
Contas a Pagar		657.901	663.006	689.811
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.479.143	2.291.917	2.289.769
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.766.827	1.523.801	1.456.095
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	13.626.004	15.608.543	16.215.985
Outras Contas - Passivo		819.516	770.117	798.993
Passivo Não Circulante		98.162.802	97.536.078	97.276.966
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.614	21.283.614	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	40.647.672	39.579.969	39.333.449
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.170.767	8.170.767	8.158.174
Duplicatas Descontadas	2.5	17.462.042	15.542.100	15.542.100
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	10.598.707	12.959.628	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		3.786.619	3.670.283	3.612.115
Reservas de Lucros		(64.908.418)	(64.792.082)	(64.733.914)
Total		67.772.399	66.473.057	66.638.972

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em junho, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 7,6 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno. O valor apresentou redução de R\$ 168 mil em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



O decréscimo no saldo dos fornecedores espelha a redução das compras no período, concomitante aos pagamentos havidos.

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 as conclusões reportadas oportunamente.

2.1.2. Fornecedores – LP

Em relação à rubrica de fornecedores a longo prazo, não houve movimentação no período em análise, tendo sido registrado o montante de R\$ 21,2 milhões no mês de junho.

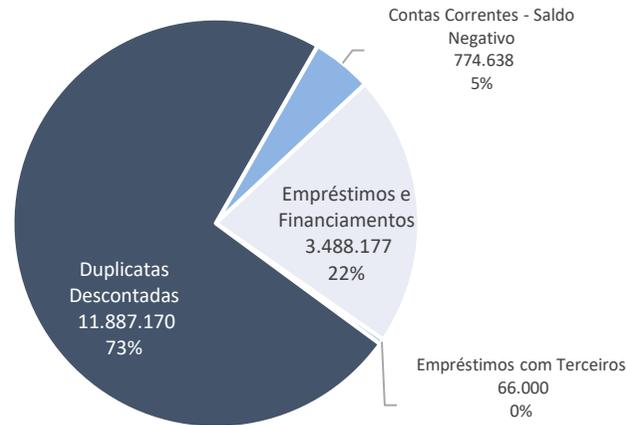
2.2. Passivo Tributário, Parcelamentos, Dívida Ativa e Passivo Trabalhista

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos

O grupo de contas registrou saldo de R\$ 16,2 milhões no mês de junho. A composição da rubrica é refletida através do gráfico abaixo:

Empréstimos, Mútuos e Financiamentos (R\$)



Na competência em análise, a rubrica registrou aumento de R\$ 607 mil (4%), principalmente em razão da majoração no grupo de empréstimos e financiamentos de R\$ 552.651,08 (19%). O incremento registrado no grupo de supracitado decorreu, principalmente, dos seguintes fatores:

- i. Renegociação da dívida junto com a instituição ‘FS Tatui Securitizadora S.A. Confissão de Dívida’ no saldo de R\$ 297.639,69 da conta de duplicatas descontadas de curto prazo para a conta de empréstimos e financiamentos, também de curto prazo.

- ii. Recompra de título RDF na monta de R\$ 138.015,00, saldo que foi transferido da conta do fundo - RDF do grupo de duplicatas descontas de curto prazo para a conta de empréstimos e financiamento, também de curto prazo.

A Administradora Judicial solicitou o envio do contrato relativo a renegociação identificada em junho com ‘FS Tatui’.

Ainda, verificou-se, segundo razão analítico, unificação entre as contas de juros e a principal referente a instituição financeira ‘Money Plus – Iosan’, de modo que houve redução em ajustes contábeis de R\$ 856.437,07, em comparação ao mês anterior. A Administradora Judicial solicitou informações detalhadas sobre a transação para entendimento da variação identificada em junho.

Na competência anterior, solicitou-se à Recuperanda o envio dos contratos nº 3673183, 2327376 e 7116798 referentes às novas repactuações identificadas no mês de maio; no entanto, não houve retorno da empresa até o momento.

Por fim, em junho houve maior volume de operações com securitização e antecipação de duplicatas (R\$ 10,109 milhões) em comparação aos pagamentos realizados às instituições financeiras (R\$ 10,094 milhões). O período foi encerrado com saldo de R\$ 11,887 milhões em duplicatas descontadas.

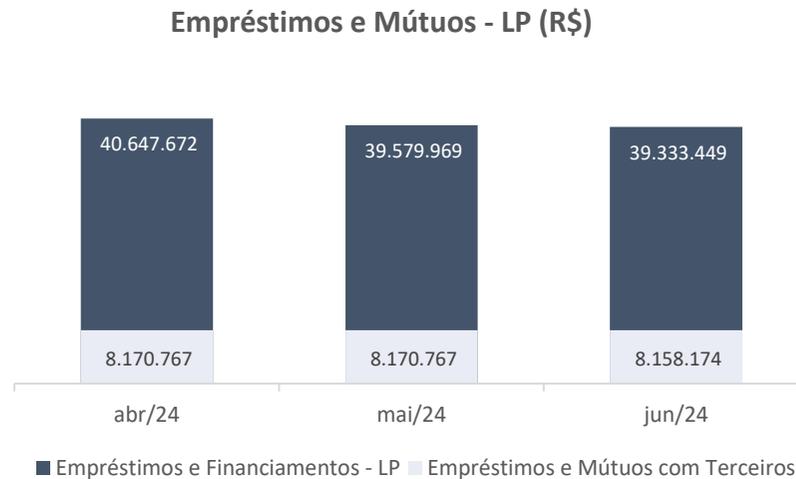
Destaca-se o aumento na conta de “Fundo de Investimento IOSAN”, que registrou incremento de R\$ 929 mil (60%), conforme evidenciado analiticamente na tabela abaixo:

Duplicatas Descontadas e Securitização de Recebíveis (R\$)			
	abr/24	mai/24	jun/24
Fundo BCR Global	-5.104	-5.104	-5.104
Solar Fundo de Invest.	-2.720.534	-2.467.018	-1.470.168
Daycoval Cessão de Coobrigação	-394.508	-394.508	-394.508
Perfil Securitizadora	-238.006	-228.471	-204.182
FS Tatui Capital Securitizadora	-297.640	-297.640	0
JP Capital Securit. De Créditos S.A	-1.108.621	-1.393.338	-1.111.166
Valecred - Comissária	-419.367	-188.383	-312.026
Fundo de Investimento RDF Comissária	-139.899	-139.899	-139.899
Fundo de Investimento Fortunato	-472.479	-481.103	-267.526
Fundo de Investimento Iosan	-1.556.426	-1.547.617	-2.476.718
Fundo de Investimento Tirreno	-352.976	-157.628	-297.359
Fundo de Investimento Tirreno	-	2.471	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	-365.165	-630.717	-551.553
Fundo de Investimento Vertigo	-199.942	-194.371	-149.107
Fundo de Investimento IB Sigma	-1.971.098	-3.425.650	-4.187.019
Total	-10.565.071	-11.872.279	-11.887.170

Em relação às repactuações, foi esclarecido que consistem em alongamentos de dívidas, em especial obtenção de limites.

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

No mês de junho, o grupo de contas referente a empréstimos e financiamentos a longo prazo registrou saldo de R\$ 39,3 milhões, conforme gráfico abaixo:



Na competência em análise, a rubrica apresentou redução de R\$ 246 mil (3%). Os motivos que desencadearam as variações identificadas no mês de junho estão detalhados na tabela abaixo:

Conta	Motivo da redução - segundo razão analítico	Valor (R\$)
2210100040 - Fortesec Securitizadora	Pagamento do documento 2000092761718	109.760,00
2210100061- Money Plus (SOLAR)	Transferência para Curto Prazo para a conta 2150200062 - Money Plus (IOSAN)	214.872,67
2210100061- Money Plus (SOLAR)	Transferência referente a unificação de contas para 2210100062 - (-) Money Plus (SOLAR)	550.115,56
2210100050 - Banco Volkswagen Financiamento	Transferência para Curto Prazo	22.276,23
2210100065 - RED Fundo de Investimentos	Transferência para Curto Prazo	74.098,80
Total		R\$ 971.123

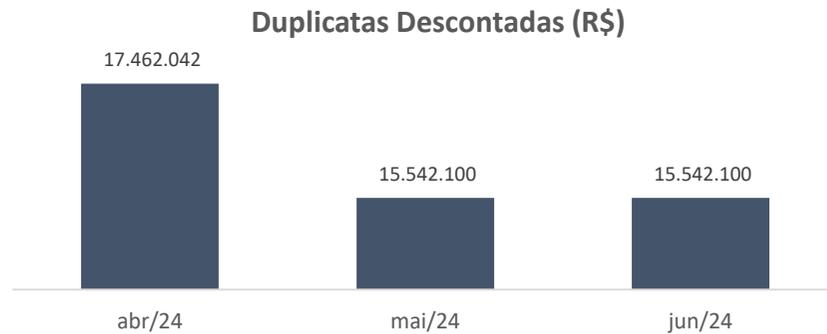
A Administradora Judicial (i) questionou à Recuperanda a razão de estarem sendo pagos empréstimos de longo prazo, (ii) solicitou esclarecimentos acerca do motivo que resultou em transferências de valores realizadas em junho, (iii) requereu envio do comprovante de pagamento do documento nº 2000092761718. Demais análises serão reportadas após o retorno da Recuperanda.

A Recuperanda também contabiliza R\$ 8,1 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros). No período, houve redução de R\$

12,5 mil, exclusivamente em decorrência da transferência de longo para curto prazo na monta de R\$ 38,5 mil, referente ao empréstimo de “Cacique”. A Recuperanda foi questionada sobre o motivo da transferência identificada em junho.

2.5. Duplicatas Descontadas (Longo Prazo)

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



Não houve variações na rubrica de duplicatas descontadas no período analisado.

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

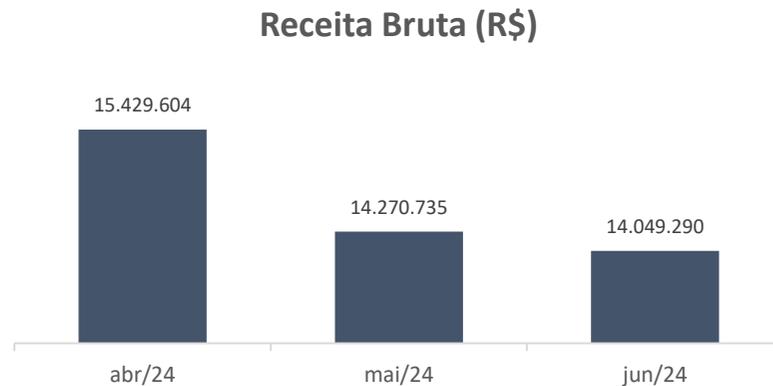
Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	abr/24	mai/24	jun/24
Receita Bruta	3.1	15.429.604	14.270.735	14.049.290
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(1.084.148)	(872.623)	(1.159.803)
Receita Líquida		14.345.456	13.398.112	12.889.486
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(12.203.767)	(10.136.021)	(10.209.210)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(334.216)	(263.971)	(278.734)
Custo Total		1.807.472	2.998.120	2.401.542
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>13%</i>	<i>22%</i>	<i>19%</i>
Despesas Operacionais e Adm		-1.433.365	-1.668.858	-1.634.026
Despesas c/ pessoal	3.2	(483.107)	(537.087)	(502.081)
Despesas comerciais	3.3	(286.686)	(316.650)	(259.993)
Despesas Gerais	3.4	(625.375)	(644.152)	(599.431)
Despesas Tributárias e legais		(29.405)	(21.564)	(16.044)
Despesas com provisões	3.5	(14.195)	(68.885)	(13.642)
Outras despesas operacionais	3.6	(90)	(86.013)	(253.072)
Outras receitas operacionais		5.493	5.493	10.236
Total Despesas		374.108	1.329.262	767.517
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>21%</i>	<i>44%</i>	<i>32%</i>
Resultado Financeiro Líquido	3.7	-911.415	-762.841	-765.775
(-) Despesas Financeiras		(924.551)	(777.191)	(781.659)
(+) Receitas Financeiras		13.136	14.351	15.884
Resultado antes de IR/CSLL		(537.307)	566.422	1.742
(-) Provisão IRPJ e CSLL		85.956	(97.483)	-
Resultado Líquido	3.8	(451.351)	468.938	1.742

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de junho, a Recuperanda registrou R\$ 14,049 milhões em receita bruta, decréscimo de R\$ 221 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 em bolsa

comercial, e as variações definidas pelo mercado refletem diretamente nas vendas.

3.1.1 Custos

Em junho, a rubrica totalizou R\$ 10,4 milhões, redução de 2% (R\$ 221 mil) nos custos da empresa em comparação ao mês de maio, correspondendo a 81% da receita líquida da Recuperanda.

Destaca-se que a margem dos custos sobre a receita líquida registrou aumento de 4% em relação ao mês anterior, não estando alinhado com a redução de 2% no faturamento, sobre o que a Recuperanda foi questionada. Aguarda-se retorno.

Em junho/24, os custos representaram 81% da receita líquida, conforme aduz a tabela abaixo:

	abr/24	mai/24	jun/24
Receita Líquida	14.345.456	13.398.112	12.889.486
Custo	12.537.984	10.399.992	10.487.944
Margem Custo x Receita Líquida	87%	78%	81%

O grupo de Custos é segregado em duas contas: “*Custos de Produtos Vendidos*” e “*Custos de produção*”, conforme demonstra a tabela abaixo:

Custos (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24
(-) Custo dos Produtos Vendidos	12.203.767	10.136.021	10.209.210
(-) Custo de Produção	334.216	263.971	278.734
Total	12.537.984	10.399.992	10.487.944

Conforme informações acima, os custos dos produtos vendidos perfazem 97% (R\$ 10,2 milhões) dos custos totais registrados na competência em análise.

Foi solicitada a relação de custeio a fim de validar os saldos apresentados no demonstrativo contábil.

Por fim, 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 saldo de R\$ 502 mil no mês de junho, redução R\$ 35 mil em comparação à competência anterior, decorrente, principalmente, de menores despesas com salários e ordenados no montante de R\$ 14 mil (10%).

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 no mês de junho R\$ 241.825 mil; e **(ii) despesas relacionadas a viagens e estadias** relacionadas às vendas no valor de R\$ 18.166 mil, totalizando R\$ 256 mil em despesas comerciais no período em análise.

As despesas do grupo diminuíram R\$ 56 mil (18%), principalmente devido à redução nos valores de acordos comerciais, que foram impactados por maiores descontos. Ademais, houve retração nas obrigações de fretes sobre produtos vendidos, na monta de R\$ 4,2 mil (10%), reflexo da redução nas vendas ocorrida durante o período analisado. Aguarda-se o retorno.

3.4 Despesas Gerais

Em junho, o grupo representava a maior parte das despesas da Recuperanda, totalizando R\$ 599 mil (37%), distribuídos da seguinte maneira:

Despesas Gerais (R\$)	abr/24	mai/24	jun/24	Δ \$	Δ %
Despesas com Ocupação	39.327	58.872	37.484	(21.388)	-36%
Despesas Gerais	181.087	157.102	169.952	12.851	8%
Despesas com Serviços de Terceiros	381.724	406.646	370.258	(36.388)	-9%
Despesas com Depreciação e Amortização	23.237	21.533	21.737	204	1%
Total	625.376	644.152	599.431	(44.721)	-7%

No período, as despesas gerais registraram redução de R\$ 44 mil (7%), principalmente devido à diminuição de dispêndios com serviços de monitoramento e sistemas de segurança, que retraíram R\$ 30 mil

(90%). Além disso, houve redução nas despesas com serviços de manutenção de máquinas e equipamentos, que diminuíram em R\$ 13 mil (85%).

3.5 Despesas com Provisões

Em junho houve retração de R\$ 55.243 mil (80%), em decorrência, exclusivamente, do decréscimo de provisão para créditos de liquidação duvidosa. A Administradora Judicial solicitou informações detalhadas a respeito da variação observada na conta no mês de junho. Aguarda-se retorno para demais análises.

3.6 Outras Despesas Operacionais

Em junho, o grupo de contas apresentou saldo de R\$ 253 mil, indicando majoração de R\$ 167 mil (194%), em razão da perda de ativo imobilizado por roubo do veículo de placa GG01035.

3.7 Resultado Financeiro.

Despesas

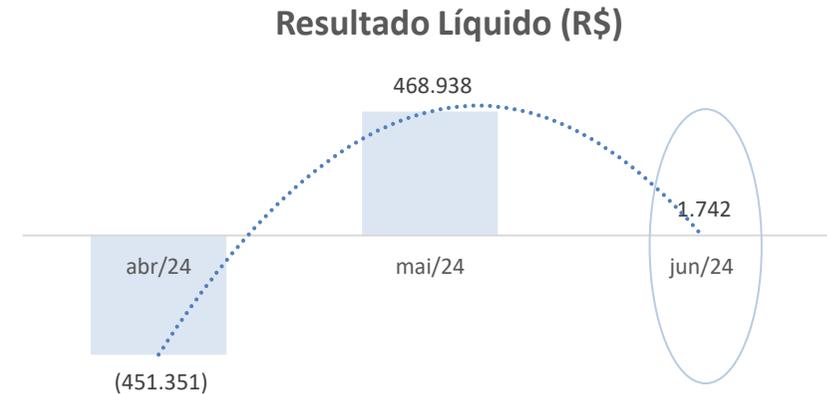
A majoração dos dispêndios financeiros registrada no mês de junho, na monta de R\$ 4,4 mil (1%) decorre, em maior grau, do aumento das despesas gerais e bancárias, em especial, dos juros sobre empréstimos e capital de giro, que apresentaram crescimento de R\$ 65 mil (37%).

Receitas

Em junho, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 15,8 mil, evidenciando incremento de R\$ 1,5 mil (11%) em comparação ao período anterior. O acréscimo decorre, sobretudo, do aumento na monta de R\$ 3,6 mil (59%) referente a multas recebidas de clientes. A Administração Judicial solicitou o envio de documentação que atesta a natureza das multas para ratificação dos valores contabilizados. Aguarda-se retorno da Pantera para análises adicionais.

3.8 Resultado Líquido

No mês de junho, a Recuperanda registrou lucro de R\$ 1,7 mil, refletindo redução do resultado líquido em R\$ 467 mil, conforme aduz o gráfico abaixo:



Não obstante a Recuperanda tenha apresentado lucro em junho, o declínio no resultado líquido da empresa foi reflexo da redução do faturamento, combinado com um agravamento de R\$ 2.934 mil no resultado financeiro negativo. Além disso, houve aumento nas deduções e nas outras despesas operacionais, contribuindo para a deterioração do resultado.

5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 28 de agosto 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:





