



**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 **agosto 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 outubro 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 **agosto 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%

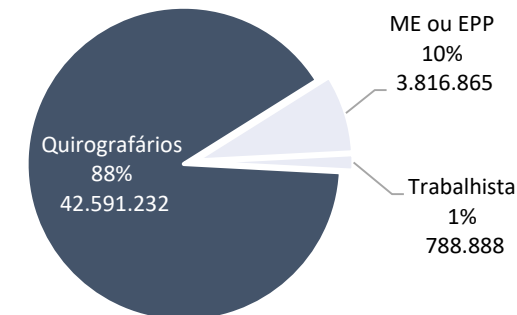
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

3. PASSIVO CONCURSAL

O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47.196.985 milhões. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	Valor (R\$)	%
I - Trabalhista	71	788.888	1%
III - Quirografários	177	42.591.232	88%
IV - ME ou EPP	120	3.816.865	10%
Total	368	47.196.985	100%

Passivo Concursal - Representação



Da dívida concursal, mais de 63% se concentra 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 tabela supra, as maiores dívidas concursais da Pantera são aquelas junto a ‘Jose Theodoro’ (R\$ 4,7 milhões), ‘Cooperativa Agroindustrial Alegrete’ (R\$ 4,5 milhões) e ‘Banco Daycoval’ (R\$ 3,7 milhões).

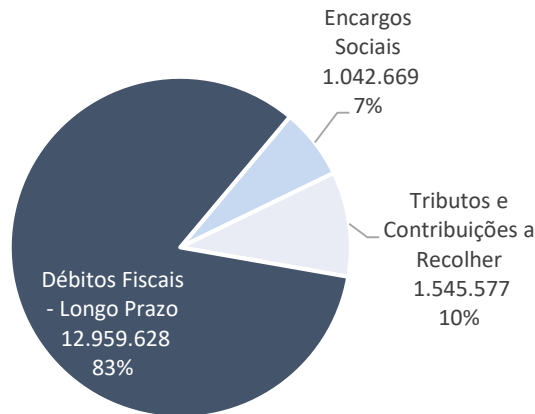
4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de agosto com saldo contábil de R\$ 15,5 milhões, apresentando redução de R\$ 141 mil (1%), em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
FGTS a Recolher	650.679	760.456	827.853
INSS a Recolher	404.373	295.693	180.812
IRRF s/Folha a Recolher	99.606	100.346	33.757
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL a Recolher	217.745	217.745	217.745
IRPJ a Recolher	588.233	588.233	588.233
ICMS a Recolher	485.215	586.089	550.183
ICMS ST a Recolher	18.185	20.550	18.701
Multas Tributárias	-	-	-
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	13.077	15.002	18.911
INSS Retido de Terceiros PJ	29.814	33.504	36.975
ISS Retido de Terceiros PJ	1.472	2.183	2.254
FINSOCIAL / FUNRURAL	66.717	72.588	65.314
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	35.185	36.806	47.261
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	451	-	-
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	12.959.628	12.959.628	12.959.629
Total	15.570.626	15.689.070	15.547.875

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

Passivo Tributário (R\$)



4.1. Encargos Sociais a Recolher

Os encargos sociais compreendem INSS (R\$ 180 mil) e FGTS (827 mil). No período em análise, a Pantera adimpliu com R\$ 115 mil a título de INSS, sendo o motivo do decréscimo havido no mês, informação ratificada pelo comprovante de pagamento.

Quanto ao FGTS, a empresa remeteu diversos comprovantes somando R\$ 80 mil em pagamentos, alcançando competências anteriores, abarcando os anos de 2021 a 2023. Ou seja, a Recuperanda está paulatinamente colocando em dia os valores inadimplidos de FGTS. Entretanto, mesmo com os pagamentos realizados em agosto, o saldo do FGTS apontou crescimento de R\$ 67 mil no período, cuja movimentação sintética pode ser visualizada no quadro a seguir:

Movimentação FGTS em agosto (R\$)

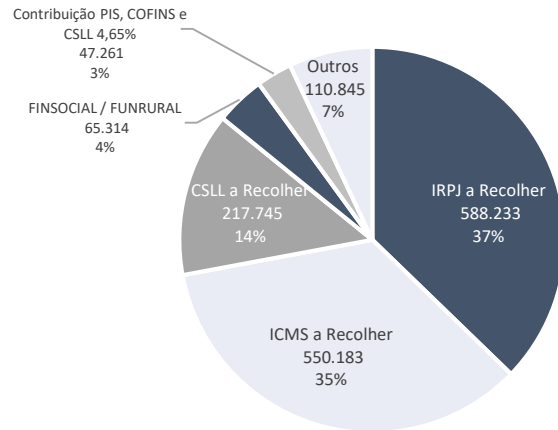
Saldo julho	Pagamentos (parciais de competências anteriores)	Apropriação (normal do mês)	Saldo agosto
760.456	80.212	147.609	827.853

Não obstante os pagamentos efetivados, a apropriação de agosto provocou crescimento no saldo final do FGTS.

4.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em agosto, os impostos e contribuições a recolher em aberto da Pantera somaram R\$ 1,5 milhões, na seguinte disposição:

Impostos e Contribuições a Recolher (R\$)



Os tributos supra apontaram retração de 93,7 mil (6%), conforme detalhamento a seguir:

Em agosto, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,5 milhões em impostos e contribuições a recolher, apresentando retração de 2% (R\$ 27 mil) em relação à competência anterior, conforme tabela abaixo:

Impostos e Contribuições a Recolher (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
IRRF s/Folha a Recolher	99.606	100.346	33.757
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL a Recolher	217.745	217.745	217.745
IRPJ a Recolher	588.233	588.233	588.233
ICMS a Recolher	485.215	586.089	550.183
ICMS ST a Recolher	18.185	20.550	18.701
Multas Tributárias	-	-	-
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	13.077	15.002	18.911
INSS Retido de Terceiros PJ	29.814	33.504	36.975
ISS Retido de Terceiros PJ	1.472	2.183	2.254
FINSOCIAL / FUNRURAL	66.717	72.588	65.314
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	35.185	36.806	47.261
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	451	-	-
Total	1.555.947	1.673.294	1.579.581

O principal motivo do decréscimo havido em agosto está relacionado a adimplência do IRRF sobre folha, cujo pagamento foi ratificado pelo comprovante remetido pela empresa. Igualmente, auxiliou no declínio do saldo devedor do IRRF o parcelamento simplificado aderido pela Pantera, porém não houve o envio do extrato fazendário, prejudicando as análises.

Quanto ao ICMS (R\$ 550 mil), embora não tenha expressado variação abundante no saldo, houve movimentações a título de pagamentos e compensações, conforme demonstra-se sinteticamente no quadro abaixo:

Movimentação ICMS em agosto (R\$)

Saldo julho	(-) Pagamentos	(-) Compensações	Apropriação (normal do mês)	Saldo agosto
586.089	135.287	1.353.983	1.453.363	550.183

No ICMS, além das compensações normais mensais, a Recuperanda utiliza-se dos benefícios dos art. 169 do Decreto nº 61.746/2015, que prevê isenções fiscais para a saída interna de feijão, principal produto da Pantera.

Em relação ao IRPJ (R\$ 588 mil) e CSSL (R\$ 217 mil), ambos possuem como sua base de cálculo o lucro real, e não apontaram variação, conforme demonstra o quadro a seguir:

Tributo	Saldo Anterior (julho)	Pagamento ou Compensação (R\$)	Apropriação mensal	Saldo Atual (agosto)	Análise da Administradora
CSLL A RECOLHER	217.745	-	-	217.745	Não houve movimentação no período
IRPJ A RECOLHER	588.233	-	-	588.233	Não houve movimentação no período
COFINS A RECOLHER	-	21.473	21.473	-	Houve apenas compensação no período
PIS A RECOLHER	-	4.642	4.642	-	Houve apenas compensação no período
FUNRURAL A RECOLHER	72.588	9.855	2.581	65.314	Houve pagamento na monta de R\$ 9.855 mil
CSRF RETIDO PJ A RECOLHER	36.806	1.866	12.321	47.261	Houve pagamento na monta de R\$ 1.866,34 mil
Total	915.373	37.836	41.017	918.553	

Quanto às compensações tributárias mensais, a Administração Judicial segue no aguardo na apuração fiscal informada à Fazenda para ratificar ao cabo a movimentação contábil, assim como os comprovantes de pagamento do PIS, COFINS, FUNRURAL, e CSRF.

4.3. Parcelamentos e débitos fiscais

Em agosto, a Recuperanda registrou R\$ 12,9 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, sem haver movimentações, conforme demonstra-se a seguir:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	4.699.195	4.699.195	4.699.195
Débitos Fiscais Federais - PGFN	8.260.433	8.260.433	8.260.433
Total	12.959.628	12.959.628	12.959.628

Há tempos os débitos fiscais consignados no quadro acima não apresentam movimentação. Os pormenores foram questionados a empresa e aguarda-se retorno.

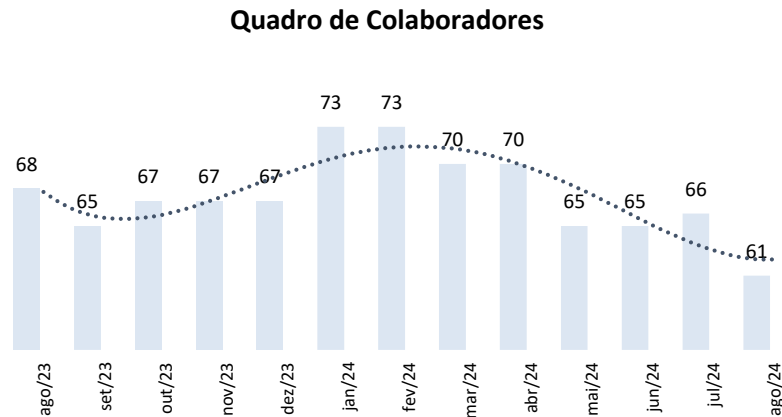
Também segue pendente de elucidação os R\$ 2,3 milhões de tributos transferidos de outras rubricas para os débitos fiscais em maio, consignados na tabela abaixo:

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 a Recuperanda a respeito dos motivos que desencadearam as transferências realizadas no mês de maio, porém não houve até o momento. Reiterou-se a solicitação em agosto e aguarda-se.

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em agosto, a Recuperanda possuía 58 funcionários contratados pelo regime da CLT, 1 funcionário afastado e 2 diretores (Sr. Osni Luccats e Sr. Vitor Nogueira Luccats), totalizando 61 colaboradores, conforme aduz o gráfico abaixo:



Conforme gráfico supra, no período ocorreram 5 demissões, e os salários e ordenados somaram R\$ 167.074 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 agosto contabilizando saldo de R\$ 65 milhões. A seguir verifica-se a sua composição:

Balço Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Ativo Circulante		26.471.386	25.343.918	24.492.626
Disponibilidades	1.1	476.937	464.177	422.856
Clientes	1.2	16.810.500	16.786.580	14.520.145
Estoques	1.3	4.581.795	3.908.995	4.914.577
Adiantamentos	1.4	2.563.283	2.401.465	2.500.781
Valores a Recuperar	1.5	1.353.774	1.398.418	1.442.065
Despesas antecipadas	1.6	288.728	320.542	290.517
Contas Transitórias	1.7	346.370	13.742	351.686
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.361.517	40.431.221	40.528.984
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	2.418.622	2.531.151	2.696.536
Imobilizado	1.10	14.647.922	14.605.097	14.537.476
Total		66.832.903	65.775.139	65.021.611

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\$ 422 mil em agosto, conforme tabela abaixo:

Disponíveis (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24	Δ(\$)	Δ (%)
Caixa	9.572	4.269	6.658	2.389	56%
Bancos Conta Movimento	179.906	172.447	128.735	(43.712)	-25%
Aplicações Financeiras	106.979	106.980	106.983	3	0%
Bancos Conta Vinculada	180.481	180.481	180.481	-	0%
Total	476.937	464.177	422.856	(41.320)	-9%

Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 60 milhões entre entradas (R\$ 30,3 mil) e saídas (R\$ 30,4 mil), expressando redução de R\$ 41 mil (9%) 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 disponibilizados atestam que a Pantera possuía o montante de R\$ 143 mil no disponível, apresentando divergência de R\$ 279 mil em relação aos registros contábeis, exclusivamente em razão da ausência dos extratos de conta vinculada e de aplicação financeira (R\$ 104 mil) e Banco Itaú - CRA Fortesec (R\$ 175 mil).

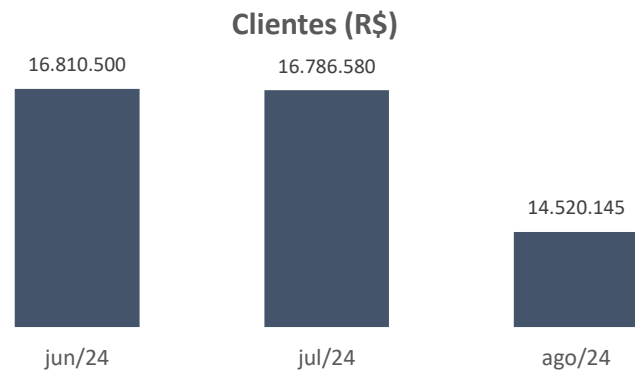
As movimentações da conta movimento do período foram registradas conforme tabela a seguir e os extratos de conta corrente foram disponibilizados de acordo com a coluna “Análise da Administradora”.

Banco Conta Movimento (R\$)	Saldo julho/24	Entradas	Saídas	Saldo agosto/24	Análise da Administradora
BANCO BRADESCO AG. 06549 - CONTA 0019755	-	34.503	34.483	20	Conforme extrato
BANCO SANTANDER - AG. 4351 - CONTA 130001606	8.755	-	2.392	6.362	Conforme extrato
BANCO DAYCOVAL - AG. 0019 - CONTA 7304686	-	129.621	129.621	-	Conforme extrato
ITAU UNIBANCO S.A. - AG278 - C/C 35309-	-	279.093	279.082	11	Conforme extrato
BANCO ABC BRASIL - C/C - 0022153022	-	1.141	1.141	-	Conforme extrato
BANCO GRAFENO - CTA 08115426-2	-	499	499	-	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - PREMIER	609	-	-	609	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	49.387	2.455.300	2.504.687	-	Conforme extrato
BANCO GRAFENO SOLAR CONTA 8116906-2	-	4.160.678	4.160.678	-	Conforme extrato
BANCO GRAFENO JP - CONTA 08198890-9	-	472.564	423.213	49.350	Conforme extrato
BANCO UY3 SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 68906242	-	4.217.556	4.217.556	-	Conforme extrato
BANCO QI SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 26337534	58.328	17.990.718	18.031.581	17.465	Conforme extrato
BANCO GRAFENO RDF SOLUÇÕES CONTA 8116388-3	55.245	408.483	409.187	54.541	Conforme extrato
BANCO SUPER DIGITAL - 4742573-1000142	123	236.047	235.793	377	Conforme extrato
Total	172.447	30.386.202	30.429.914	128.735	

Em agosto foi reiterada a solicitação de envio dos extratos pendentes, o que se aguarda.

1.2. Clientes

O grupo de contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 2,2 milhões, finalizando agosto com saldo contabilizado de R\$ 14 milhões, conforme aduz o gráfico abaixo:



Na competência em análise, registrou-se o montante de 14,4 milhões em novas duplicatas a receber, cujas naturezas são segregadas conforme quadro abaixo:

Duplicatas a receber	Valor (R\$)
Vendas em Geral	13.857.164
Vendas Funcionários	968
Devoluções de Clientes	32.401
Baixa de NFs por recusa	274.975
Descontos de Contratos	7.299
Venda de Entrega Futura	273.600
Total	14.446.408

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 em agosto foi de R\$ 307 mil. Aguarda-se o retorno da Recuperanda para novas análises.

No período, houve R\$ 16,7 milhões em valores recebidos dos clientes, cuja composição é representada através do quadro abaixo:

Duplicatas Recebidas	Valor (R\$)
Devolução	32.401
Recebimento	16.161.424
Descontos do Contratos	222.299
Recusa de Venda	274.975
Baixa de Adiantamento	19.567
Venda Funcionários	2.089
Total	16.712.756

Em agosto, a Recuperanda possuía a monta de R\$ 273 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, valor que apresentou aumento de R\$ 87 reais quando comparado ao mês anterior.

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. A Administradora Judicial solicitou o envio do relatório mencionado, assim como questionou à Pantera qual seria o atual prazo médio de recebimentos. Aguarda-se retorno para demais análises.

Por fim, salienta-se que permanece pendente retorno sobre o questionamento relativo à entrada no valor de R\$ 6,2 mil relacionada à

carga roubada identificada em competências anteriores, bem como envio das notas fiscais nº 162660 e 162658 (conforme informações do razão contábil). A solicitação foi reiterada à Recuperanda.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 4,9 milhões em estoque no mês de agosto, indicando aumento de R\$ 1 milhão (26%) quando comparado ao mês anterior, conforme aduz a tabela a seguir:

Estoque (R\$)	jul/24	Representatividade	ago/24	Representatividade
Materia Prima	386.604	10%	549.113	11%
Material De Embalagem	601.372	15%	605.044	12%
Produtos Em Elaboração	1.589.628	41%	2.544.947	52%
Produtos Semi Acabados	206.261	5%	122.686	2%
Produtos Acabados	1.084.117	28%	1.059.749	22%
Total	3.867.982	99%	4.881.538	99%
Combustível	41.013	1%	33.038	1%
Total	3.908.995	100%	4.914.577	100%

A rubrica abrange diversos itens e produtos utilizados pela Pantera em todo o processo de produção, incluindo o combustível (R\$ 33 mil) utilizado, principalmente, na logística de envio das mercadorias

vendas, visto que a Pantera dispõe de sua própria frota de caminhões e realiza as entregas de forma integral. Em agosto, a Pantera disponibilizou a relação de controle de combustível, cujas informações estão detalhadas nas tabelas a seguir:

Estoque de Combustível - Agosto/24				
Combustível- Valor (R\$)				
Estoque Inicial	Compras	Consumo	Estoque Final	
R\$ 41.012	R\$ 64.780	R\$ 72.719	R\$ 33.073	
Quantidade (Litro)				
Estoque Inicial	Compras	Consumo	Estoque Final	
7.637	12.000	13.498	6.139	

↓

Composição do Estoque de Combustível			
	(R\$/LT)	(R\$)	(LT)
Etanol	1,95	2.423	1.244
Gás para Empilhadeira	80,00	3.200	40
Gasolina	3,29	2.349	714
Oleo Diesel	-	-	-
Oleo Diesel Controle Interno	5,40	64.780	12.000
Total Geral	5,20	72.753	13.998

Ademais, verificou-se que a majoração identificada em agosto no cômputo global da rubrica, conforme o relatório analítico

disponibilizado pela empresa, decorreu, em grande parte, do aumento do grupo de estoques de produtos em elaboração no valor de R\$ 955 mil (60%), principalmente devido ao acréscimo no estoque de feijão carioca, que apresentou crescimento de R\$ 879 mil (49%).

No período, a empresa utilizou-se das mercadorias estocadas, necessitando reabastecer o estoque de matéria prima em R\$ 162 mil (42%), assim como aumentou o volume de produção, dando causa ao maior saldo da rubrica.

Com base no relatório de controle enviado pela Recuperanda, verificou-se que os saldos dos grupos de contas que compõem a rubrica estão em conformidade com os valores registrados nos demonstrativos contábeis. A tabela abaixo apresenta a composição do grupo de estoques, conforme relação de inventário fornecida pela Recuperanda:

Estoque (R\$) - Agosto			
Itens	Quantidade (Kg)	Valor Unitário	Valor Total (R\$)
Arroz	64.830	1.425	276.483
Doce	7.461	1.802	113.787
Farinha	26.425	602	88.277
Feijão Carioca	72.580	855	287.893
Feijão Fradinho	4.150	178	19.647
Feijão Preto	51.010	190	246.946
Pipoca	3.616	928	23.036
Tapioca	970	68	3.680
Produtos Acabados - Total	231.042	6.049	1.059.749
Arroz	-	3	-
Doce	-	2.178	-
Farinha	21.612	22	46.183
Feijão Carioca	81.693	26	303.393
Feijão Fradinho	37.674	15	164.269
Feijão Preto	-	14	-
Pipoca	6.876	23	35.268
Matéria Prima - Total	147.856	2.280	549.113
Doce	-	83	-
Embalagens	76.450	2.083	601.806
Tapioca	5	647	3.237
Embalagem - Total	76.455	2.814	605.044
Arroz	78	100	350
Doce	30	242	479
Farinha	34	34	110
Feijão Carioca	615.868	152	2.666.445
Feijão Fradinho	13	9	62
Feijão Preto	11	13	52
Pipoca	21	47	113
Tapioca	6	3	23
Semi Acabados - Total	616.061	600	2.667.633
Total Geral	1.071.413	11.743	4.881.538

Por fim, segue pendente o retorno dos esclarecimentos a respeito das inconsciências identificadas em junho sobre os valores que integravam a rubrica de Estoques, reportadas no relatório anterior.

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 o quadro abaixo:

Adiantamentos (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	1.287	1.287	1.287
Adiantamento Salários	-	-	-
Adiantamento Férias	9.601	5.740	6.847
Adiantamento Venda de Mercadoria	4.959	3.788	6.128
Empréstimos a empregados	1.109	2.745	3.285
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	182	-	1.281
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores Merc. Interno	2.546.146	2.387.905	2.481.952
Total	2.563.283	2.401.465	2.500.781

Em agosto, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,5 milhões, indicando acréscimo de R\$ 99 mil (4%), em decorrência, principalmente, do aumento de novos adiantamentos a fornecedores (R\$ 889 mil), frente aos recebimentos de adiantamentos realizados em meses anteriores (R\$

795 mil), segundo os 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.

Destaca-se, em relação à tabela supra, que embora o grupo de adiantamentos a salários não tenha apresentado saldo ao findar o mês de agosto, a classe de contas abrange as principais movimentações financeiras de adiantamentos a empregados, registrando R\$ 261 mil em movimentações, representando 87% do total no período.

1.5 Valores a Recuperar – Curto Prazo

Em agosto, a Pantera registrou R\$ 1,4 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou majoração de R\$ 43 mil (3%) na competência analisada, conforme detalhes abordados no quadro abaixo:

Valores a Recuperar (R\$)				
Imposto	Saldo Anterior (Julho)	Novas provisões de valores	Valores compensados	Saldo Atual (Agosto)
lcms a recuperar	-	630.352	630.352	-
Pis a recuperar	222.306	151.831	144.029	230.107
Cofins a recuperar	1.021.017	699.341	663.496	1.056.862
Csll a recuperar	42.870	-	-	42.870
Irpj a recuperar	112.226	-	-	112.226
Total	1.398.418	1.481.524	1.437.877	1.442.065

Conforme razão analítico fornecido pela empresa, a movimentação total atingiu aproximadamente R\$ 2,9 milhões, compreendendo apropriações (R\$ 1.481 mil) e compensações (R\$ 1.437 mil). No entanto, devido à ausência dos comprovantes (PERD/COMPs e GIA), não foi possível confirmar as compensações dos tributos estaduais e federais, nem validar os saldos contabilizados na competência analisada. Aguarda-se o retorno da Recuperanda sobre a solicitação dos respectivos documentos para prosseguir com as análises complementares.

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), tendo a Administradora Judicial solicitado atualizações quanto a implementação da medida.

1.6. Despesas antecipadas

A rubrica é composta por saldos relativos à IPVA, IPTU, seguros, despesas com “aniversários e introdução” e serviços de consultoria de TI, cujos detalhes são discorridos a seguir.

Despesas Antecipadas (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
IPVA a apropriar	22.372	18.603	14.834
IPTU a apropriar	10.829	9.005	7.180
Seguros a apropriar	99.777	89.603	79.428
Verbas de introdução	111.250	99.167	87.083
Verbas de aniversário	36.701	28.592	40.067
Consultoria TI - Banco de Horas	7.798	75.572	61.924
Total	288.728	320.542	290.517

Na competência analisada, foram pagas despesas antecipadas (R\$ 23.089 mil) e apropriados novos gastos (R\$ 53.114 mil), resultando em saldo final de R\$ 290 mil referente ao grupo em questão, o que denota redução de R\$ 30 mil (9%).

Destaca-se, que durante o período, houve redução em todas as despesas do grupo, exceto na categoria ‘Verbas de Aniversário’ que apresentou acréscimo de R\$ 11.475 mil (40%), segundo razão analítico, em decorrência de reclassificação na monta de R\$ 20 mil referente a acordo comercial ‘nº 84’ junto a empresa Cencosud Brasil Atacado LTDA. Foram solicitados esclarecimentos adicionais sobre a natureza dos serviços vinculados ao acordo comercial supracitado, bem como o envio dos contratos correspondentes e das notas fiscais. Aguarda-se retorno da Recuperanda para análises complementares.

A respeito das contas que apresentaram decréscimo, verificou-se apropriação no montante de R\$ 3,769 mil (20%) de IPVA e R\$ 1,824 mil (20%) de IPTU. Além disso, também houve retração de R\$ 12.083 (12%) nas despesas com verbas de introdução em decorrência de apropriação mensal. Questionou-se a Recuperanda a respeito da natureza do grupo de contas e aguarda-se retorno.

Em relação ao grupo de despesas antecipadas relacionadas a seguros, 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. Em

análise ao documento, verificou-se que o valor líquido do seguro foi de R\$ 120 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	

Segundo informações registradas no razão contábil, no mês de agosto ocorreu pagamento do seguro na monta de R\$ 10.174,51 mil. A empresa, entretanto, não apresentou o comprovante de pagamento, de

modo que se requereu o envio do comprovante, o que se aguarda para análises adicionais.

Destaca-se que, permanecem pendentes os detalhes sobre o aumento identificado na competência anterior (julho) referentes a gastos com consultoria de TI, bem como envio dos contratos correspondentes e das notas fiscais. Reiterou-se a solicitação em agosto e aguarda-se retorno da Pantera para análises adicionais.

1.7. Contas Transitórias

A rubrica registrou saldo de R\$ 351 mil em agosto, incremento de R\$ 337 mil, valor que compreende saldo residual com ‘QI TECH’. A tabela abaixo demonstra as entradas e saídas realizadas no mês corrente:

Contas transitórias (R\$)	jul/24	entradas	saídas	ago/24
Movimentos Financeiros	-	303.729	303.729	-
Valores em Trânsito	-	2.630	2.630	-
QI Tech	13.742	4.293.705	3.955.762	351.686
Total	13.742	4.600.064	4.262.120	351.686

Em análise ao razão analítico, foram identificados os seguintes tipos de ingressos de valores na conta: **(i)** Recebimento de Duplicatas (R\$ 303 mil), **(ii)** Transferências Bancárias (R\$ 4,2 milhões) e **(iii)** Recebimento referente ao pagamento indevido vinculado a empresa ‘MCP’ (R\$ 2.630 mil). Em relação às saídas, as movimentações registradas em agosto foram: **(i)** Pagamento de Documentos com DOCCP (R\$ 303 mil), **(ii)** Transferências Bancárias (R\$ 3,9 milhões) e **(iii)** Pagamento vinculado a empresa ‘MCP’ (R\$ 2,6 mil).

A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos sobre a natureza das movimentações, bem como acerca da majoração no saldo residual registrado no mês de agosto. Outras análises serão elaboradas com base no retorno da Recuperanda.

1.8. Créditos

Em agosto, 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\$)	jun/24	jul/24	ago/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 dos empréstimos a receber também está sendo abordada no incidente de nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.9. Valores a Recuperar

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 agosto, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,6 milhões, conforme aduz a tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
Cauções e depósitos	300.037	330.107	316.990
Outros Créditos	2.118.585	2.201.045	2.379.546
Total	2.418.622	2.531.151	2.696.536

No período avaliado, houve redução na conta de *cauções e depósitos* de R\$ 13 mil (4%) motivada, segundo razão analítico, pelo recebimento de R\$ 12.909 mil referente à 'Multa Judicial Meimberg', bem como pelo valor de R\$ 206,72 relacionado a desbloqueio judicial. Foi solicitado à Recuperanda o envio de documentação que corrobore com os saldos contabilizados em agosto, especialmente no que diz respeito ao depósito e ao bloqueio judiciais mencionados.

Ainda, verificou-se que o crescimento de R\$ 178 mil (8%) no grupo de “Outros Créditos” foi em razão, exclusivamente, do acréscimo no montante de R\$ 195 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, vislumbrou-se a monta de R\$ 16 mil a respeito de ‘Pagamento de documentos com DOCCP Nº 21. A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte com o objetivo de validar o saldo contabilizado no grupo de contas como, por exemplo, os contratos envolvidos, assim como esclarecimentos acerca da variação identificada e a respeito da natureza do documento ‘DOCCP Nº 21.

1.10. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é constituído, principalmente, por edifícios, máquinas, equipamentos, veículos e terrenos. Ao final do mês de agosto, o saldo do grupo de contas totalizou R\$ 14,5 milhões, apresentando redução de R\$ 67 mil. A tabela abaixo apresenta a composição do grupo de forma analítica:

Imobilizado (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
Edifícios	6.067.873	6.055.439	6.043.005
Instalações	539.984	536.336	532.687
Maquinas e equipamentos	2.619.647	2.612.328	2.579.833
Veículos	1.278.286	1.262.704	1.247.121
Moveis e utensilios	90.458	88.880	87.303
Equip. de informatica	5.616	4.736	4.235
Equip. de telefone	92.496	91.114	89.732
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	14.647.922	14.605.097	14.537.477

O decréscimo identificado na competência em análise refere-se, exclusivamente, às depreciações incorridas no período no valor de R\$ 67.905 mil, conforme informações registradas no razão contábil fornecido pela empresa.

Destaca-se que permanece pendente de envio a nota fiscal referente à compra realizada na competência anterior (julho), na monta de R\$ 25 mil, vinculada a ‘De Nigris Distribuidora de Veículos LTDA’, bem como esclarecimentos sobre a natureza do bem adquirido. A

Administradora Judicial reiterou a solicitação em agosto e aguarda retorno.

Por fim, cumpre ressaltar que nos meses de fevereiro, maio e junho de 2024, ocorreram furtos de veículos. Em relação a esses incidentes, a Administração Judicial solicitou: **i)** a remessa dos boletins de ocorrência referentes aos roubos registrados nos três meses mencionados; **ii)** o envio do comprovante de acionamento do seguro; e **iii)** esclarecimentos sobre as medidas que estão sendo adotadas pela empresa em virtude dos constantes furtos registrados nos últimos meses. A Recuperanda não retornou à solicitação até o fechamento do presente relatório.

B. PASSIVO

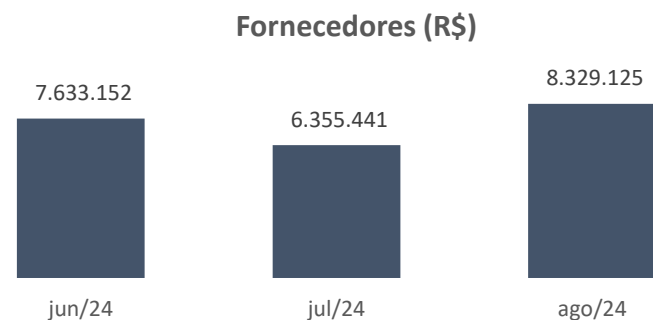
Balço Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Passivo Circulante		29.083.805	28.063.920	26.175.237
Fornecedores	2.1.1	7.633.152	6.355.441	8.329.125
Contas a Pagar		689.811	713.893	723.633
Salário e Encargos Sociais	2.2	2.289.769	2.351.148	2.235.784
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.456.095	1.572.701	1.559.128
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	16.215.985	16.411.168	12.577.221
Outras Contas - Passivo		798.993	659.570	750.347
Passivo Não Circulante		97.276.966	96.777.228	96.518.868
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.614	21.283.614	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	39.333.449	38.839.212	38.527.779
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.158.174	8.152.674	8.152.674
Duplicatas Descontadas	2.5	15.542.100	15.542.100	15.542.100
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	-	-	53.073
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	12.959.628	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		3.612.115	3.553.947	3.495.779
Reservas de Lucros		(64.733.914)	(64.675.746)	(64.617.578)
Total		66.638.972	65.119.350	62.972.306

Fonte: Demonstrativos da Rcuperanda

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em agosto, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 8,329 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno. O valor apresentou incremento de R\$ 1,973 milhões em relação ao mês anterior, conforme aduz o gráfico abaixo:



O acréscimo no saldo dos fornecedores espelha o aumento das compras no período (R\$ 11,859 milhões), aliado a menores pagamentos realizados em agosto (R\$ 9,885 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 a longo prazo, não houve movimentação no período em análise, mantendo-se o saldo em R\$ 21,2 milhões no mês de agosto. Ressalta-se que o valor supra não apresenta alterações desde abril de 2024.

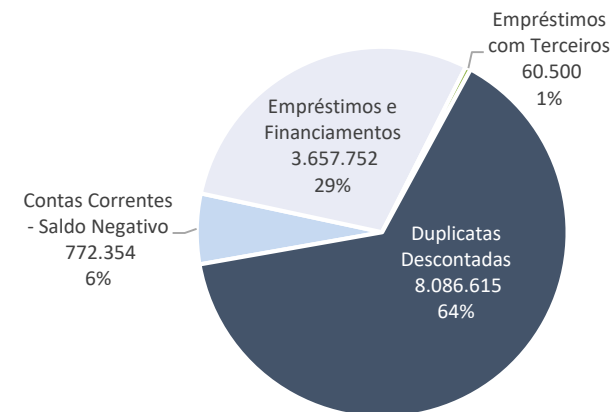
2.2. Passivo Tributário, Parcelamentos, Dívida Ativa e Passivo Trabalhista

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos (Curto Prazo)

O grupo de contas registrou saldo de R\$ 12,5 milhões no mês de agosto. A composição da rubrica está refletida no gráfico abaixo:

Empréstimos, Mútuos e Financiamentos (R\$)



Na competência analisada, a rubrica registrou redução de R\$ 3,8 milhões (23%), principalmente em razão da retração no grupo de duplicatas descontadas na monta de R\$ 3,8 milhões (32%). Segundo

razão analítico fornecido pela Recuperanda, o decréscimo registrado no grupo supracitado decorreu dos seguintes fatores:

- i. Pagamento de R\$ 181.276 mil vinculado ao Banco Daycoval referente a meses anteriores;
- ii. Recebimento de R\$ R\$ 10,873 milhões oriundos de diversas transferências bancárias, em detrimento da quitação das antecipações de recebíveis junto aos fundos;
- iii. Pagamento na monta de R\$ 106.309 mil referente a 'EMPAP-105592 – Banco Daycoval S.A';
- iv. Recebimento de duplicatas na monta de R\$ 1,160 milhões;

Em relação às informações supra, na competência avaliada houve menor volume de operações com securitização e antecipação de duplicatas (R\$ 8,452 milhões) em comparação aos pagamentos realizados às instituições financeiras (R\$ 12,321 milhões), motivo principal que desencadeou a variação registrada no período. Nesse sentido, destaca-se a monta de R\$ 4,2 milhões de valores ingressados das contas '8116906-2 – Banco Grafeno Solar' e '26337534 – Banco QI Sociedade de crédito', para a conta 'Fundo Solar de Investimentos em Direitos Creditórios – Comissão', montante que representa 38%

do total de recebimentos oriundos de transferências bancárias registradas na rubrica no mês de agosto. O período encerrou com saldo de R\$ 8,086 milhões em duplicatas descontadas, conforme demonstra tabela a seguir:

Duplicatas Descontadas e Securitização de Recebíveis (R\$)			
	jun/24	jul/24	ago/24
Fundo BCR Global	-5.104	-5.104	-5.104
Solar Fundo de Invest.	-1.470.168	-2.713.367	-1.381.878
Daycoval Cessão de Coobrigação	-394.508	-394.508	-213.934
Perfil Securitizadora	-204.182	-391.860	-106.923
FS Tatui Capital Securitizadora	0	0	-196.017
JP Capital Securit. De Créditos S.A	-1.111.166	19.660	-37.038
Valecred - Comissão	-312.026	-262.691	-194.210
Fundo de Investimento RDF Comissão	-139.899	-139.899	-139.899
Fundo de Investimento Fortunato	-267.526	-325.184	-282.080
Fundo de Investimento Iosan	-2.476.718	-2.959.151	-1.829.183
Fundo de Investimento Tirreno	-297.359	-158.239	292
Fundo de Investimento Tirreno	2.471	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	-551.553	-230.919	31.322
Fundo de Investimento Vertigo	-149.107	-213.909	-50.636
Fundo de Investimento IB Sigma	-4.187.019	-3.859.954	-3.360.492
Total	-11.887.170	-11.955.960	-8.086.615

Em agosto, a Administradora Judicial solicitou o envio de todos os contratos envolvendo as contratações de empréstimos mencionados. Aguarda-se retorno da Pantera para análises complementares.

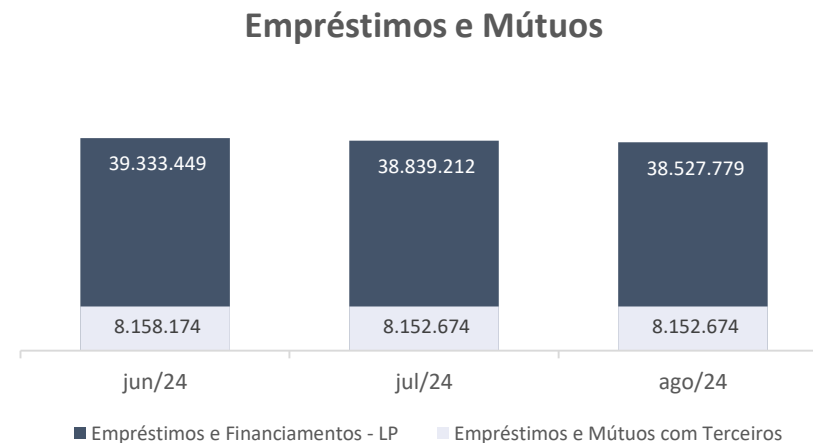
Ressalta-se que segue pendente o envio do contrato a respeito da renegociação identificada em junho com ‘FS Tatui’, assim como o retorno acerca da unificação entre as contas de juros e principal, referente a instituição financeira ‘Money Plus – Iosan’, que resultou na redução em ajustes contábeis de R\$ 856.437,07 no mês de junho.

Ademais, em competências anteriores foi solicitado 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 a finalização do presente relatório, de modo que a solicitação foi reiterada.

Em relação às repactuações identificadas em competências anteriores, foi esclarecido que se referem a alongamentos de dívidas, em especial obtenção de limites, cujos contratos seguem pendentes de envio.

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

No mês de agosto, o grupo de contas referente a empréstimos e financiamentos a longo prazo registrou saldo de R\$ 38,527 milhões, conforme gráfico abaixo:



Na competência analisada, a rubrica apresentou redução de R\$ 494 mil (1%), em detrimento dos motivos listados a seguir:

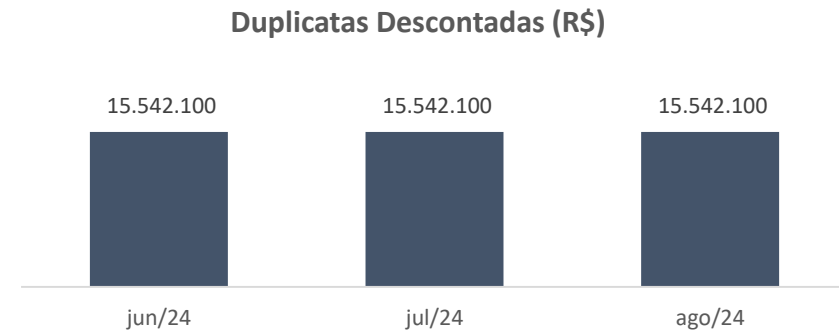
Conta	Motivo da Redução - Segundo razão analítico	Valor (R\$)
2210100040 - Fortesec Securitizadora	Pagamento do documento - 2000092761718	217.401,66
2210100050 - Banco Volkswagen Financiamento	Transferência de Longo para Curto Prazo	22.602,36
2210100063 - Money Plus Sociedade de Crédito - IOSAN	Transferência de Longo para Curto Prazo	70.000,00
2210100067 - RED Investimento - 7116798,72327376 e 3673183	Transferência de Longo para Curto Prazo	14.122,10
Total		324.126,12

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 nas transferências de valores realizadas em agosto, e **(iii)** solicitou o envio do comprovante de pagamento do documento nº 2000092761718. A Administradora Judicial também solicitou o envio de todos os contratos envolvendo as operações de empréstimos da empresa. Aguarda-se retorno para análises complementares.

A Recuperanda também contabiliza R\$ 8,15 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros). No período avaliado, não houve movimentações.

2.5. Duplicatas Descontadas (Longo Prazo)

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



Não há variações na rubrica desde maio de 2024.

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

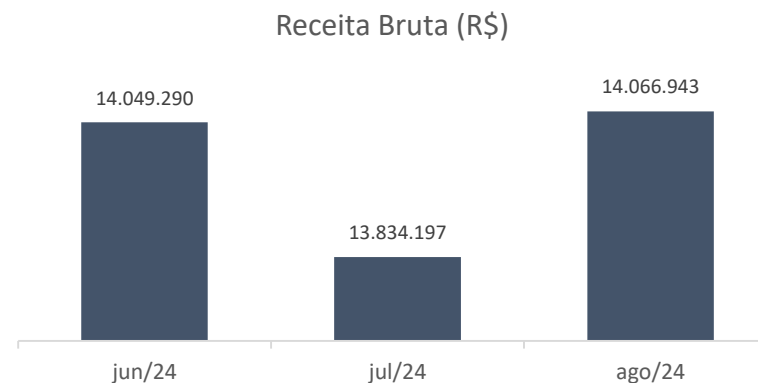
Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	jun/24	jul/24	ago/24
Receita Bruta	3.1	14.049.290	13.834.197	14.066.943
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(1.159.803)	(998.573)	(785.981)
Receita Líquida		12.889.486	12.835.624	13.280.962
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(10.209.210)	(9.694.182)	(9.650.807)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(278.734)	(281.566)	(279.131)
Lucro Bruto		2.401.542	2.859.876	3.351.024
<i>Margem Bruta (%)</i>		19%	22%	25%
Despesas Operacionais e Adm		-1.634.026	-1.744.008	-1.607.379
Despesas c/ pessoal	3.2	(502.081)	(553.455)	(567.633)
Despesas comerciais	3.3	(259.993)	(404.904)	(314.985)
Despesas Gerais	3.4	(599.431)	(726.819)	(684.120)
Despesas Tributárias e legais		(16.044)	(54.778)	(46.088)
Despesas com provisões	3.5	(13.642)	(13.642)	(87)
Outras despesas operacionais	3.6	(253.072)	-	(122)
Outras receitas operacionais		10.236	9.589	5.656
Total Despesas		767.517	1.115.869	1.743.645
<i>Margem EBITDA (%)</i>		32%	39%	52%
Resultado Financeiro Líquido	3.7	-765.775	-654.011	-350.129
(-) Despesas Financeiras		(781.659)	(660.552)	(359.123)
(+) Receitas Financeiras		15.884	6.541	8.993
Resultado antes de IR/CSLL		1.742	461.858	1.393.516
(-) Provisão IRPJ e CSLL		-	-	-
Resultado Líquido	3.8	1.742	461.858	1.393.516

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de agosto, a Recuperanda registrou R\$ 14 milhões em receita bruta, demonstrando acréscimo de R\$ 232 mil (2%) sobre vendas e serviços em relação ao 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.

A Administradora Judicial solicitou o envio da relação de "Curva ABC", documento que analisa o volume de vendas, com o objetivo de complementar as análises mensais.

3.1.1 Custos

Em agosto, a rubrica totalizou R\$ 9,92 milhões, demonstrando redução de 2% (R\$ 232 mil) nos custos da empresa em comparação ao mês anterior, correspondendo a 75% da receita líquida da Recuperanda, redução de 3% em relação ao mês anterior, não estando alinhado com o acréscimo de 2% no faturamento.

	jun/24	jul/24	ago/24
Receita Líquida	12.889.486	12.835.624	13.280.962
Custo	10.487.944	9.975.748	9.929.938
Margem Custo x Receita Líquida	81%	78%	75%

O grupo de Custos é segregado em duas contas: 'Custos de Produtos Vendidos' e "Custos de produção", conforme demonstra tabela abaixo:

Custos (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24
(-) Custo dos Produtos Vendidos	10.209.210	9.694.182	9.650.807
(-) Custo de Produção	278.734	281.566	279.131
Total	10.487.944	9.975.748	9.929.938

Conforme informações supracitadas, os custos dos produtos vendidos perfazem 97% (R\$ 9,6 milhões) dos custos totais registrados na competência em análise.

Em competências anteriores, a Pantera destacou que nos processos de controle de custos, utiliza-se o método de custeio por absorção, o qual proporciona controle apurado e integrado. A empresa mencionou que, nesse sistema, aproximadamente 95% dos custos são representados pela matéria-prima.

A Administradora Judicial solicitou o envio de relação de custeio que incluía os custos indiretos, a fim de validar os saldos apresentados nos demonstrativos contábeis disponibilizados. Além disso, questionou a

empresa sobre a metodologia utilizada para o rateio dos custos. Aguarda-se retorno para análises complementares.

3.2 Despesas com Pessoal

As despesas com pessoal compreendem salários e seus consectários legais (R\$ 314 mil), pró-labore (R\$ 96 mil), e outros gastos de menor vulto, como equipamentos de proteção individual que somaram R\$ 33 mil em agosto, e provocaram o crescimento dos dispêndios no período, não obstante tenha havido decréscimo de R\$ 7,6 mil nos salários, decorrente das demissões ocorridas.

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 agosto R\$ 295 mil; e **(ii) despesas relacionadas a viagens e estadias** relacionadas no valor de R\$ 19 mil, totalizando R\$ 314 mil em despesas comerciais no período em análise.

O grupo de despesas reduziu R\$ 89 mil (22%) em agosto, principalmente devido à retração de R\$ 100 mil (71%) nos valores de obrigações com fretes sobre produtos vendidos. A Administradora Judicial questionou o decréscimo do respectivo subgrupo, tendo em vista o aumento das vendas no mês de agosto. Aguarda-se o retorno da Recuperanda para análises adicionais.

3.4 Despesas Gerais

Em agosto, o grupo representava a maior parte das despesas da Recuperanda: 42% (R\$ 203 mil) do total do cômputo global da rubrica, assim distribuídos:

Despesas Gerais (R\$)	jun/24	jul/24	ago/24	Δ \$	Δ %
Despesas com Ocupação	37.484	44.248	45.027	779	2%
Despesas Gerais	169.952	196.080	203.163	7.084	4%
Despesas com Serviços de Terceiros	370.258	463.938	413.756	(50.182)	-11%
Despesas com Depreciação e Amortização	21.737	22.553	22.174	(379)	-2%
Total	599.431	726.819	684.120	(42.698)	-6%

No período, as despesas gerais registraram retração de R\$ 42 mil (6%), principalmente devido ao decréscimo de dispêndios com serviços de

terceiros, que reduziram R\$ 50 mil (11%). Em relação a diminuição no referido subgrupo, destacam-se os serviços relativos à consultoria financeira e jurídica, que retraíram R\$ 17 mil (19%) e R\$ 37 mil (57%), respectivamente. A Recuperanda foi questionada acerca das variações identificadas no período, assim como foi instada a disponibilizar contratos e NFs referentes aos serviços, aguarda-se retorno.

3.5 Despesas com Provisões

Em agosto, o grupo de despesas com provisões apresentou valor de R\$ 87 reais, redução de R\$ 13 mil (99%), quando comparado ao período anterior. A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos a respeito da variação observada, aguarda-se.

Destaca-se, ainda, que segue pendente retorno a respeito da retração de R\$ 55,2 mil (80%) de provisão para créditos de liquidação duvidosa identificado no mês de junho. A Administradora Judicial reiterou a solicitação de esclarecimentos a respeito da variação observada.

3.6 Outras Despesas Operacionais

O grupo de contas apresentou montante de R\$ 122,00 em valores referentes a outras despesas operacionais no mês de agosto de 2024, relacionadas a gastos com avarias, conforme indicado no razão contábil. Em competências anteriores, a rubrica apresentou aumento nas despesas operacionais devido à perda de ativos imobilizados resultante de roubos de veículos. Nesse contexto, foram solicitados os boletins de ocorrência relacionados aos incidentes, o que permanece sem retorno.

3.7 Resultado Financeiro.

Despesas

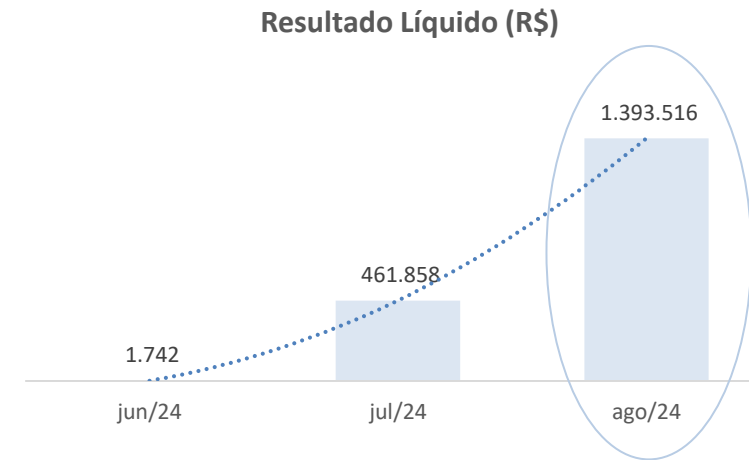
A redução dos dispêndios financeiros registrado no mês de agosto, na monta de R\$ 301 mil (46%), decorre, em maior grau, do decréscimo das despesas gerais e bancárias, em especial dos juros sobre empréstimos e capital de giro, que apresentaram redução de R\$ 259 mil (165%). Os principais descontos foram atribuídos às instituições financeiras ‘Banco Daycoval’ (R\$ 181 mil) e ‘RED Fundo de Investimento’ (R\$ 7 mil). A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos à Recuperanda sobre a variação identificada no período e os motivos que influenciaram a redução das despesas financeiras, porém ainda não houve retorno.

Receitas

Em agosto, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 8,9 mil, majoração de R\$ 2,4 mil (37%) em comparação ao período anterior. O acréscimo decorre, sobretudo, do aumento na monta de R\$ 1,2 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 agosto, a Recuperanda registrou lucro de R\$ 1,3 milhões, conforme aduz gráfico abaixo:



O acréscimo no resultado líquido positivo da empresa refletiu o aumento do faturamento, aliado à redução das despesas operacionais e dos custos totais. Além disso, houve melhoria no resultado financeiro da Pantera, decorrente da retração de R\$ 301 mil (46%) nas despesas financeiras, o que também contribuiu para o incremento do resultado líquido registrado no período.

5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 15 de outubro de 2024, o representante da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rodovia Waldomiro Correa de Camargo S/Nº, Km 60, Vila Martins, Itu/SP, e onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:

