



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

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

Termos em que,
Pede deferimento.

São Paulo, 31 de janeiro 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. O **Passivo Tributário** da Recuperanda;
3. As **Informações Societárias** da Recuperanda
4. A **Posição do quadro de colaboradores** da Recuperanda;
5. A **Análise dos dados contábeis e das informações financeiras**¹ do mês de **outubro de 2023** da Recuperanda, envolvendo análises patrimoniais de ativos e passivos, que constam no Balanço Patrimonial e, análise de desempenho, com base nas informações do Demonstrativo do Resultado do Exercício.
6. Informações relativas à **Fiscalização das atividades** da Recuperanda.

¹ Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

Ressalta-se que as análises contidas no presente relatório são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis anuais ou intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Recuperanda na sua gestão, de acordo com as informações por ela prestadas.

A Administração Judicial esclarece, por fim, que as análises presentes no relatório não são exaustivas, limitando-se as informações disponibilizadas pelas Recuperandas.

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

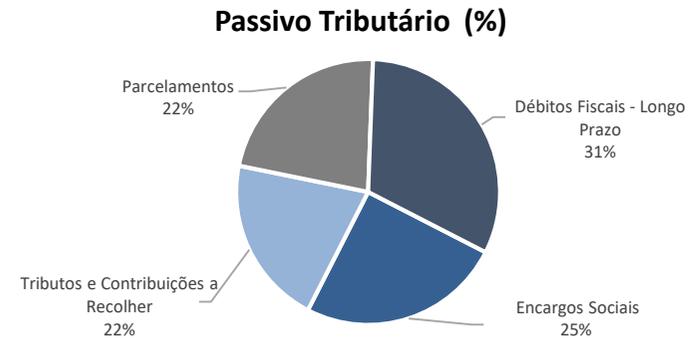
RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PANTERA ALIMENTOS LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/08/2022	Distribuição do pedido de RJ	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento RJ (fls. 1020/1024)	Art. 52
17/08/2022	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
16/08/2022	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 1263)	Art. 33
01/09/2022	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE)	Art. 52 § 1º
16/09/2022	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas	Art. 7º § 1º
17/10/2022	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
31/10/2022	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
14/01/2023	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
19/12/2022	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
01/02/2023	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
22/02/2023	Prazo fatal para apresentação de objeções ao PRJ - 30 dias da publicação do Edital – Aviso PRJ e art. 7º, §2º	Art. 55
13/04/2023	Publicação do Edital - Convocação AGC	Art. 36
24/05/2023	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
31/05/2023	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação (suspensão)	Art. 37
19/06/2023	Assembleia Geral de Credores – em continuação (suspensão)	Art. 37
11/08/2023	Retomada da Assembleia Geral de Credores – em continuação	Art. 37
27/09/2023	Encerramento do <i>Stay Period</i> (publicação da decisão de fls. 9772/9774)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

2. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de outubro de 2023 com saldo contábil de R\$ 14,2 milhões, apresentando crescimento de 3% em relação a setembro, e possui a seguinte composição analítica:

Passivo Tributário	ago/23	set/23	out/23
FGTS a Recolher	663.783	678.031	698.945
INSS a Recolher	2.444.119	2.544.294	2.649.461
IRRF s/Folha a Recolher	225.417	241.904	258.030
Contribuição Sindical	2.655	2.655	2.655
CSLL a Recolher	103.931	113.669	140.400
IRPJ a Recolher	279.768	306.171	378.639
ICMS a Recolher	1.539.927	1.755.131	1.858.106
ICMS ST a Recolher	91.227	95.921	98.222
Multas Tributárias	37.621	37.621	37.621
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	23.852	30.806	40.641
INSS Retido de Terceiros PJ	9.909	13.149	16.864
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	127.423	150.287	170.665
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	4.870	5.308	5.308
Parcelamentos (R\$)	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	4.415.755	4.415.755	4.415.755
Total	13.418.340	13.839.219	14.226.263

O acréscimo de R\$ 387 mil registrado no período decorre, exclusivamente, do aumento do saldo em aberto relacionado a encargos sociais (R\$ 142 mil), e impostos e contribuições de natureza tributária (R\$ 244 mil).



3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 3,6 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 73% se referem à dívida de INSS, cujo saldo em outubro chegou à monta de R\$ 2,6 milhões:

No período, observou-se crescimento dos saldos de encargos sociais, na monta de R\$ 144 mil, decorrente da inadimplência dos pagamentos.

Mensalmente, a Administradora Judicial questiona a Recuperanda quanto à ausência de pagamento dos encargos sociais, solicitando comprovantes de pagamento e posicionamento da empresa quanto à inadimplência observada nos seus demonstrativos, porém, até o momento, não houve retorno quanto aos apontamentos.

3.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em outubro, a Recuperanda contabilizou R\$ 2,8 milhões em impostos e contribuições a recolher, crescimento de 15% (R\$ 336 mil) em relação à competência anterior.

No que tange aos tributos estaduais, a Pantera contabiliza dívida de ICMS e ICMS-ST a recolher no montante de R\$ 1,8 milhões; é a maior dívida circulante do grupo, representando 63% do saldo total de contribuições, e seu saldo apresenta crescimento constante desde janeiro de 2023.

A Administração Judicial solicita mensalmente à Recuperanda a disponibilização dos extratos atualizados das dívidas federais, estaduais e municipais, para validação do saldo registrado nos demonstrativos

contábeis da empresa, mas não houve retorno até a conclusão desse relatório.

3.3. Parcelamentos e débitos fiscais

A Recuperanda possui R\$ 3,1 milhões em parcelamentos federais e estaduais, os quais não registraram movimentação no exercício de 2023:

Parcelamentos (R\$)	ago/23	set/23	out/23
Par. Federal Longo Prazo	122.406	122.406	122.406
Par. Federal 00090821200088249762130	37.130	37.130	37.130
(-)Par. Federal 000908212000882497621	(7.704)	(7.704)	(7.704)
Par. Federal 10855-402990/2021-52	93.673	93.673	93.673
(-)Par. Federal 10855-402990/2021-52	(692)	(692)	(692)
Par. Federal PGFN Longo Prazo	1.792.020	1.792.020	1.792.020
Par. Federal PGFN 4655376	885.805	885.805	885.805
Par. Federal 4661113	906.215	906.215	906.215
Par. Estadual Dívida Ativa Longo Prazo	1.188.417	1.188.417	1.188.417
Par. Estadual Dívida Ativa N° 70096535-2	1.737.713	1.737.713	1.737.713
(-) Par. Estadual Dívida Ativa N° 7009653	(549.296)	(549.296)	(549.296)
Total	3.102.843	3.102.843	3.102.843

A Recuperanda segue sendo questionada quanto à posição atual dos parcelamentos contabilizados (se ativos ou inativos) visto que não houve registro contábil de abatimento das parcelas nos últimos 9 meses, bem

como instada a apresentar os extratos dos parcelamentos registrados no balancete mensal. Até a conclusão deste relatório a Pantera não havia retornado as solicitações.

Finalmente, cumpre ressaltar que a Recuperanda contabiliza R\$ 4,4 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, os quais, assim como os parcelamentos, seguem sem apresentar movimentação no ano corrente:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	ago/23	set/23	out/23
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	1.662.746	1.662.746	1.662.746
Débitos Fiscais Federais - PGFE	23.840	23.840	23.840
Débitos Fiscais Federais - RFB	2.729.168	2.729.168	2.729.168
Total	4.415.755	4.415.755	4.415.755

A Recuperanda segue sendo questionada quanto à natureza dos débitos acima relacionados, visto que não há lastro nos demonstrativos contábeis do período, por tratar-se de lançamentos anteriores a 2023. Solicitou-se, ainda, a apresentação (i) do controle atualizado da dívida, (ii) do Relatório Situação Fiscal emitido pela RFB, e (iii) do extrato da emitido pelo site ‘Regularize’ da PGFN, para ratificação do saldo registrado. Até o momento da conclusão deste relatório não houve retorno da Recuperanda quanto aos requerimentos.

4. INFORMAÇÕES SOCIETÁRIAS

A seguir, relaciona-se as principais informações empresariais da Recuperanda:

Nome Empresarial	Pantera Alimentos LTDA.
CNPJ	47.425.731/0001-42
Data de Abertura	26/03/1976
Principal	farinhas, amidos e féculas, com atividade de fracionamento e
Endereço Matriz	Rod. Waldomiro Correa de Camargo, KM 60, ITU - SP
Capital Social	R\$32.270.770,00

Fonte: Cartão CNPJ e 14ª ACS arquivada na JUCESP

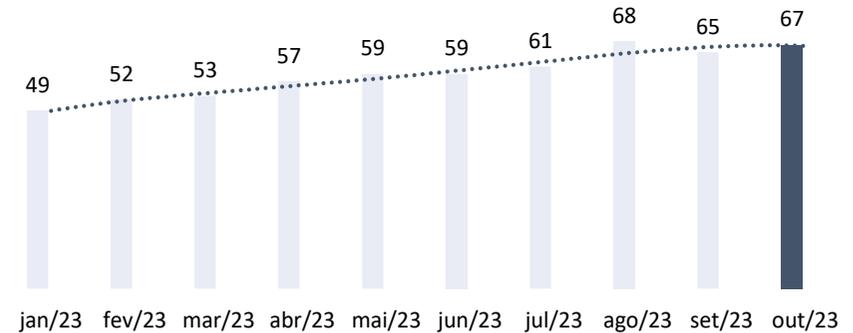
O quadro societário atual da Recuperanda possui a seguinte composição:

Sócio	Valor (R\$)	Participação
Osni Luccats	25.913.500	80%
Vitor Nogueira Luccats	6.357.270	20%
Total	32.270.770	100%

Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Quadro de Colaboradores

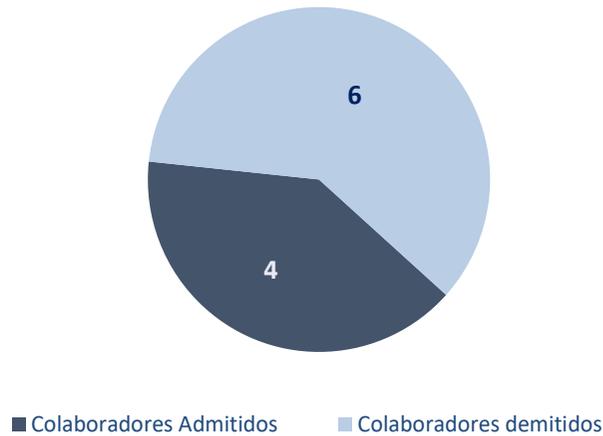


Em outubro, foram registradas 4 admissões, e em contrapartida 6 demissões, a empresa ainda possui 1 funcionário afastado e 1 contratado pelo regime de estágio, somando 67 no total.

	out/23
Total de Colaboradores	67
Colaboradores Ativos	60
Colaboradores Estagiario	1
Colaboradores Afastados	2
Colaboradores Admitidos	4
Colaboradores demitidos	6

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

Admissão x Demissão



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

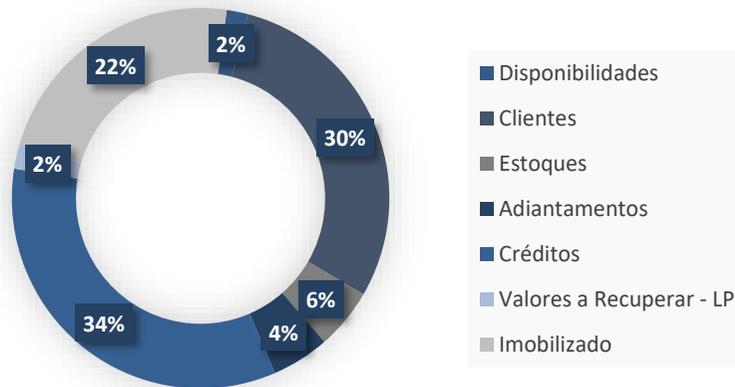
6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de outubro contabilizando saldo de R\$ 70 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balanco Patrimonial - Ativo	N.E.	ago/23	set/23	out/23
Ativo Circulante		29.624.656	29.519.371	29.835.035
Disponibilidades	1.1	1.375.750	1.253.128	1.296.012
Clientes	1.2	18.014.590	20.158.794	20.757.349
Estoques	1.3	3.718.877	3.556.660	3.842.567
Adiantamentos	1.4	5.326.734	3.394.563	2.758.755
Valores a Recuperar	1.5	968.795	941.848	972.423
Despesas pagas antecipada	1.6	169.911	164.376	157.929
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.191.624	40.285.448	40.379.118
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	31.650
Valores a Recuperar - LP	1.8	1.274.489	1.405.050	1.555.813
Imobilizado	1.9	15.597.213	15.560.476	15.503.382
Intangível		2.300	2.300	2.300
Total		69.816.280	69.804.819	70.214.153

Composição do saldo de ativos



No mês de outubro, verificou-se elevação do ativo em comparação à competência anterior na monta de R\$ 409 mil, variação inferior a 1%, sobretudo em decorrência do aumento dos recebíveis de clientes.

Notas Explicativas (“N.E.”)

1.1. Disponibilidades

As disponibilidades da Recuperanda são compostas por caixa, contas bancárias (movimento e vinculadas) e aplicações financeiras, cujas rubricas somam a monta de R\$ 1,29 milhões. As contas vinculadas não demonstraram movimentação, os extratos bancários indicaram saldo negativo em várias contas, e muito embora a contabilização adequada para estes saldos negativos seja no passivo circulante, os saldos correspondem à realidade.

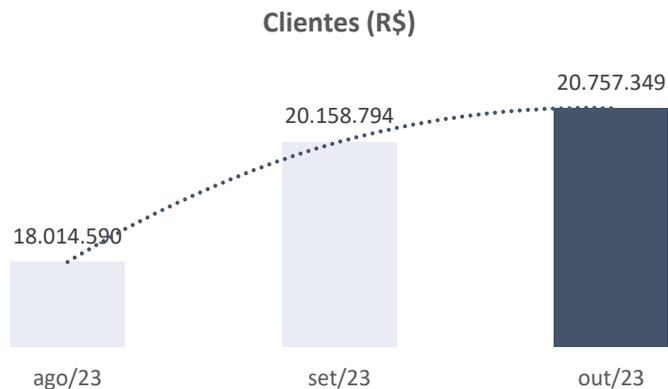
Banco	Saldo Inicial	Entradas	Saidas	Saldo Final
BANCO GRAFENO JP	-	857.143	739.528	117.615

Referente a elevação registrada em outubro (R\$ 42 mil), esta decorre, sobretudo, da maior movimentação junto ao banco Grafeno, cuja movimentação foi evidenciada acima. Tal elevação tem como principal fator maior volume de recebimento de clientes no período.

1.2. Clientes

Na comparação com o último trimestre, o saldo a receber de clientes segue apresentando constante elevação, o que na competência atual não reflete a elevação do faturamento.

Em outubro, a Recuperanda registrou aumento de 3% no saldo de duplicatas a receber em relação ao mês anterior, crescimento equivalente a R\$ 598 mil.



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

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

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

1.3. Estoque

A Recuperanda possui contabilizado R\$ 10 milhões em estoque. O saldo apresentou elevação de 8%, variação equivalente a R\$ 499 mil, e apresenta sua composição conforme verifica-se na tabela abaixo:

Estoque	ago/23	set/23	out/23	Varição	%
Materia Prima	1.668.973	1.984.544	1.592.509	-392.034	-20%
Material De Embalagem	829.938	828.848	898.726	69.878	8%
Produtos Em Elaboração	6.253.651	6.116.810	6.335.272	218.462	4%
Produtos Semi Acabados	40.485	39.947	48.646	8.699	22%
Produtos Acabados	1.099.547	609.782	1.204.623	594.841	98%
	9.892.594	9.579.930	10.079.777	499.846	5%

No período, a Recuperanda apresenta o saldo contabilizado na monta de R\$ 6.3 milhões como provisão para perdas de estoque, o que representa 62% do montante estocado, sendo o exato saldo dos produtos em elaboração, impactando de forma significativa o saldo que o grupo de contas contabilizado em outubro.

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

1.4. Adiantamentos

O saldo do grupo é majoritariamente composto (mais de 99%) por adiantamentos realizados a fornecedores do mercado interno, os quais registraram retração no período de R\$ 634 mil em relação a competência anterior, decorrente, sobretudo, do maior volume de baixas referente a valores adiantados a fornecedores do mercado interno.

Movimentação	Sd anterior	Adiantamentos	Baixas	Sd atual
Adiantamento a fornecedor	3.374.392	1.014.806	1.649.170	2.740.029

A Pantera foi questionada quanto a política para realização dos adiantamentos, além dos relatórios e controles auxiliares dos valores adiantados, e esta auxiliar segue aguardando retorno.

1.5. Valores a Recuperar

A Pantera possui R\$ 972 mil em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou elevação de R\$ 30 mil em outubro, com a seguinte composição:

Impostos a Recuperar	ago/23	set/23	out/23
Icms a recuperar	33.161	152	152
Irrf a recuperar	111	111	111
Pis a recuperar	165.230	166.502	171.960
Cofins a recuperar	760.580	765.272	790.388
Irrf s/aplicações financeiras	43	142	142
Pep de icms a recuperar	6.423	6.423	6.423
Csll a recuperar	582	582	582
Irpj a recuperar	988	988	988
Funrural a recuperar	1.677	1.677	1.677
Total	968.795	941.848	972.423

A elevação observada no período refere-se, exclusivamente, ao aumento dos valores de PIS e COFINS a recuperar, decorrente de elevação das

vendas no período. Em outubro, o valor a recuperar vinculado aos dois tributos chegou à monta de R\$ 962 mil, representando 99% do saldo total do grupo.

Foi reiterado à Recuperanda o pedido de disponibilização da sentença declaratória do direito creditício e da memória de cálculo dos impostos a recuperar, para validação do saldo contabilizado. Requereu-se, ainda, esclarecimentos quanto à ausência de utilização do saldo de impostos a recuperar para a redução do passivo tributário, ou ainda, compensação de tributos correntes, contudo, não houve resposta por parte da empresa.

1.6. Despesas antecipadas

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

	out/23
Ipva a apropriar	7.937
Iptu a apropriar	3.600
Seguros a apropriar	67.808
Verbas de introdução	33.333
Verbas de aniversário	45.251
	<u>157.929</u>

A redução do saldo decorre das apropriações mensais realizadas no período.

1.7. Créditos – Empréstimos LP

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

Emprestimos A Receber - LP	ago/23	set/23	out/23
Emprestimos Osni Luccats	10.916.746	10.916.746	10.916.746
Emprestimos Vitor Luccats	9.447.690	9.447.690	9.447.690
Emprestimos A Nha Tuca	424.862	424.862	424.862
Emprestimos A Voc Imoveis	240	240	240
Emprestimos Pomarte	7.605	7.605	7.605
Outros Empréstimos - Esc	2.488.828	2.488.828	2.488.828
Total	23.285.972	23.285.972	23.285.972

Os empréstimos de maior valor têm como tomadores os Srs. Osni e Vitor Luccats, sócios-administradores da Recuperanda. Somados, os valores chegam à monta de R\$ 20,3 milhões. Neste tópico, faz-se remissão à manifestação desta auxiliar nos autos da RJ (fls. 6319/6325) e ao quanto está sendo discutido nos autos do Incidente Processual nº 1009809-12.2023.8.26.0100.

1.8. Valores a Recuperar – LP

A Recuperanda registra valores a recuperar referentes a Cauções e depósitos, a adiantamentos a fornecedores do mercado interno, e retenção de fundos, estes últimos contabilizados na rubrica ‘outros créditos’.

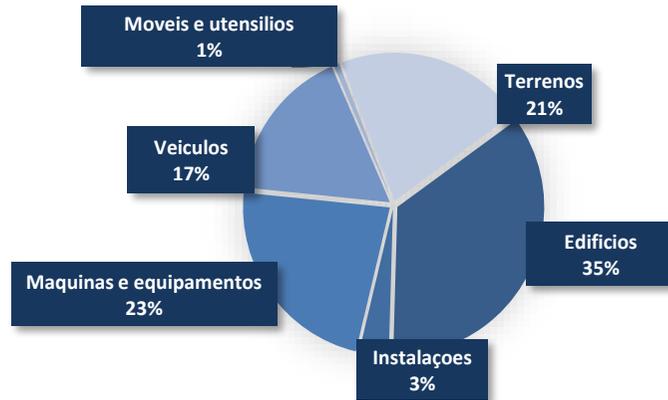
Valores a Recuperar - LP	ago/23	set/23	out/23
Cauções e depósitos	360.308	369.792	400.395
Outros Créditos	914.181	1.035.258	1.155.418
Total	1.274.489	1.405.050	1.555.813

A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte a fim de validar o saldo contabilizado no grupo de contas. Eventuais esclarecimentos serão trazidos no próximo relatório.

1.8. Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. Em outubro, foi observada elevação decorrente da contabilização novas aquisições:

Composição do imobilizado



Em que pese a redução causada pelo efeito da depreciação na monta de (R\$ 73, mil), verificou-se, no período, crescimento das contas de instalações, e máquinas, com a compra de bens no valor de R\$ 16 mil.

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

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

B. PASSIVO

Balço Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	ago/23	set/23	out/23
Passivo Circulante		51.511.493	51.291.283	52.843.591
Fornecedores	2.1	30.566.978	27.282.164	28.371.518
Contas a Pagar		601.842	604.826	542.602
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.633.418	4.790.170	4.993.413
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	2.563.768	2.853.737	3.609.090
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	12.364.896	15.001.430	14.388.454
Outras Contas - Passivo		765.570	743.936	923.494
Provisões para Contingência		15.021	15.021	15.021
Passivo Não Circulante		77.276.362	77.235.473	76.519.207
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	35.121.785	35.086.396	35.063.441
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.187.267	8.181.767	8.181.767
Duplicatas Descontadas	2.5	26.448.713	26.448.713	25.755.401
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	3.102.843	3.102.843	3.102.843
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	4.415.755	4.415.755	4.415.755
Patrimônio Líquido	2.6	-57.945.050	-57.945.050	-58.003.218
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		4.135.627	4.077.459	4.019.291
Reservas de Lucros		(63.480.677)	(63.422.509)	(63.422.509)
Total		70.842.806	70.581.706	71.359.580

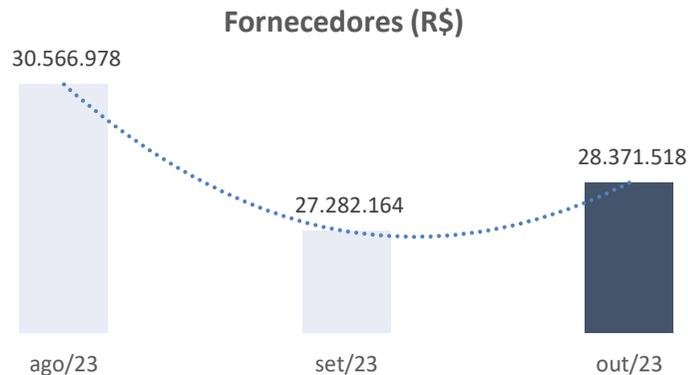
O passivo da Recuperanda registrou elevação de R\$ 777 mil no período. A elevação observada passa integralmente pelo passivo circulante da empresa, decorrendo, sobretudo, do aumento nas obrigações com fornecedores.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Fornecedores

Em outubro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 28,3 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno (nacional).

O valor apresentou elevação de 4% em relação a setembro, equivalente a R\$ 1 milhão.



A elevação decorre do maior volume de compras realizadas no período.

Conta	Saldo Ant.	Pagamentos	Aquisições	Saldo Atual
Fornecedores	27.282.164	11.276.817	12.366.171	28.371.518

A Administração Judicial segue solicitando à Recuperanda esclarecimentos referentes ao comportamento do saldo de Fornecedores, juntamente com o relatório de contas a pagar que corrobore o saldo contabilizado, para verificação da inadimplência e segregação das dívidas concursais e extraconcursais. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos à medida de sua disponibilização por parte da Pantera.

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

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos

O grupo de contas é composto pelas subcontas ‘Banco Cheque Especial’, ‘Empréstimos e Financiamentos’ e ‘Duplicatas Descontadas’.

Duplicatas Descontadas é o subgrupo de maior relevância da rubrica, representando 95% do saldo total. Em outubro, os pagamentos realizados às instituições financeiras foram superiores às novas duplicatas antecipadas, motivo pelo qual pode-se observar retração no saldo do grupo. A seguir relaciona-se as entidades com as quais a Recuperanda possui obrigações pendentes:

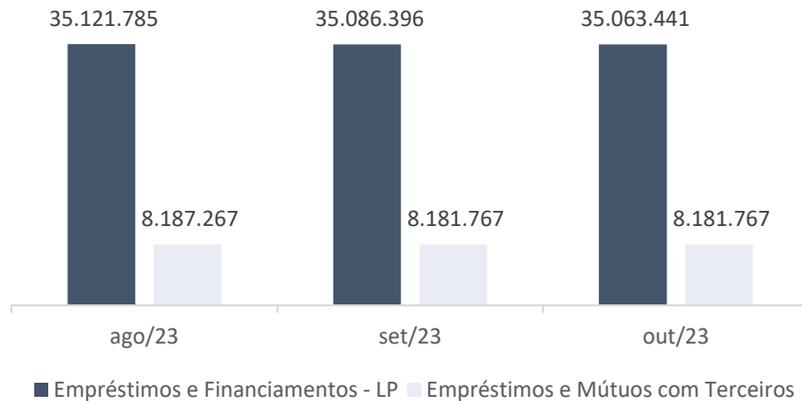
Duplicatas Descontadas	set/23	Mov.	out/23
Fundo bcr global	-201.307	12.062	-189.245
Solar fundo de invest.	-2.253.018	-674.856	-2.927.874
Daycoval cessao de coobrigação	-394.508	-	-394.508
Perfil securitizadora	-171.796	-35.851	-207.647
Fs tatui capital securitizadora	-511.417	138.977	-372.440
Jp capital securit. De creditos s/a	-837.577	-466.333	-1.303.910
Valecred - comissária	-477.839	-16.784	-494.623
Fundo de investimento fortunato	-695.474	189.144	-506.330
Fundo de investimento iosan	-2.802.571	947.731	-1.854.840
Fundo de investimento ib sigma - comissária	-3.649.985	-70.985	-3.720.970
Fundo de investimento ib sigma - pulverizado	-426.049	95.395	-330.654
Fundo de investimento vertigo - pulverizado	-2.371	-	-2.371
Del monte fundo de investimento	-1.732	-	-1.732
Maturity fundo i em d c	-519.809	68.241	-451.568
Dxm securitizadora s/a	-9.261	-	-9.261
Fundo rdf	-1.291.061	426.235	-864.826
Total	(14.245.775)	612.976	(13.632.799)

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

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

Na competência em análise, a Recuperanda registrou retração no seu saldo da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto a instituições financeiras. A variação, equivalente a R\$ 22 mil, decorre sobretudo de transferência entre curto e longo prazo.

Empréstimos e Mútuos



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

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercício N.E.	ago/23	set/23	out/23
Receita Bruta 3.1	15.836.359	11.838.830	13.698.470
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.	(1.670.246)	(1.594.316)	(1.580.638)
Receita Líquida	14.166.113	10.244.514	12.117.831
(-) Custo dos Produtos Vendidos 3.1.1	(11.704.305)	(8.619.331)	(10.122.085)
Lucro Bruto	2.461.808	1.625.184	1.995.746
<i>Margem Bruta (%)</i>	17%	16%	16%
Despesas Operacionais 3.2	-939.628	-815.963	-1.388.681
Vendas	(379.537)	(209.251)	(250.277)
Gerais e Administrativas	(1.282.380)	(1.380.883)	(1.482.752)
Tributárias	(21.646)	(27.224)	(19.274)
Outras receitas operacionais	762.371	804.771	606.517
Outras despesas operacionais	(18.436)	(3.376)	(242.896)
Resultado Financeiro, Líquido 3.3	(737.655)	(523.442)	(418.561)
<i>Margem EBITDA (%)</i>	-30%	-32%	-21%
Resultado antes de IR/CSLL	784.525	285.779	188.504
(-) Provisão IRPJ e CSLL	(166.711)	(36.141)	(99.198)
Resultado Líquido 3.4	617.814	249.638	89.306
<i>Margem Líquida (%)</i>	4,4%	2,4%	0,7%

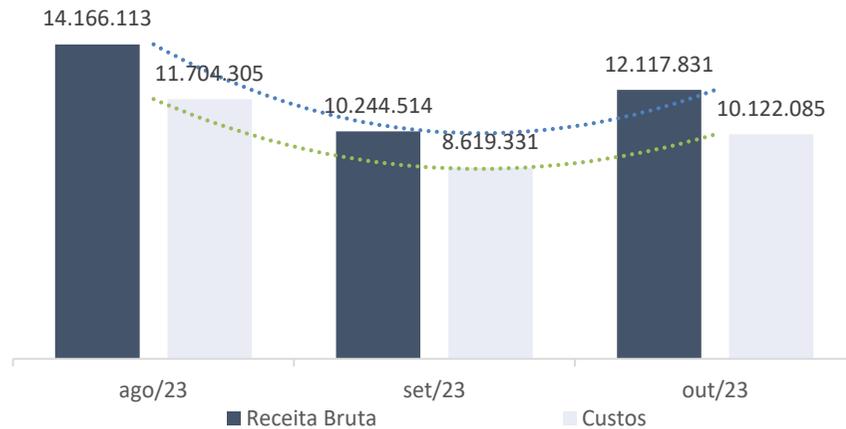
Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de outubro a Recuperanda registrou elevação de 16% da receita bruta sobre vendas e serviços, elevação de R\$ 1,8 milhões em relação à

receita contabilizada em setembro, entretanto, ao analisar o desenvolvimento da receita no ano corrente, percebe-se que o faturamento registrado na competência está dentro da média anual.

Receita x Custo



3.1.1 Custos

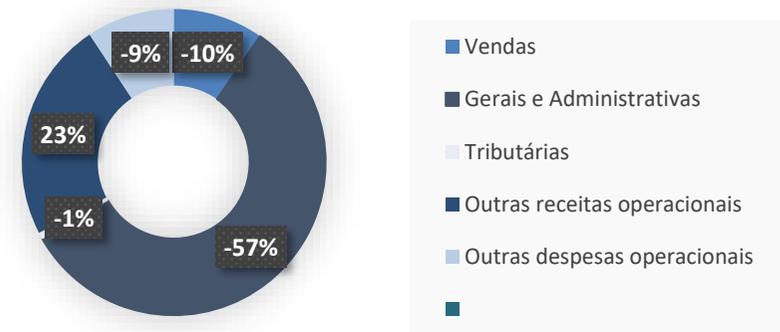
Em outubro, o custo total dos produtos vendidos e de produção representou 84% da receita líquida registrada pela Recuperanda, estando em linha com a média do trimestre.

Observa-se no período elevação de 17% (R\$ 1,5 milhões) nos custos da empresa em relação ao mês anterior, que está em linha e diretamente relacionado com o aumento das vendas.

3.2 Despesas Operacionais

Em outubro, as despesas operacionais e administrativas da Recuperanda contabilizaram saldo de R\$ 1,3 milhões, com a seguinte composição:

Despesas Operacionais



O grupo de despesas operacionais apresentou, no consolidado, elevação de R\$ 572 mil, variação que passa sobretudo pela retração de receitas operacionais com os incentivos fiscais, e elevação de outras despesas operacionais em decorrência da reversão de provisão para perdas de

estoque. A Recuperanda segue sendo instada a apresentar a autorização da Secretaria da Fazenda de São Paulo para a apropriação dos créditos apenas mencionados, e eventuais esclarecimentos serão reportados no próximo relatório.

Dentre as principais despesas operacionais destacam-se as com pessoal, e com serviços de terceiros, que juntas representam grande parte dos dispêndios gerais e administrativos.

Despesas com Serviços de terceiros: sofreu elevação de R\$ 153 mil, sobretudo em decorrência do aumento dos dispêndios com serviços de consultoria jurídica e financeira. Ressaltamos que a empresa não disponibilizou o razão contábil completo, restando prejudicada a análise das informações. A Administração Judicial reforçou a solicitação de esclarecimentos em relação aos serviços prestados pela empresa Pardus-Rosea Consultoria, Administração de Bens e Participações Empresariais Ltda., que possui como sócio administrador o Sr. Osni Luccats, sócio na Recuperanda.

3.3 Resultado Financeiro.

Despesas

As Despesas Financeiras da Recuperanda concentram-se sobretudo nos valores pagos a título de juros, entre eles, principalmente, os juros s/ antecipação de fundos. A retração dos dispêndios financeiros registrada no mês de outubro (R\$ 149, mil) decorre, em maior medida, da redução no pagamento dos juros sobre antecipação vinculados a duplicatas descontadas.

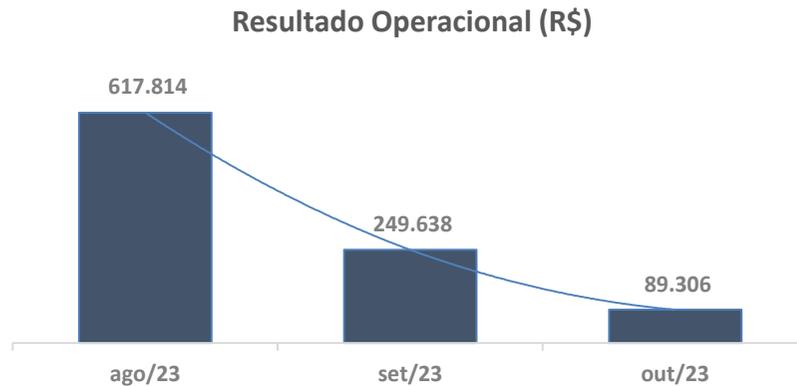
Receitas

A Pantera registra receita financeira de (i) aplicações financeiras, (ii) juros recebidos e clientes, (iii) descontos obtidos em compras e (iv) multas recebidas de clientes.

Em outubro, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 2,6 mil. A retração decorre, sobretudo, da ausência na obtenção dos descontos obtidos no período.

3.7. Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, lucro no valor de R\$ 89 mil:



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

3.5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 11 de dezembro de 2023, o preposto da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rodovia Waldomiro Correa de Camargo S/Nº, Km 60, Vila Martins, Itu/SP, e onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:



