



**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 **dezembro 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, 28 de março 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 **dezembro 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, e se limitam às informações disponibilizadas pela Recuperanda.

1. CRONOGRAMA PROCESSUAL

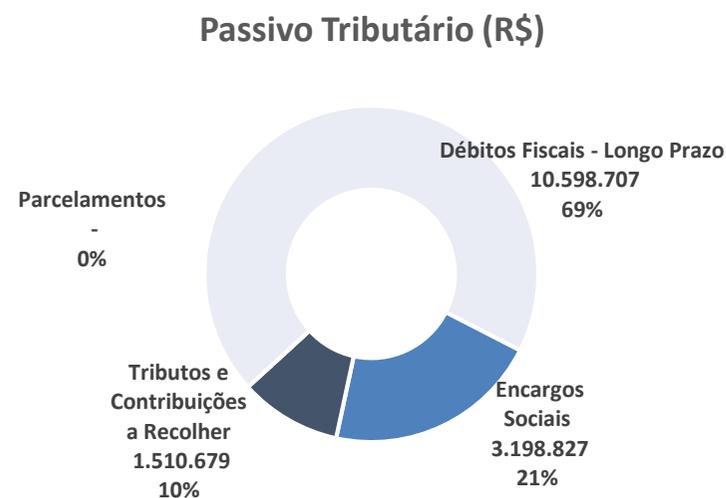
RECUPERAÇÃO JUDICIAL – PANTERA ALIMENTOS LTDA.		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
08/08/2022	Distribuição do pedido de RJ	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento RJ (fls. 1020/1024)	Art. 52
17/08/2022	Publicação da decisão de Deferimento do Processamento da RJ	-
16/08/2022	Termo de Compromisso da Administradora 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. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de dezembro de 2023 com saldo contábil de R\$ 15,3 milhões, apresentando aumento de R\$ 1,1 milhões em relação a novembro, e possui a seguinte composição analítica:

Passivo Tributário	out/23	nov/23	dez/23
FGTS a Recolher	698.945	716.634	739.254
INSS a Recolher	2.649.461	2.761.683	2.294.517
IRRF s/Folha a Recolher	258.030	279.919	165.057
Contribuição Sindical	2.655	2.655	-
CSLL a Recolher	140.400	131.645	217.745
IRPJ a Recolher	378.639	354.903	588.233
ICMS a Recolher	1.858.106	2.009.985	450.802
ICMS ST a Recolher	98.222	104.178	16.081
Multas Tributárias	37.621	37.621	36.700
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	40.641	46.194	43.898
INSS Retido de Terceiros PJ	16.864	20.577	22.036
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,6!	170.665	183.598	124.959
IRRF Retido de Terceiros PJ - 8045	5.308	5.308	10.225
Parcelamentos (R\$)	3.102.843	3.102.843	-
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	4.415.755	4.415.755	10.598.707
Total	14.226.263	14.173.496	15.308.214

O acréscimo de R\$ 1,1 milhões registrado no período decorre, principalmente, do aumento do saldo em aberto relacionado a tributos IRPJ a recolher no montante de R\$ 233 mil (66%), comparado ao período anterior e, principalmente, do aumento de débitos fiscais a longo prazo em R\$ 6,182 milhões. Abaixo segue a composição do passivo tributário da Recuperanda.



A Administradora Judicial questionou a Recuperanda acerca da variação no saldo de passivo tributário no mês de dezembro, e se o mesmo sofreu aumento por conta de pagamentos ou de compensação.

3.1. Encargos Sociais a Recolher

A Recuperanda contabiliza R\$ 3,1 milhões em encargos sociais a recolher, dos quais 72% se referem à dívida de INSS, cujo saldo em dezembro chegou à monta de R\$ 2,2 milhões.

No período, observou-se redução dos saldos de encargos sociais, na monta de R\$ 562 mil, decorrente, principalmente, do decréscimo do encargo referente a INSS, em virtude do pagamento de R\$ 657 mil.

Mensalmente, a Administradora Judicial solicita comprovantes de pagamento e posicionamento da empresa quanto à inadimplência observada nos últimos demonstrativos enviados. Em resposta a empresa afirmou que em 2024 irá efetuar o recolhimento mensal dos impostos incidentes sobre folha, receitas e resultado, porém, ainda não disponibilizou os comprovantes referentes aos pagamentos dos tributos, conforme solicitados mensalmente.

3.2. Impostos e Contribuições a Recolher

Em dezembro, a Recuperanda contabilizou R\$ 1,510 milhões em impostos e contribuições a recolher, apresentando redução de 48% (R\$ 1,3 milhões) 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\$ 466 mil. É a segunda maior dívida circulante do grupo, representando 31% do saldo total de contribuições. Seu saldo vinha apresentando crescimento constante desde janeiro de 2023, e em dezembro apresentou redução de R\$ 1,6 milhões em comparação ao mês de novembro, principalmente pela compensação do valor R\$ 957 mil, e pela reclassificação do montante de R\$ 1,755 milhões, cujo valor foi transferido do passivo circulante da conta ‘ICMS a Recolher’, para a conta de ‘Débitos Fiscais Estaduais – PGFE’, no passivo a longo prazo. Ainda, identificou-se dois montantes com o mesmo valor (R\$ 831.442 mil), os quais foram objeto de questionamento à Recuperanda, tendo sido solicitada documentação suporte para validação da operação.

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, porém não obteve retorno até a conclusão desse relatório.

3.3. Parcelamentos e débitos fiscais

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

Parcelamentos (R\$)	out/23	nov/23	dez/23
Par. Federal Longo Prazo	122.406	122.406	-
Par. Federal 00090821200088249762130	37.130	37.130	-
(-)Par. Federal 00090821200088249762130	(7.704)	(7.704)	-
Par. Federal 10855-402990/2021-52	93.673	93.673	-
(-)Par. Federal 10855-402990/2021-52	(692)	(692)	-
Par. Federal PGFN Longo Prazo	1.792.020	1.792.020	-
Par. Federal PGFN 4655376	885.805	885.805	-
Par. Federal 4661113	906.215	906.215	-
Par. Estadual Dívida Ativa Longo Prazo	1.188.417	1.188.417	-
Par. Estadual Dívida Ativa Nº 70096535	1.737.713	1.737.713	-
(-) Par. Estadual Dívida Ativa Nº 70096535	(549.296)	(549.296)	-
Total	3.102.843	3.102.843	-

A Administradora Judicial questionou a Recuperanda acerca do zeramento nas contas dos parcelamentos, visto que não houve registro contábil de pagamento das parcelas nos últimos 9 meses, bem como solicitou a apresentação dos extratos dos parcelamentos registrados no balancete mensal. Até a conclusão deste relatório a Pantera não havia retornado as solicitações.

Por fim, cumpre ressaltar que a Recuperanda contabiliza R\$ 10 milhões em débitos fiscais estaduais e federais no longo prazo, os quais apresentaram movimentação no mês de dezembro, ao contrário do que vinha sendo apresentado ao longo do ano de 2023:

Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	out/23	nov/23	dez/23
Débitos Fiscais Estaduais - PGFE	1.662.746	1.662.746	4.699.195
Débitos Fiscais Federais - PGFN	23.840	23.840	5.899.512
Débitos Fiscais Federais - RFB	2.729.168	2.729.168	-
Total	4.415.755	4.415.755	10.598.707

Identificou-se variação de 140% no saldo total de débitos fiscais referente a aumento de R\$ 6 milhões em comparação ao mês de novembro, principalmente em razão do aumento de R\$ 5,8 milhões em débitos federais – PGFN. 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:

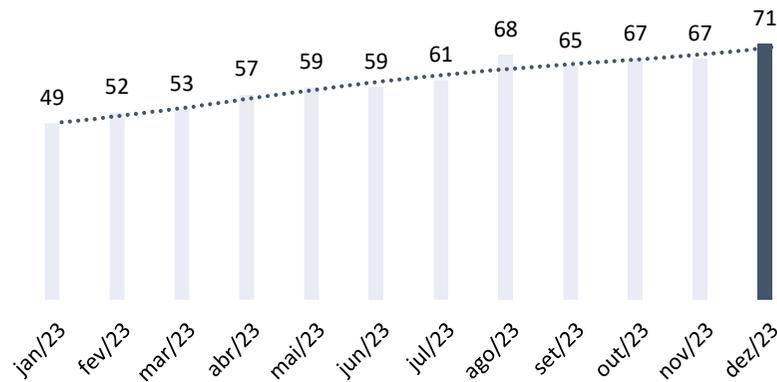
Sócio	Valor (R\$)	Participação
Osni Luccats	25.913.500	80%
Vitor Nogueira Luccats	6.357.270	20%
Total	32.270.770	100%

Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em dezembro, foram registradas 7 admissões, e em contrapartida 3 demissões. A empresa ainda possui um funcionário contratado pelo regime de estágio, e dois diretores (Sr. Osni Luccats e Sr. Vitor Nogueira Luccats), somando 71 no total.

Quadro de Colaboradores



dez/23	
Total de Colaboradores - Evolução	71

dez/23	
Colaboradores Ativos	66
Colaboradores Estagiario	1
Colaboradores Afastados	0
Colaboradores Admitidos	7
Colaboradores demitidos	3

Os salários, que estão em dia, contabilizaram a monta de R\$ 271 mil, conforme extrato analítico da folha de pagamento.

Abaixo segue o comparativo dos admitidos e dos demitidos no mês de dezembro:

Admissão x Demissão



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

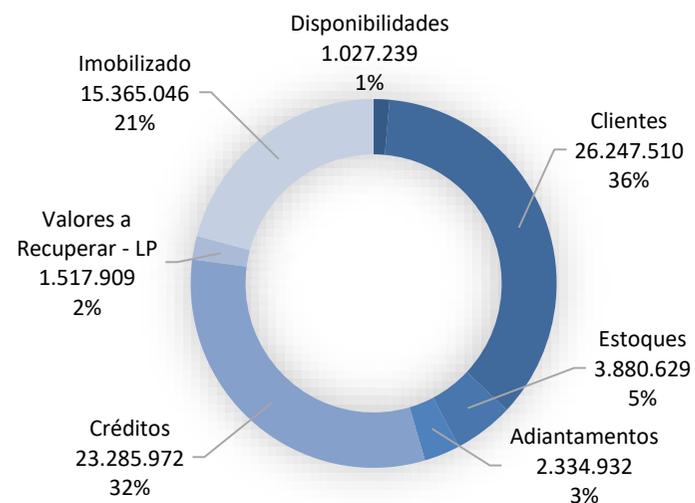
6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

O ativo da Recuperanda encerrou o mês de dezembro contabilizando saldo de R\$ 74 milhões. A seguir, verifica-se a sua composição:

Balço Patrimonial - Ativo	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Ativo Circulante		29.835.035	29.769.893	34.713.877
Disponibilidades	1.1	1.296.012	710.352	1.027.239
Clientes	1.2	20.757.349	21.124.662	26.247.510
Estoques	1.3	3.842.567	3.785.013	3.880.629
Adiantamentos	1.4	2.758.755	2.970.788	2.334.932
Valores a Recuperar	1.5	972.423	989.709	1.014.997
Despesas pagas antecipada	1.6	157.929	139.369	158.570
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.379.118	40.158.928	40.177.927
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		31.650	31.650	9.000
Valores a Recuperar - LP	1.8	1.555.813	1.402.254	1.517.909
Imobilizado	1.9	15.503.382	15.439.051	15.365.046
Intangível		2.300	0	0
Total		70.214.153	69.928.822	74.891.804

Composição do saldo de ativos (R\$)



No mês de dezembro, verificou-se aumento do ativo em comparação à competência anterior na monta de R\$ 4,9 milhões (7%), sobretudo em decorrência do aumento de clientes (24%) e disponibilidades (45%).

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\$ 1,027 milhões, ocorrendo aumento de R\$ 316 mil (45%), representando a conta do ativo que mais variou no mês de dezembro.

Banco Conta Movimento	dez/23	Análise da Administradora
BANCO BRADESCO AG. 06549 - CONTA 0019755	29,97	Conforme extrato
BANCO SANTANDER - AG. 4351 - CONTA 130001606	163.827,04	Conforme extrato
BANCO DAYCOVAL - AG. 0019 - CONTA 7304686	4.916,65-	Conforme extrato
ITAU UNIBANCO S.A. - AG278 - C/C 35309-	22,77-	Conforme extrato
BANCO ABC BRASIL - C/C - 0022153022	1.048,22-	Conforme extrato
BANCO PINE - CONTA CORRENTE - 4973-7	303,20-	Divergente do Extrato
BANCO SICREDI	10.026,04-	Extrato não Identificado
BANCO LUSO BRASILEIRO - C/C 5281-9	38,58-	Extrato não Identificado
BANCO SOFISA CONTA 156370	15.353,63-	Conforme extrato
BANCO GRAFENO - CTA 08115426-2	2,00	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - PREMIER	608,80	Conforme extrato
BANCO BMP MONEY PLUS - IOSAN	19.292,29	Conforme extrato
BANCO GRAFENO SOLAR CONTA 8116906-2	0,00	Conforme extrato
BANCO GRAFENO VALECREDA CONTA 8116899-9	44,17	Extrato não Identificado
BANCO GRAFENO JP - CONTA 08198890-9	0,00	Conforme extrato
BANCO UY3 SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 68906	0,00	Conforme extrato
BANCO QI SOCIEDADE DE CRÉDITO - CONTA 263375:	35.923,96	Conforme extrato
BANCO GRAFENO RDF SOLUÇÕES CONTA 8116388-3	222.987,69	Conforme extrato
BANCO SOFISA - CONTA 156400	1.860,41-	Divergente do Extrato
BANCO SUPER DIGITAL	2.116,00	Conforme extrato

Em dezembro, a conta relacionada ao Banco Pine, no balanço contábil, registrou o saldo de R\$ 303,20, entretanto, o extrato enviado apresentou a conta com o saldo de R\$ 0 reais. Em relação à conta do Banco Sofisa, no extrato constou o saldo negativo de R\$ 106.623 mil, mas em contrapartida, no balanço contábil fora registrado o saldo, também negativo, de R\$1.860 mil.

A Administradora Judicial solicitou esclarecimentos a respeito da discrepância observada e solicitou os extratos bancários que atestem a sua validação contábil.

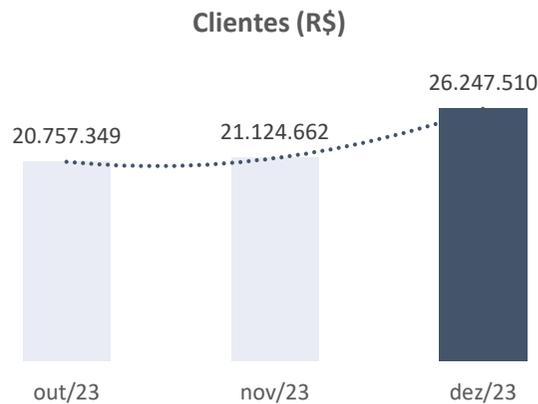
As contas vinculadas, de forma geral, não demonstraram movimentação, exceto a conta “Aplicação Banco Bradesco”, conforme evidencia-se abaixo:

Banco Conta Vinculada	Saldo Inicial	Entradas	Saídas	Saldo Final	Mov.	%
Aplicação Banco Bradesco	862,96	226.772,13	226.764,64	870,45	7	1%

Acerca da aplicação do Banco Bradesco, identificou-se no extrato a movimentação das aplicações assim como seu resgate, e os saldos validam os valores apresentados no razão contábil. Solicitou-se esclarecimentos sobre a movimentação identificada e o termo a respeito da contratação da aplicação vinculada ao Banco Bradesco.

1.2. Clientes

Na comparação com o último trimestre, o saldo a receber de clientes segue apresentando constante elevação, conforme evidencia-se no gráfico abaixo:



Em dezembro, a Recuperanda apresentou o saldo de R\$ 26 milhões na rubrica de clientes. Identificou-se aumento de 24% no saldo de duplicatas a receber em relação ao mês anterior, equivalente a acréscimo de R\$ 5,1 milhões. Na competência em análise, registrou-se o montante de R\$ 18,636 milhões em novas vendas e R\$ 14,361 milhões em valores recebidos dos clientes.

Há de se considerar que a Recuperanda contabiliza provisão para créditos de liquidação duvidosa, que em dezembro apresentou redução de R\$ 848 mil (96%), ocasionando, por essa razão, aumento no saldo de duplicatas a receber, tendo encerrado a competência com saldo final de R\$ 26 milhões a receber de clientes.

A Administração Judicial questionou a Pantera acerca do decréscimo identificado na provisão para créditos de liquidação duvidosa e 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 possuía contabilizado R\$ 3,7 milhões em estoque no mês de dezembro. O saldo apresentou redução de 64%, variação equivalente

a R\$ 6,7 milhões, e apresenta sua composição conforme verifica-se na tabela abaixo:

Estoque	out/23	nov/23	dez/23
Materia Prima	1.592.509	913.539	1.340.005
Material De Embalagem	898.726	890.646	820.721
Produtos Em Elaboração	6.335.272	6.836.838	0
Produtos Semi Acabados	48.646	44.819	31.272
Produtos Acabados	1.204.623	1.839.505	1.569.232
	10.079.777	10.525.346	3.761.230

No período, a Recuperanda apresentou variação de 100% no saldo contabilizado na monta de R\$ 6,8 milhões em redução na provisão para perdas de estoque, sendo o exato saldo dos produtos em elaboração, impactando de forma significativa o saldo.

A Administração Judicial solicitou à Recuperanda documentação suporte (relatório com a posição atual dos estoques), e último inventário realizado a fim de validar o saldo contabilizado, juntamente com a disponibilização do cálculo das provisões contabilizadas no grupo de contas e explicações de quais fatores internos levaram a variar em 100% o estoque de produtos em elaboração da empresa.

1.4. Adiantamentos

O saldo do grupo é composto mais de 98% por adiantamentos realizados a fornecedores do mercado interno. No mês de dezembro, a rubrica registrou redução de R\$ 635 mil (21%), em decorrência, sobretudo, do menor volume de adiantamentos a fornecedores do mercado interno, conforme é demonstrado abaixo:

Movimentação	Sd anterior	Adiantamentos	Baixas	Sd atual
Adiantamento a fornecedor	2.947.827	1.414.791	2.055.132	2.307.483

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

1.5. Valores a Recuperar

A Pantera possui R\$ 1,014 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou elevação de R\$ 25 mil em dezembro, e possui a seguinte composição:

Impostos a Recuperar	out/23	nov/23	dez/23
Icms a recuperar	152	152	152
Irrf a recuperar	111	111	-
Pis a recuperar	171.960	175.086	181.351
Cofins a recuperar	790.388	804.548	833.494
Irrf s/aplicações financeiras	142	142	-
Pep de icms a recuperar	6.423	6.423	-
Csll a recuperar	582	582	-
Irpj a recuperar	988	988	-
Funrural a recuperar	1.677	1.677	-
Total	972.423	989.709	1.014.997

A elevação observada no período refere-se, exclusivamente, ao aumento dos valores de PIS e COFINS a recuperar. Em dezembro, o valor a recuperar vinculado aos dois tributos foi o montante total da variação do período do saldo do grupo.

Requeru-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 de R\$ 158 mil referente a valores a apropriar a título de IPVA, IPTU, Seguros, Despesas com “aniversários e introdução” e serviços de consultoria de TI, como pode-se verificar no quadro abaixo:

	out/23	nov/23	dez/23
Ipva a apropriar	7.937	4.034	-
Iptu a apropriar	3.600	1.829	-
Seguros a apropriar	67.808	56.880	45.587
Verbas de introdução	33.333	29.167	25.000
Verbas de aniversário	45.251	47.459	68.709
Consultoria TI - Banco de Horas	-	-	19.274
	157.929	139.369	158.570

Verificou-se aumento em relação às contas das despesas antecipadas, decorrente do pagamento de despesas relacionadas à consultoria TI. No mês de dezembro, houve acréscimo de R\$ 19,2 mil (14%), no saldo total da rubrica em comparação a competência anterior. Questionou-se a respeito da composição do grupo de consultoria de TI, assim como a razão de terem sido pagas despesas antecipadas dessa natureza no mês de dezembro, tendo em vista que houve variação de 100% em relação a novembro. Ainda, solicitou-se o envio de documentação suporte à Recuperanda, como NFs que evidenciem os pagamentos das despesas, a fim de validar os saldos apresentados no período.

1.7. Créditos – Empréstimos LP

A Recuperanda possui R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas. No ano de 2023 não houve registro de movimentação no grupo de contas, cuja composição é apresentada a seguir:

Empréstimos A Receber - LP	out/23	nov/23	dez/23
Empréstimos Osni Luccats	10.916.746	10.916.746	10.916.746
Empréstimos Vitor Luccats	9.447.690	9.447.690	9.447.690
Empréstimos A Nha Tuca	424.862	424.862	424.862
Empréstimos A Voc Imoveis	240	240	240
Empréstimos 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 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.

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	out/23	nov/23	dez/23
Cauções e depósitos	400.395	176.124	176.124
Outros Créditos	1.155.418	1.226.130	1.341.785
Total	1.555.813	1.402.254	1.517.909

Verificou-se, no mês de dezembro, que não houve variações em relação ao grupo de “Cauções e Depósitos”. Todavia, identificou-se acréscimo na conta de “Outros Créditos”, em decorrência do aumento de valores retidos em relação à retenção de fundos no valor de R\$ 222 mil.

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

1.9. Imobilizado

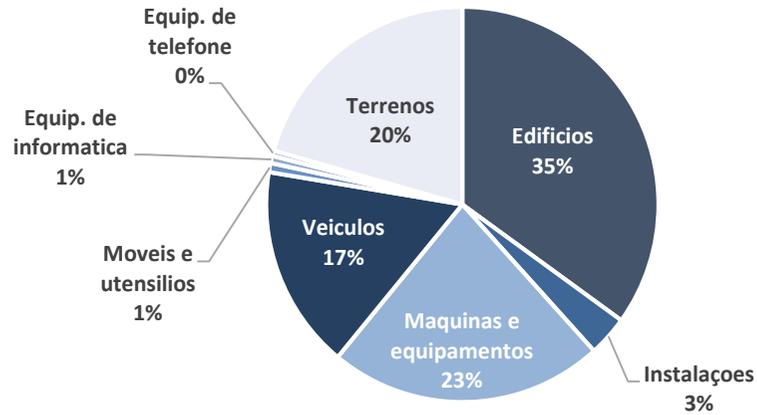
O Imobilizado da Recuperanda é representado, principalmente, por edifícios, máquinas e equipamentos, veículos e terrenos. O grupo de contas encerrou o mês de dezembro com o saldo de R\$ 19 milhões e não

apresentou variações em comparação à competência anterior, conforme tabela a seguir:

Imobilizado	out/23	nov/23	dez/23
Edifícios	6.713.255	6.713.255	6.713.255
Instalações	636.848	636.848	636.848
Maquinas e equipamentos	4.342.957	4.352.557	4.352.557
Veículos	3.199.513	3.199.513	3.199.513
Moveis e utensilios	142.938	142.938	142.938
Equip. de informatica	114.135	114.135	114.135
Equip. de telefone	84.950	84.950	84.950
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	19.188.158	19.197.758	19.197.758

Identificou-se que a subconta de edifícios representa 35% do grupo de imobilizados e não apresentou variação na competência em análise. Evidencia-se, através do gráfico abaixo, a composição da rubrica:

Composição Imobilizado (R\$)



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.

B. PASSIVO

Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Passivo Circulante		52.843.591	53.047.133	34.427.521
Fornecedores	2.1.1	28.371.518	27.359.774	8.646.738
Contas a Pagar		542.602	499.538	433.447
Salário e Encargos Sociais	2.2	4.993.413	5.188.964	4.356.460
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	3.609.090	3.277.351	1.600.360
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	14.388.454	15.587.061	18.208.069
Outras Contas - Passivo		923.494	1.119.423	1.182.448
Provisões para Contingência	2.4	15.021	15.021	-
Passivo Não Circulante		76.519.207	76.196.568	100.034.173
Fornecedores - Diversos	2.1.2	-	-	21.285.225
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.5	35.063.441	41.920.707	41.794.562
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.5	8.181.767	8.170.767	8.170.767
Duplicatas Descontadas	2.6	25.755.401	18.586.496	18.184.912
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	3.102.843	3.102.843	-
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	4.415.755	4.415.755	10.598.707
Patrimônio Líquido		-58.003.218	-58.014.386	-57.944.671
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		4.019.291	4.019.291	3.902.955
Reservas de Lucros		(63.422.509)	(63.433.677)	(63.247.626)
Total		71.359.580	71.229.315	76.517.023

O passivo da Recuperanda registrou aumento de R\$ 5,2 milhões (7%), no mês de dezembro. O acréscimo observado passa em maior parte pelo passivo não circulante da empresa, decorrendo, sobretudo, da elevação no montante de R\$ 6,1 milhões (140%), das despesas com impostos e contribuições a recolher.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1. Fornecedores

2.1.1. Fornecedores

Em dezembro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 8,6 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno (nacional).

O valor apresentou retração de 68% em relação ao mês anterior, equivalente a R\$ 18,7 milhões. Na competência anterior, questionou-se a Recuperanda a razão da rubrica de fornecedores estar reduzindo, tendo em vista que a conta de estoques apresentou aumento, cenário que repetiu-se no mês de dezembro. A Administradora reiterou o questionamento no período em análise e não obteve resposta até o presente momento.

Fornecedores (R\$)



A redução, segundo análise do razão contábil, é decorrente da reclassificação de valores devidos aos credores listados no processo de recuperação judicial.

Questionou-se a empresa a respeito da movimentação identificada, principalmente acerca dos fatores internos que levaram a ocorrência da reclassificação, assim como o destino dos valores reclassificados.

Salienta-se, ainda, que 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.

2.1.2. Fornecedores – LP

Em relação à rubrica de fornecedores à longo prazo, identificou-se, no mês de dezembro, a reclassificação contábil do valor de R\$ 21,285 milhões, do passivo circulante para o não circulante, representando uma variação de 100% na conta em análise. Questionou-se a empresa a respeito da movimentação identificada, principalmente acerca dos fatores internos que levaram a ocorrência da reclassificação, assim como o destino dos valores reclassificados.

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

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos

O grupo de contas é composto pelas subcontas ‘Empréstimos com Terceiros’, ‘Empréstimos e Financiamentos’ e ‘Duplicatas Descontadas’. No mês de dezembro a rubrica apresentou variação de R\$ 2,6 milhões (17%), decorrente, sobretudo, do aumento no subgrupo de Duplicatas descontadas, que apresentou acréscimo de R\$ 2,4 milhões, em razão do aumento de duplicatas descontadas vinculadas à empresa “JP Capital

Securitização de Créditos S/A”, no montante de 1,290 milhões, conforme evidencia-se na tabela analítica a seguir:

Duplicatas Descontadas	nov/23	dez/23	Mov.
Fundo bcr global	-175.250	-5.104	170.145
Solar fundo de invest.	-3.481.494	-3.894.352	-412.858
Daycoval cessao de coobrigação	-394.508	-394.508	0
Perfil securitizadora	-198.714	-104.298	94.416
Fs tatui capital securitizadora	-636.467	-925.599	-289.132
Jp capital securit. De creditos s/a	-1.778.731	-3.069.167	-1.290.437
Valecred - comissão	-694.917	-426.723	268.194
Fundo de investimento fortunato	-638.906	-797.047	-158.141
Fundo de investimento iosan	-706.307	-2.465.127	-1.758.820
Fundo de investimento ib sigma - comissão	0	0	0
Del monte fundo de investimento	-1.732	-1.732	0
Maturity fundo i em d c	-656.291	-542.215	114.076
Dxm securitizadora s/a	-9.261	-9.261	0
Fundo rdf	-1.169.460	-273.817	895.642
FUNDO DE INVESTIMENTO VERTIGO	-107.771	-210.818	-103.047
FUNDO DE INVESTIMENTO IB SIGMA	-3.405.184	-3.386.146	19.038
Total	-14.054.991	-16.505.915	-2.450.924

Em dezembro, os pagamentos realizados às instituições financeiras, foram inferiores as novas duplicatas antecipadas, motivo pelo qual pode-se observar crescimento no saldo do grupo, encerrando o mês em análise com o saldo de R\$ 16,5 milhões.

Em relação ao grupo de ‘Empréstimos e Financiamentos’, verificou-se reclassificação do saldo com a instituição “RED Fundo de Investimentos em direitos creditórios” onde a empresa realizou empréstimos no valor de R\$ 8 milhões, mas também pagou R\$ 7 milhões referente à parte desses empréstimos, apresentando no final do mês de dezembro o valor de R\$ 965 mil. A instituição encontra-se na lista dos credores concursais da Pantera.

A Administradora Judicial solicitou o contrato das operações para posteriores análises, como, por exemplo, taxas de juros inclusas, e validação dos saldos apresentados, assim como solicitou esclarecimentos sobre a movimentação observada.

2.4. Provisões para Contingências

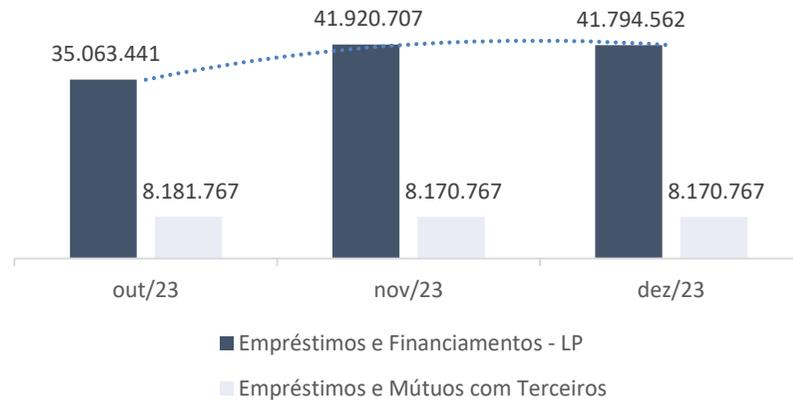
A conta de provisões para contingências trata especificamente da reserva de fundos para cobrir possíveis perdas ou obrigações financeiras relacionadas a litígios ou processos judiciais em que a empresa esteja envolvida ou possa vir a estar no futuro. No mês de dezembro, identificou-se variação de 100% referente a reversão de provisões de contingências trabalhistas e cíveis, nos valores de R\$ 9 mil e R\$ 6 mil, respectivamente. A Administradora Judicial solicitou informações acerca do andamento dos processos e cópias dos autos do processo que

permitam validar a reversão dos valores identificados. Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

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

Os empréstimos contratados e registrados no grupo de contas têm como finalidade a obtenção de capital de giro, e no mês de dezembro registraram o montante de R\$ 41,794 milhões. Na competência em análise, a Recuperanda apresentou redução no seu saldo da dívida relativa a empréstimos de longo prazo junto a instituições financeiras na monta de R\$ 126 mil, em razão, principalmente, da redução de 79% na dívida de empréstimo junto ao Banco ABC KGIRO, em razão do pagamento de R\$ 3,062 milhões, reduzindo o montante de R\$ 2,739 milhões do total da dívida, restando o saldo de R\$ 723 mil no final do mês de dezembro/23 referente ao empréstimo.

Empréstimos e Mútuos



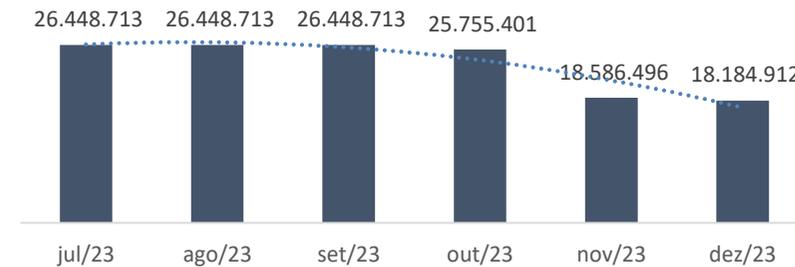
Em relação ao gráfico acima, observou-se que a Recuperanda também contabiliza R\$ 8,1 milhões em mútuos com diversas pessoas físicas (terceiros). No mês de dezembro, não houve movimentações no grupo de contas “mútuos com terceiros”.

2.6. Duplicatas Descontadas (Longo Prazo)

No mês de dezembro, a Recuperanda registrou o montante de R\$ 18,1 milhões em saldos de duplicatas descontadas. Verificou-se que ao longo

do ano de 2023 a rubrica manteve-se com o saldo imutável; entretanto, a partir de outubro a conta começou a apresentar redução (3%), conforme mostra gráfico abaixo:

Duplicatas Descontadas (R\$)



No mês de dezembro, em análise ao demonstrativo contábil disponibilizado pela empresa, a conta sofreu redução de 2%, referente ao montante de R\$ 401 mil, em razão do pagamento do fundo de investimento da empresa “RedAsset”, no montante de R\$ 401 mil, conforme evidencia-se abaixo:

Duplicatas Descontadas	Saldo Ant.	Pagamentos	Aquisições	Saldo Atual
Fundo Redasset	(401.584)	401.584	-	-

A Administradora Judicial solicitou informações acerca das movimentações realizadas no período em relação ao Fundo RedAsset, a fim de validar o saldo apresentado, confirmar se ocorreu o abatimento da dívida de fato, a razão da Recuperanda estar pagando contas do longo prazo e a regularidade dessa operação. Eventuais documentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos à medida de sua disponibilização.

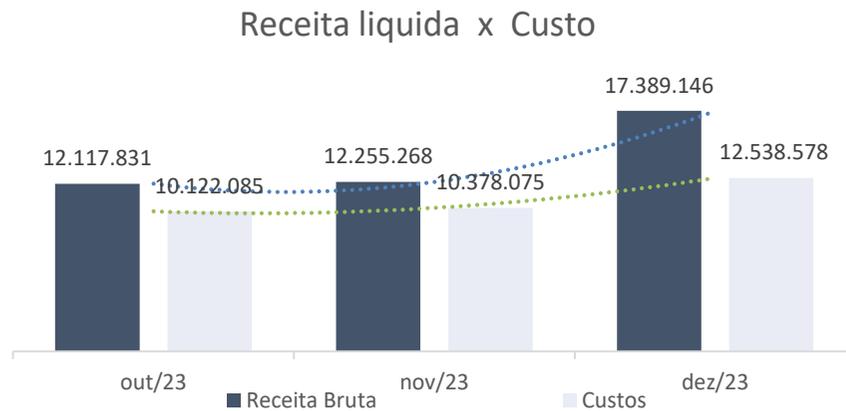
C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

Demonstrativo de Resultado do Exercíc	N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Receita Bruta	3.1	13.698.470	14.029.211	17.389.146
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(1.580.638)	(1.773.942)	(1.877.807)
Receita Líquida		12.117.831	12.255.268	15.511.339
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(10.122.085)	(10.378.075)	(12.538.578)
Lucro Bruto		1.995.746	1.877.193	2.972.761
<i>Margem Bruta (%)</i>		16%	15%	19%
Despesas Operacionais	3.2	-1.388.681	-1.642.780	-2.273.338
Vendas		(250.277)	(242.177)	(319.788)
Gerais e Administrativas		(1.482.752)	(1.457.813)	(1.392.577)
Tributárias		(19.274)	(24.798)	(30.514)
Outras receitas operacionais		606.517	89.138	798.732
Outras despesas operacionais		(242.896)	(7.131)	(1.329.191)
Resultado Financeiro Líquido	3.3	(418.561)	(879.819)	(704.617)
<i>Margem EBITDA (%)</i>		-21%	-47%	-24%
(-) Despesas Financeiras	3.3	(428.415)	(907.525)	(750.326)
(+) Receitas Financeiras	3.3	2.610	23.600	9.109
Resultado antes de IR/CSLL		188.504	(645.405)	(5.193)
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(99.198)	32.490	(319.529)
Resultado Líquido	3.4	89.306	(612.915)	(324.723)
<i>Margem Líquida (%)</i>		0,7%	-5,0%	-2,1%

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

No mês de dezembro, a Recuperanda registrou R\$ 17,3 milhões em receita bruta, acréscimo de 24% sobre vendas e serviços referente a aumento de R\$ 3,3 milhões em relação à receita contabilizada em novembro. Ademais, ao analisar o desenvolvimento da receita no ano corrente, percebe-se que o faturamento registrado na competência está acima da média anual (R\$ 12,8 milhões), conforme evidencia-se abaixo:



Questionou-se a empresa acerca da sazonalidade das vendas e em resposta a Pantera informou que a variação de receita se deve pelo aumento ou redução de preço dos produtos comercializados. Como se

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

3.1.1 Custos

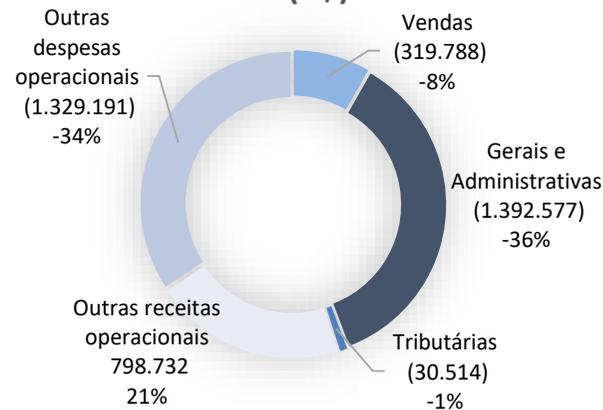
Em dezembro, o custo total dos produtos vendidos e de produção apresentou o montante de R\$ 12,5 milhões, representando 80% da receita líquida registrada pela Recuperanda, estando em linha com a média do trimestre.

Observa-se no período elevação de 21% (R\$ 2,1 milhões) nos custos da empresa em relação ao mês anterior, que está em linha e diretamente relacionado com o aumento do faturamento, apresentando margem de 19%. Solicitou-se a relação de custeio a fim de validar os saldos apresentados no demonstrativo contábil. No mês de dezembro reiterou-se a solicitação. Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

3.2 Despesas Operacionais

Em dezembro, as despesas operacionais e administrativas da Recuperanda contabilizaram saldo de R\$ 2,2 milhões, com a seguinte composição:

Despesas Operacionais e Administrativas (R\$)



O grupo de despesas operacionais apresentou no consolidado elevação de R\$ 630 mil, variação que passa, sobretudo, pelo aumento das despesas com provisões, as quais compõe 42% da rubrica de despesas operacionais. Identificou-se adição de R\$ 1,2 milhões sobretudo, em decorrência do acréscimo dos dispêndios com serviços de provisão para perdas diversas no montante de R\$ 977 mil. Em relação ao serviço

prestado pela empresa Pardus-Rosea Consultoria, Administração de Bens e Participações Empresariais Ltda, que possui como sócio administrador o Sr. Osni Luccats, que também é sócio da Recuperanda, a Administração Judicial solicitou, esclarecimentos acerca dos serviços vinculados a ambos. Em resposta, a Pantera informou que Pardus-Rosea é a empresa de um dos sócios, responsável pela operação de compras da companhia, porém não foram enviados documentos que validem as operações entre a Pantera e a empresa Pardus-Rosea.

Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados pela Recuperanda serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência.

3.3 Outras Despesas Operacionais

A rubrica apresentou o saldo de R\$ 1,329 milhões no mês de dezembro/23, aumentando 18540% em comparação à competência anterior, conforme evidencia-se abaixo:

Demonstrativo de Resultado do Exercí N.E.	out/23	nov/23	dez/23
Outras despesas operacionais	3.3	(242.896)	(7.131)
		(7.131)	(1.329.191)

A Administradora Judicial questionou a Recuperanda acerca da variação observada.

3.4 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. O decréscimo dos dispêndios financeiros registrado no mês de dezembro (R\$ 157, mil) decorre, em maior medida, em razão da redução das despesas gerais e bancárias, em especial, dos juros sobre antecipação de fundos e sobre empréstimos de capital de giro, que apresentaram pagamentos de R\$ 480 mil e R\$ 164 mil, respectivamente. A Administradora Judicial solicitou à Recuperanda os contratos das operações para fins de entendimento da variação apresentada no mês de dezembro. Eventuais documentos e esclarecimentos disponibilizados serão analisados e discutidos no relatório da próxima competência

Receitas

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

Em dezembro, as receitas financeiras contabilizaram R\$ 9,109 mil. O decréscimo de R\$ 14 mil, em comparação ao mês anterior, decorre, sobretudo, da redução na provisão de juros recebidos de clientes no montante de R\$ 9,4 mil.

3.5 Resultado Líquido

A Recuperanda registrou, na competência em análise, prejuízo contábil no valor de R\$ 324 mil:



Verificou-se que, apesar da Recuperanda ter apresentado aumento de R\$ R\$ 3,3 milhões no faturamento bruto, permanece apresentando prejuízo, principalmente em decorrência do aumento com as despesas operacionais. E além de possuir sua margem bruta apertada e elevado custo dos produtos vendidos, apresentou, na competência em análise,

crescimento no que tange às provisões IRPJ e CSLL, as quais sofreram aumento de 1083% em comparação ao período anterior, em decorrência do aumento de provisão de imposto de renda da PJ (209 mil) e da provisão de contribuição social sobre o lucro líquido (R\$77 mil).

3.5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 27 de março de 2024, o preposto da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, esteve no único estabelecimento da Recuperanda, localizado na Rodovia Waldomiro Correa de Camargo S/Nº, Km 60, Vila Martins, Itu/SP, e onde estão concentradas as atividades de produção, administração, financeiras, comerciais e de recursos humanos, oportunidade em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:





