



**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 **setembro 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, 29 de novembro 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 **setembro 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%

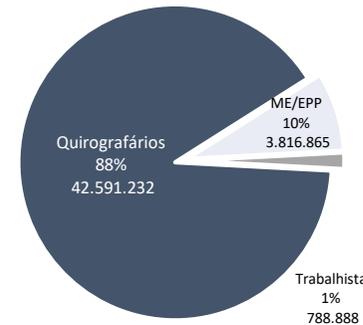
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

3. PASSIVO CONCURSAL

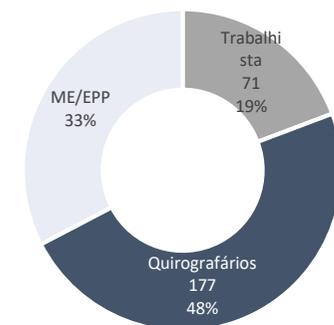
O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47,1 milhões. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

Classe	Nº Credores	Valor (R\$)
Trabalhista	71	788.888
Quirografários	177	42.591.232
ME/EPP	120	3.816.865
Total	368	47.196.985

Passivo por Crédito (R\$)



Passivo por Nº Credores



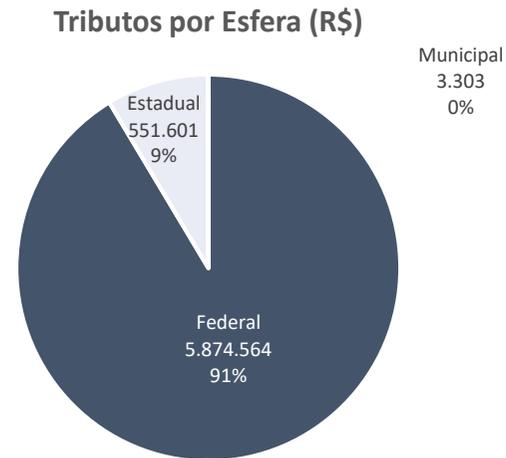
4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de agosto com saldo contábil de R\$ 6,9 milhões, apresentando redução de R\$ 9,1 milhões, em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Tributos Federais	2.120.620	2.083.732	5.874.564
FGTS	760.456	827.853	636.539
INSS	295.693	180.812	398.680
IRRF s/Folha	100.346	33.757	30.277
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL	217.745	217.745	160.557
IRPJ	588.233	588.233	434.850
COFINS	-	-	7.802
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	15.002	18.911	14.180
INSS Retido de Terceiros PJ	33.504	36.975	16.039
FINSOCIAL / FUNRURAL	72.588	65.314	50.158
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	36.806	47.261	31.092
Parcelamento Simplificado	-	66.623	67.165
Parcelamento RFB	-	-	1.054.010
Parcelamento Federal PGFN	-	-	2.972.968
Tributos estaduais	13.566.267	13.528.512	551.601
ICMS	586.089	550.183	531.678
ICMS ST	20.550	18.701	19.923
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	12.959.628	12.959.629	-
Tributos municipais	2.183	2.254	3.303
ISS Retido	2.183	2.254	3.303
Total	15.689.070	15.614.498	6.429.469

Tributos federais:

As obrigações fiscais se dividem por esfera tributária do seguinte modo:



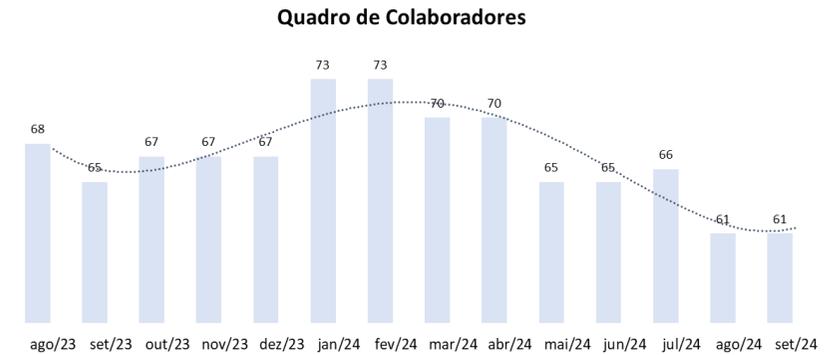
Em setembro, o passivo fiscal de âmbito federal apontou crescimento de R\$ 3,7 milhões em razão da atualização dos tributos para regularização. Aguarda-se a disponibilização dos extratos fazendários por parte da Recuperanda para análise dos pormenores.

Em relação aos débitos fiscais de longo prazo na esfera estadual, que somavam R\$ 12,9 milhões, foram inteiramente zerados, sendo que o motivo não ficou totalmente esclarecido por meio dos demonstrativos contábeis. A Administração Judicial questionou a Recuperanda sobre a movimentação havida em setembro e aguarda retorno.

Em relação aos tributos em aberto, conforme reportado no relatório anterior, paulatinamente a empresa tem adimplido os débitos de FGTS e INSS. Os demais tributos que demonstraram retração em setembro (COFINS e IRPJ), sofreram os efeitos dos novos parcelamentos aderidos pela empresa.

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

Em setembro a Recuperanda permaneceu com 61 empregados, conforme gráfico abaixo:



Os salários e ordenados somaram R\$ 179,4 mil, além do dispêndio de R\$ 96,4 mil a título de pró-labore.

6. ANÁLISE CONTÁBIL FINANCEIRA

A. ATIVO

Balço Patrimonial - Ativo (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
Ativo Circulante		25.343.918	24.492.626	23.939.370
Disponibilidades	1.1	464.177	422.856	244.368
Clientes	1.2	16.786.580	14.520.145	13.543.020
Estoques	1.3	3.908.995	4.914.577	5.949.525
Adiantamentos	1.4	2.401.465	2.500.781	2.490.860
Valores a Recuperar	1.5	1.398.418	1.442.065	1.275.132
Despesas antecipadas	1.6	320.542	290.517	271.823
Contas Transitórias		13.742	351.686	114.643
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.431.221	40.528.984	40.416.430
Créditos	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		9.000	9.000	9.000
Valores a Recuperar - LP	1.8	2.531.151	2.696.536	2.602.878
Imobilizado	1.9	14.605.097	14.537.476	14.518.579
Total		65.775.139	65.021.611	64.355.800

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 R\$ 244 mil em setembro, conforme tabela abaixo:

Disponibilidades (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Caixa	4.269	6.658	7.208
Bancos Conta Movimento	172.447	128.735	231.661
Aplicações Financeiras	106.980	106.983	96
Bancos Conta Vinculada	180.481	180.481	5.403
Total	464.177	422.856	244.368

Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 62,4 milhões entre entradas (R\$ 31,3 milhões) e saídas (R\$ 31,1 milhões), expressando redução de R\$ 178 mil (42%) 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.

1.2. Clientes

O grupo de contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 977 mil, finalizando setembro com saldo contabilizado de R\$ 13,5 milhões, conforme aduz o gráfico abaixo:



No período, a empresa realizou novas vendas no montante de R\$ 15,9 milhões e recebeu R\$ 16,9 milhões de seus clientes, refletindo em decréscimo do saldo.

Em setembro, a Recuperanda possuía a monta de R\$ 436 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, valor que apresentou aumento de R\$ 162 mil em relação ao mês anterior.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 5,9 milhões em estoque no mês de setembro, aumento de R\$ 1 milhão (20%) quando comparado ao mês anterior, conforme aduz a tabela a seguir:

Estoque (R\$)	Jul/24	Ago/24	Set/24	Representatividade
Materia Prima	386.604	549.113	872.005	15%
Material De Embalagem	601.372	605.044	667.571	11%
Produtos Em Elaboração	1.589.628	2.544.947	3.160.618	53%
Produtos Semi Acabados	206.261	122.686	314.224	5%
Produtos Acabados	1.084.117	1.059.749	888.138	15%
Total	3.867.982	4.881.538	5.902.555	99%
Combustível	41.013	33.038	46.970	1%
Total	3.908.995	4.914.577	5.949.525	100%

O crescimento da rubrica está relacionado ao aumento dos produtos em elaboração, que serão destinados ao faturamento nos próximos meses. O inventário disponibilizado pela empresa ratifica o saldo contabilizado.

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\$)	jul/24	ago/24	set/24
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	1.287	1.287	1.287
Adiantamento Salários	-	-	-
Adiantamento Férias	5.740	6.847	3.176
Adiantamento Venda de Mercadoria	3.788	6.128	4.887
Empréstimos a empregados	2.745	3.285	3.826
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	-	1.281	1.839
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores Merc. Interno	2.387.905	2.481.952	2.475.845
Total	2.401.465	2.500.781	2.490.860

Em setembro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,4 milhões, indicando decréscimo de R\$ 9 mil (-1%), em decorrência do menor volume de novos adiantamentos (R\$ 653 mil) frente aos recebimentos das mercadorias anteriormente pagas de forma adiantada (R\$ 663 mil).

1.5 Valores a Recuperar – Curto Prazo

Em setembro, a Pantera registrou R\$ 1,2 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou diminuição de R\$ 166 mil (12%) na competência analisada, conforme detalhes abordados no quadro abaixo:

Valores a Recuperar (R\$)				
Imposto	Saldo Anterior (Agosto)	Novas provisões	Valores compensados	Saldo Atual (Setembro)
ICMS a Recuperar	-	565.398	565.398	-
PIS a Recuperar	230.107	183.540	402.039	11.608
COFINS a Recuperar	1.056.862	845.395	1.902.257	-
IRRF s/Aplicações Financeiras	-	0,02	-	0,02
Saldo Negativo CSLL	42.870	-	42.870	-
Saldo Negativo IRPJ	112.226	-	112.226	-
PIS a Restituir - PERDCOMP	-	225.385	-	225.385
COFINS a Restituir - PERDCOMP	-	1.038.139	-	1.038.139
Total	1.442.065	2.857.856	3.024.790	1.275.132

Conforme razão analítico fornecido pela empresa, a movimentação total atingiu aproximadamente R\$ 5,8 milhões, compreendendo apropriações (R\$ 2,8 milhões) e compensações (R\$ 3 milhões).

Anteriormente, 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. Aguarda-se retorno da empresa.

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 discutidos a seguir.

Despesas Antecipadas (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
IPVA a apropriar	18.603	14.834	11.186
IPTU a apropriar	9.005	7.180	5.415
Seguros a apropriar	89.603	79.428	102.785
Verbas de introdução	99.167	87.083	75.000
Verbas de aniversário	28.592	40.067	38.876
Consultoria TI - Banco de Horas	75.572	61.924	38.561
Total	320.542	290.517	271.823

Na competência analisada, foram pagas despesas antecipadas (R\$ 47 mil) e apropriados novos gastos (R\$ 66 mil), resultando em saldo final de R\$ 271 mil, o que denota redução de R\$ 18 mil (6%).

1.7 Créditos

Em setembro, 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:

Empréstimos A Receber (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
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

1.9 Valores a Recuperar

A Recuperanda registra valores a recuperar de (i) Cauções e depósitos, e (ii) Retenção de fundos (contabilizados na rubrica ‘Outros Créditos’), conforme quadro a seguir. Em setembro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,6 milhões, conforme aduz a tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	jul/24	ago/24	set/24
Cauções e depósitos	330.107	316.990	317.789
Outros Créditos	2.201.045	2.379.546	2.285.089
Total	2.531.151	2.696.536	2.602.878

As movimentações mais relevantes ocorreram junto aos fundos, e as informações sobre as operações e os motivos de estarem contabilizados no ativo ainda não foram apresentados à Administradora Judicial.

1.9 Imobilizado

O Imobilizado da Recuperanda é constituído, principalmente, por edifícios, máquinas, equipamentos, veículos e terrenos. Ao final do mês de setembro, 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\$)	jul/24	ago/24	set/24
Edifícios	6.055.439	6.043.005	6.030.570
Instalações	536.336	532.687	529.039
Maquinas e equipamentos	2.612.328	2.579.833	2.595.906
Veiculos	1.262.704	1.247.121	1.231.538
Moveis e utensilios	88.880	87.303	85.849
Equip. de informatica	4.736	4.235	3.765
Equip. de telefone	91.114	89.732	88.350
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	14.605.097	14.537.477	14.518.579

O decréscimo identificado na competência em análise refere-se, exclusivamente, às depreciações, conforme informações registradas no razão contábil fornecido pela empresa.

B. PASSIVO

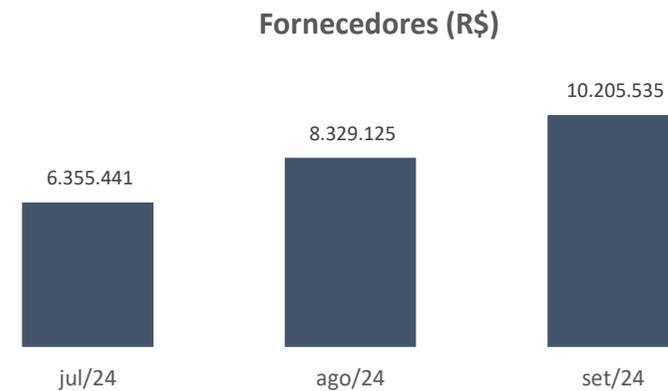
Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
Passivo Circulante		28.063.920	26.175.237	27.458.412
Fornecedores	2.1.1	6.355.441	8.329.125	10.205.535
Contas a Pagar		713.893	723.633	786.266
Salário e Encargos Sociais	2.2	2.351.148	2.235.784	2.299.435
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.572.701	1.559.128	2.102.524
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	16.411.168	12.577.221	11.791.524
Outras Contas - Passivo		659.570	750.347	273.127
Passivo Não Circulante		96.777.228	96.518.868	83.877.817
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.614	21.283.614	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	38.839.212	38.527.779	36.876.031
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.152.674	8.152.674	8.141.674
Duplicatas Descontadas		15.542.100	15.542.100	14.315.297
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	-	53.073	3.261.201
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	12.959.628	12.959.628	-
Patrimônio Líquido		-59.721.799	-59.721.799	-55.481.308
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		3.553.947	3.495.779	3.437.611
Reservas de Lucros		(64.675.746)	(64.617.578)	(60.318.919)
Total		65.119.350	62.972.306	55.854.921

Fonte: Demonstrativos da Rcuperanda.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em setembro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 10,2 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno, crescimento de R\$ 1,8 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\$ 12,8 milhões) em detrimento dos pagamentos realizados (R\$ 10,9 milhões).

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\$ 11,7 milhões no mês de setembro, retração de R\$ 785 mil em relação ao mês anterior. As principais movimentações ocorridas no período seguem abaixo discriminadas:

Instituição (R\$)	Saldo/agosto	Pagamentos	Captações	Saldo/setembro
Contas correntes saldo negativo	-772.354	-	1.325	-773.679
Contas correntes saldo negativo	-21.941	-	1.325	-23.266
Banco Pine - conta corrente - 4973-7	-303	-	-	-303
Banco Sicredi	-10.026	-	-	-10.026
Banco Sofisa	-740.084	-	-	-740.084
Empréstimos e financiamentos	-3.657.752	693.119	1.664.301	-4.628.935
Empréstimo banco abc kgiro	-414.738	16.081	16.081	-414.738
(-) Jrs s/ empréstimo banco abc kgiro	95.782	-	-	95.782
Banco Volkswagen financiamento	-279.629	25.791	26.799	-280.637
(-) Jrs s/ banco volkswagen financiamento	-	1.830	1.830	-
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	-1.267.539	120.000	253.751	-1.401.290
Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	-780.000	50.000	702.150	-1.432.150
(-) Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	206.184	7.543	213.726	0
Red Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	-908.139	392.445	72.306	-588.000
(-) Red Fundo de Investimento	320.139	23.306	343.445	0
Red Investimento - 7116798,72327376 e 3673183	-169.465	27.639	27.639	-169.465
FS Tatui Securitizadora	-265.304	15.000	4.170	-254.474
Solar - recompra	-80.086	5.781	728	-75.033
RDF - recompra	-114.957	7.703	1.676	-108.930
Empréstimo com terceiro	-60.500	11.000	11.000	-60.500
Cacique Representações	-60.500	11.000	11.000	-60.500

A Administração Judicial solicitou que a Recuperanda envie mensalmente os contratos envolvidos nas operações extraconcursais. Aguarda-se.

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

No mês de setembro, o grupo de contas referente a empréstimos e financiamentos a longo prazo registrou saldo de R\$ 45 milhões, com as seguintes operações:

Instituição (R\$)	Saldo/agosto	Pagamentos	Captações	Saldo/setembro
Empréstimos e financiamentos a longo prazo	-38.527.779	2.757.537	1.105.790	-36.876.031
Empréstimo Banco do Brasil	-574.549	-	-	-574.549
(-) Jrs s/empréstimo banco do brasil	237.624	-	-	237.624
Empréstimo Banco Bradesco	-1.941.664	-	-	-1.941.664
(-) Jrs s/empréstimo Banco Bradesco	869.292	-	-	869.292
Empréstimo Banco Santander - capital de giro	-1.006.756	-	-	-1.006.756
(-) Jrs s/empréstimo banco santander - capital de giro	40.408	-	-	40.408
Empréstimo Banco Daycoval	-4.831.525	-	-	-4.831.525
(-) Jrs s/empréstimo Banco Daycoval	1.480.146	-	-	1.480.146
Empréstimo Banco Mercedes Benz	-13.834	-	-	-13.834
(-) Jrs s/empréstimo Banco Mercedes Benz	34.775	-	-	34.775
Fortesec Securitizadora	-21.126.134	476.618	-	-20.649.516
(-) Jrs s/ Fortesec Securitizadora	3.262.347	-	-	3.262.347
Empréstimo Banco ABC	-723.250	-	-	-723.250
(-) Jrs s/ empréstimo Banco ABC	144.244	-	-	144.244
Banco Luso	-443.534	-	-	-443.534
(-) Jrs s/ capital de giro Banco Luso	19.089	-	-	19.089
Empréstimo Banco Itaú	-1.437.308	-	-	-1.437.308
(-)Jrs s/ empréstimo Banco Itaú	100.727	-	-	100.727
Fundo Redasset	-2.118.738	-	-	-2.118.738
Banco Volkswagen financiamento	-149.398	22.838	-	-126.560
Money Plus sociedade de crédito - premier	-2.000.000	-	-	-2.000.000
(-) Money Plus sociedade de crédito - premier	209.171	-	-	209.171
Conta transitória de empréstimos	-	535.236	640.657	-105.421
Money Plus sociedade de crédito - Solar	-5.487.275	499.983	-	-4.987.293
Money Plus sociedade de crédito - losan	-702.150	702.150	-	-
(-) Money Plus sociedade de crédito - losan	7.543	-	7.543	-
Red Fundo de investimento em direitos creditórios	-2.368.590	506.590	-	-1.862.000
(-) Red Fundo de Investimento	457.590	-	457.590	-
Red Investimento - 7116798,72327376 e 3673183	-466.029	14.122	-	-451.907
Empréstimos e mútuos com terceiros	-8.152.674	11.000	-	-8.141.674
Empréstimo Borlenghi	-2.883.949	-	-	-2.883.949
Empréstimo Cacicque	-170.900	11.000	-	-159.900
Empréstimo Dalva	-91.645	-	-	-91.645
Empréstimo Emanuel	-200.000	-	-	-200.000
Empréstimo Gianfranco Zioni	-177.439	-	-	-177.439
Empréstimo Juventino	-140.000	-	-	-140.000
Empréstimo Kioshi	-500.000	-	-	-500.000
Empréstimo Miguel	-425.000	-	-	-425.000
Empréstimo Oto Hotel	-850.000	-	-	-850.000
Empréstimo Paulo/Glauco	-960.000	-	-	-960.000
Empréstimo Rafael/Salete	-385.741	-	-	-385.741
Empréstimo Roberta	-120.000	-	-	-120.000
Empréstimo Rosana	-700.000	-	-	-700.000
Empréstimo Vitor Luccats	-85.000	-	-	-85.000
Empréstimo Osni Luccats	-275.000	-	-	-275.000
Empréstimo José Penteadó	-150.000	-	-	-150.000
Empréstimo Guiomar Nogueira	-38.000	-	-	-38.000

Entre os pagamentos discriminados no quadro supra, há diversas reclassificações contábeis, que se refletiram na movimentação dos

empréstimos de curto prazo. Anteriormente, a Recuperanda havia explicado tratar-se de erro humano.

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

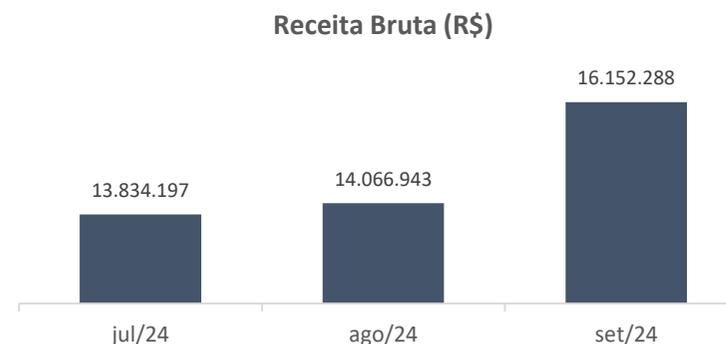
Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	jul/24	ago/24	set/24
Receita Bruta	3.1	13.834.197	14.066.943	16.152.288
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(998.573)	(785.981)	(975.182)
Receita Líquida		12.835.624	13.280.962	15.177.106
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(9.694.182)	(9.650.807)	(10.471.313)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(281.566)	(279.131)	(264.370)
Lucro Bruto		2.859.876	3.351.024	4.441.423
<i>Margem Bruta (%)</i>		22%	25%	29%
Despesas Operacionais e Adm		-1.744.008	-1.607.379	-2.089.087
Despesas c/ pessoal	3.2	(553.455)	(567.633)	(534.810)
Despesas comerciais	3.3	(404.904)	(314.985)	(364.287)
Despesas Gerais	3.4	(726.819)	(684.120)	(651.412)
Despesas Tributárias e legais		(54.778)	(46.088)	(347.099)
Despesas com provisões	3.5	(13.642)	(87)	(193.236)
Outras despesas operacionais		-	(122)	(4.750)
Outras receitas operacionais		9.589	5.656	6.507
Total Despesas		1.115.869	1.743.645	2.352.335
<i>Margem EBITDA (%)</i>		39%	52%	53%
Resultado Financeiro Líquido	3.6	-654.011	-350.129	4.849.741
(-) Despesas Financeiras		(660.552)	(359.123)	(966.306)
(+) Receitas Financeiras		6.541	8.993	5.816.047
Resultado antes de IR/CSLL		461.858	1.393.516	7.202.076
(-) Provisão IRPJ e CSLL		-	-	(750.503)
Resultado Líquido	3.7	461.858	1.393.516	6.451.573

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

Em setembro, a Recuperanda registrou R\$ 16 milhões em receita bruta, acréscimo de R\$ 2 milhões (15%) quando comparado ao mês de agosto.



Segundo a Pantera, a variação na receita se deve ao aumento ou redução dos preços dos produtos comercializados. Como se trata de uma commodity nacional, os preços de aquisição da matéria-prima são estabelecidos em bolsa de valores, e as variações definidas pelo mercado impactam diretamente as vendas.

3.1.1 Custos

Em setembro, os custos totalizaram R\$ 10 milhões, decréscimo de 4% de representatividade sobre as receitas líquidas.

	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Receita Líquida	12.889.486	12.835.624	13.280.962	15.177.106
Custo	10.487.944	9.975.748	9.929.938	10.735.683
Margem Custo x Receita Líquida	81%	78%	75%	71%

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.

3.2 Despesas com Pessoal

As despesas com pessoal apresentaram uma diminuição de R\$ 32 mil (6%) no período, devido as ao menor volume de horas extras realizadas, repercutindo nos salários e consectários.

3.3 Despesas Comerciais

A rubrica compreende despesas associadas às vendas, segregadas em dois grupos: (i) despesas comerciais, como comissões, descontos, fretes sobre vendas e (ii) despesas relacionadas a viagens e estadias. O crescimento de R\$ 49 mil reflete o aumento das vendas, que demanda maiores dispêndios com fretes e comissões.

3.4 Despesas Gerais

Em setembro, as despesas gerais somaram R\$ 651 mil, estruturando-se da seguinte forma:

Despesas Gerais (R\$)	jul/24	ago/24	set/24	Δ \$	Δ %
Despesas com Ocupação	44.248	45.027	44.950	(77)	-0,2%
Despesas Gerais	196.080	203.163	200.350	(2.814)	-1,4%
Despesas com Serviços de Terceiros	463.938	413.756	383.970	(29.786)	-7,2%
Despesas com Depreciação e Amortização	22.553	22.174	22.142	(32)	-0,1%
Total	726.819	684.120	651.412	(32.708)	-4,8%

No período, as despesas gerais registraram retração de R\$ 32 mil (5%), principalmente devido ao decréscimo de dispêndios com serviços de terceiros (consultoria).

3.5 Despesas com Provisões

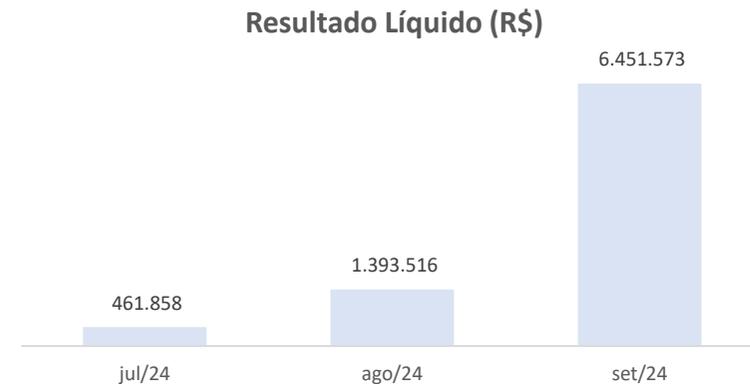
Em setembro, o grupo de despesas com provisões apresentou o valor de R\$ 193 mil, oriundo de 'Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa', cujos detalhes aguardam o retorno dos questionamentos realizados a Pantera.

3.7 Resultado Financeiro.

O resultado financeiro da Pantera finalizou o mês de setembro com saldo positivo de R\$ 4,8 milhões, em razão dos descontos obtidos por ter aderido aos parcelamentos e transações tributárias, conforme analisado no passivo tributário. Cumpre destacar que embora o montante provoque efeitos econômicos e patrimoniais, não se refletirá em caixa.

3.8 Resultado Líquido

No período, a Recuperanda registrou lucro de R\$ 6,4 milhões, conforme aduz gráfico abaixo:



O lucro auferido em setembro é causa direta do resultado financeiro positivo.

5. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 18 de novembro 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:



