



**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 2024**, bem como informações relativas às atividades da devedora. Esclarece-se que a Administradora Judicial aguarda a disponibilização de documentos complementares pela Recuperanda, de modo que as análises referentes aos meses de novembro e dezembro de 2024 serão apresentadas no próximo relatório.

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

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 30 de 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. 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 **outubro 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.

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

7. Informações relativas à **Fiscalização das atividades** da Recuperanda.

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.

No dia 8 de janeiro de 2025, o gestor judicial da Recuperanda noticiou a Administração Judicial que a empresa está retificando seus demonstrativos contábeis, e que realizará a disponibilização da contabilidade de todo o ano de 2024 para ser reapresentada no Relatório Mensal de Atividades.

A Administração Judicial aguarda o envio das informações e dos demonstrativos contábeis para proceder com as análises que serão apresentadas nos próximos relatórios.

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
09/12/2024	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 Matríz	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%

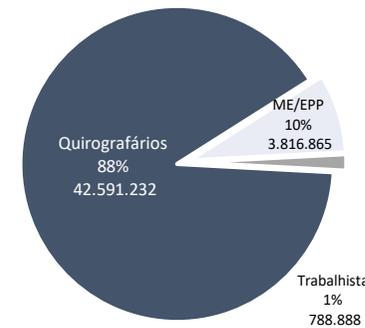
Fonte: 14ª ACS arquivada na JUCESP

3. PASSIVO CONCURSAL

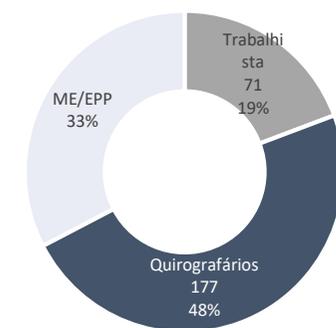
O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47,1 milhões. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

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

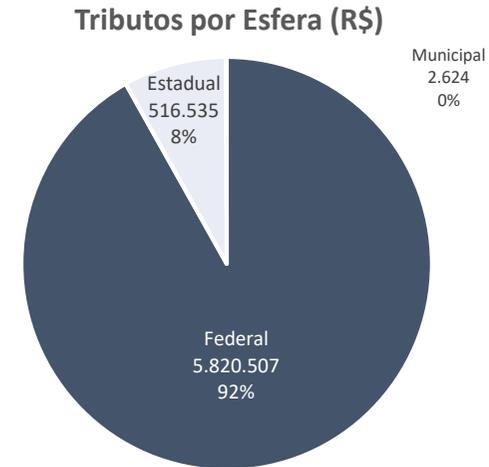


4. PASSIVO TRIBUTÁRIO

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de outubro com saldo contábil de R\$ 6,3 milhões, apresentando redução de R\$ 89,8 mil, em relação ao mês anterior, conforme tabela abaixo:

Passivo Tributário (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Tributos Federais	2.083.732	5.874.564	5.820.507
FGTS	827.853	636.539	633.935
INSS	180.812	398.680	394.130
IRRF s/Folha	33.757	30.277	30.476
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL	217.745	160.557	160.557
IRPJ	588.233	434.850	434.850
COFINS	-	7.802	0
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	18.911	14.180	12.091
INSS Retido de Terceiros PJ	36.975	16.039	16.157
FINSOCIAL / FUNRURAL	65.314	50.158	49.829
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	47.261	31.092	30.892
Parcelamento Simplificado	66.623	67.165	63.750
Parcelamento RFB	-	1.054.010	1.045.018
Parcelamento Federal PGFN	-	2.972.968	2.948.575
Tributos estaduais	13.528.512	551.601	516.535
ICMS	550.183	531.678	495.576
ICMS ST	18.701	19.923	20.960
Débitos Fiscais - Longo Prazo (R\$)	12.959.629	-	-
Tributos municipais	2.254	3.303	2.624
ISS Retido	2.254	3.303	2.624
Total	15.614.498	6.429.469	6.339.667

As obrigações fiscais se dividem do seguinte modo:



Em outubro, o passivo fiscal de âmbito federal apontou retração de R\$ 54 mil, decorrente compensação de INSS via PERDCOMP (R\$ 105mil) além da adimplência acerca dos novos parcelamentos e transações tributárias aderidas no mês anterior. A Administração Judicial solicitou os extratos fazendários para ratificar os pagamentos registrados contabilmente, cuja análise será consignada no próximo relatório.

No relatório apresentado no mês anterior, havia ficado pendente a apresentação das informações acerca das novas negociações tributárias

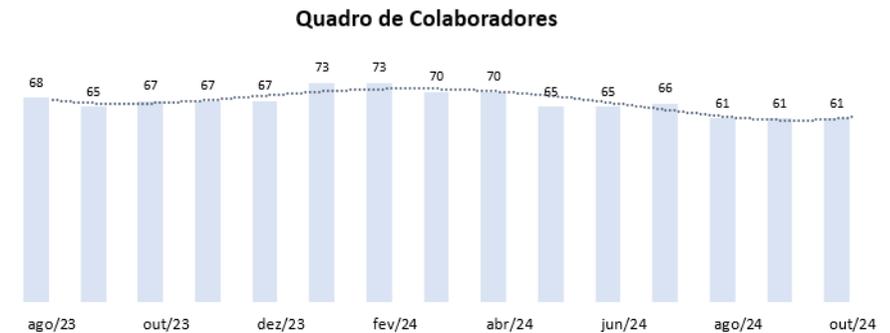
realizadas pela Pantera. Conforme documentos posteriormente remetidos pela Recuperanda, a empresa aderiu as seguintes transações tributárias:

Etoque Negociado						
	Sem Desconto	Com Desconto	Desconto	PF/BCN Utilizado	Estoque Consolidado com desconto - PF/BCN utilizado	Redução com PF/BCN
Previdenciário	10.527.860	6.144.153	41,64%	3.512.188	3.512.188	75,00%
Demais	1.860.326	1.040.433	44,07%	728.303	312.130	83,22%
Total	12.388.186	7.184.585	42,00%	4.240.490	2.944.095	76,23%

Assim como informado no quadro, tanto a dívida de natureza previdenciária quanto as de natureza não previdenciária, serão adimplidas em 60 parcelas, conforme demonstrativo disponibilizado pela Recuperanda. A Administração Judicial solicitou que a Recuperanda disponibilize mensalmente o extrato fazendário para fins de prestação de contas quanto a adimplência das negociações ocorridas.

5. EVOLUÇÃO DO QUADRO DE COLABORADORES

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



Os salários e ordenados somaram R\$ 178,2 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.	ago/24	set/24	out/24
Ativo Circulante		24.492.626	23.939.370	22.972.518
Disponibilidades	1.1	422.856	244.368	113.714
Clientes	1.2	14.520.145	13.543.020	12.817.919
Estoques	1.3	4.914.577	5.949.525	5.655.362
Adiantamentos	1.4	2.500.781	2.490.860	2.462.844
Valores a Recuperar	1.5	1.442.065	1.275.132	1.412.188
Despesas antecipadas	1.6	290.517	271.823	233.060
Contas Transitórias		351.686	114.643	227.431
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.528.984	40.416.430	40.279.825
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	2.696.536	2.602.878	2.659.336
Imobilizado	1.9	14.537.476	14.518.579	14.325.516
Total		65.021.611	64.355.800	63.252.343

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\$ 113,7 mil em outubro, conforme tabela abaixo:

Disponibilidades (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Caixa	6.658	7.208	8.485
Banco Conta Movimento	128.735	231.661	99.562
Banco Aplicação	106.983	96	264
Banco Conta Vinculada	180.481	5.403	5.403
Total	422.856	244.368	113.714

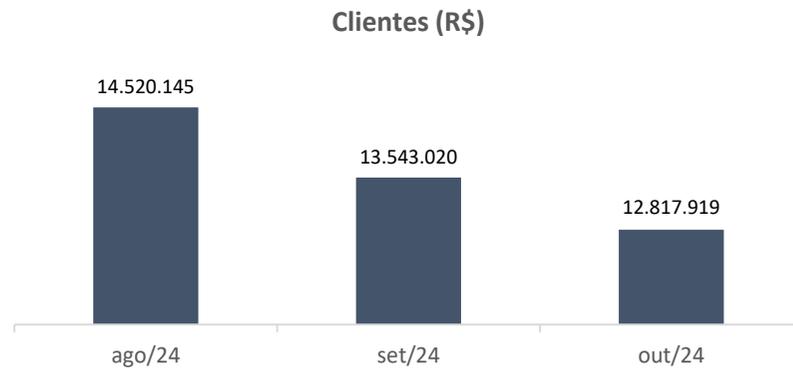
Na competência em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 60 milhões entre entradas (R\$ 30,1 milhões) e saídas (R\$ 30 milhões), expressando redução de R\$ 130,6 mil (53%) nas disponibilidades.

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

Conforme extratos disponibilizados, foi possível ratificar na sua totalidade, somente o saldo da conta ‘**Banco Aplicação**’, as demais seguem pendente de ratificação. A Administração Judicial indagou a Recuperanda acerca dos extratos e aguarda retorno.

1.2. Clientes

O grupo de contas a receber de clientes apresentou redução de R\$ 725 mil, finalizando outubro com saldo contabilizado de R\$ 12,8 milhões, conforme gráfico abaixo:



No período, a empresa realizou novas vendas no montante de R\$ 15 milhões e recebeu R\$ 15,7 milhões de seus clientes, apresentando decréscimo do saldo em clientes. A variação da rubrica reflete a retração das vendas no período analisado. Por ausência de *aging list*, embora

solicitado, não foi possível a ratificação do saldo contabilizado. A Administração Judicial reiterou a solicitação.

A Recuperanda informou que o prazo médio de recebimento é de 30 a 60 dias. As principais vendas do período analisado são para o Sendas Distribuidora S/A (R\$ 1,2 milhões), WMS Supermercados do Brasil LTDA (R\$ 1,4 milhões), Frubana Comer e Distribuição de Alimentos LTDA (R\$ 575 mil) e Merceria Donna Andrea LTDA (R\$ 513 mil).

Em outubro, a Recuperanda possuía a monta de R\$ 443 mil em provisões para crédito de liquidação duvidosa, valor que apresentou aumento de R\$ 7,2 mil quando comparado ao mês anterior.

1.3. Estoque

A Recuperanda possuía R\$ 5,6 milhões em estoque no mês de outubro, diminuição de R\$ 326 mil (25%) quando comparado ao mês anterior, conforme demonstra a tabela a seguir:

Estoque (R\$)	ago/24	set/24	out/24	Representatividade
Materia Prima	549.113	872.005	368.927	15%
Material De Embalagem	605.044	667.571	643.647	11%
Produtos Em Elaboração	2.544.947	3.160.618	3.160.618	53%
Produtos Semi Acabados	122.686	314.224	195.580	5%
Produtos Acabados	1.059.749	888.138	1.170.070	15%
Total	4.881.538	5.902.555	5.538.842	99%
Combustível	33.038	46.970	116.520	1%
Total	4.914.577	5.949.525	5.655.362	100%

O inventário disponibilizado pela empresa ratifica o saldo evidenciado nos demonstrativos. A Administração Judicial indagou a Recuperanda acerca da periodicidade dos inventários realizados.

A diminuição na rubrica está relacionada, principalmente, pela retração no estoque de matéria-prima na monta de R\$ 503 mil, juntamente com o decréscimo no estoque de material de embalagem em R\$ 23 mil, conforme quadro abaixo.

Movimentação dos Estoques (R\$)	Saldo setembro/24	Compras	Saídas s/ Vendas	Saldo outubro/24
Matéria Prima	872.005	12.368.444	12.871.522	368.927
Material de Embalagem	667.571	219.226	243.150	643.647
Produtos em Elaboração	3.160.618	10.274.813	10.274.813	3.160.618
Produtos Semi-Acabados	314.224	1.336.686	1.455.330	195.580
Produtos Acabados	888.138	11.204.615	10.922.682	1.170.070
Total Estoques	5.902.555	35.403.784	35.767.497	5.538.842
Combustível Óleo Diesel	46.970	69.550	-	116.520
Total Geral	5.949.525	35.473.334	35.767.497	5.655.362

A Recuperanda manteve o volume de produção, mesmo tendo adquirido menor quantidade de matéria-prima, o que ocasionou a retração de R\$ 363 mil nos estoques, embora o decréscimo das vendas tenha estancado a saída de mercadorias, refletindo assim, o crescimento dos produtos acabados.

A Administração Judicial questionou a Recuperanda acerca do aumento no estoque de combustível, que será consignado no próximo relatório.

1.4 Adiantamentos

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

Adiantamentos (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	1.287	1.287	3.352
Adiantamento Salários	-	-	-
Adiantamento Férias	6.847	3.176	10.297
Adiantamento Venda de Mercadoria	6.128	4.887	7.707
Empréstimos a empregados	3.285	3.826	4.366
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	1.281	1.839	2.717
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores Merc. Interno	2.481.952	2.475.845	2.434.405
Total	2.500.781	2.490.860	2.462.844

Em outubro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,4 milhões, decréscimo de R\$ 28 mil (1%), em decorrência do menor volume de novos adiantamentos (R\$ 2,359 milhões) frente aos recebimentos das mercadorias anteriormente pagas de forma adiantada (R\$ 2,387 milhões).

A Administração Judicial questionou a Recuperanda acerca da política dos adiantamentos a fornecedores e aguarda o retorno da empresa.

1.5 Valores a Recuperar – Curto Prazo

Em outubro, a Pantera registrou R\$ 1,4 milhões em impostos e contribuições a recuperar, saldo que apresentou aumento de R\$ 137 mil

(11%) na competência analisada, conforme detalhes abordados no quadro abaixo:

Valores a Recuperar (R\$)				
Imposto	Saldo Anterior (Setembro)	Novas provisões	Valores compensados	Saldo Atual (Outubro)
ICMS a Recuperar	-	828.926	828.926	-
PIS a Recuperar	11.608	165.601	164.047	13.162
COFINS a Recuperar	-	762.767	729.503	33.264
IRRF s/Aplicações Financeiras	-	-	-	-
Saldo Negativo CSLL	-	68.605	-	68.605
Saldo Negativo IRPJ	-	190.570	-	190.570
PIS a Restituir - PERDCOMP	225.385	-	84.086	141.300
COFINS a Restituir - PERDCOMP	1.038.139	-	72.851	965.288
Total	1.275.132	2.016.469	1.879.413	1.412.188

Conforme razão analítico fornecido pela empresa, a movimentação total atingiu aproximadamente R\$ 3,8 milhões, compreendendo apropriações (R\$ 2 milhões) e compensações (R\$ 1,8 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. Reiterou-se a solicitação e aguarda-se retorno.

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 expostos a seguir.

Despesas Antecipadas (R\$)	ago/24	set/24	out/24
IPVA a apropriar	14.834	11.186	7.417
IPTU a apropriar	7.180	5.415	3.591
Seguros a apropriar	79.428	102.785	89.225
Verbas de introdução	87.083	75.000	62.917
Verbas de aniversário	40.067	38.876	31.350
Consultoria TI - Banco de Horas	61.924	38.561	38.561
Total	290.517	271.823	233.060

Na competência analisada, não houve apropriação de despesas antecipadas, houve apenas pagamentos na monta de R\$ 38,7 mil, resultando em saldo final de R\$ 233 mil, redução de R\$ 38 mil (14%).

1.7 Créditos

Em outubro, 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\$)	ago/24	set/24	out/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

Os valores supra estão sendo abordados no incidente de nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.9 Valores a Recuperar

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

Valores a Recuperar - LP (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Cauções e Depósitos	316.990	317.789	334.864
Outros Créditos	2.379.546	2.285.089	2.324.472
Total	2.696.536	2.602.878	2.659.336

As movimentações mais relevantes ocorreram junto aos fundos, cuja elucidação das operações e os motivos de estarem contabilizados no ativo pendem de esclarecimentos pela Recuperanda, após questionamentos da Administração Judicial.

1.9 Imobilizado

O imobilizado da Recuperanda é constituído, principalmente, por edifícios, máquinas, equipamentos, veículos e terrenos. Ao final do mês de outubro, o saldo do grupo de contas totalizou R\$ 14,3 milhões, apresentando decréscimo de R\$ 193 mil. A tabela abaixo apresenta a composição do grupo de forma analítica:

Imobilizado (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Edifícios	6.043.005	6.030.570	6.018.136
Instalações	532.687	529.039	525.390
Maquinas e equipamentos	2.579.833	2.595.906	2.503.938
Veículos	1.247.121	1.231.538	1.149.563
Moveis e utensilios	87.303	85.849	84.436
Equip. de informatica	4.235	3.765	3.525
Equip. de telefone	89.732	88.350	86.968
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	14.537.477	14.518.579	14.325.516

Na competência analisada, o decréscimo identificado, refere-se, principalmente, à venda de máquinas e equipamentos, conforme autorizada pelo juízo às fls. 10.338/10.627. A Administração Judicial solicitou as notas fiscais, bem como, esclarecimentos referentes à utilização destes recursos, cuja análise fará parte do próximo relatório.

Na conta “Veículos”, houve a baixa de depreciação na monta de R\$ 66 mil, sendo indagado à Recuperanda os motivos da retração, que serão abordados no próximo relatório.

B. PASSIVO

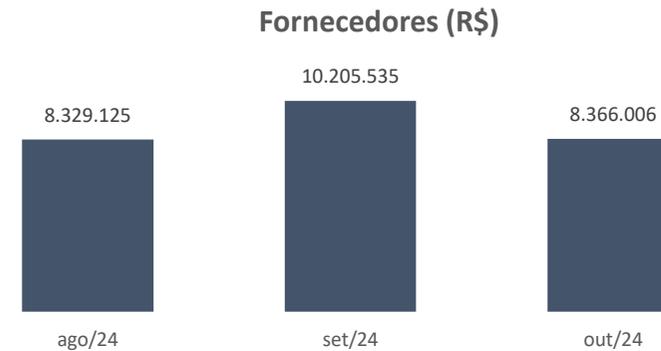
Balanco Patrimonial - Passivo (R\$)	N.E.	ago/24	set/24	out/24
Passivo Circulante		26.175.237	27.458.412	26.558.500
Fornecedores	2.1.1	8.329.125	10.205.535	8.366.006
Contas a Pagar		723.633	786.266	783.152
Salário e Encargos Sociais	2.2	2.235.784	2.299.435	2.353.934
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.559.128	2.102.524	2.063.218
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	12.577.221	11.791.524	12.768.154
Outras Contas - Passivo		750.347	273.127	224.037
Passivo Não Circulante		96.518.868	83.877.817	83.838.804
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.614	21.283.614	21.283.614
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	38.527.779	36.876.031	36.886.057
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.152.674	8.141.674	8.136.174
Duplicatas Descontadas		15.542.100	14.315.297	14.315.297
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	53.073	3.261.201	50.329
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	12.959.628	-	3.167.332
Patrimônio Líquido		-59.721.799	-55.481.308	-55.481.308
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		3.495.779	3.437.611	3.437.611
Reservas de Lucros		(64.617.578)	(60.318.919)	(60.318.919)
Total		62.972.306	55.854.921	54.915.996

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas (“N.E.”)

2.1.1. Fornecedores - CP

Em outubro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 8,3 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno, decréscimo de R\$ 1,8 milhões em relação ao mês anterior, conforme demonstra o gráfico abaixo:



O decréscimo no saldo dos fornecedores espelha a diminuição das compras no período (R\$ 12 milhões) em detrimento dos pagamentos realizados (R\$ 13,8 milhões). Por ausência do *aging list*, embora solicitado, não foi possível ratificar o saldo na rubrica.

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 outubro. Ressalta-se, que o valor supra não apresenta variação desde abril de 2024.

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

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

2.3. Empréstimos Mútuos e Financiamentos (Curto Prazo)

O grupo de contas registrou saldo de R\$ 12,7 milhões no mês de outubro, aumento de R\$ 976 mil em relação ao mês anterior. As principais movimentações ocorridas no período seguem abaixo discriminadas:

Instituição (R\$)	Saldo Setembro	Pagamentos	Captações	Saldo Outubro
Contas Correntes Saldo Negativo	(773.679)	8	1.499	(775.170)
Contas Correntes Saldo Negativo	(23.266)	8	1.499	(24.757)
Banco Pine - Conta Corrente - 4973-7	(303)	-	-	(303)
Banco Sicredi	(10.026)	-	-	(10.026)
Banco Sofisa	(740.084)	-	-	(740.084)
Empréstimos e Financiamentos	(4.628.935)	554.822	494.062	(4.568.175)
Empréstimo Banco Mercedes Benx	-	3.574	3.574	-
Empréstimo Banco ABC Kgiro	(414.738)	15.775	15.775	(414.738)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco ABC Kgiro	95.782	-	-	95.782
Banco Volkswagen Financiamento	(280.637)	25.791	26.791	(281.637)
(-) Juros s/ Banco Volkswagen Financiamento	-	4.017	4.017	-
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	(1.401.290)	120.000	265.711	(1.547.001)
Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	(1.432.150)	50.000	-	(1.382.150)
(-) Juros s/ Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	-	192.314	20.249	172.065
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	(588.000)	77.910	77.910	(588.000)
(-) Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-	-	49.000	(49.000)
Red Investimento - 7116798, 72327376 E 3673183	(169.465)	24.460	24.460	(169.465)
FS Tatuí Securitizadora S.A.	(254.474)	15.000	4.170	(243.643)
Solar - Recompra	(75.033)	18.444	728	(57.318)
RDF - Recompra	(108.930)	7.537	1.676	(103.069)
Empréstimo com Terceiro	(60.500)	5.500	5.500	(60.500)
Empréstimo de Terceiro - Cacique Representações	(60.500)	5.500	5.500	(60.500)

A Administração Judicial reiterou a solicitação de que a Recuperanda envie mensalmente os contratos envolvidos nas operações extraconcursais, de modo que análises adicionais aguardam o retorno da empresa.

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

No mês de outubro, 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 Setembro	Pagamentos	Captações	Saldo Outubro
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	(36.876.031)	404.516	414.542	(36.886.057)
Empréstimo Banco do Brasil	(574.549)	-	-	(574.549)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco do Brasil	237.624	-	-	237.624
Empréstimo Banco Bradesco	(1.941.664)	-	-	(1.941.664)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Bradesco	869.292	-	-	869.292
Empréstimo Banco Santander- Capital de Giro	(1.006.756)	-	-	(1.006.756)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Santander - Capitl de Giro	40.408	-	-	40.408
Empréstimo Banco Daycoval	(4.831.525)	-	-	(4.831.525)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Daycoval	1.480.146	-	-	1.480.146
Empréstimo Banco Mercedes Benz	(13.834)	38.349	60.255	(35.740)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Mercedes Benz	34.775	-	34.775	-
Fortesec Securitizadora	(20.649.516)	89.631	-	(20.559.885)
(-) Juros s/ Fortesec Securitizadora	3.262.347	-	-	3.262.347
Empréstimo Banco ABC Kgiro	(723.250)	-	-	(723.250)
(-) Juros s/ Empéstimo Banco ABC Kgiro	144.244	-	-	144.244
Capital de Giro Banco Luso	(443.534)	-	-	(443.534)
(-) Juros s/ Capital de Giro Banco Luso	19.089	-	-	19.089
Empréstimo Banco Itaú	(1.437.308)	-	-	(1.437.308)
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Itaú	100.727	-	-	100.727
Capital de Giro Fundo Redasset	(2.118.738)	-	-	(2.118.738)
(-) Juros s/ Empréstimo Capital de Giro Fundo Redasset	-	-	-	-
Banco Volkswagen Financiamento	(126.560)	22.914	-	(103.646)
(-) Juros s/ Banco Volkswagen Financiamento	-	-	-	-
Money Plus Sociedade de Crédito - Premier	(2.000.000)	-	-	(2.000.000)
(-) Juros s/ Money Plus Sociedade de Crédito - Premier	209.171	-	-	209.171
Conta Transitória de Empréstimos	(105.421)	-	-	(105.421)
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	(4.987.293)	190.499	319.511	(5.116.305)
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	(1.862.000)	49.000	-	(1.813.000)
Red Investimentos - 7116798, 72327376 E 3673183	(451.907)	14.122	-	(437.785)

Empréstimos e Mútuos com Terceiros	(8.141.674)	5.500	-	(8.136.174)
Empréstimo Borlenghi	(2.883.949)	-	-	(2.883.949)
Empréstimo Cacique	(159.900)	5.500	-	(154.400)
Empréstimo Dalva	(91.645)	-	-	(91.645)
Empréstimo Emanuel	(200.000)	-	-	(200.000)
Empréstimo Gianfranco Zioi	(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 R Luccats	(85.000)	-	-	(85.000)
Empréstimo Osni Luccats	(275.000)	-	-	(275.000)
Empréstimo José Penteado	(150.000)	-	-	(150.000)
Empréstimo Guiomar Nogueira	(38.000)	-	-	(38.000)

Nos empréstimos a Longo Prazo, foram registrados pagamentos na monta de R\$ 410 mil, em face às novas captações realizadas em R\$ 414 mil, o que reflete o acréscimo de R\$ 4 mil na rubrica.

C. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO:

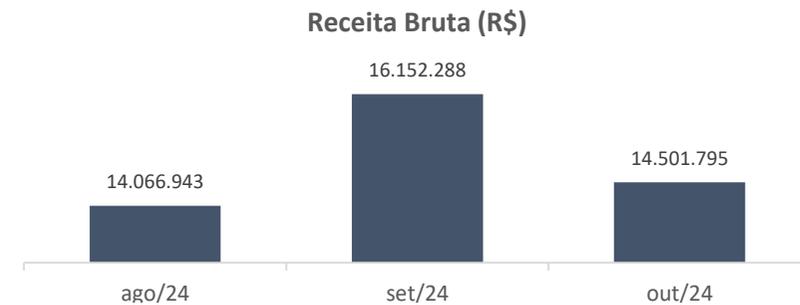
Demonstrativo de Resultado do Exercício (R\$)	N.E.	ago/24	set/24	out/24
Receita Bruta	3.1	14.066.943	16.152.288	14.501.795
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(785.981)	(975.182)	(1.225.175)
Receita Líquida		13.280.962	15.177.106	13.276.621
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(9.650.807)	(10.471.313)	(10.946.757)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(279.131)	(264.370)	(421.773)
Lucro Bruto		3.351.024	4.441.423	1.908.091
<i>Margem Bruta (%)</i>		<i>25%</i>	<i>29%</i>	<i>14%</i>
Despesas Operacionais e Adm		-1.607.379	-2.089.087	-1.515.456
Despesas c/ pessoal	3.2	(567.633)	(534.810)	(546.376)
Despesas comerciais	3.3	(314.985)	(364.287)	(468.461)
Despesas Gerais	3.4	(684.120)	(651.412)	(467.021)
Despesas Tributárias e legais		(46.088)	(347.099)	(56.775)
Despesas com provisões	3.5	(87)	(193.236)	(7.292)
Outras despesas operacionais		(122)	(4.750)	(80)
Outras receitas operacionais		5.656	6.507	30.549
Total Despesas		1.743.645	2.352.335	392.635
<i>Margem EBITDA (%)</i>		<i>52%</i>	<i>53%</i>	<i>21%</i>
Resultado Financeiro Líquido	3.6	-350.129	4.849.741	-755.243
(-) Despesas Financeiras		(359.123)	(966.306)	(771.356)
(+) Receitas Financeiras		8.993	5.816.047	16.113
Resultado antes de IR/CSLL		1.393.516	7.202.076	(362.608)
(-) Provisão IRPJ e CSLL		-	750.503	(259.175)
Resultado Líquido	3.7	1.393.516	7.952.579	(621.784)

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas (“N.E.”)

3.1. Receita Bruta

Em outubro, a Recuperanda registrou R\$ 14,5 milhões em receita bruta, decréscimo de R\$ 1,6 milhões (10%) quando comparado ao mês de setembro:



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 outubro, os custos totalizaram R\$ 11,3 milhões, acréscimo de 15% de representatividade sobre as receitas líquidas.

	ago/24	set/24	out/24
Receita Líquida	13.280.962	15.177.106	13.276.621
Custo	9.929.938	10.735.683	11.368.530
Margem Custo x Receita Líquida	75%	71%	86%

Em competências anteriores, a Pantera destacou que nos processos de controle de custos, utiliza-se o método de custeio por absorção, o qual proporciona controle apurado e integrado. A empresa mencionou, que nesse sistema, aproximadamente 95% dos custos são representados pela matéria-prima. A Administração Judicial indagou a Recuperanda acerca do aumento no custo, visto que as vendas apresentaram retração no período analisado, cujos pormenores serão consignados no próximo relatório.

3.2 Despesas com Pessoal

As despesas com pessoal apresentaram acréscimo de R\$ 11 mil (2%) no período, findando o mês com saldo de R\$ 546 mil. O aumento evidenciado, refere-se, principalmente pela conta de ‘Participação de Lucros’ que aumentou R\$ 10,8 mil em comparação a setembro. A Administração Judicial indagou a Recuperanda acerca deste aumento, visto que no período a mesma apresentou prejuízo. Aguarda-se retorno pela empresa.

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 acréscimo de R\$ 104 mil (29%), evidenciado em outubro é reflexo do aumento nas contas de ‘comissões sobre vendas’ em R\$ 74 mil e na conta de ‘fretes sobre vendas’, na monta de R\$ 26 mil.

3.4 Despesas Gerais

Em outubro, as despesas gerais somaram R\$ 467 mil, estruturando-se da seguinte forma:

Despesas Gerais (R\$)	ago/24	set/24	out/24
Despesas com Ocupação	45.027	44.950	20.217
Despesas Gerais	203.163	200.350	93.264
Despesas com Serviços de Terceiros	413.756	383.970	331.627
Despesas com Depreciação e Amortização	22.174	22.142	21.914
Total	684.120	651.412	467.021

No período, as despesas gerais registraram retração de R\$ 184 mil (28%), em comparação ao mês anterior, decorrente, principalmente, da diminuição na conta de ‘despesas gerais’, como combustível e gás natural, que retraiu na monta de R\$ 75 mil, em relação a setembro. Na conta de ‘serviços de terceiros’, houve retração nos serviços de consultoria financeira, que apresentou decréscimo de R\$ 28 mil, e nos serviços de suporte em informática na monta de R\$ 26 mil. A Administração Judicial solicitou maiores informações acerca da retração, principalmente referente aos serviços de terceiros, que será consignado no próximo relatório.

3.5 Despesas com Provisões

Em outubro, o grupo de despesas com provisões apresentou o valor de R\$ 7,2 mil, oriundo de 'Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa'. No mês anterior, a Recuperanda já havia levado ao resultado o montante de R\$ 193 mil de créditos não liquidados, cujos pormenores dependem da disponibilização das informações por parte da empresa, o que se aguarda.

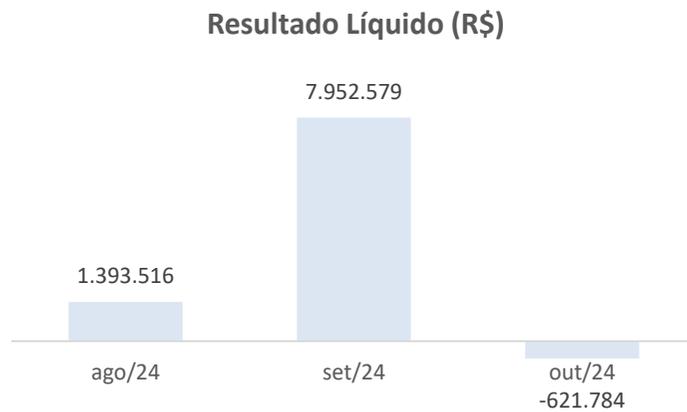
3.7 Resultado Financeiro

O resultado financeiro da Pantera encerrou o mês de outubro com saldo negativo de R\$ 621 mil, trazendo os reflexos dos encargos sobre as captações de recursos realizadas junto a terceiros.

No mês anterior, a Pantera aderiu a novas transações tributárias, cujos deságios legais haviam refletido em receitas financeiras naquele período, os quais não alcançaram seus efeitos sobre o mês de outubro, sendo o motivo do declínio no resultado financeiro da empresa quando comparado a setembro.

3.8 Resultado Líquido

No período, a Recuperanda registrou prejuízo de R\$ 621 mil, conforme aduz gráfico abaixo:



[ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO]

O motivo do decréscimo nos resultados da Pantera quando comparado ao mês anterior, está relacionado ao reconhecimento dos deságios que incidiram sobre as transações tributárias aderidas em setembro.

7. FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DA RECUPERANDA

No dia 29 de janeiro de 2025, 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, oportunidades em que pôde constatar a presença de colaboradores em atividade, conforme demonstram os seguintes registros fotográficos:



