

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

PANTERA ALIMENTOS LTDA



Relatório Mensal de Atividades da Pantera Alimentos Ltda

Processo nº 1007800-14.2022.8.26.0286
1ª Vara Cível da Comarca de Itu – São Paulo

Exma. Sra. Dra. Andrea Leme Luchini

Em conformidade com o disposto no art.22, inciso II, alínea "a" e "c" da Lei 11.101/05 ("LRF"), submete-se o presente relatório mensal de atividades para apreciação nos autos da Recuperação Judicial da **Pantera Alimentos Ltda**, ("Recuperanda", "empresa" ou "Pantera"), com a análise das demonstrações contábeis dos meses de **novembro e dezembro de 2024**.

A adequação legal e veracidade das informações contábeis, financeiras e operacionais disponibilizadas pela Recuperanda são de responsabilidade da própria empresa e seu contador, nos termos do art. 1177 e art. 1178 da Lei 10.406/2002, art. 1048 e art. 1049 do Decreto 9.580/2018.

O presente relatório reúne, de forma sintética, as análises realizadas pela AJRuiz, relacionadas às atividades da Recuperanda, com ênfase para as variações e informações relevantes reportadas pela Pantera, sempre levando em consideração o contexto específico de mercado no qual a empresa atua, e o próprio processamento da Recuperação Judicial.

Variações e informações relevantes são aquelas que possuem influência potencial nos demonstrativos contábeis e financeiros da empresa, seja por seu volume ou por sua natureza, e que possam causar impactos futuros de ordem financeira, administrativa ou patrimonial.

As análises que constam no presente relatório não são exaustivas, limitando-se às informações disponibilizadas pela Recuperanda mensalmente à AJRuiz, de modo que podem conter assuntos em andamento que dependam de elucidações por parte da empresa.

Conforme reportado no relatório anterior, o cogestor judicial da Recuperanda noticiou que a empresa teria retificado seus demonstrativos contábeis do ano de 2024. Cumpre destacar que a Administração Judicial segue no aguardo da disponibilização dos documentos para posterior reapresentação no âmbito do relatório mensal de atividades.

AJ Ruiz Consultoria Empresarial S.A.

Sumário

Cronograma Processual	04
Societário	05
Overview Financeiro	06
Empregados	07
Passivo Concursal	07
Passivo Tributário	08
Balanço Patrimonial e Notas Explicativas	10
Demonstrativo do Resultado do Exercício	19
Fiscalização das Atividades da Recuperanda	23

Cronograma Processual

08/02/2022	Distribuição do Pedido de Recuperação Judicial	-
12/08/2022	Deferimento do Processamento da 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. 7 § 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 da AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/diverg. administrativas	Art. 7 § 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 Judicial (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

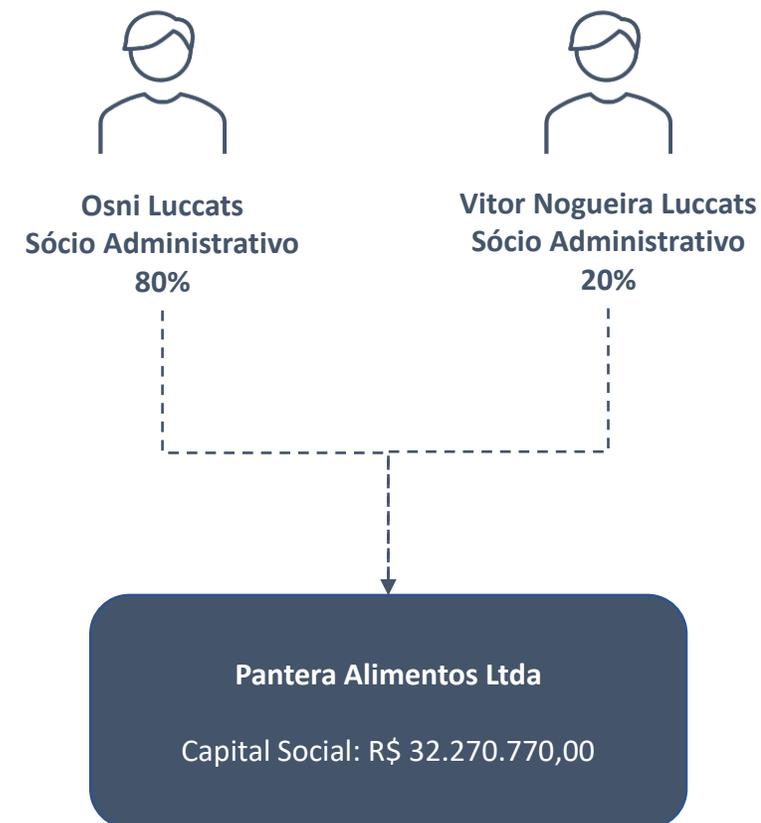
Eventos ocorridos.

Eventos a ocorrer.

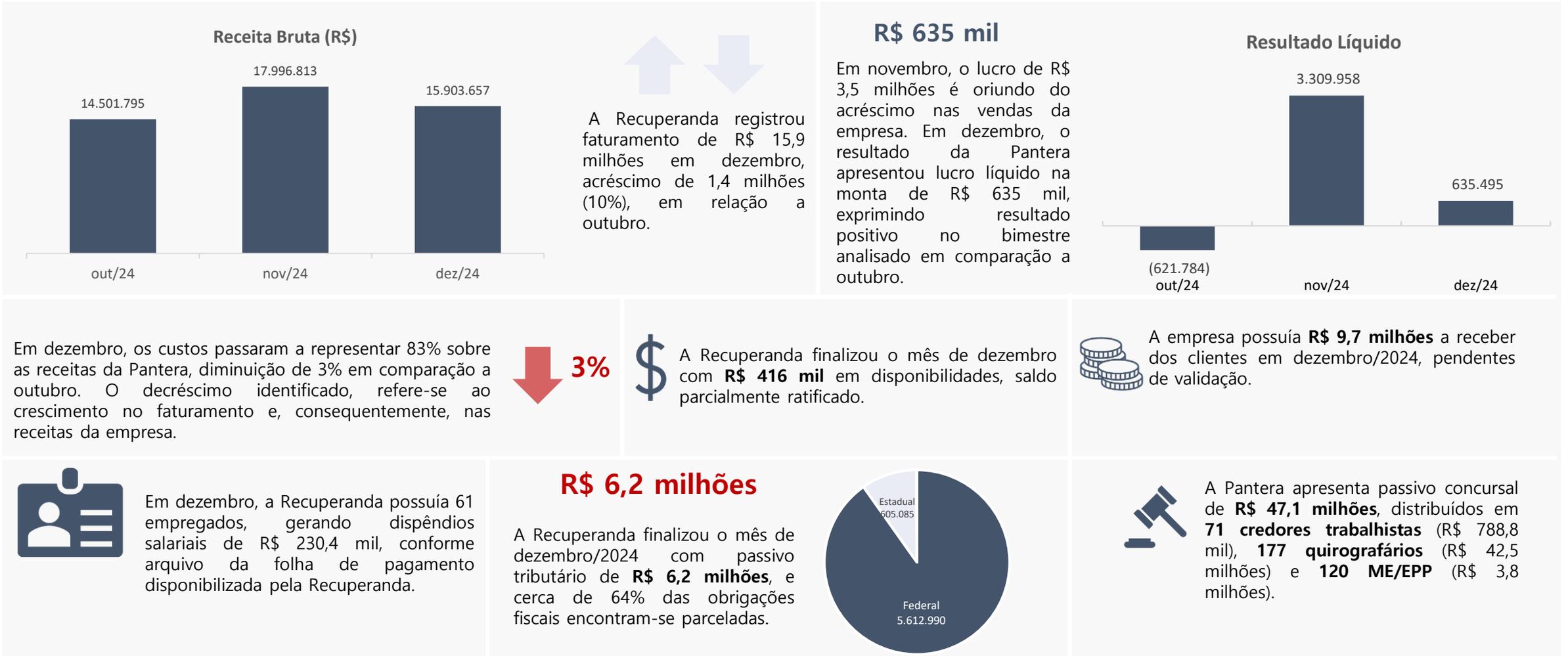
Societário



 **Pantera Alimentos LTDA**
CNPJ: 47.425.731/0001-42
Rod. Waldomiro Correa de Camargo,
KM 60, ITU – SP



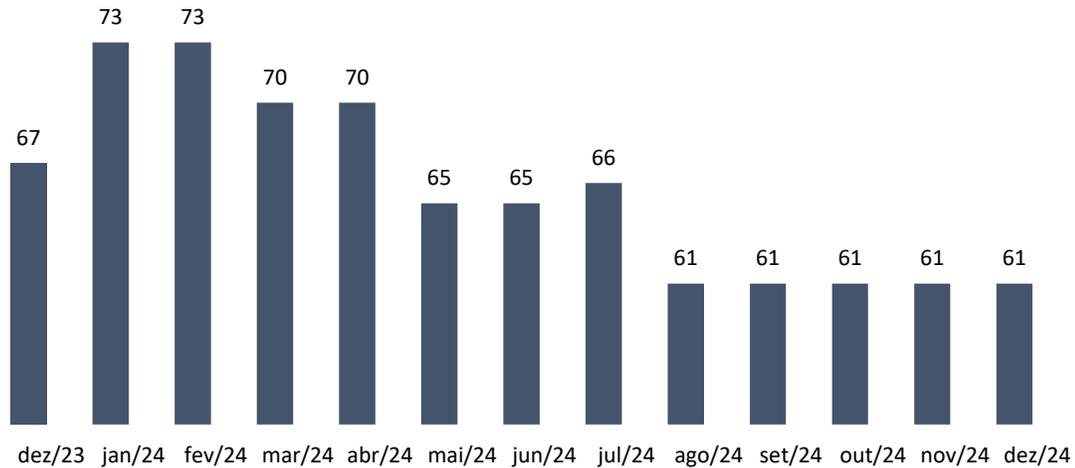
Overview Financeiro



Empregados

Em dezembro, a Pantera permanecia com 61 empregados, não apresentando variação desde agosto de 2024, conforme aduz o gráfico abaixo.

Quadro de Colaboradores



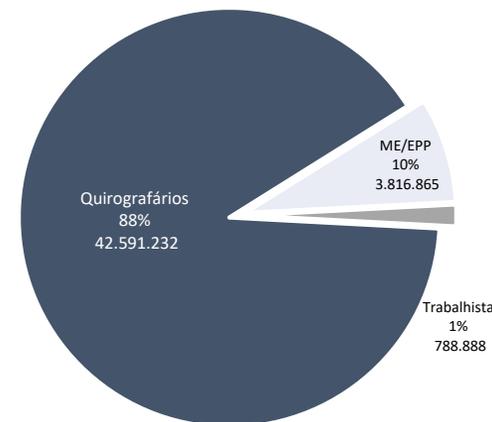
Os salários e ordenados somaram R\$ 230,4 mil, além do dispêndio de R\$ 96,4 mil a título de pró-labore no mês de dezembro.

Passivo Concursal

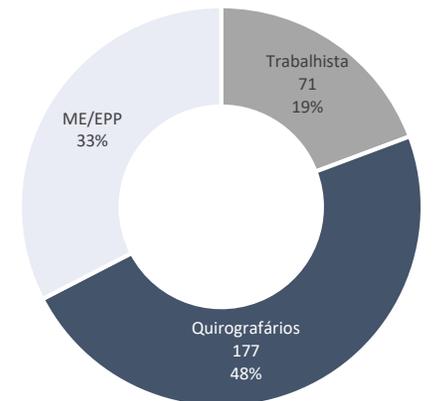
O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47,1 milhões. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

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

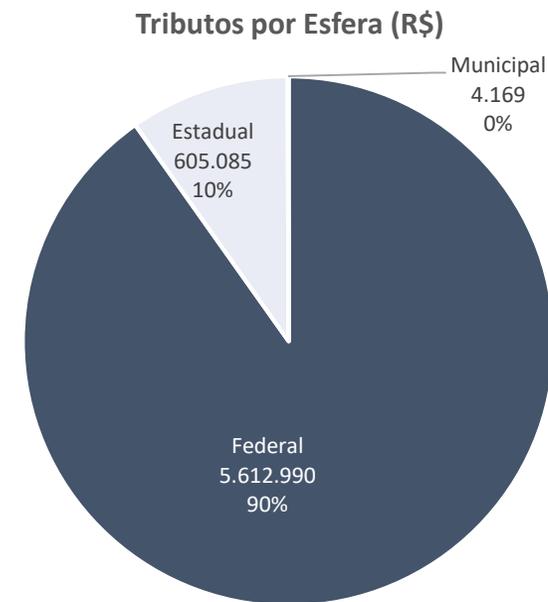


Passivo Tributário

(R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Tributos Federais	5.820.507	5.574.046	5.612.990
FGTS	633.935	639.062	635.852
INSS	394.130	409.449	415.309
IRRF s/Folha	30.476	33.523	49.194
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL	160.557	86.024	86.024
IRPJ	434.850	220.955	220.955
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	12.091	9.210	8.365
INSS Retido de Terceiros PJ	16.157	19.628	19.722
FINSOCIAL / FUNRURAL	49.829	88.616	160.296
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65	30.892	30.045	31.922
Parcelamento Simplificado	63.750	64.238	62.850
Parcelamento RFB	1.045.018	1.053.959	1.028.059
Parcelamento Federal PGFN	2.948.575	2.919.090	2.894.195
Tributos estaduais	516.535	568.494	605.085
ICMS	495.576	547.798	586.848
ICMS ST	20.960	20.696	18.237
Tributos municipais	2.624	3.309	4.169
ISS Retido	2.624	3.309	4.169
Total	6.339.667	6.145.849	6.222.244

O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de dezembro com saldo contábil de R\$ 6,2 milhões, apresentando retração de R\$ 117,4 mil, quando comparado a outubro, em razão principalmente do pagamento de IRPJ em novembro (cuja ratificação está pendente por ausência de apresentação do comprovante), além da adimplência dos parcelamentos.

As obrigações fiscais dividem-se da seguinte forma:



Os pormenores encontra-se na página seguinte.

Passivo Tributário

Em novembro, o passivo fiscal de âmbito federal apontou retração de R\$ 246,4 mil, decorrente do pagamento de IRPJ (R\$ 220,9 mil) e CSLL (R\$ 86 mil), além da adimplência dos novos parcelamentos e transações tributárias aderidas pela Recuperanda, identificados através dos DF's disponibilizados.

No mês de dezembro, os tributos de âmbito federal apontaram crescimento de R\$ 38,9 mil, decorrente da apropriação do Funrural na monta de R\$ 71 mil, e IRRF em R\$ 15 mil, frente aos pagamentos dos parcelamentos e transações tributárias aderidas pela Pantera, conforme demonstrativos remetidos.

Embora solicitado, os extratos fazendários e os comprovantes de pagamentos não foram enviados. A Administração Judicial solicitou o envio à Pantera e aguarda retorno.

Acerca das novas negociações tributárias realizadas pela Pantera, em novembro a empresa remeteu os comprovantes, ratificando os pagamentos registrados, ficando pendente os comprovantes de dezembro.

As compensações realizadas em outubro via PERDCOMP (R\$ 105 mil) foram totalmente ratificadas conforme extrato enviado pela Recuperanda.

Os tributos de âmbito estadual finalizaram o mês de novembro com saldo de R\$ 568,4 mil, acréscimo de R\$ 51,9 mil (10%), em relação a competência anterior. Ainda, a Recuperanda efetuou o pagamento de ICMS (R\$ 44,7 mil) e ICMS-ST (R\$ 4,8 mil), que foram ratificados através dos comprovantes remetidos.

Em dezembro, o saldo final de tributos estaduais foi de R\$ 605 mil, acréscimo de R\$ 39 mil, referente a apropriação de novos valores no período.

Acerca dos tributos municipais, compostos exclusivamente por ISS, findaram o mês de dezembro com saldo de R\$ 4,1 mil, indicando acréscimo de R\$ 1,5 mil em relação a outubro, e se referem às novas apropriações realizadas.

Balanço Patrimonial

(R\$)	N.E.	out/24	nov/24	dez/24
Ativo Circulante		22.972.518	19.604.173	24.881.671
Disponibilidades	1.1	113.714	176.468	395.447
Clientes	1.2	12.817.919	11.985.028	16.917.374
Estoques	1.3	5.655.362	3.280.916	3.540.456
Adiantamentos	1.4	2.462.844	2.675.757	2.620.101
Valores a Recuperar - CP	1.5	1.412.188	1.240.422	1.198.349
Despesas antecipadas	1.6	233.060	195.582	159.945
Contas Transitórias		227.431	-	-
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.279.825	40.280.698	40.485.956
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	2.659.336	2.726.644	2.969.499
Imobilizado	1.9	14.325.516	14.259.082	14.221.484
Total		63.252.343	59.884.872	65.367.627

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

1.1 Disponibilidades



No bimestre em análise, a Pantera movimentou cerca de R\$ 102 milhões entre entradas e saídas, sendo as principais entradas oriundas do recebimento de clientes e ingresso de recursos dos fundos de investimento por securitização. Essas entradas são maiores que os pagamentos ocorridos, refletindo no crescimento das disponibilidades, tanto no mês de novembro, como em dezembro.

No mês de dezembro a rubrica apresentava saldo de R\$ 395 mil, indicando aumento de R\$ 281 mil em comparação a outubro, conforme aduz o quadro abaixo.

Disponibilidades (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Caixa	8.485	7.231	13.520
Banco Conta Movimento	99.562	161.690	207.435
Banco Aplicação	264	2.144	169.089
Banco Conta Vinculada	5.403	5.403	5.403
Total	113.714	176.468	395.447

Por ausência da totalidade dos extratos bancários, não foi possível realizar a ratificação dos saldos contabilizados. A Administração Judicial reiterou a solicitação à Recuperanda.

Notas Explicativas

1.2 Clientes



No bimestre em análise, o saldo a receber dos clientes apresentou crescimento de R\$ 4 milhões, quando comparado a outubro, finalizando o mês de dezembro na monta de R\$ 16,9 milhões.



Em novembro, a empresa realizou novas vendas no montante de R\$ 18,3 milhões e recebeu R\$ 19,1 milhões de seus clientes. Naquele período, a empresa apresentou o saldo de R\$ 453,9 mil referente a provisão para créditos de liquidação duvidosa, demonstrando aumento de R\$ 10,2 mil em relação a outubro.

Na competência de dezembro, a empresa recebeu a quantia de R\$ 11,3 milhões de seus clientes e realizou vendas em R\$ 16,3 milhões, o que reflete o acréscimo geral na rubrica quando comparada aos meses anteriores.

Em dezembro a Recuperanda registrou o recebimento de R\$ 21,6 mil que constavam na conta de provisão para créditos de liquidação duvidosa, em face aos novos valores provisionados (R\$ 15,6 mil), encerrando o mês com saldo de R\$ 447,9 mil.

Por ausência de *aging list*, embora solicitado, não foi possível a ratificação do saldo contabilizado. A Administração Judicial reiterou a solicitação e aguarda retorno.

1.3 Estoques



A Recuperanda possuía R\$ 3,5 milhões em estoque no mês de dezembro, acréscimo de R\$ 1 milhão (42%) quando comparado ao mês de outubro, conforme aduz a tabela a seguir:

Estoque (R\$)	out/24	nov/24	dez/24	Representatividade
Materia Prima	368.927	1.106.112	1.651.024	47%
Material De Embalagem	643.647	664.392	746.630	21%
Produtos Em Elaboração	-	-	-	-
Produtos Semi Acabados	195.580	400.743	485.486	14%
Produtos Acabados	1.170.070	1.054.139	594.694	17%
Total	2.378.224	3.225.386	3.477.835	98%
Combustível	116.520	55.531	62.621	2%
Total	2.494.744	3.280.916	3.540.456	100%

A Pantera reapresentou os demonstrativos de outubro, onde realizou alteração nos estoques, referente a conta de 'Produtos em Elaboração', zerando o saldo que constava em R\$ 3,1 milhões. A Administração Judicial solicitou informações adicionais, que não foram enviadas até o fechamento do presente relatório.

Notas Explicativas

Os inventários disponibilizados pela empresa ratificam os saldos evidenciados nos demonstrativos no bimestre em análise. Acerca da periodicidade da realização dos inventários, a Administração Judicial segue no aguardo do retorno da Recuperanda.

O constante crescimento nos estoques da Recuperanda se refere, principalmente, a compra de matéria-prima, que apresentou crescimento de R\$ 1,2 milhões, aliado a aquisição de material de embalagem em R\$ 102 mil, quando comparado ao mês de outubro, conforme aduz o quadro abaixo:

Movimentação dos Estoques (R\$)	Saldo outubro/24	Saldo novembro/24	Compras	Saídas s/ Vendas	Saldo dezembro/24
Matéria Prima	368.927	1.106.112	16.437.313	15.892.400	1.651.024
Material de Embalagem	643.647	664.392	358.158	275.920	746.630
Produtos em Elaboração	-	-	11.854.359	11.854.359	-
Produtos Semi-Acabados	195.580	400.743	1.814.178	1.729.434	485.486
Produtos Acabados	1.170.070	1.054.139	12.961.396	13.420.840	594.694
Total Estoques	2.378.224	3.225.386	43.425.403	43.172.953	3.477.835
Combustível Óleo Diesel	116.520	55.531	86.460	79.370	62.621
Total Geral	2.494.744	3.280.916	43.511.863	43.252.323	3.540.456

Vale ressaltar que o estoque de produtos acabados apresentou retração de 49% (R\$ 575 mil) em comparação a outubro, o que reflete o crescimento do faturamento.

Acerca do aumento nos estoques de combustível que ocorreu em outubro, a Administração Judicial segue no aguardo da Recuperanda para maiores esclarecimentos.

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\$)	out/24	nov/24	dez/24
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	3.352	93.574	-
Adiantamento Salários	-	-	-
Adiantamento Férias	10.297	10.017	6.141
Adiantamento Venda de Mercadoria	7.707	6.780	7.126
Empréstimos a empregados	4.366	4.907	5.447
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	2.717	2.356	2.682
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores Merc. Interno	2.434.405	2.558.123	2.598.705
Total	2.462.844	2.675.757	2.620.101

Em dezembro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,6 milhões, acréscimo de R\$ 157mil (6%) em comparação a outubro, em decorrência do maior volume de novos adiantamentos (R\$ 2,5 milhões) frente aos recebimentos dos produtos/serviços pagos de forma antecipada (R\$ 2,4 milhões).

Acerca da política de adiantamentos praticada pela empresa, a Administração Judicial segue no aguardo de um retorno.

Notas Explicativas

1.5 Valores a Recuperar - CP



Em dezembro, a Pantera registrou R\$ 1,1 milhões em impostos a recuperar de curto prazo, saldo que evidenciou retração de R\$ 213 mil (15%), quando comparado a outubro, conforme aduz o quadro abaixo.

Valores a Recuperar - CP (R\$)					
Imposto	Saldo Outubro	Saldo novembro	Novas provisões	Valores compensados	Saldo dezembro
ICMS a Recuperar	-	-	921.181	921.181	-
PIS a Recuperar	13.162	21.810	76.421	70.358	27.873
COFINS a Recuperar	33.264	72.488	352.001	324.336	100.153
IRRF s/Aplicações Financeiras	-	-	-	-	-
Saldo Negativo CSLL	68.605	42.870	30.995	-	73.865
Saldo Negativo IRPJ	190.570	112.226	92.098	-	204.324
PIS a Restituir - PERDCOMP	141.300	141.300	-	-	141.300
COFINS a Restituir - PERDCOMP	965.288	849.730	-	198.896	650.834
Total	1.412.188	1.240.422	1.472.696	1.514.770	1.198.349

Conforme razão analítico fornecido pela empresa, a movimentação total da rubrica atingiu aproximadamente R\$ 2,9 milhões, compreendendo apropriações (R\$ 1,4 milhões) e compensações (R\$ 1,5 milhões).

Conforme abordado em relatório anterior, acerca dos estudos que a Pantera está realizando junto a consultorias para realizar compensação do PIS e COFINS contra o INSS a pagar (compensação cruzada), a Administração Judicial não recebeu atualizações até o momento.

1.6 Despesas Antecipadas



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

Despesas Antecipadas (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
IPVA a apropriar	7.417	3.769	-
IPTU a apropriar	3.591	1.825	-
Seguros a apropriar	89.225	76.102	62.542
Verbas de introdução	62.917	50.833	38.750
Verbas de aniversário	31.350	24.492	20.092
Consultoria TI - Banco de Horas	38.561	38.561	38.561
Total	233.060	195.582	159.945

No bimestre analisado não houve novas apropriações de despesas antecipadas. Foram registrados apenas pagamentos na monta de R\$ 37,4 mil em novembro e R\$ 35,5 mil em dezembro, o que resultou no saldo final de R\$ 159,9 mil, indicando retração de R\$ 73 mil quando comparado a outubro.

Notas Explicativas

1.7 Créditos



Em dezembro, a Recuperanda possuía o montante de R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos a pessoas físicas e jurídicas. A rubrica não apresenta movimentação desde março de 2023, e sua composição é apresentada a seguir.

Empréstimos A Receber (R\$)	out/24	nov/24	dez/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

1.8 Valores a Recuperar – LP



A Recuperanda registra valores a recuperar de (i) Cauções e depósitos, (ii) Retenção de fundos (contabilizados na rubrica 'Outros Créditos'), conforme quadro a seguir. Em dezembro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,9 milhões, conforme aduz a tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Cauções e Depósitos	334.864	333.327	506.246
Outros Créditos	2.324.472	2.393.317	2.463.253
Total	2.659.336	2.726.644	2.969.499

As movimentações mais relevantes ocorreram junto aos bloqueios judiciais e fundos de investimentos, contudo, a elucidação das operações pende de retorno da Recuperanda.

Ainda, a Administração Judicial solicitou documentação comprobatória dos bloqueios judiciais realizados e aguarda retorno.

Notas Explicativas

1.9 Imobilizado



O imobilizado da Recuperanda é constituído, principalmente, por edifícios, máquinas, equipamentos, veículos e terrenos. Ao final do mês de dezembro, o saldo do grupo de contas totalizou R\$ 14,2 milhões, apresentando decréscimo de R\$ 104 mil, quando comparado a outubro. A tabela abaixo apresenta a composição do grupo de forma analítica:

Imobilizado (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Edifícios	6.018.136	6.005.701	5.993.267
Instalações	525.390	521.742	518.093
Máquinas e equipamentos	2.503.938	2.472.205	2.466.657
Veículos	1.149.563	1.133.980	1.118.397
Moveis e utensílios	84.436	83.022	84.261
Equip. de informática	3.525	3.284	3.043
Equip. de telefone	86.968	85.586	84.204
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	14.325.516	14.259.082	14.221.484

Em novembro as únicas movimentações foram referentes às depreciações realizadas, na monta de R\$ 66,4 mil.

Na competência de dezembro, além do registro das depreciações houve a aquisição de máquinas e equipamentos na monta de R\$ 26,4 mil e móveis e utensílios no valor de R\$ 2,6 mil. A Administração Judicial solicitou as notas fiscais das compras realizadas e aguarda retorno.

Conforme abordado em relatório anterior, houve venda de máquinas e equipamentos em outubro, conforme autorizado pelo juízo (fls. 10.338/10.627). A Administração Judicial segue no aguardo das notas fiscais e dos esclarecimentos referentes à utilização dos recursos.

Balanço Patrimonial

(R\$)	N.E.	out/24	nov/24	dez/24
Passivo Circulante		26.550.290	26.582.868	32.024.606
Fornecedores	2.1.1	8.366.006	9.492.179	9.737.845
Contas a Pagar		998.979	1.210.310	1.165.152
Salário e Encargos Sociais	2.2	2.412.827	2.471.631	2.294.651
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	2.004.324	1.817.843	1.930.972
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	12.768.154	11.547.561	16.895.987
Outras Contas - Passivo		-	43.343	-
Passivo Não Circulante		83.847.014	80.281.090	79.727.571
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.614	21.283.334	21.283.334
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	36.886.057	47.668.096	47.176.307
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.136.174	8.134.359	8.128.811
Duplicatas Descontadas		14.315.297	-	-
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	58.539	8.210	8.210
Impostos e Contribuições a Recolher	2.2	3.167.332	3.187.090	3.130.908
Patrimônio Líquido		-55.481.308	-46.774.287	-46.384.550
Capital Social		1.400.000	1.400.000	1.400.000
Reservas de Capital		3.437.611	3.437.611	3.437.611
Reservas de Lucros		-60.318.919	-51.611.898	-51.222.161
Total		54.915.995	60.089.670	65.367.626

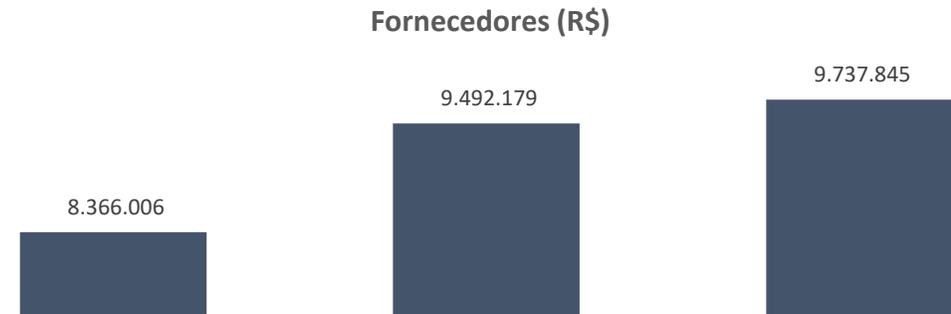
Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas ("NE")

2.1.1 Fornecedores - CP



Em dezembro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 9,7 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno, denotando acréscimo de R\$ 1,3 milhões em relação ao mês de outubro, conforme aduz o gráfico abaixo:



No bimestre, o crescimento nos fornecedores espelha o maior volume de compras realizadas (R\$ 27,3 milhões), frente aos pagamentos (R\$ 25,9 milhões).

A despeito da solicitação, o *aging list* não foi enviado, ficando pendente de ratificação o saldo contabilizado na rubrica.

Notas Explicativas

2.1.2 Fornecedores - LP



A rubrica de fornecedores a longo prazo não apresentou movimentação no período em análise, mantendo-se com saldo de R\$ 21,2 milhões em dezembro. Destaca-se que o valor supracitado não evidencia variações desde abril de 2024.

2.1.2 Passivo Tributário



Os itens foram abordados em tópico específico "Passivo Tributário".

2.3 Empréstimos e Financiamentos - CP



O grupo é composto por saldos negativos em contas correntes, empréstimos e financiamentos e duplicatas descontadas.

Em novembro, a rubrica finalizou o mês com saldo de R\$ 11,5 milhões, decréscimo de R\$ 1,2 milhões em comparação ao mês anterior.

Na competência de dezembro, houve acréscimo de R\$ 5,3 milhões, encerrando o mês com saldo de R\$ 16,8 milhões. As principais movimentações ocorridas no período seguem discriminadas adiante.

As movimentações na rubrica contém os pagamentos realizados, bem como transferências realizadas entre longo e curto prazo.

Instituição (R\$)	Saldo Outubro	Saldo Novembro	Pagamentos/Transferências	Captações	Saldo Dezembro
Contas Correntes Saldo Negativo	-775.170	-776.789	10.703	128	-766.214
Contas Correntes Saldo Negativo	-24.757	-26.376	10.703	128	-15.801
Banco Pine - Conta Corrente - 4973-7	-303	-303	0	0	-303
Banco Sicredi	-10.026	-10.026	0	0	-10.026
Banco Sofisa	-740.084	-740.084	0	0	-740.084
Empréstimos e Financiamentos	-4.568.175	-7.533.829	577.160	642.631	-7.599.301
Empréstimo Banco Mercedes Benx	0	-26.408	3.574	1.037	-23.871
(-) Juros s/ Fortesec Securitizadora	0	0	67.451	67.451	0
Empréstimo Banco ABC Kgiro	-414.738	-414.738	15.531	15.531	-414.738
(-) Juros s/ Empréstimo Banco ABC Kgiro	95.782	95.782	0	0	95.782
Banco Volkswagen Financiamento	-281.637	-282.577	25.791	26.774	-283.561
(-) Juros s/ Banco Volkswagen Financiamento	0	0	3.590	3.590	0
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	-1.547.001	-4.638.790	241.156	400.432	-4.798.066
Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	-1.382.150	-1.129.309	70.000	20.284	-1.079.593
(-) Juros s/ Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	172.065	0	0	0	0
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-588.000	-585.153	76.754	76.640	-585.040
(-) Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-49.000	0	0	0	0
Red Investimento - 7116798, 72327376 E 3673183	-169.465	-175.318	25.396	24.316	-174.239
FS Tatui Securitizadora S.A.	-243.643	-232.813	15.000	4.170	-221.983
Solar - Recompra	-57.318	-39.761	18.091	728	-22.399
RDF - Recompra	-103.069	-104.745	14.826	1.676	-91.595
Empréstimo com Terceiro	-60.500	-67.815	5.500	5.548	-67.863
Empréstimo de Terceiro - Cacique Representações	-60.500	-67.815	5.500	5.548	-67.863
Duplicata Descontada	-7.364.308	-3.169.128	4.768.142	10.061.623	-8.462.609
Solar Fundo de Invest.	-1.035.682	-812.022	1.471.794	3.392.882	-2.733.111
One7 FIDC Pulverizado	0	0	190.724	190.724	0
One7 Securitizadora - Comissária	-370.013	-160.253	190.724	451.563	-421.091
Daycoval Cessão de Coobrigação	-38.076	0	0	0	0
JP Capital Securit. De Creditos S/A	-2.709.898	-671.378	735.595	2.668.032	-2.603.815
Valecred - Comissária	1.217	1.217	0	1.217	0
Fundo de Investimento RDF Comissária	-37.013	-8.913	0	0	-8.913
Fundo de Investimento Fortunato	-345.283	-501.516	328.295	233.100	-406.321
Fundo de Investimento Iosa	-1.256.286	-193.633	0	0	-193.633
Fundo de Investimento IB Sigma - Comissária	0	0	765.646	765.646	0
Maturity Fundo I em DC - Pulverizado	0	0	156.783	156.783	0
Maturity Fundo I em DC	-214.452	-239.958	156.783	176.800	-259.975
Fundo de Investimento Vertigo	-158.322	-2.322	0	0	-2.322
Fundo de Investimento IB Sigma	-1.200.501	-580.351	771.799	2.024.876	-1.833.428
Total	-12.768.154	-11.547.561	5.361.505	10.709.931	-16.895.987

Esta auxiliar tem reiterado constantemente a solicitação para que a Recuperanda envie mensalmente os contratos relacionados às operações cujas dívidas não se submetem à recuperação judicial, porém sem retorno.

Notas Explicativas

2.4 Empréstimos e Financiamentos – LP



No mês de novembro, o grupo de contas referente aos empréstimos e financiamentos a longo prazo apresentou saldo de R\$ 41,4 milhões, apontando decréscimo de 3,5 milhões (8%), em relação a outubro.

Em dezembro, o saldo final foi de R\$ 40,9 milhões, indicando decréscimo de 1% (R\$ 496 mil) quando comparado a novembro.

As principais movimentações do bimestre analisado estão discorridos a seguir:

Instituição (R\$)	Saldo Outubro	Saldo Novembro	Pagamentos/Transferências	Captações	Saldo Dezembro
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	-8.136.174	-8.134.359	5.548	0	-8.128.811
Empréstimo Borlenghi	-2.883.949	-2.883.949	0	0	-2.883.949
Empréstimo Cacique	-154.400	-152.585	5.548	0	-147.037
Empréstimo Dalva	-91.645	-91.645	0	0	-91.645
Empréstimo Emanuel	-200.000	-200.000	0	0	-200.000
Empréstimo Gianfranco Zioi	-177.439	-177.439	0	0	-177.439
Empréstimo Juventino	-140.000	-140.000	0	0	-140.000
Empréstimo Kioshi	-500.000	-500.000	0	0	-500.000
Empréstimo Miguel	-425.000	-425.000	0	0	-425.000
Empréstimo Oto Hotel	-850.000	-850.000	0	0	-850.000
Empréstimo Paulo/Glauco	-960.000	-960.000	0	0	-960.000
Empréstimo Rafael/Salete	-385.741	-385.741	0	0	-385.741
Empréstimo Roberta	-120.000	-120.000	0	0	-120.000
Empréstimo Rosana	-700.000	-700.000	0	0	-700.000
Empréstimo Vitor R Luccats	-85.000	-85.000	0	0	-85.000
Empréstimo Osni Luccats	-275.000	-275.000	0	0	-275.000
Empréstimo José Penteado	-150.000	-150.000	0	0	-150.000
Empréstimo Guiomar Nogueira	-38.000	-38.000	0	0	-38.000

Instituição (R\$)	Saldo Outubro	Saldo Novembro	Pagamentos/Transferências	Captações	Saldo Dezembro
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	-36.886.057	-33.352.799	494.145	3.574	-32.862.228
Empréstimo Banco do Brasil	-574.549	-574.549	0	0	-574.549
(-) Juros s/ Empréstimo Banco do Brasil	237.624	237.624	0	0	237.624
Empréstimo Banco Bradesco	-1.941.664	-1.941.664	0	0	-1.941.664
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Bradesco	869.292	869.292	0	0	869.292
Empréstimo Banco Santander- Capital de Giro	-1.006.756	-1.006.756	0	0	-1.006.756
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Santander - Capitl de Giro	40.408	40.408	0	0	40.408
Empréstimo Banco Daycoval	-4.831.525	-4.831.525	0	0	-4.831.525
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Daycoval	1.480.146	1.480.146	0	0	1.480.146
Empréstimo Banco Mercedes Benz	-35.740	0	3.574	3.574	0
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Mercedes Benz	0	0	0	0	0
Fortesec Securitizadora	-20.559.885	-20.326.155	67.451	0	-20.258.704
(-) Juros s/ Fortesec Securitizadora	3.262.347	3.262.347	0	0	3.262.347
Empréstimo Banco ABC Kgiro	-723.250	-723.250	0	0	-723.250
(-) Juros s/ Empréstimo Banco ABC Kgiro	144.244	144.244	0	0	144.244
Capital de Giro Banco Luso	-443.534	-443.534	0	0	-443.534
(-) Juros s/ Capital de Giro Banco Luso	19.089	19.089	0	0	19.089
Empréstimo Banco Itaú	-1.437.308	-1.437.308	0	0	-1.437.308
(-) Juros s/ Empréstimo Banco Itaú	100.727	100.727	0	0	100.727
Capital de Giro Fundo Redasset	-2.118.738	-2.118.738	0	0	-2.118.738
(-) Juros s/ Empréstimo Capital de Giro Fundo Redasset	0	0	0	0	0
Banco Volkswagen Financiamento	-103.646	-80.365	23.336	0	-57.029
(-) Juros s/ Banco Volkswagen Financiamento	0	0	0	0	0
Money Plus Sociedade de Crédito - Premier	-2.000.000	-2.000.000	0	0	-2.000.000
(-) Juros s/ Money Plus Sociedade de Crédito - Premier	209.171	209.171	0	0	209.171
Conta Transitória de Empréstimos	-105.421	-105.421	0	0	-105.421
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	-5.116.305	-1.932.829	333.474	0	-1.599.355
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-1.813.000	-1.755.459	49.093	0	-1.706.366
Red Investimentos - 7116798, 72327376 E 3673183	-437.785	-438.295	17.218	0	-421.077
Total	-45.022.231	-41.487.158	499.693	3.574	-40.991.039

A rubrica, além de apresentar as movimentações de pagamentos realizados, evidencia também as transferências entre contas do longo para o curto prazo.

Demonstração do Resultado do Exercício

(R\$)	N.E.	out/24	nov/24	dez/24
Receita Bruta	3.1	14.501.795	17.996.813	15.903.657
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(1.225.175)	(800.703)	(691.879)
Receita Líquida		13.276.621	17.196.111	15.211.778
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(10.946.757)	(11.264.633)	(12.390.480)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(421.773)	(252.892)	(309.599)
Lucro Bruto		1.908.091	5.678.586	2.511.699
<i>Margem Bruta (%)</i>		14%	33%	17%
Despesas Operacionais e Adm		-1.515.456	-1.707.374	-1.403.351
Despesas c/ Pessoal	3.2	(546.376)	(490.718)	(563.161)
Despesas Comerciais	3.3	(468.461)	(571.563)	(483.870)
Despesas Gerais	3.4	(467.021)	(618.622)	(443.399)
Despesas Tributárias e Legais		(56.775)	(18.277)	(40.101)
Despesas com Provisões	3.5	(7.292)	(10.266)	(15.154)
Outras Despesas Operacionais		(80)	(4.005)	(206)
Outras Receitas Operacionais	3.6	30.549	6.077	142.541
Total Despesas		392.635	3.971.211	1.108.348
<i>Margem EBITDA (%)</i>		21%	70%	44%
Resultado Financeiro Líquido	3.7	-755.243	-354.274	-595.947
(-) Despesas Financeiras		(771.356)	(412.915)	(622.133)
(+) Receitas Financeiras		16.113	58.641	26.186
Resultado antes de IR/CSLL		(362.608)	3.616.937	512.401
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(259.175)	(306.979)	123.094
Resultado Líquido	3.8	(621.784)	3.309.958	635.495

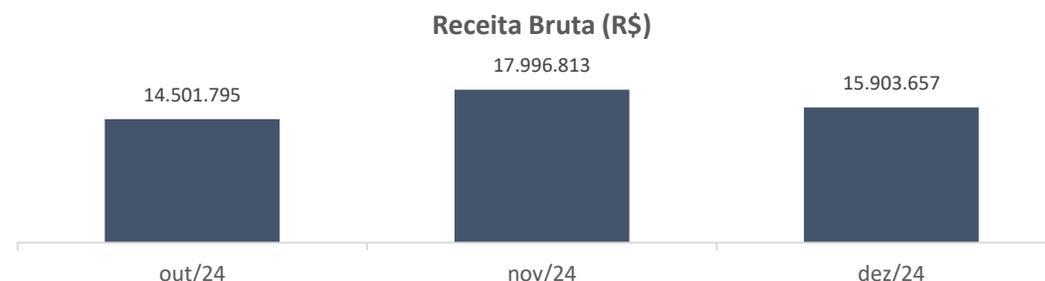
Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas ("NE")

3.1 Receitas



Em novembro, as receitas da empresa apresentaram crescimento de 24% (R\$ 3,4 milhões) em comparação ao mês anterior, finalizando o mês com saldo de R\$ 17,9 milhões. No mês de dezembro, a Recuperanda registrou R\$ 15,9 milhões em faturamento, acréscimo de R\$ 1,4 milhões (10%), quando comparado ao mês de outubro, conforme aduz o gráfico abaixo.



As variações na receita, conforme abordado em relatórios anteriores, se deve ao aumento ou redução dos preços dos produtos comercializados. Por se tratar de uma commodity nacional, os preços de aquisição da matéria-prima são estabelecidos em bolsa de valores, e as variações ocorridas pelo mercado têm impacto direto nas vendas. A Administração Judicial solicitou informações adicionais à Recuperanda acerca das variações ocorridas, que serão reportadas nos próximos relatórios.

Notas Explicativas

3.1.1 Custos



No mês de novembro, embora os custos tenham apresentado crescimento de R\$ 148 mil, finalizando o mês com saldo de R\$ 11,5 milhões, em razão do maior volume de vendas passaram a representar 67% da receita líquida, reduzindo 19%, quando comparado a outubro.

Em dezembro, os custos da Recuperanda totalizaram R\$ 12,7 milhões, acréscimo de 12% (1,3 milhões) quando comparado a outubro, refletindo o crescimento das vendas, conforme aduz o quadro abaixo.

Custos (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Receita Líquida	13.276.621	17.196.111	15.211.778
Custo	11.368.530	11.517.525	12.700.079
Margem Custo x Receita Líquida	86%	67%	83%

Assim como reportado em competências anteriores, a Recuperanda destaca que o método usado nos controles de custos é o 'custeio por absorção', o qual permite controle apurado e integrado nesse sistema. Segundo a empresa, aproximadamente 95% dos custos são referentes a matéria-prima.

Acerca da variação ocorrida em outubro, a Administração Judicial segue aguardando retorno por parte da Recuperanda.

3.2 Despesas com Pessoal



As despesas com pessoal apresentaram acréscimo de R\$ 16,7 mil (3%) em dezembro, quando comparado a outubro, findando o mês com saldo de R\$ 563 mil. Esse aumento decorre de despesas com horas extras, tendo sido solicitado informações adicionais à Recuperanda a respeito.

Acerca do aumento ocorrido em outubro, na monta de R\$ 11 mil, referente a conta de Participação de Lucros, a Administração Judicial segue no aguardo de retorno por parte da Recuperanda.

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 com Viagens e Estádias.

Em novembro, as despesas comerciais finalizaram o mês com saldo de R\$ 571 mil, acréscimo de 22% quando comparado a outubro. Em dezembro houve decréscimo na monta de R\$ 87 mil (15%), finalizando o período com saldo de R\$ 483 mil.

O crescimento no mês de novembro e posterior retração em dezembro guarda relação com as variações ocorridas nas vendas.

Notas Explicativas

3.4 Despesa Gerais



No mês de dezembro, a rubrica das despesas gerais somaram o total de R\$ 443,3 mil, redução de R\$ 23,6 mil em relação a outubro, estruturando-se da seguinte forma:

Despesas Gerais (R\$)	out/24	nov/24	dez/24
Despesas com Ocupação	20.217	28.298	17.922
Despesas Gerais	93.264	226.107	133.567
Despesas com Serviços de Terceiros	331.627	342.303	269.981
Despesas com Depreciação e Amortização	21.914	21.914	21.930
Total	467.021	618.622	443.399

O decréscimo identificado decorre, principalmente, da conta de 'Despesas com Serviços de Terceiros', que retraiu na monta de R\$ 61 mil, quando comparado a outubro.

Ainda, em novembro, evidencia-se majoração de todas as contas do grupo, em especial as 'Despesas Gerais', como combustível e gás natural, que apresentou acréscimo de R\$ 132 mil, em comparação ao mês anterior.

Sobre os questionamentos da retração identificada em outubro, ainda aguarda-se retorno da Pantera.

3.5 Despesas com Provisões



Em dezembro, o grupo de despesas com provisões apresentou o valor de R\$ 15,1 mil, oriundo de 'Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa', acréscimo de R\$ 7,8 mil, quando comparado a outubro.

Referente ao questionamento acerca dos R\$ 193 mil de créditos não liquidados, que foi levado ao resultado em setembro, a Administração Judicial segue no aguardo de um retorno por parte da Recuperanda.

3.6 Outras Receitas Operacionais



O grupo de Outras Receitas Financeiras finalizou dezembro com saldo de R\$ 142,4 mil, indicando acréscimo de R\$ 111,9 mil em relação a outubro, decorrente, principalmente, do recebimento de sinistro na monta de R\$ 136 mil, conforme demonstrativos remetidos pela Recuperanda.

A Administração Judicial solicitou informações adicionais à Pantera acerca deste valor recebido, bem como a documentação pertinente.

Notas Explicativas

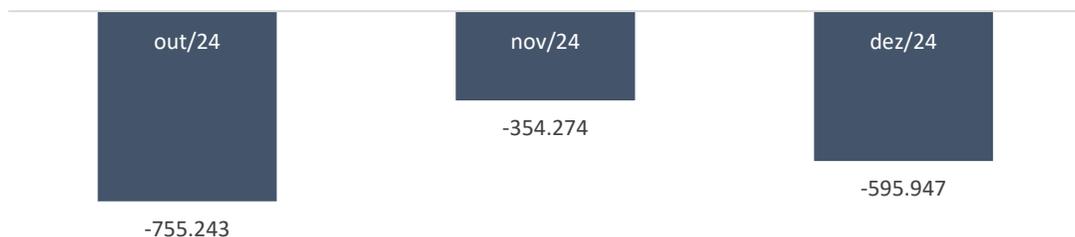
3.7 Resultado Financeiro



O resultado financeiro da Pantera encerrou o mês de novembro com saldo negativo de R\$ 354 mil, indicando retração de 53% (R\$ 400 mil) em comparação a outubro, como reflexo da diminuição das despesas com encargos sobre as captações de recursos, aliado ao maior volume de descontos obtidos.

Em dezembro, a Recuperanda apresentou crescimento do resultado negativo na monta de R\$ 241 mil (68%), finalizando o mês com saldo negativo de R\$ 595,9 mil, reflexo dos encargos sobre as captações de recursos realizadas junto a terceiros, conforme aduz o gráfico abaixo.

Resultado Financeiro (R\$)



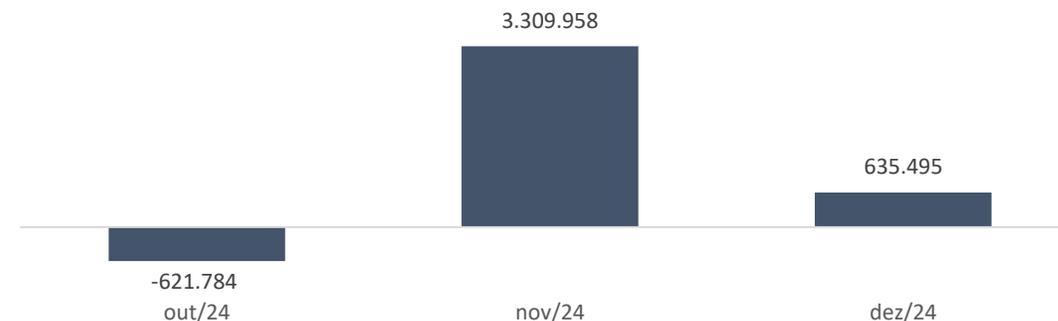
3.8 Resultado Líquido



Em novembro, a Pantera apresentou lucro líquido na monta de R\$ 3,3 milhões, reflexo do aumento das vendas no período, aliado à diminuição das despesas financeiras.

No mês de dezembro, a Recuperanda registrou lucro de R\$ 635 mil. Houve retração de R\$ 2,6 milhões quando comparado ao mês anterior, como reflexo do menor volume de vendas, em face do acréscimo nos custos, conforme aduz gráfico abaixo:

Resultado Líquido (R\$)



O resultado positivo no bimestre em análise é consequência do aumento do faturamento aliado à retração das despesas e acréscimo das outras receitas operacionais.

CONDIÇÕES DE PAGAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL DA PANTERA ALIMENTOS

Obrigações Assumidas no Plano de Recuperação Judicial

Condições de Pagamento

Classe	Subclasse	Carência	Prazo de Pagamento	Período dos Pagamentos	Valor (R\$) Real	Valor (\$) Dólar	Valor (€) Euro	Deságio	Valor Após deságio (R\$) Real	Valor após deságio (\$) Dólar	Valor após deságio (€) Euro	Correção Monetária	Observações
Trabalhista	Crédito Limitado até 5 salários mínimos por Credor	-	30 dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	A partir da homologação do Plano, serão pagos eventuais saldos de Credores Trabalhistas até o limite de 5 (cinco) salários mínimos por trabalhador.
	Acima de 5 salários mínimos por Credor, até 150 salários mínimos	-	12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	Pagamento em até 1 ano da data da publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial, e, no caso de novas habilitações e/ou majorações de valores na classe, deve-se considerar prazo de 1 ano para a quitação, contando da data da sentença judicial que determinar a habilitação e/ou majoração do crédito.
	Acima de 150 salários mínimos por Credor	23 meses	15 anos	Anual	-	-	-	75%	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	Nenhum pagamento será realizado nos 23 (vinte e três) primeiros meses, contados da publicação da homologação do Plano de Recuperação Judicial.
Quirografários	Até 1 mil reais por credor	23 meses	-	Parcela única	-	-	-	-	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	O pagamento será realizado de forma integral no dia 15 (quinze) do mês subsequente ao término do período de carência previsto no item a). Este valor poderá ser estendido aos demais credores que, mesmo tendo crédito superior ao valor de BRL 1.000,00 (hum mil reais) aceitem liquidar seus créditos por este valor, dando-se quitação do saldo remanescente.
	Acima de 1 mil reais por Credor	23 meses	15 anos	Anual	-	-	-	75%	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	Aos credores pertencentes a esta classe fica facultado o pagamento integral de seus correspondentes créditos até o limite de BRL 12.000,00 (doze mil reais) em até 90 (noventa) dias após a publicação da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial. Esta opção deverá ser manifestada em até 30 (trinta) dias após a publicação da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial mediante envio de correspondência eletrônica para o e-mail 'rj@pantera.com.br', com confirmação de entrega e de leitura e protocolo do mesmo nos autos do processo desta recuperação judicial.
ME / EPP	Até 1 mil por credor	23 meses	-	Parcela única	-	-	-	-	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	O pagamento será realizado de forma integral no dia 15 (quinze) do mês subsequente ao término do período de carência previsto no item a). Este valor poderá ser estendido aos demais credores que, mesmo tendo crédito superior ao valor de BRL 1.000,00 (hum mil reais) aceitem liquidar seus créditos por este valor, dando-se a quitação do saldo remanescente.
	Acima de 1 mil por credor	23 meses	15 anos	Anual	-	-	-	75%	-	-	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	Se o valor do crédito for BRL 3.000,00 (três mil reais), ao aplicar o deságio, o valor devido passaria a ser de BRL 750,00 (setecentos e cinquenta reais), no entanto, esta cláusula garantirá o pagamento mínimo de BRL 1.000,00 (hum mil reais). Se o valor do crédito for BRL 100.000,00 (cem mil reais), o valor a receber, após aplicação do deságio, será de BRL 25.000,00 (vinte e cinco mil reais).

Fiscalização das Atividades da Recuperanda

No dia 05 de fevereiro 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:

