

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

PANTERA ALIMENTOS LTDA



Março de 2025

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 do mês de **Janeiro de 2025**.

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 em relatórios anteriores, o cogestor judicial da Recuperanda comunicou a Administradora Judicial que a empresa teria retificado seus demonstrativos contábeis do ano de 2024. Esta auxiliar segue aguardando a disponibilização dos documentos e das notas explicativas para reporte nos relatórios futuros.

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	18
Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	23
Fiscalização das Atividades da Recuperanda	26

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

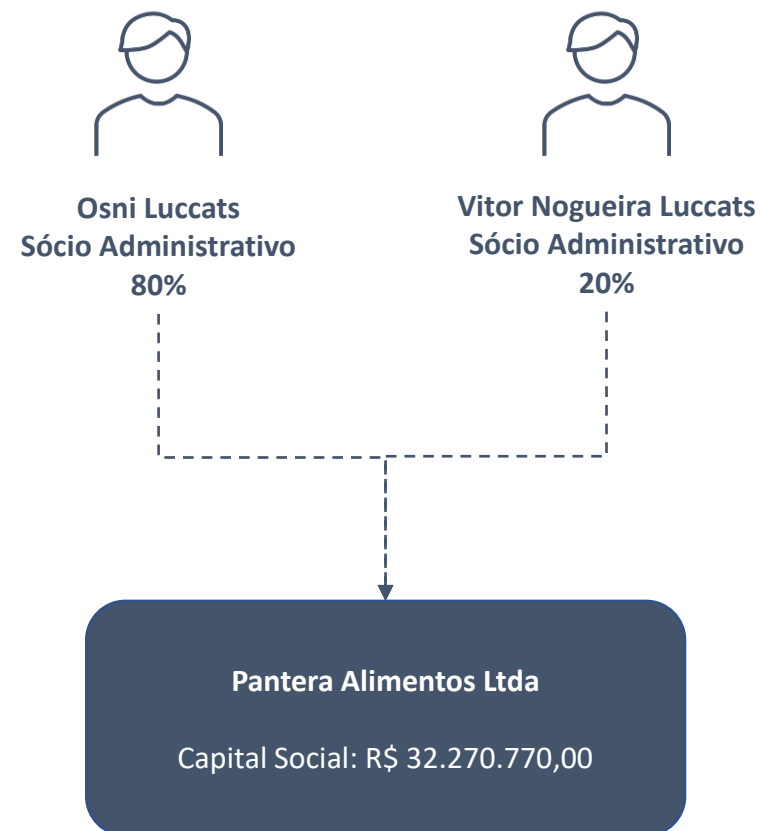
Eventos ocorridos.

Eventos a ocorrer.

Societário

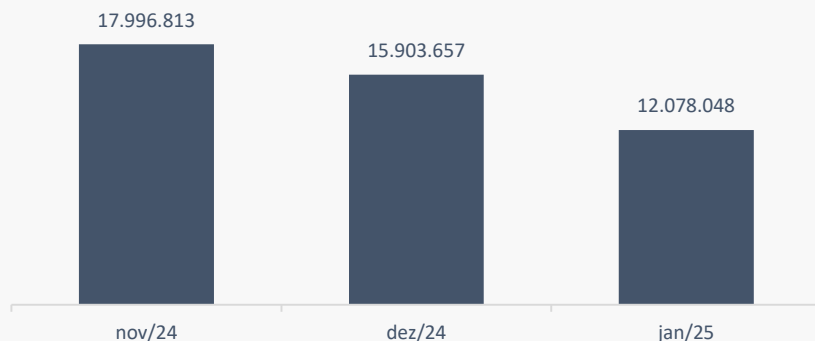


 **Pantera Alimentos LTDA**
CNPJ: 47.425.731/0001-42
Rod. Waldomiro Correa de Camargo,
KM 60, ITU – SP



Overview Financeiro

Receita Bruta (R\$)

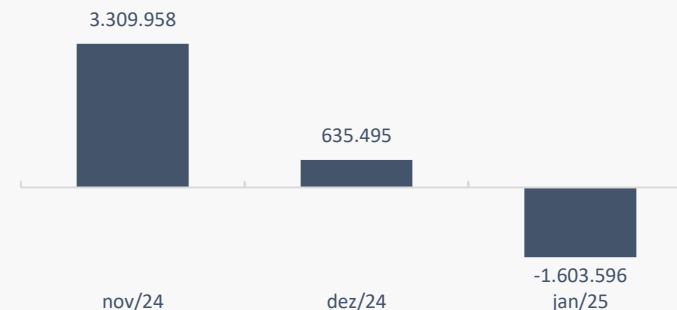


A Recuperanda registrou faturamento de R\$ 12 milhões em janeiro, indicando decréscimo de 3,8 milhões (24%), em relação a dezembro.

R\$ 1,6 milhões

Em janeiro, a Recuperanda apresentou prejuízo de R\$ 1,6 milhões, reflexo do aumento dos custos ao mesmo tempo em que as vendas diminuíram.

Resultado Líquido (R\$)



Em janeiro, os custos passaram de 83% para 95% de representatividade sobre as receitas da Pantera, demonstrando crescimento de 12% em comparação ao mês anterior.



12%



A Recuperanda finalizou o mês de janeiro com **R\$ 218 mil** em disponibilidades, saldo parcialmente ratificado.



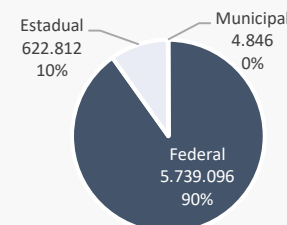
A empresa possuía **R\$ 16,3 milhões** a receber dos clientes em janeiro/2025, pendentes de validação.



Em janeiro, a Recuperanda promoveu 3 demissões, finalizando o período com 58 empregados, gerando dispêndios salariais de R\$ 174,5 mil, conforme arquivo da folha de pagamento disponibilizada pela Recuperanda.

R\$ 6,3 milhões

A Recuperanda finalizou o mês de janeiro/2025 com passivo tributário de **R\$ 6,3 milhões**, cerca de 62% das obrigações fiscais encontram-se parceladas.

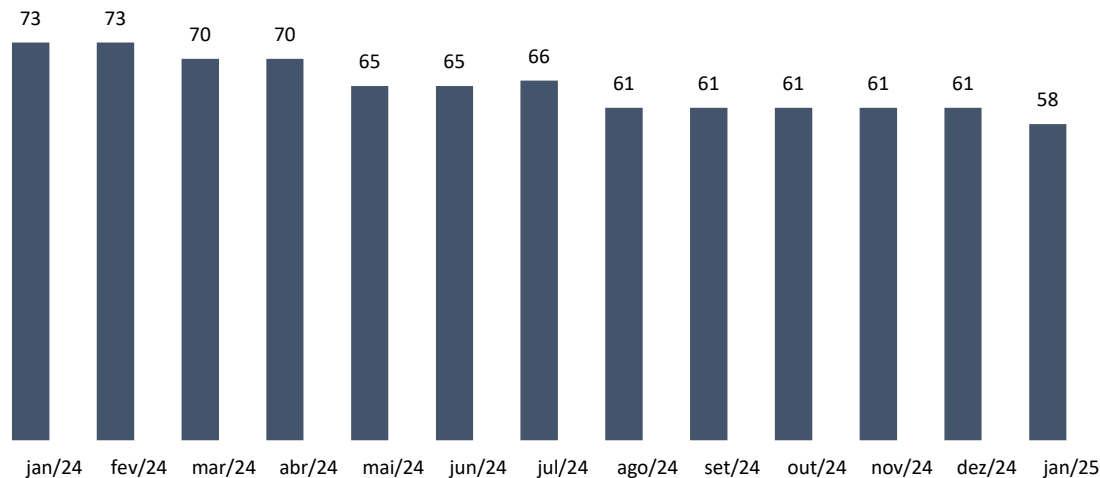


A Pantera apresenta passivo concursal de **R\$ 47,1 milhões** com credores, distribuídos em **71 credores trabalhistas** (R\$ 788,8 mil), **177 quirografários** (R\$ 42,5 milhões) e **120 ME/EPP** (R\$ 3,8 milhões).

Empregados

Em janeiro, a Pantera realizou 3 demissões, finalizando o período com 58 empregados, conforme aduz o gráfico abaixo.

Quadro de Colaboradores



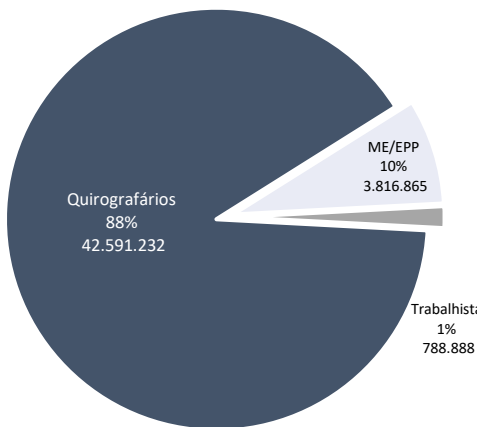
Os salários e ordenados somaram R\$ 174,5 mil, além do dispêndio de R\$ 96,4 mil a título de pró-labore no mês de janeiro.

Passivo Concursal

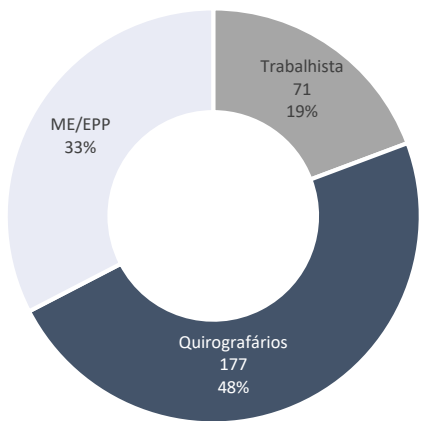
O passivo concursal da Recuperanda é de R\$ 47,1 milhões. No total, a empresa possui 368 credores, divididos da seguinte forma:

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



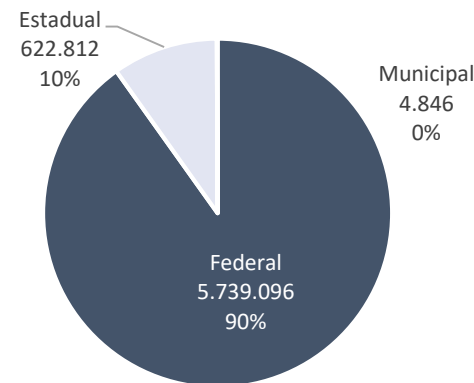
Passivo Tributário

(R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Tributos Federais	5.574.046	5.612.990	5.739.096
FGTS	639.062	635.852	623.921
INSS	409.449	415.309	534.485
IRRF s/Folha	33.523	49.194	87.041
Contribuição Sindical	247	247	247
CSLL	86.024	86.024	86.024
IRPJ	220.955	220.955	220.955
IRRF Retido de Terceiros PJ - 1708	9.210	8.365	11.453
INSS Retido de Terceiros PJ	19.628	19.722	21.940
FINSOCIAL / FUNRURAL	88.616	160.296	160.022
Contribuição PIS, COFINS e CSLL 4,65%	30.045	31.922	41.673
Parcelamento Simplificado	64.238	62.850	59.371
Parcelamento RFB	1.053.959	1.028.059	1.020.596
Parcelamento Federal PGFN	2.919.090	2.894.195	2.871.368
Tributos estaduais	568.494	605.085	622.812
ICMS	547.798	586.848	604.428
ICMS ST	20.696	18.237	18.384
Tributos municipais	3.309	4.169	4.846
ISS Retido	3.309	4.169	4.846
Total	6.145.849	6.222.244	6.366.755

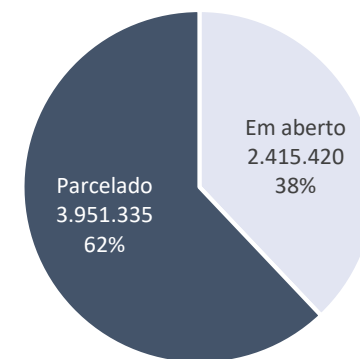
O passivo tributário da Recuperanda encerrou o mês de janeiro com saldo contábil de R\$ 6,3 milhões, apresentando acréscimo de R\$ 144 mil, pois, a despeito de ter havido pagamento dos parcelamentos, o INSS do mês não foi pago, sendo o principal motivo do aumento das obrigações fiscais no período.

As obrigações fiscais dividem-se da seguinte forma:

Tributos por Esfera (R\$)



Tributos por Situação (R\$)



Os pormenores encontram-se na página seguinte.

Passivo Tributário

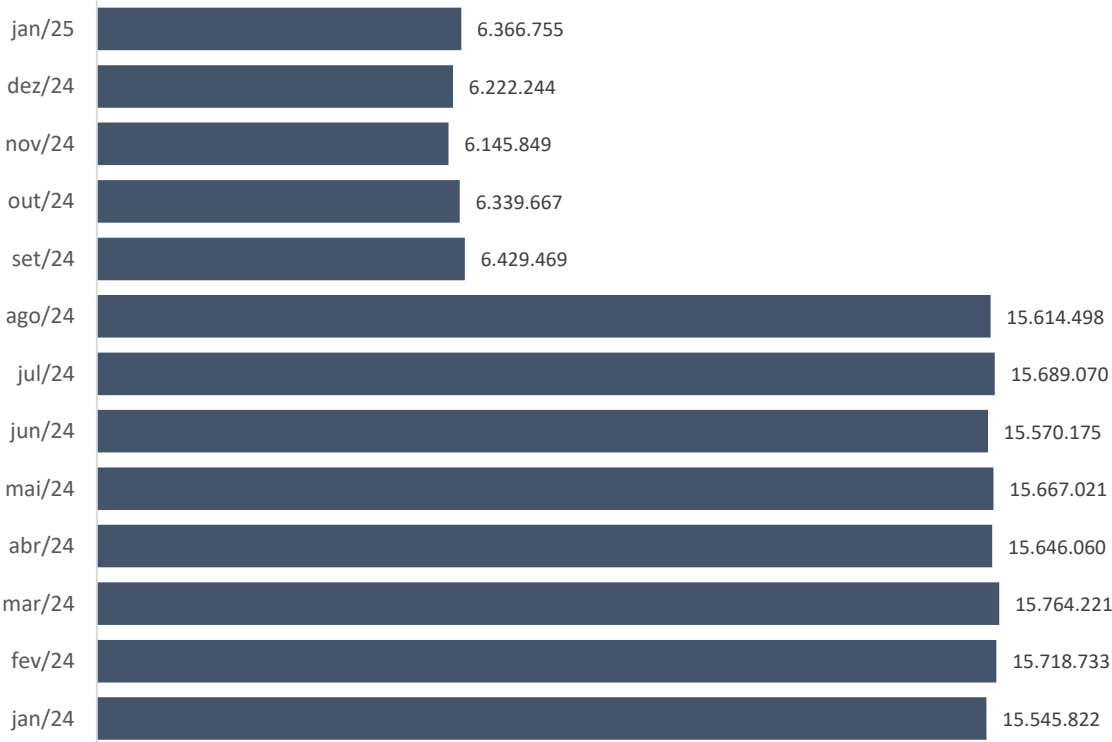
Em janeiro, o passivo fiscal de âmbito federal apontou crescimento de R\$ 126,1 mil, finalizando o mês com saldo de R\$ 5,7 milhões. Embora tenha registrado pagamento de FGTS (R\$ 32,3 mil) e dos parcelamentos federais (R\$ 71,6 mil), o recolhimento do INSS (R\$ 119,1 mil) e IRRF s/ Folha (R\$ 37,8 mil) dão causa geral ao crescimento da rubrica, conforme demonstrativos remetidos pela Recuperanda.

Embora tenham sido solicitados, os comprovantes de pagamentos e os extratos fazendários dos parcelamentos não foram enviados. A solicitação foi reiterada.

Os tributos de âmbito estadual finalizaram o mês de janeiro com saldo de R\$ 622,8 mil, acréscimo de R\$ 17,7 mil (3%), em relação a competência anterior. Conforme razão analítico, constam registros de pagamentos de ICMS (R\$ 137,9 mil) e ICMS-ST (R\$ 2,1 mil), pendente de validação por ausência de comprovante de pagamento.

Os tributos municipais, compostos exclusivamente por ISS, finalizaram janeiro com saldo de R\$ 4,8 mil, indicando acréscimo de 16% (R\$ 678,00) em relação a dezembro.

Passivo Tributário (R\$) - 12 meses



Balanço Patrimonial

(R\$)	N.E.	nov/24	dez/24	jan/25
Ativo Circulante		19.604.173	24.881.671	23.969.314
Disponibilidades	1.1	176.468	395.447	218.761
Clientes	1.2	11.985.028	16.917.374	16.375.563
Estoques	1.3	3.280.916	3.540.456	3.220.868
Adiantamentos	1.4	2.675.757	2.620.101	2.680.707
Valores a Recuperar - CP	1.5	1.240.422	1.198.349	1.239.342
Despesas antecipadas	1.6	195.582	159.945	184.073
Empréstimos a Curto Prazo		50.000	50.000	50.000
Ativo Não Circulante		40.280.698	40.485.956	40.589.400
Empréstimos a Longo Prazo	1.7	23.285.972	23.285.972	23.285.972
Investimentos		9.000	9.000	9.000
Valores a Recuperar - LP	1.8	2.726.644	2.969.499	3.137.091
Imobilizado	1.9	14.259.082	14.221.484	14.157.337
Total		59.884.872	65.367.627	64.558.714

Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades



Em janeiro, R\$ 29,3 milhões ingressaram nas contas da Pantera. Esse valor é oriundo de recebimento de clientes e antecipações de duplicatas realizadas com os fundos. As saídas de caixa somaram R\$ 29,5 mil, e ocorreram para pagamento de fornecedores, tributos, salários e demais gastos da operação.

A rubrica apresentava saldo de R\$ 218 mil em janeiro, indicando decréscimo de R\$ 176 mil em comparação a dezembro, conforme aduz o quadro abaixo.

Disponibilidades (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Caixa	7.231	13.520	10.967
Banco Conta Movimento	161.690	207.435	202.161
Banco Aplicação	2.144	169.089	230
Banco Conta Vinculada	5.403	5.403	5.403
Total	176.468	395.447	218.761

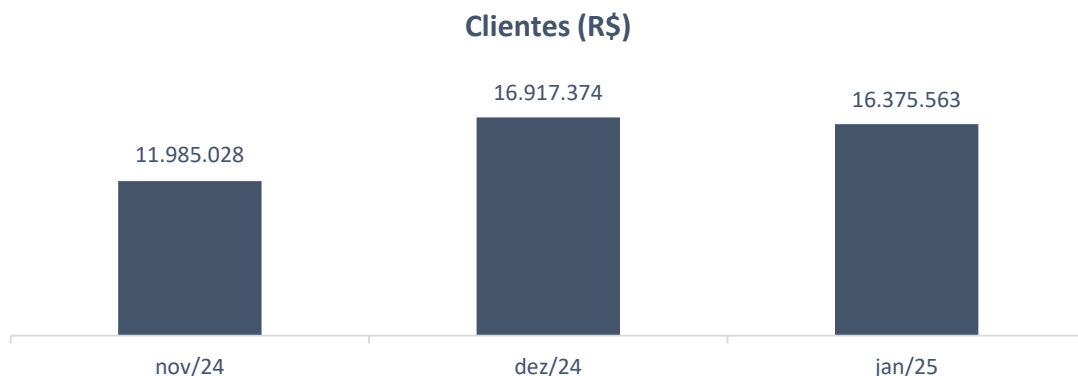
As contas de 'Banco Conta Movimento' e 'Banco Aplicação' foram totalmente ratificadas. A conta 'Banco Conta Vinculada', foi parcialmente validada, ficando pendente de verificação as disponibilidades em caixa, por ausência de relatório auxiliar.

Notas Explicativas

1.2 Clientes



No período, o saldo a receber dos clientes apresentou retração de R\$ 541 mil quando comparado a dezembro, finalizando o mês em R\$ 16,3 milhões, refletindo o decréscimo das vendas, conforme o gráfico abaixo:



A empresa realizou novas vendas no montante de R\$ 12,8 milhões e recebeu R\$ 13,2 milhões de seus clientes em janeiro. No período, a empresa apresentou o saldo de R\$ 601 mil referente a provisão para créditos de liquidação duvidosa, aumento de R\$ 153,1 mil em relação a dezembro.

Embora solicitado, o *aging list* não foi disponibilizado, impossibilitando a ratificação do saldo registrado nos demonstrativos contábeis da Recuperanda. A Administração Judicial reiterou a solicitação à Pantera.

1.3 Estoques



A Recuperanda possuía R\$ 3,2 milhões em estoque no mês de janeiro, indicando retração de R\$ 319 mil (9%) em comparação ao mês anterior, evidenciado na tabela a seguir:

Estoque (R\$)	Saldo Dezembro/24	Entradas	Saídas	Saldo Janeiro/25
Matéria-Prima	1.651.024	12.479.703	12.508.156	1.622.572
Material De Embalagem	746.630	271.096	223.541	794.185
Produtos Em Elaboração	-	7.621.102	7.621.102	-
Produtos Semi-Acabados	485.486	1.604.074	2.023.659	65.901
Produtos Acabados	594.694	11.388.907	11.313.430	670.171
Total	3.477.835	33.364.883	33.689.888	3.152.830
Combustível	62.621	66.000	60.583	68.039
Total	3.540.456	200.189.295	202.139.326	3.220.868

A diminuição dos estoques reflete as menores compras do mês, ou seja, a Recuperanda utilizou-se de maior volume de materiais que já possuía para produzir e vender, não obstante tenha havido ligeiro aumento nos produtos acabados e embalagens.

Acerca da alteração feita em outubro no grupo de 'Produtos em Elaboração', no valor de R\$ 3,1 milhões, a Recuperanda informou que foram erros de movimentação e que já estão efetuando a devida correção. Sobre o aumento na conta de combustível, também em outubro de 2024, segue aguardando esclarecimento por parte Pantera para novas análises e considerações.

Notas Explicativas

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\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Adiantamentos de Empregados			
Adiantamento 13º Salário	93.574	-	-
Adiantamento Férias	10.017	6.141	3.388
Adiantamento Venda de Mercadoria	6.780	7.126	18.698
Empréstimos a Empregados	4.907	5.447	5.988
Adiantamento de Insuficiência de Saldo	2.356	2.682	3.315
Adiantamentos a Fornecedores			
Adiantamento de Fornecedores Merc. Interno	2.558.123	2.598.705	2.649.318
Total	2.675.757	2.620.101	2.680.707

Em janeiro, a rubrica registrou saldo de R\$ 2,6 milhões, acréscimo de R\$ 60 mil em comparação a dezembro, decorrente do maior volume de novos adiantamentos (R\$ 820 mil) frente aos recebimentos dos produtos/serviços pagos de forma antecipada (R\$ 759 mil).

A Recuperanda ainda informou que devido a RJ, os fornecedores exigem o pagamento de forma antecipada, para posterior entrega dos materiais.

1.5 Valores a Recuperar - CP



Em janeiro, a Pantera registrou R\$ 1,2 milhões em impostos a recuperar de curto prazo, saldo que evidenciou acréscimo de R\$ 40,9 mil (3%), quando comparado a dezembro.

Valores a Recuperar - CP (R\$)				
Imposto	Saldo Dezembro/24	Novas provisões	Valores compensados	Saldo Janeiro/25
ICMS a Recuperar	-	713.204	713.204	-
PIS a Recuperar	27.873	161.094	153.782	35.186
COFINS a Recuperar	100.153	742.011	708.330	133.833
IRRF s/Aplicações Financeiras	-	0,15	-	0,15
CSLL a Recuperar	-	42.870	-	42.870
Saldo Negativo CSLL	73.865	-	42.870	30.995
Saldo Negativo IRPJ	204.324	-	-	204.324
PIS a Restituir - PERDCOMP	141.300	-	-	141.300
COFINS a Restituir - PERDCOMP	650.834	-	-	650.834
Total	1.198.349	1.659.179	1.618.187	1.239.342

Conforme abordado em relatórios anteriores, a Pantera está realizando estudos junto a consultorias para realizar a compensação do PIS e COFINS contra o INSS a pagar (compensação cruzada). Até o momento a Administração Judicial não recebeu atualizações, tendo sido reiterado o pedido de informações à Recuperanda.

Notas Explicativas

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\$)	nov/24	dez/24	jan/25
IPVA a apropriar	3.769	0	34.493
IPTU a apropriar	1.825	0	19.679
Seguros a apropriar	76.102	62.542	48.981
Verbas de introdução	50.833	38.750	26.667
Verbas de aniversário	24.492	20.092	15.692
Consultoria TI - Banco de Horas	38.561	38.561	38.561
Total	195.582	159.945	184.073

A conta de Despesas Antecipadas finalizou o mês de janeiro com saldo de R\$ 184 mil, apresentando acréscimo de 15% (R\$ 24,1 mil), decorrente da apropriação de valores de IPVA (R\$ 34 mil) e IPTU (R\$ 19 mil), frente aos pagamentos realizados na monta de R\$ 30 mil, refletindo no crescimento geral da rubrica

1.7 Créditos



Em janeiro, a Recuperanda possuía o montante de R\$ 23,2 milhões relacionados a empréstimos à pessoas físicas e jurídicas.

A rubrica não apresenta movimentação desde março de 2023, cuja composição é apresentada a seguir.

Empréstimos A Receber (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
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 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

A origem desses lançamentos está sendo apurada também no incidente processual nº 1009809-12.2023.8.26.0286.

1.8 Valores a Recuperar – LP



A Recuperanda registra valores a recuperar de, 'Cauções e Depósitos', e 'Retenção de Fundos' (contabilizados na rubrica 'Outros Créditos'). Em janeiro, a rubrica registrou saldo de R\$ 3,1 milhões, acréscimo de R\$ 167 mil (6%), em relação ao mês anterior, conforme aduz a tabela abaixo:

Valores a Recuperar - LP (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Cauções e Depósitos	333.327	506.246	564.038
Outros Créditos	2.393.317	2.463.253	2.573.053
Total	2.726.644	2.969.499	3.137.091

Notas Explicativas

1.8 Valores a Recuperar – LP



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 as minutas e ofícios referentes aos bloqueios judiciais realizados, aguarda-se.

1.9 Imobilizado



Ao final do mês de janeiro, o saldo do grupo de contas totalizou R\$ 14,1 milhões, apresentando decréscimo de R\$ 64 mil, quando comparado a dezembro. A tabela abaixo apresenta a composição do grupo de forma analítica:

Imobilizado (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Edifícios	6.005.701	5.993.267	5.980.833
Instalações	521.742	518.093	514.445
Maquinas e equipamentos	2.472.205	2.466.657	2.435.441
Veículos	1.133.980	1.118.397	1.104.539
Moveis e utensílios	83.022	84.261	82.825
Equip. de informática	3.284	3.043	2.808
Equip. de telefone	85.586	84.204	82.885
Terrenos	3.953.562	3.953.562	3.953.562
Total	14.259.082	14.221.484	14.157.337

As únicas movimentações foram referentes às depreciações realizadas, na monta de R\$ 64,2 mil.

Acerca das compras realizadas em dezembro, a Administração Judicial segue aguardando retorno da Pantera.

Conforme abordado em relatório anterior, houve venda de máquinas e equipamentos em outubro, 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.	nov/24	dez/24	jan/25
Passivo Circulante		26.591.078	32.032.816	33.466.584
Fornecedores	2.1.1	9.492.179	9.737.845	8.257.573
Contas a Pagar		792.803	751.906	833.516
Salário e Encargos Sociais	2.2	2.412.996	2.234.889	2.347.294
Tributos e Contribuições a Recolher	2.2	1.876.478	1.990.733	2.032.075
Empréstimos, Mútuos e Financiamentos	2.3	11.547.561	16.895.987	19.166.296
Outras Contas - Passivo		469.060	421.456	829.830
Passivo Não Circulante		80.272.880	79.719.361	79.265.567
Fornecedores - Diversos	2.1.2	21.283.334	21.283.334	21.283.334
Empréstimos e Financiamentos - LP	2.4	33.352.799	32.862.228	32.455.907
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	2.4	8.134.359	8.128.811	8.123.261
Duplicatas Descontadas		14.315.297	14.314.079	14.314.079
Parcelamentos Federais e Estaduais	2.2	3.187.090	3.130.908	3.088.986
Patrimônio Líquido		-55.481.308	-55.481.308	-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	-60.318.919	-51.222.161
Total		51.382.649	56.270.869	66.347.601

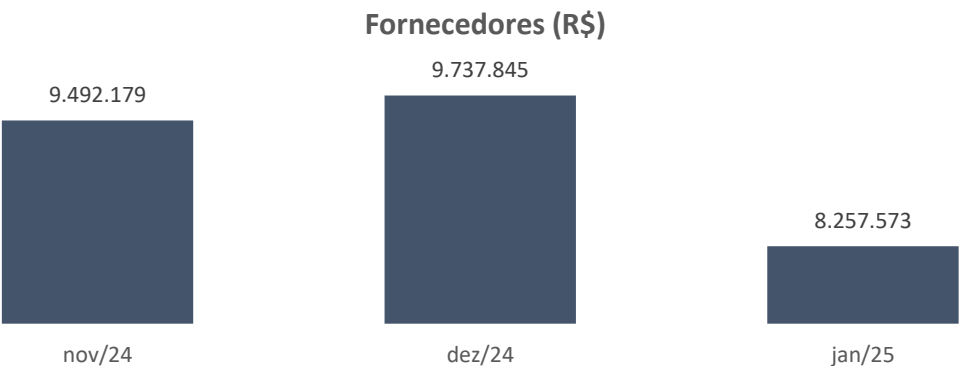
Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas

2.1.1 Fornecedores - CP



Em janeiro, a Recuperanda registrou saldo de R\$ 8,2 milhões a pagar para fornecedores do mercado interno. Houve decréscimo de R\$ 1,4 milhões em relação ao mês de dezembro, conforme gráfico abaixo:



No período, a diminuição nos fornecedores espelha o maior volume de pagamentos realizados (R\$ 15 milhões), frente às novas compras (R\$ 13,5 milhões).

Embora solicitado, o *aging list* não foi remetido, ficando pendente de ratificação o saldo contabilizado na rubrica.

Notas Explicativas

2.1.2 Fornecedores - LP



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

2.2 Passivo Tributário



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

2.3 Empr. e Financiamentos - CP



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

Na competência de janeiro, houve crescimento de R\$ 2,2 milhões, encerrando o mês com saldo de R\$ 19,1 milhões. As principais movimentações ocorridas no período seguem discriminadas.

Vale ressaltar que as movimentações na rubrica contém os pagamentos realizados, bem como transferências realizadas entre longo e curto prazo.

Instituição (R\$)	Saldo Dezembro/24	Pagamentos/Transferências	Captações	Saldo Janeiro/25
Contas Correntes Saldo Negativo	-766.214	16.104	15.826	-765.936
Contas Correntes Saldo Negativo	-15.801	15.801	-	-
Banco Daycoval - Ag 0019 - Conta 730486	-	-	15.665	-15.665
Banco Pine - Conta Corrente - 4973-7	-303	303	-	-
Banco Sicredi	-10.026	-	-	-10.026
Banco Sofisa	-740.084	-	-	-740.084
Banco Itaú 003509-9	-	-	161	-161
Empréstimos e Financiamentos	-7.599.301	347.032	576.169	-7.828.437
Empréstimo Banco Mercedes Benx	-23.871	-	1.037	-24.908
Empréstimo Banco ABC Kgiro	-414.738	15.577	15.577	-414.738
(-) Juros s/ Empréstimo Banco ABC Kgiro	95.782	-	-	95.782
Banco Volkswagen Financiamento	-283.561	25.791	26.721	-284.490
(-) Juros s/ Banco Volkswagen Financiamento	-	3.486	3.486	-
Money Plus Sociedade de Crédito - Solar	-4.798.066	41.127	381.663	-5.138.603
Money Plus Sociedade de Crédito - Iosan	-1.079.593	70.000	20.284	-1.029.877
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-585.040	77.087	76.730	-584.683
Red Investimento - 7116798, 72327376 E 3673183	-174.239	26.863	25.222	-172.598
FS Tatuí Securitizadora S.A.	-221.983	15.000	4.170	-211.152
Solar - Recompra	-22.399	23.127	728	-
RDF - Recompra	-91.595	30.100	1.676	-63.171
JP Capital - Nota Comercial	-	18.875	18.875	-
Empréstimo com Terceiro	-67.863	5.500	5.550	-67.914
Empréstimo de Terceiro - Cacique Representações	-67.863	5.500	5.550	-67.914
Duplicata Descontada	-8.462.609	10.402.314	12.442.833	-10.503.128
Solar Fundo de Invest.	-2.733.111	4.892.334	3.526.831	-1.367.608
One7 FIDC Pulverizado	-	231.141	231.141	-
One7 Securitizadora - Comissária	-421.091	231.141	297.728	-487.678
JP Capital Securit. De Creditos S/A	-2.603.815	2.663.317	5.404.211	-5.344.709
Fundo de Investimento RDF Comissária	-8.913	-	-	-8.913
Fundo de Investimento Fortunato	-406.321	306.407	417.840	-517.754
Fundo de Investimento Iosa	-193.633	-	741.345	-934.977
Fundo de Investimento IB Sigma - Comissária	-	609.583	609.583	-
Maturity Fundo I em DC - Pulverizado	-	233.677	233.677	-
Maturity Fundo I em DC	-259.975	233.677	150.259	-176.557
Fundo de Investimento Vertigo	-2.322	-	-	-2.322
Fundo de Investimento IB Sigma	-1.833.428	821.738	-	-1.011.690
Everblue Securitizadora de Créditos/Serviços Adm	-	179.298	830.218	-650.920
Total	-16.895.987	10.770.951	13.040.378	-19.165.414

Acerca da solicitação para que a Recuperanda envie de forma mensal os contratos envolvidos nas operações extraconcursais, as análises adicionais seguem aguardando retorno da empresa.

Notas Explicativas

2.4 Empréstimos e Financiamentos – LP



No mês de janeiro, o grupo de contas referente aos empréstimos e financiamentos a longo prazo apresentaram saldo de R\$ 40,5 milhões, indicando decréscimo de 411 mil (1%), em relação a dezembro.

Instituição (R\$)	Saldo Dezembro/24	Pagamentos / Transferências	Captações	Saldo Janeiro/25
Empréstimos e Mútuos com Terceiros	-8.128.811	5.550	0	-8.123.261
Empréstimo Borlenghi	-2.883.949	-	-	-2.883.949
Empréstimo Cacique	-147.037	5.550	-	-141.486
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

Instituição (R\$)	Saldo Dezembro/24	Pagamentos / Transferências	Captações	Saldo Janeiro/25
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	-32.862.228	406.321	-	-32.455.907
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
Fortesec Securitizadora	-20.258.704	-	-	-20.258.704
(-) Juros s/ Fortesec Securitizadora	3.262.347	-	-	3.262.347
Empréstimo Banco ABC Kgiro	-723.250	-	-	-723.250
(-) Juros s/ Empréstimo 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
Banco Volkswagen Financiamento	-57.029	23.504	-	-33.525
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	-1.599.355	314.705	-	-1.284.651
Red Fundo de Investimento Direitos Creditórios	-1.706.366	49.763	-	-1.656.603
Red Investimentos - 7116798, 72327376 E 3673183	-421.077	18.349	-	-402.728
Total	-40.991.039	411.871	-	-40.579.168

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.	nov/24	dez/24	jan/25
Receita Bruta	3.1	17.996.813	15.903.657	12.078.048
(-) Impostos s/ Vendas, Dev. e Desc.		(800.703)	(691.879)	(708.418)
Receita Líquida		17.196.111	15.211.778	11.369.630
(-) Custo dos Produtos Vendidos	3.1.1	(11.264.633)	(12.390.480)	(10.465.785)
(-) Custo de Produção	3.1.1	(252.892)	(309.599)	(301.524)
Lucro Bruto		5.678.586	2.511.699	602.320
Margem Bruta (%)		33%	17%	5%
Despesas Operacionais e Adm		-1.707.374	-1.403.351	-1.490.517
Despesas c/ Pessoal	3.2	(490.718)	(563.161)	(488.461)
Despesas Comerciais	3.3	(571.563)	(483.870)	(319.456)
Despesas Gerais	3.4	(618.622)	(443.399)	(706.340)
Despesas Tributárias e Legais		(18.277)	(40.101)	(13.255)
Despesas com Provisões	3.5	(10.266)	(15.154)	(131.990)
Outras Despesas Operacionais		(4.005)	(206)	(5.382)
Outras Receitas Operacionais	3.6	6.077	142.541	174.368
Total Despesas		3.971.211	1.108.348	-888.196
Margem EBITDA (%)		70%	44%	-147%
Resultado Financeiro Líquido	3.7	-354.274	-595.947	-715.400
(-) Despesas Financeiras		(412.915)	(622.133)	(715.400)
(+) Receitas Financeiras		58.641	26.186	-
Resultado antes de IR/CSLL		3.616.937	512.401	(1.603.596)
(-) Provisão IRPJ e CSLL		(306.979)	123.094	-
Resultado Líquido	3.8	3.309.958	635.495	(1.603.596)

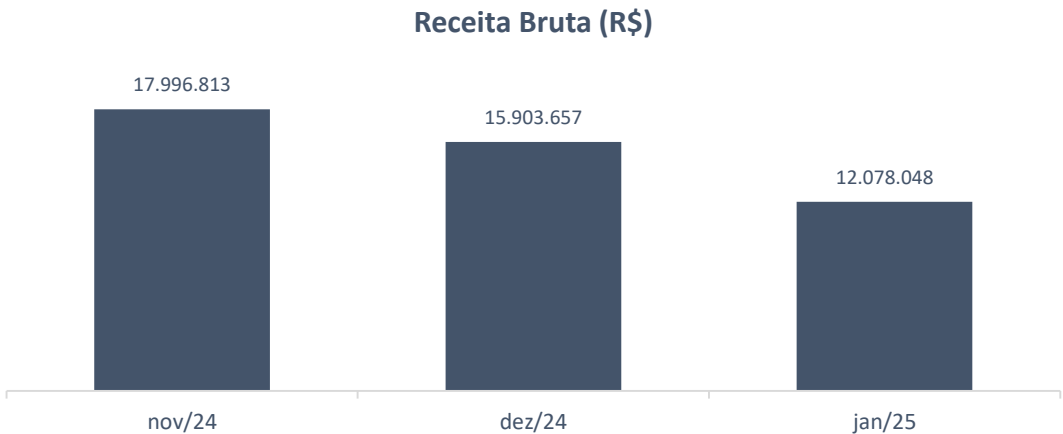
Fonte: Demonstrativos da Recuperanda.

Notas Explicativas

3.1 Receitas



Em janeiro, as receitas da empresa apresentaram decréscimo de 24% (R\$ 3,8 milhões), finalizando o mês com saldo de R\$ 12 milhões, conforme 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 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.

Notas Explicativas

3.1.1 Custos



No mês de janeiro, os custos da Recuperanda totalizaram a monta de R\$ 10,7 milhões, evidenciando crescimento de 12% em relação ao mês anterior, conforme aduz o quadro abaixo.

Custos (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Receita Líquida	17.196.111	15.211.778	11.369.630
Custo	11.517.525	12.700.079	10.767.309
Margem Custo x Receita Líquida	67%	83%	95%

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. Segundo a empresa, nesse sistema, aproximadamente 95% dos custos são referentes a matéria-prima.

3.2 Despesas com Pessoal



As despesas com pessoal apresentaram decréscimo em janeiro na monta de R\$ 74,7 mil (13%), findando o mês com saldo de R\$ 488 mil, decorrente, principalmente, das menores despesas com horas extras, que retornou ao patamar dos meses anteriores a dezembro.

Acerca do aumento ocorrido em outubro na monta de R\$ 11 mil, a Recuperanda informou que refere-se ao PLR que foi pago aos funcionários de acordo com a convenção coletiva.

3.3 Despesas Comerciais



A rubrica compreende despesas associadas às vendas, segregadas em dois grupos, Despesas Comerciais, como comissões, descontos, fretes sobre vendas e Despesas com Viagens e Estadias.

Em janeiro, as despesas comerciais finalizaram o mês com saldo de R\$ 319 mil, retraindo 34% (R\$ 164 mil) em relação ao saldo de dezembro.

A retração ocorrida em janeiro guarda relação com a diminuição das vendas no período analisado.

Notas Explicativas

3.4 Despesa Gerais



No mês de janeiro, a rubrica das despesas gerais somaram o total de R\$ 706,3 mil, acréscimo de R\$ 262,9 mil (59%) em relação a dezembro, estruturando-se da seguinte forma:

Despesas Gerais (R\$)	nov/24	dez/24	jan/25
Despesas com Ocupação	28.298	17.922	38.333
Despesas Gerais	226.107	133.567	183.463
Despesas com Serviços de Terceiros	342.303	269.981	464.400
Despesas com Depreciação e Amortização	21.914	21.930	20.144
Total	618.622	443.399	706.340

O aumento identificado decorre principalmente das 'Despesas com Serviços de Terceiros' na monta de R\$ 185 mil e consultoria e assessoria adm (R\$ 123 mil) que, juntos, cresceram na monta de R\$ 194,4 mil, aliado ao crescimento nas 'Despesas Gerais', em especial aos gastos com pedágios e estacionamento em R\$ 49,8 mil (37%) e de ocupação (manutenção predial) no valor de R\$ 20,4 mil, dando causa a majoração geral na rubrica.

A Administração Judicial indagou a Recuperanda acerca das variações ocorridas em janeiro, bem como quais serviços são prestados pelos terceiros à Pantera.

Sobre os questionamentos da retração identificada em outubro, a Pantera reportou que apenas referem-se a variação normal da conta, sem mais elucidações a respeito.

3.5 Despesas com Provisões



Em janeiro, o grupo de despesas com provisões apresentou o valor de R\$ 131,9 mil, oriundo de 'Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa', acréscimo de R\$ 116,8 mil, quando comparado a dezembro. Mensalmente a Pantera leva para o resultado créditos de liquidação duvidosa, e, a despeito dos reiterados questionamentos, não houve retorno à Administradora Judicial.

3.6 Outras Receitas Operacionais



Em janeiro, o grupo de Outras Receitas Financeiras finalizou o mês com saldo de R\$ 174,3 mil, acréscimo de R\$ 31,8 mil em relação a dezembro, decorrente, principalmente, do recebimento de sinistro na monta de R\$ 168,2 mil, conforme demonstrativos remetidos pela Recuperanda.

A Administração Judicial solicitou informações adicionais à Pantera, bem como a apólice e demais documentação pertinente, porém não houve retorno.

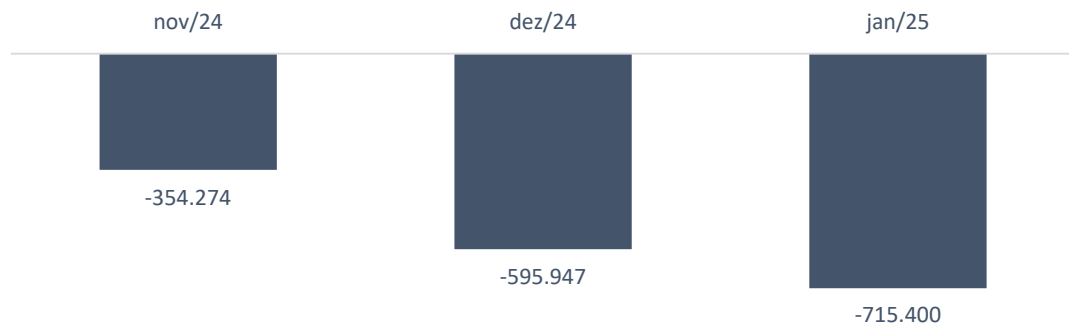
Notas Explicativas

3.7 Resultado Financeiro

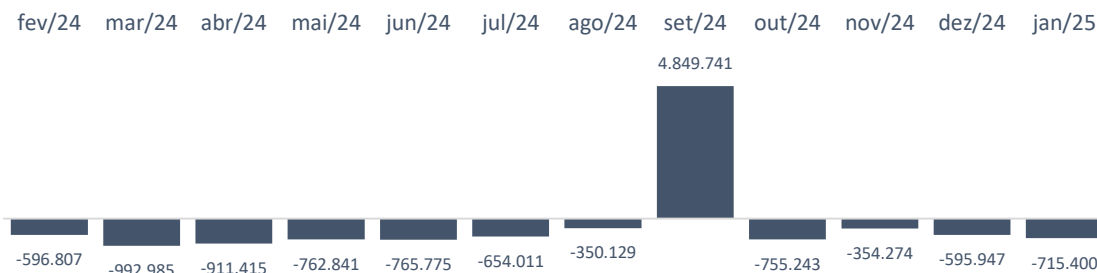


O resultado financeiro da Pantera, encerrou o mês de janeiro com saldo negativo de R\$ 715,4 mil, expressando aumento de 20% (R\$ 119,4 mil) em comparação ao mês anterior, como reflexo do crescimento com despesas com encargos sobre as captações de recursos, conforme aduz o gráfico abaixo.

Resultado Financeiro (R\$)



Resultado Financeiro (R\$) - 12 meses



3.8 Resultado Líquido

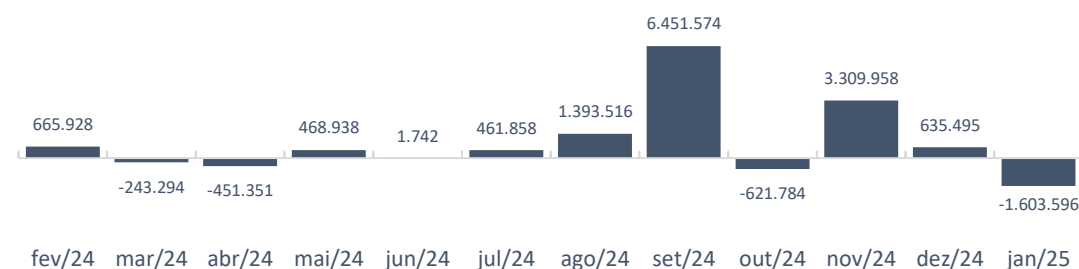


Em janeiro, a Pantera apresentou prejuízo líquido na monta de R\$ 1,6 milhões, como reflexo da retração das vendas no período, aliado ao aumento das despesas financeiras e operacionais, dando causa geral ao resultado negativo da Recuperanda, conforme demonstrado no gráfico abaixo.

Resultado Líquido (R\$)



Resultado Líquido (R\$) - 12 meses



ACOMPANHAMENTO DAS OBRIGAÇÕES ASSUMIDAS NO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Obrigações Assumidas no Plano de Recuperação Judicial

Condições de Pagamento

Classe	Subclasse	Carência	Prazo de Pagamento	Período dos Pagamentos	Valor (R\$) Real	Deságio	Valor Após deságio (R\$) Real	Correção Monetária	Observações
Trabalhista	Até 150 salários mínimos por Credor	-	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).

Cumprimento do Plano

Em relação ao acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial da Pantera, homologado em 09/12/2024, foram efetuados pagamentos parciais para os credores da classe trabalhista que enviaram seus dados para pagamento, cujos detalhes podem ser verificados abaixo.

A Pantera informou que por não ter recebido os dados para pagamento da totalidade dos credores constantes na classe trabalhista, foi pago apenas parcialmente.

A Recuperanda realizou pagamentos em 13/03/2025, cujos valores foram ratificados pelos comprovantes disponibilizados, totalizando R\$ 7.449,58.

Apesar de não ter sido especificado no Plano de Recuperação Judicial, a Pantera reportou que fará os pagamentos em 10 parcelas, respeitando a data limite para pagamento constante no Plano. Os dados abaixo referem-se ao pagamento da primeira parcela.

Os detalhes acerca dos pagamentos realizados podem ser verificados na tabela abaixo:

Credor	Classe	Valor PRJ (R\$)	Valor Pago em Março/25(R\$)	TR s/ pagamento de Março/25 (R\$)	Juros s/ pagamento de Março/25 (R\$)	Em Aberto (R\$)	Data Pagto
Carlos Alberto de Souza Silva	I - Trabalhista	12.560	1.343	486	381	12.084	13/03/2025
Cassio Antonio Lisboa	I - Trabalhista	12.949	1.384	501	393	12.459	
Cristina Braz Faustino	I - Trabalhista	7.588	811	294	230	7.301	
Diego Luis Vieira	I - Trabalhista	6.965	745	269	211	6.701	
Guilherme Henrique Bersan	I - Trabalhista	18.187	1.944	703	552	17.498	
Tiago Aparecido	I - Trabalhista	11.436	1.223	442	347	11.003	
Total		69.685	7.450	2.695	2.116	67.046	

Cumprimento do Plano

As informações sobre o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial da Pantera estão disponíveis na tabela abaixo:

Classe	Subclasse	Carência	Prazo de Pagamento	Período dos Pagamentos	Valor (R\$)	Deságio	Valor Após Deságio (R\$)	Correção Monetária	Íncio dos Pagamentos	Fim dos Pagamentos	Pago (R\$)	Em Atraso (R\$)	Em Aberto (R\$)
Trabalhista	Até 150 salários mínimos por Credor	-	12 meses	-	788.888	-	788.888	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	09/12/2024	09/12/2025	2639	-	786.249
	Acima de 150 salários mínimos por Credor	23 meses	15 anos	Anual	-	75%	-	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	09/11/2026	09/11/2041	-	-	-
Quirografários	Até 1 mil reais por credor	23 meses	-	Parcela única	17.733	-	17.733	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	09/11/2026	09/11/2026	-	-	17.733
	Acima de 1 mil reais por Credor	23 meses	15 anos	Anual	42.573.499	75%	10.643.375	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	09/11/2026	09/11/2041	-	-	10.643.375
ME / EPP	Até 1 mil por credor	23 meses	-	Parcela única	9.720	-	9.720	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	15/12/2026	15/12/2026	-	-	9.720
	Acima de 1 mil por credor	23 meses	15 anos	Anual	3.807.144	75%	951.786	TR + 1% a.a limitado, na soma a 3% a.a	09/11/2026	09/11/2041	-	-	951.786
Total					47.196.985		12.411.502				2.639	-	12.408.863

Fiscalização das Atividades da Recuperanda

No dia 28 de março 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:





