



Agosto/2024

11º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Commanders Indústria e Comércio de confecções Ltda.

Linces Working Confecções Ltda.

Gepat Gestão Patrimonial Ltda.



Administradora Judicial
ajcommanders@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0009426-77.2023.8.16.0044
1ª VARA CÍVEL DE APUCARANA/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVPR ZWH8Z SNCHS 4H84U

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	18
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	19
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	20
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5.1. Análise do Faturamento.....	21
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	22
3.3. Fotos da Vistoria.....	9	6. Endividamento.....	23
4. Informações Financeiras.....	12	6.1. Endividamento Total.....	23
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	12	7. Fluxo de Caixa	24
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	13	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	25
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	14	7.2. Principais Fontes de Saídas.....	25
4.2. Contas a Receber.....	15		
4.3. Contas a Pagar.....	16		
4.4. Estoques.....	17		



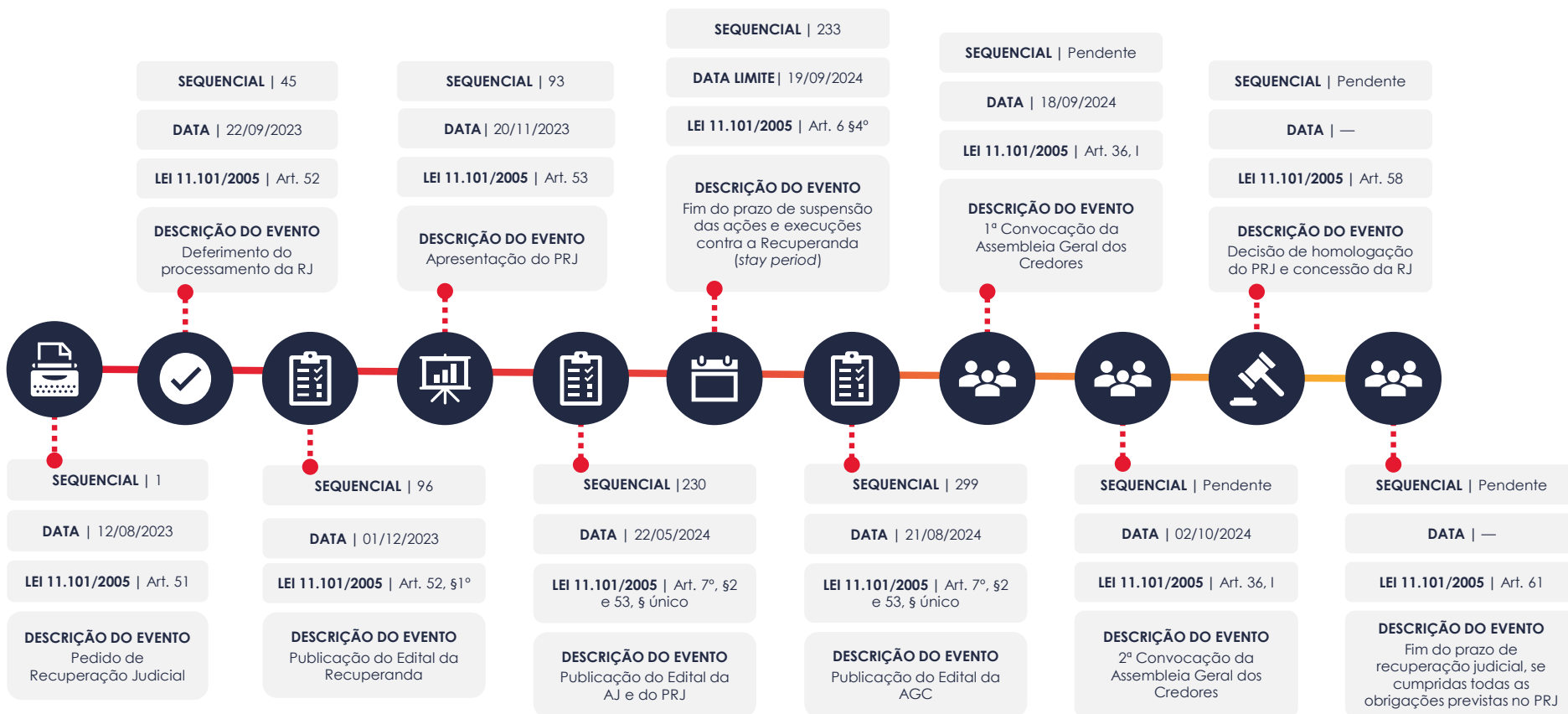
1. GLOSSÁRIO ONLINE

www.valorconsultores.com.br

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório, em primeiro ato, foram coletadas através de reunião realizada no dia 20/08/2024, pelo representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), junto aos assessores da SafeGold, Sra. Cristina Lusía Fornazieri Trevisan, Sr. Guilherme Cota e Sr. Carlos Alberto da Silva Carneiro. Em segundo ato, no dia 22/08/2024, através de vistoria na sede das Recuperandas, localizada na cidade de Apucarana/PR, realizada pelos representantes da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Sr. Júlio Gonçalves Neto (CRC/PR 025534/O-1), acompanhados pelo sócio-proprietário, Sr. Cláudio Luis Palharin.

De início, declarou a representante das Recuperandas, Sra. Cristina, que o faturamento de julho/2024 atingiu a marca de R\$ 4.598.963,47, com a produção de mais 48 mil unidades de peças no mês.

Relembrou, ainda, que a matéria-prima é sempre adquirida à vista pelas empresas, junto aos fabricantes CEDRO e SANTISTA.



No tocante à capacidade de produção, esclareceu que a empresa mantém a produção e fornecimento de produtos já contratados, os quais somam a quantia de R\$ 6,9 milhões. Além disso, informou que o cliente mais expressivo é a Energisa.

Com relação à situação financeira das empresas, declarou que o montante antecipado chegou a R\$ 3.847.912,55, contando com a parceria, para tanto, das empresas Sabiá, Daycoval, Basso, RDF, Firma, SB Crédito, Pauta, Sofisa e Eldorado, cujas taxas variam, sendo que a média estaria em 2,08%, com prazo de 50 dias.

Ao fim, confirmou que as Recuperandas não possuem contas em atraso, informando que os Tributos Estaduais estão em dia e que houve prosseguimento no pedido de transação junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

No segundo ato presencial, conforme fotos adiante apresentadas, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento das Recuperandas. Na área fabril foi possível observar matéria-prima (tecidos) no setor de suprimentos e caixas, com produtos na área de

expedição, prontos para retirada e entrega, enquanto na área administrativa notou-se a concentração dos demais setores, dentre eles o financeiro, contábil/fiscal, comercial, TI, marketing, recursos humanos, criação/desenvolvimento e direção das empresas.

Por fim, na ocasião, o sócio-proprietário explicou sobre os pedidos em andamento no setor fabril, esclarecendo que participaria de uma feira do segmento em Blumenau-SC e que, em outubro/2024, ocorreria em São Paulo uma grande feira do setor, na qual a empresa terá um estande.

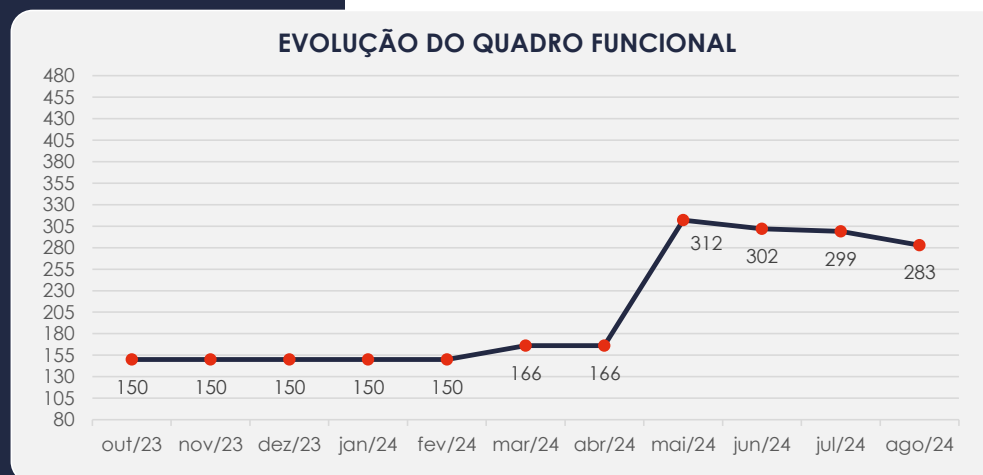


3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 283 colaboradores.

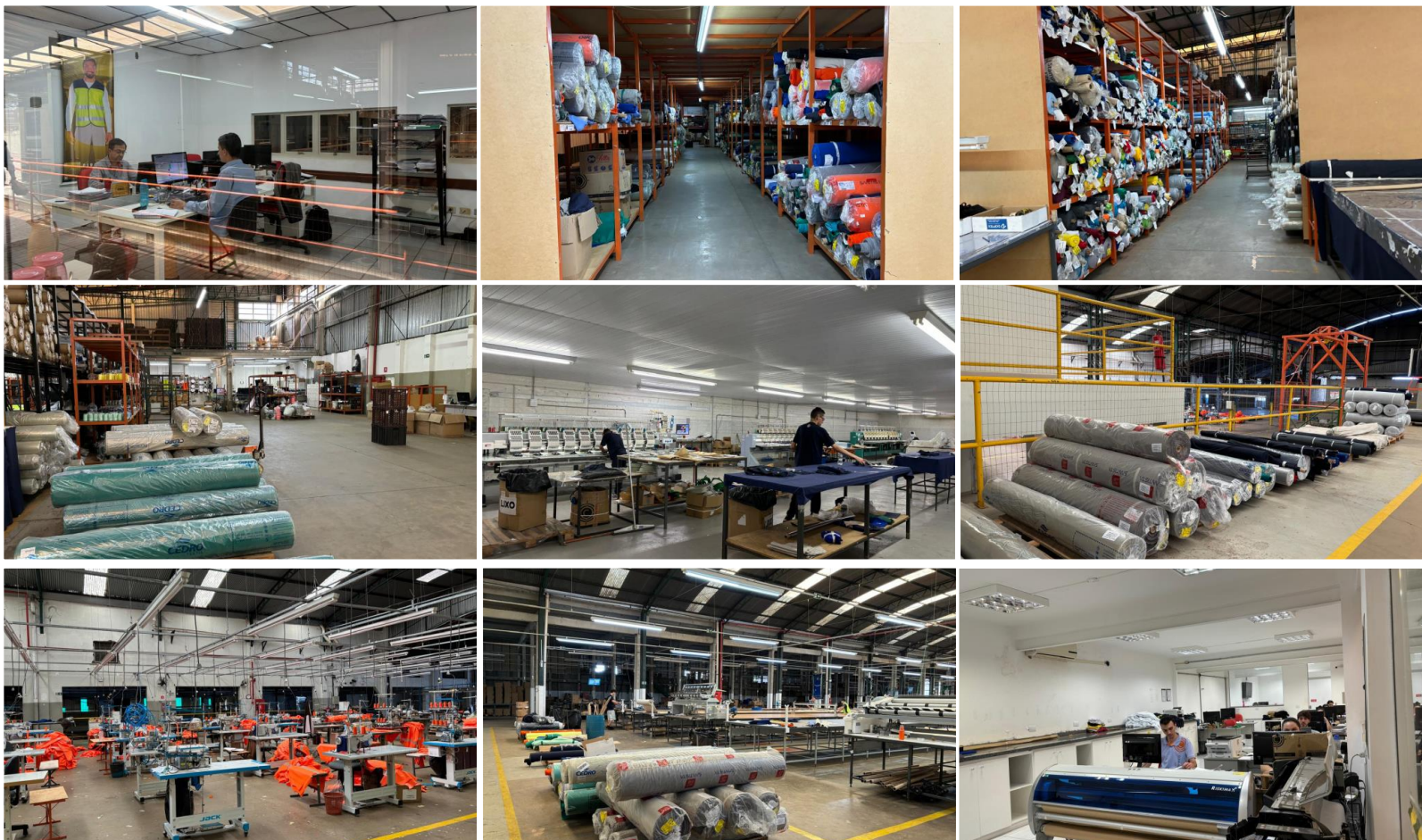
O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico ao lado:

Noutra perspectiva, segundo esclarecido, os salários estão sendo pagos rigorosamente em dia, bem como os depósitos fundiários, já tendo ocorrido a antecipação do pagamento de férias e 13º salário, com o intuito de evitar acúmulo de pagamentos nos últimos meses do ano.



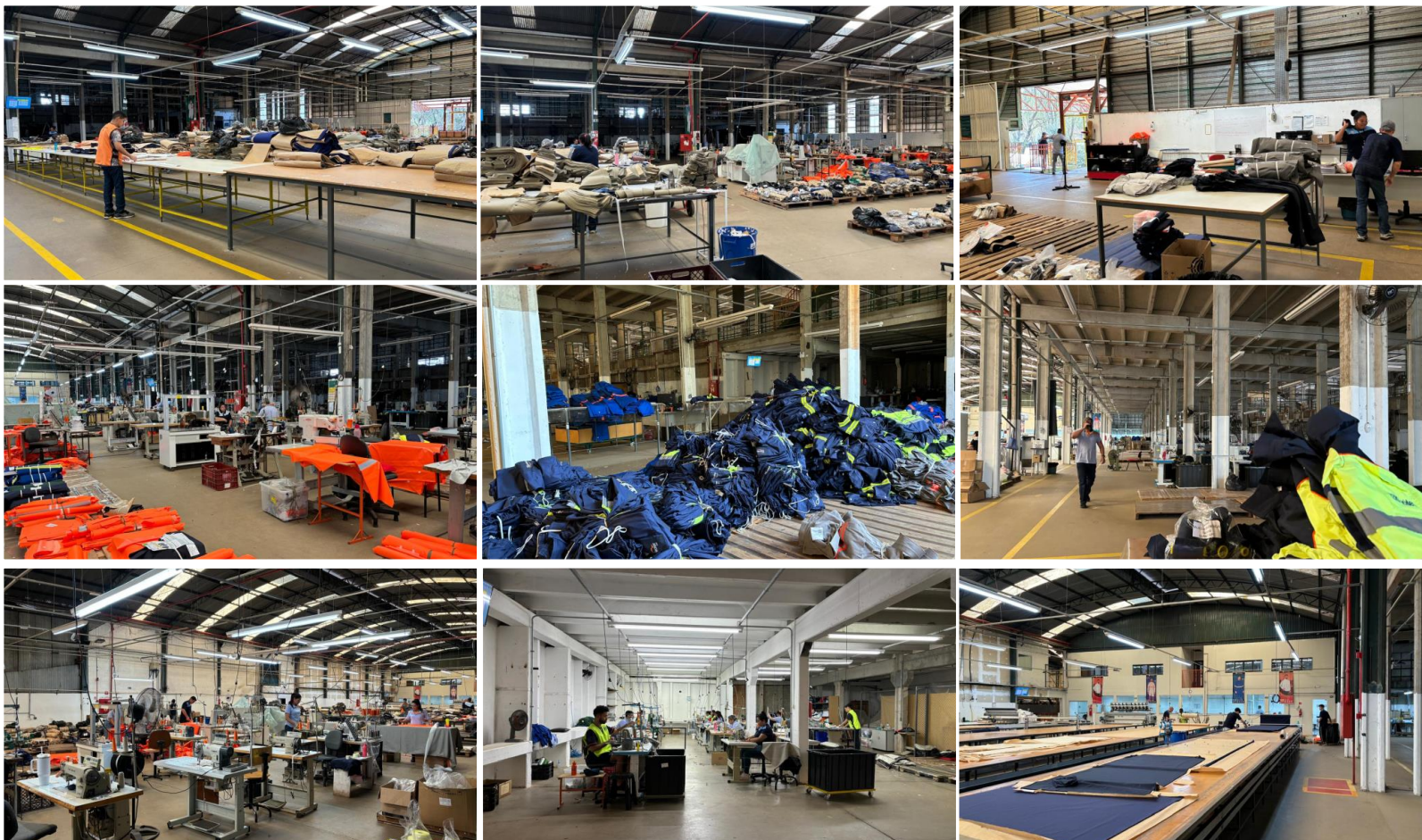
3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



www.valorconsultores.com.br

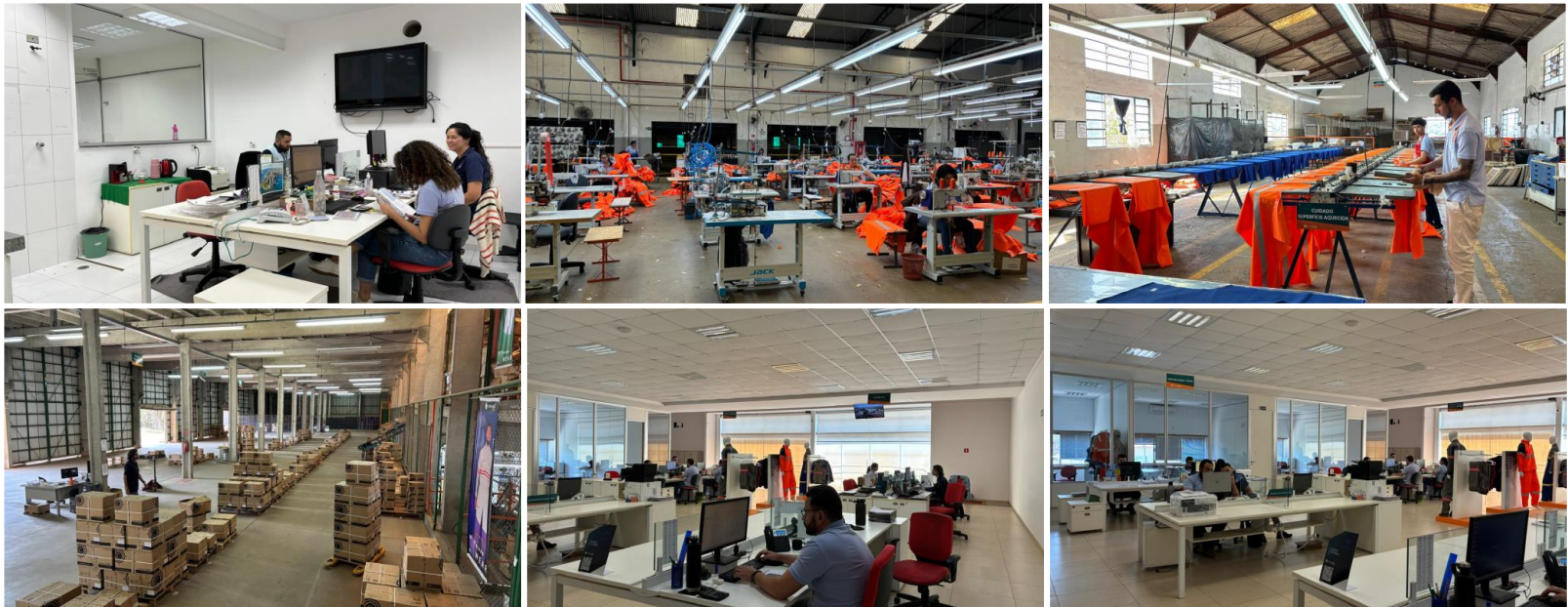
10



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVPR ZWH8Z SNCHS 4H84U

3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no trimestre de análise.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	660.488	1,4%	736.580	1,5%	448.929	1,0%	-39,1%
Créditos	12.305.727	25,2%	12.962.706	26,0%	11.214.581	24,8%	-13,5%
Adiantamentos	16.679.674	34,1%	17.030.829	34,1%	14.405.768	31,9%	-15,4%
Tributos a Recuperar	81.872	0,2%	83.916	0,2%	86.389	0,2%	2,9%
Estoques	9.941.964	20,3%	9.939.827	19,9%	9.835.959	21,8%	-1,0%
Despesas Antecipadas	37.183	0,1%	32.375	0,1%	27.723	0,1%	-14,4%
Total do Ativo Circulante	39.706.909	81,2%	40.786.234	81,7%	36.019.348	79,7%	-11,7%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,1%	559.464	1,1%	559.464	1,2%	0,0%
Depósitos Judiciais	153.434	0,3%	153.434	0,3%	153.434	0,3%	0,0%
Consórcios em Andamento	245.470	0,5%	245.470	0,5%	245.470	0,5%	0,0%
Investimentos	5.559.805	11,4%	5.559.805	11,1%	5.559.805	12,3%	0,0%
Imobilizado	2.653.779	5,4%	2.613.168	5,2%	2.631.676	5,8%	0,7%
Intangível	11.110	0,0%	13.349	0,0%	12.956	0,0%	-2,9%
Total do Ativo Não Circulante	9.183.061	18,8%	9.144.690	18,3%	9.162.804	20,3%	0,2%
TOTAL DO ATIVO	48.889.970	100,0%	49.930.924	100,0%	45.182.152	100,0%	-9,5%

12



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo demonstrou redução de R\$ 1,7 milhão no período comparativo de maio a junho de 2024, evidenciado na conta "Duplicatas a Receber", destaca-se a baixa na Recuperanda Lincos. Por fim, com saldo de R\$ 11,2 milhões este grupo finalizou o mês representando 24,8% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos, composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, em um comparativo dos meses de maio a junho/24, apresentou um decréscimo de R\$ 2,6 milhões. Com saldo de R\$ 14,4 milhões, que representou 31,9% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	217.441	0,4%	207.498	0,4%	197.406	0,4%	-4,9%
Fornecedores	4.578.132	9,4%	5.020.227	10,1%	2.060.793	4,6%	-59,0%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.643.048	7,5%	3.889.007	7,8%	3.957.181	8,8%	1,8%
Obrigações Tributárias	1.158.060	2,4%	1.207.690	2,4%	1.284.345	2,8%	6,3%
Parcelamentos Tributários	1.506.298	3,1%	1.422.418	2,8%	1.405.076	3,1%	-1,2%
Outras Contas a Pagar	45.904	0,1%	43.658	0,1%	43.116	0,1%	-1,2%
Adiantamento de Clientes	12.177.433	24,9%	12.904.244	25,8%	9.575.684	21,2%	-25,8%
Consórcios Contemplados a Pagar	13.374	0,0%	10.558	0,0%	7.743	0,0%	-26,7%
Duplicatas Descontadas	3.005.533	6,1%	2.111.749	4,2%	3.429.859	7,6%	62,4%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,0%	481.439	1,0%	481.439	1,1%	0,0%
Total do Passivo Circulante	26.826.661	54,9%	27.298.488	54,7%	22.442.641	49,7%	-17,8%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Receitas Futuras	4.082.631	8,4%	4.108.610	8,2%	4.108.610	9,1%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.801.727	9,8%	4.877.406	9,8%	4.877.406	10,8%	0,0%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,3%	1.155.000	2,6%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	40,1%	19.617.878	39,3%	19.617.878	43,4%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.657.237	60,7%	29.758.894	59,6%	29.758.894	65,9%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	5,5%	2.710.000	5,4%	2.710.000	6,0%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Reservas de Lucros	686.933	1,4%	686.933	1,4%	686.933	1,5%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.651.870	-19,7%	-9.651.870	-19,3%	-9.651.870	-21,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.184.274	-2,4%	-566.273	-1,1%	-505.924	-1,1%	-10,7%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,4%	-700.000	-1,4%	-700.000	-1,5%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	512.157	1,0%	361.625	0,7%	408.351	0,9%	12,9%
Total do Patrimônio Líquido	-7.593.927	-15,5%	-7.126.458	-14,3%	-7.019.383	-15,5%	-1,5%
TOTAL DO PASSIVO	48.889.970	100,0%	49.930.924	100,0%	45.182.152	100,0%	-9,5%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedores Diversos. No mês de junho de 2024 o grupo apresentou um saldo equivalente a 4,6% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2 milhões. Observa-se, ainda, que houve um decréscimo de R\$ 2,9 milhões em relação ao saldo do mês anterior.

Adiantamento de Clientes: Este grupo compõe saldo de R\$ 9,5 milhões, que representa 21,2% do passivo total. Neste mês de análise visualiza-se uma redução de R\$ 3,3 milhões ocorrido principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas Descontadas: No período de maio a junho/24, o grupo apresentou um aumento de R\$ 1,3 milhão, finalizando o período com um saldo de R\$ 3,4 milhões, observa-se que esta alta ocorreu majoritariamente na Recuperanda Commanders, e conforme informado pela empresa teve este recurso de antecipação aplicado principalmente na compra de tecidos.

Patrimônio Líquido: Pode-se observar que no mês de junho/2024, houve um aumento de R\$ 46 mil na conta ajustes de períodos anteriores, que se referem à diversos ajustes ocorridos em razão de reembolsos, lançamentos em duplicidade, juros não apropriados, entre outros. Informa-se que foi enviado pela empresa Commanders o Razão desta conta comprovando os ajustes, o qual encontra-se anexado a este RMA.

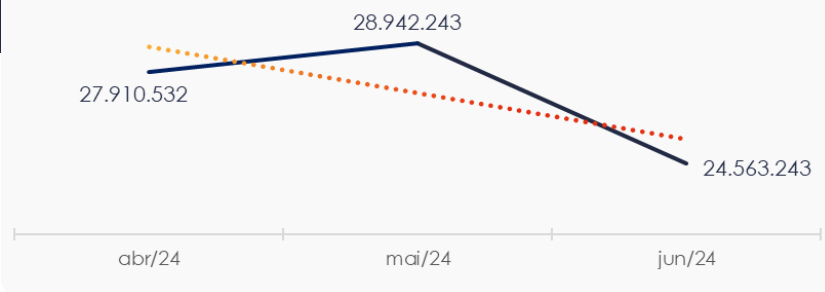


4.2. Contas a Receber

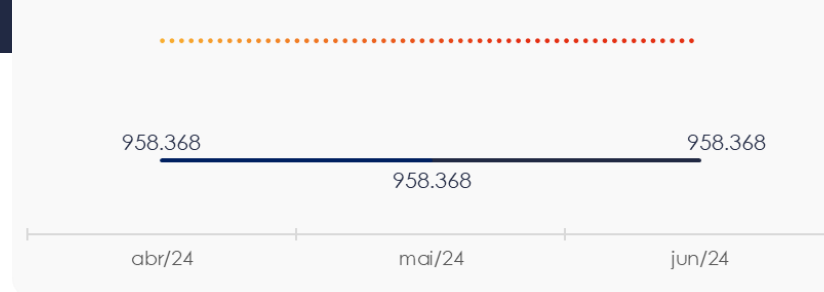
Os valores de Contas a Receber em curto prazo estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores, R\$ 10,7 milhões e R\$ 14,3 milhões, respectivamente. Nota-se que houve uma queda de R\$ 4,3 milhões, comparado ao mês de maio/2024, ocorrida principalmente na segunda conta citada.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo consta o valor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais e Consórcios em andamento. Nota-se que a primeira conta citada é a mais representativa do grupo, com um montante de R\$ 559 mil, saldo esse advindo majoritariamente da Recuperanda Commanders.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



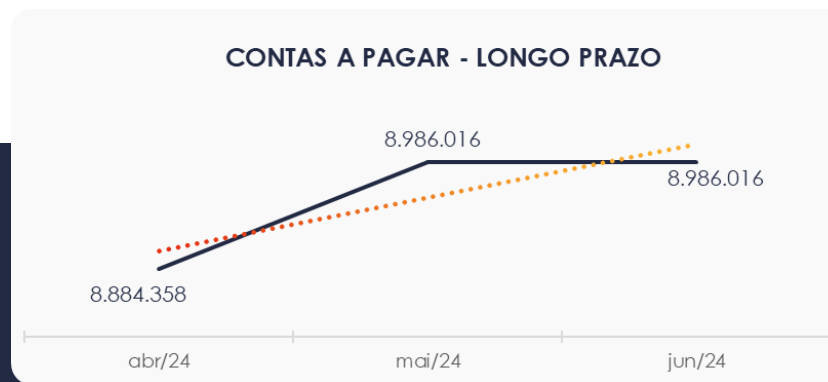
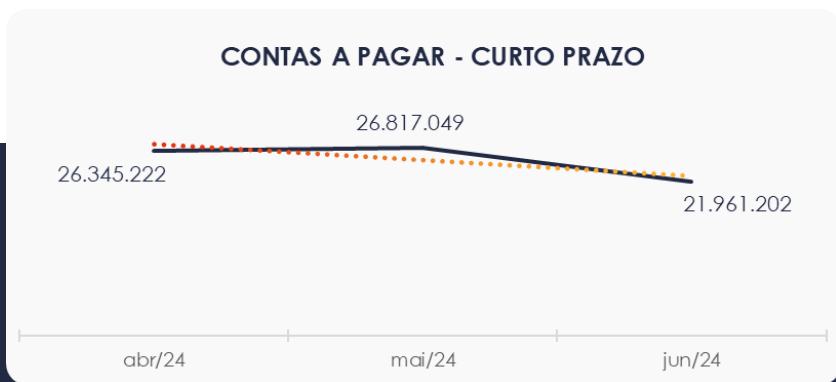
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

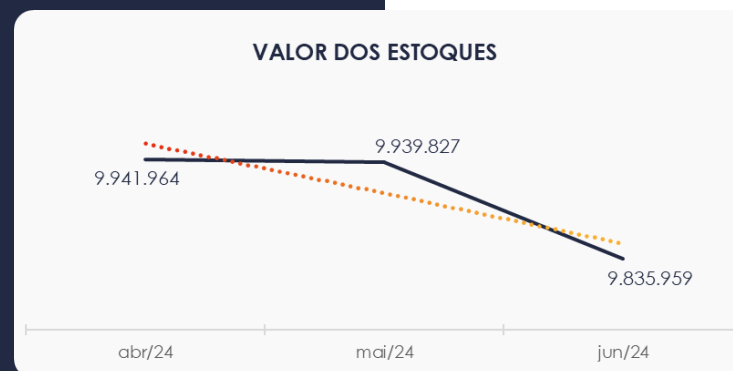
Do montante de R\$ 21,9 milhões das contas a pagar no curto prazo, a rubrica Adiantamento de Clientes, detém 43,6%. Neste mês de junho/2024 houve uma baixa de R\$ 4,8 milhões, conforme visualiza-se no gráfico abaixo.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, estão distribuídos nas rubricas "Receitas Futuras" e "Parcelamentos Tributários" e demonstraram um saldo de R\$ 8,9 milhões no mês de junho/2024, não apresentando movimentações.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, visualizado no gráfico ao lado, finalizou com R\$ 9,8 milhões em junho de 2024, demonstrando baixa de R\$ 103 mil. Visualiza-se que este saldo está distribuído em i) R\$ 2,8 milhões em matéria prima, ii) R\$ 1,5 milhão em produto em processo, iii) R\$ 5,4 milhões em produtos de fabricação própria.



4.5. Imobilizado

Em junho/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,6 milhões. Neste mês, houveram altas nas contas de “Máquinas e Equipamentos” e “Adiantamentos p/ compra de Imobilizado”, equivalente a R\$ 2 mil e R\$ 59 mil respectivamente. Nota-se também a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 43 mil.

IMOBILIZADO	abr/24	mai/24	jun/24	AV	Varição
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.501.968	3.501.968	3.504.409	132,5%	2.441
Móveis e Utensílios	550.522	552.824	552.824	20,9%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	42,6%	0
Equipamentos de Informática	258.666	258.666	258.666	9,8%	0
Adiantamentos p/ compra de Imobilizado	0	0	59.000	2,2%	59.000
(-) Depreciação Acumulada	-2.786.047	-2.828.960	-2.871.893	-108,6%	-42.933
INTANGÍVEL					
Direito de Uso de Software	24.749	27.382	27.382	1,0%	0
(-) Amortização Acumulada	-13.639	-14.033	-14.426	-0,5%	-393
TOTAL	2.664.888	2.626.517	2.644.632	100,0%	18.115



4.6. Investimentos

Composto por saldos em “Participação em Outras Empresas” e “Imóveis para Investimento” este grupo não apresentou movimentações no mês de junho/2024, fechando o período com um saldo de R\$ 5,5 milhões.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de junho de 2024.

As empresas apresentaram no mês de análise, um lucro de R\$ 60 mil, respectivamente 1,2% em relação a receita gerada de R\$ 5,1 milhões.

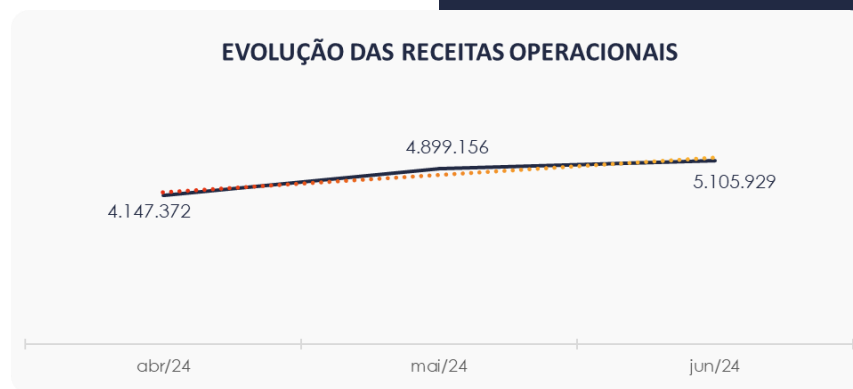
Nota-se no ano 2024 uma receita de R\$ 26,2 milhões com respectivo prejuízo de R\$ 505 mil.

DRE	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.147.372	100,0%	4.899.156	100,0%	5.105.929	100,0%	4,2%	26.265.780	100,0%
(-) Deduções das receitas	-575.215	-13,9%	-509.669	-10,4%	-568.666	-11,1%	11,6%	-3.146.538	-12,0%
(=) Receitas líquidas	3.572.157	86,1%	4.389.486	89,6%	4.537.263	88,9%	3,4%	23.119.243	88,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.302.133	-79,6%	-2.974.768	-60,7%	-3.568.815	-69,9%	20,0%	-18.425.017	-70,1%
(=) Lucro bruto	270.024	6,5%	1.414.719	28,9%	968.448	19,0%	-31,5%	4.694.226	17,9%
(-) Despesas operacionais	-753.642	-18,2%	-671.353	-13,7%	-682.594	-13,4%	1,7%	-4.419.399	-16,8%
(=) EBITDA	-483.618	-11,7%	743.366	15,2%	285.854	5,6%	-61,5%	274.826	1,0%
(-) Depreciação e amortização	-42.577	-1,0%	-43.306	-0,9%	-43.327	-0,8%	0,0%	-257.415	-1,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-131.279	-3,2%	-86.712	-1,8%	-116.619	-2,3%	34,5%	-603.915	-2,3%
(=) Resultado antes do RNO	-657.474	-15,9%	613.348	12,5%	125.908	2,5%	-79,5%	-586.504	-2,2%
(+ / -) RNO	665	0,0%	4.653	0,1%	3.902	0,1%	-16,2%	204.640	0,8%
(=) Resultado antes do IR e CS	-656.808	-15,8%	618.001	12,6%	129.810	2,5%	-79,0%	-381.864	-1,5%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-69.461	-1,4%	0,0%	-124.060	-0,5%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-656.808	-15,8%	618.001	12,6%	60.349	1,2%	-90,2%	-505.924	-1,9%



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra uma alta de 4,2%, respectivamente R\$ 206 mil. A maior parte da receita permanece sendo gerada pela Recuperanda Commanders.



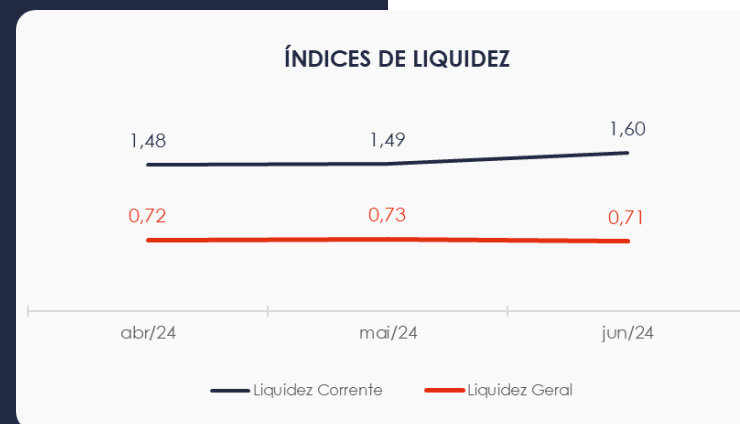
5.2. Índices de Liquidez

Ao lado visualiza-se os índices de liquidez corrente e liquidez geral.

Detalha-se que a curto prazo as empresas conseguiriam suprir suas despesas, uma vez que o indicador de liquidez corrente está acima de 1.

Sobre o índice de liquidez geral das Recuperandas nota-se uma variação negativa entre os meses de maio a junho/24, perfazendo valor de **R\$ 0,71** neste último mês. Assim, a sociedade empresária ainda **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,71** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

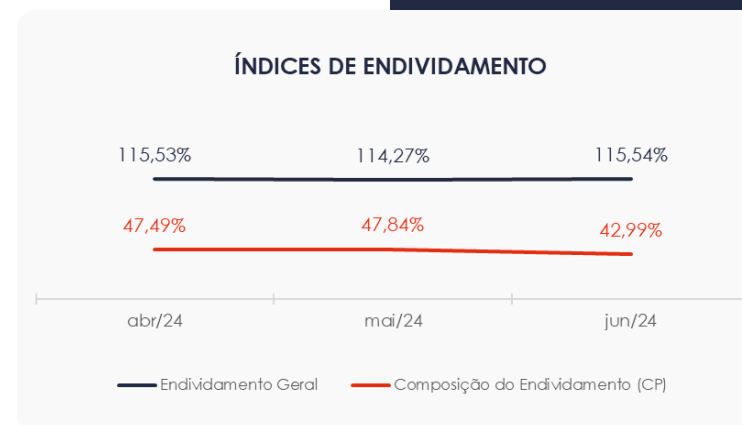
www.valorconsultores.com.br



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento das empresas totalizaram R\$ 52,2 milhões, o que representa 115,54% ante o Ativo Total. Observa-se também que houve uma baixa na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 47,84% para 42,99%, em junho de 2024.



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, realizado pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	abr/24	mai/24	jun/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.233.712	4.145.584	6.766.466
Movimentação de outros créditos	-940.591	-317.962	2.628.554
Movimentação de fornecedores	-1.961.190	-2.530.535	-6.424.382
Movimentação de tributos	-488.428	-402.076	-492.537
Movimentação de despesas e outras obrig.	-106.216	240.276	-4.059.054
Fluxo das atividades operacionais	737.286	1.135.286	-1.580.953
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-1.095.601	0	0
Movimentação de imobilizado	317	-2.695	-61.835
Movimentação de intangível	-2.371	-2.240	393
Fluxo das atividades de investimentos	-1.097.656	-4.935	-61.441
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	165.201	-903.727	1.308.018
Fluxo das atividades de financiamento	165.201	-903.727	1.308.018
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	581.083	-150.532	46.725
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	581.083	-150.532	46.725
Variação líquida do caixa	385.914	76.092	-287.651

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principais fontes de entrada de receita no mês de junho foram relacionadas com o recebimento de clientes, outros créditos, empréstimos e financiamentos e movimentações do PL, que totalizaram R\$ 10,7 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para consumo do saldo de caixa foram fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de imobilizado, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 11 milhões.

Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi negativa em R\$ 287 mil.





MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882
Edifício New Tower Plaza
Torre II, 6º Andar, Sala 603
Zona 07 - CEP 87020-025

+55 44 3041-4882

CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470
Edifício Neo Business
14º Andar, Conjunto 1407
Centro Cívico - CEP 87020-025

+55 41 3122-2060

SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300
Edifício São Luís Gonzaga
Andar Pilotis
Bela Vista - CEP 01310-300

+55 11 2847-4958



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJVPR ZWH8Z SNCHS 4H84U