



Novembro/2024

14º 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: PJXY5 SUDR6 GTH5T UE8A3

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	15
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	16
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	17
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5.1. Análise do Faturamento.....	18
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	19
4. Informações Financeiras.....	9	6. Endividamento.....	20
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	9	6.1. Endividamento Total.....	20
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	10	7. Fluxo de Caixa	21
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.2. Contas a Receber.....	12	7.2. Principais Fontes de Saídas.....	22
4.3. Contas a Pagar.....	13		
4.4. Estoques.....	14		



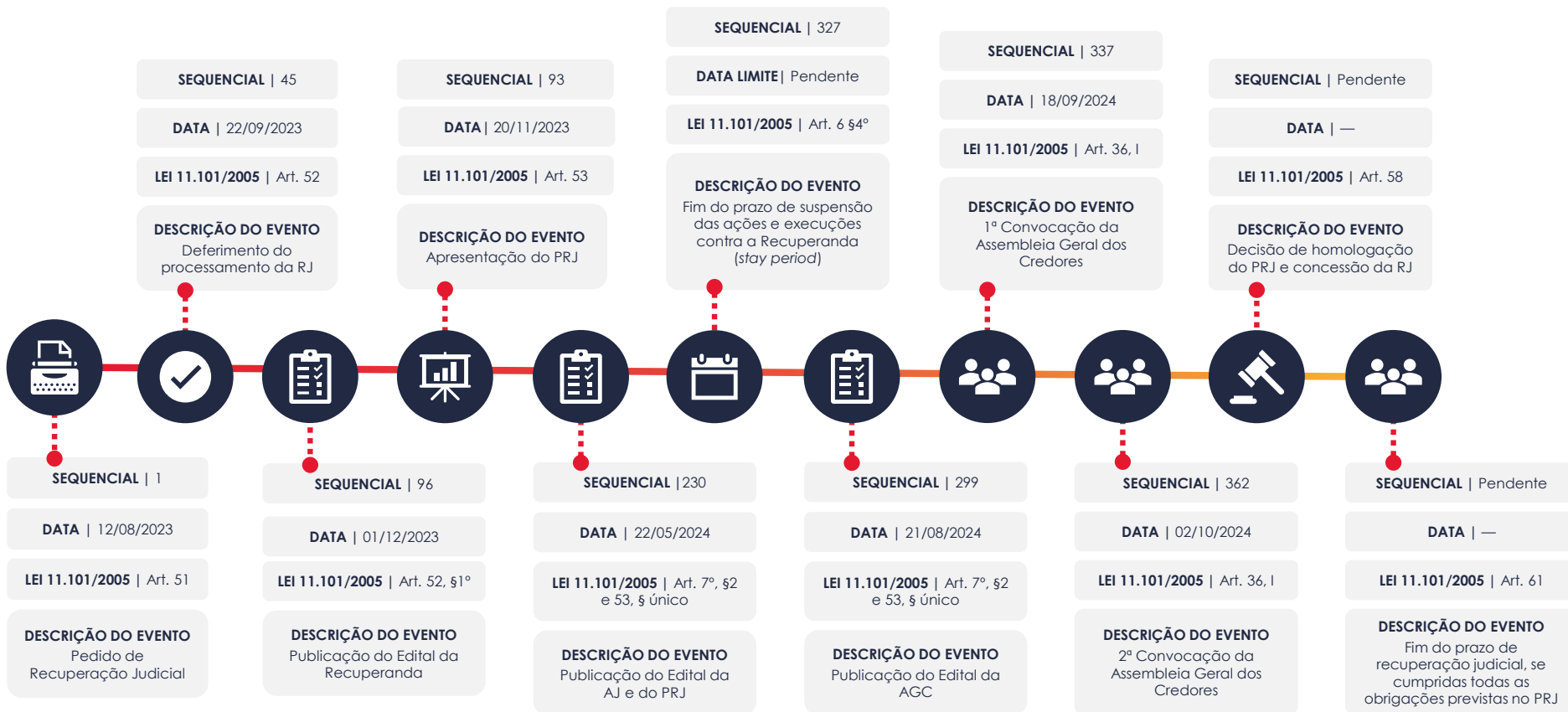
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 foram coletadas durante reunião realizada por aplicativo de vídeo conferência no dia 18/11/2024, pelo representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), junto aos assessores da SafeGold, Sra. Cristina Lusia Fornazieri Trevisan e Sr. Carlos Alberto da Silva Carneiro Filho.

De início, declarou a representante das Recuperandas, Sra. Cristina, que o faturamento de outubro/2024 atingiu a marca de R\$ 3.896.721,80.

No mesmo período, informou que foram produzidas mais de 49 mil unidades de peças, com um ticket médio de R\$ 81,81 por peça, observando que esse valor é inferior à média, uma vez que, na linha de produção, predominavam itens de menor valor agregado.

No tocante à capacidade de produção, esclareceu que a empresa mantém a produção e o fornecimento dos produtos já contratados, os quais somam R\$ 8,313 milhões.

Relembrou, ainda, que a matéria-prima é sempre adquirida à vista pelas empresas, junto aos fabricantes CEDRO, SANTISTA e CANATIBA. Nesse sentido, a representante informou que, no mês em apreço, o volume de compras de tecido foi no valor de R\$ 1,7 milhões.



Com relação à situação financeira das empresas, declarou que o montante antecipado chegou a R\$ 3.190.509,89, contando com a parceria, para tanto, das empresas Basso, RDF, Evoluti, Firma, Sabiá, Balta, Eldorado e Elecnor, cujas taxas variam, sendo que a média estaria em 2,27%, com prazo de 54 dias.

Em vista disso, esclareceu que o aumento no prazo médio impacta em um custo financeiro maior para a operação. Ademais, explicou que essa situação está relacionada ao *lead time* na produção, um ponto a ser solucionado pela empresa. Informou, ainda, que no mês há pedidos com entregas atrasadas devido a dificuldades no processo produtivo.

Em seguida, informou que em novembro/2024 foi realizado um investimento na aquisição de uma máquina de corte, com custo aproximado de R\$ 400 mil, sendo R\$ 220 mil financiados. Justificou que a compra do novo equipamento ocorreu devido à existência de apenas uma máquina antiga, ressaltando que a empresa não pode correr o risco de suspender a produção por eventuais problemas no equipamento.

Ao fim, confirmou que as Recuperandas não possuem contas em atraso, informando que os tributos correntes estão em dia, e confirmou que o pedido de parcelamento dos tributos federais ainda está em trâmite.

www.valorconsultores.com.br

7

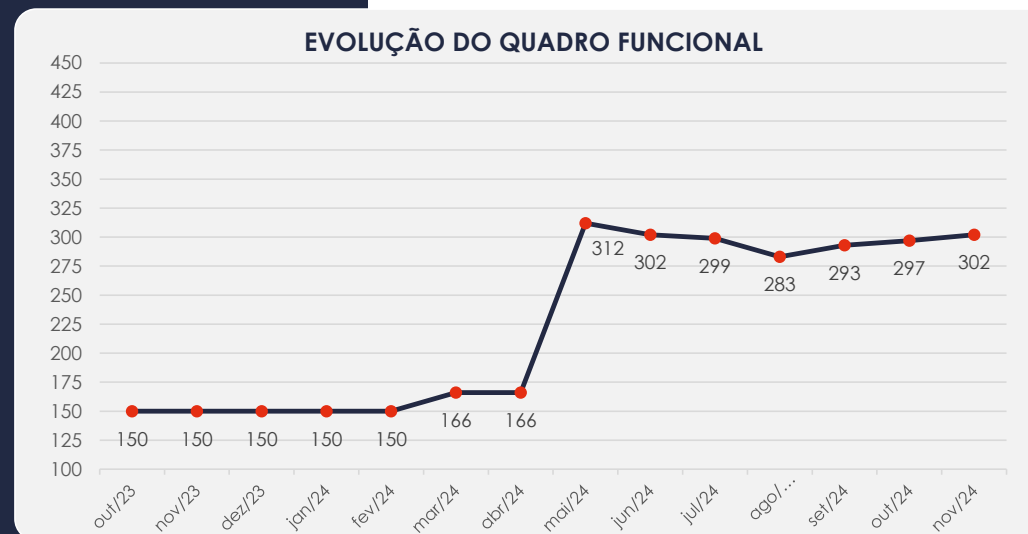


3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 302 colaboradores.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo do 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. Nesse sentido, foi acrescentado que o pagamento da 2ª parcela do 13º salário já está provisionada.



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

A seguir, apresentamos os dados da composição dos Ativos e Passivos, juntamente com suas variações no trimestre de análise.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/24	AV	ago/24	AV	set/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	430.686	0,9%	226.859	0,5%	535.336	1,1%	136,0%
Créditos	12.716.125	26,6%	13.174.150	27,0%	11.903.621	25,1%	-9,6%
Adiantamentos	15.446.818	32,3%	16.209.914	33,3%	15.534.272	32,8%	-4,2%
Tributos a Recuperar	92.138	0,2%	95.804	0,2%	101.287	0,2%	5,7%
Estoques	9.835.876	20,6%	9.831.899	20,2%	10.118.924	21,4%	2,9%
Despesas Antecipadas	22.915	0,0%	18.107	0,0%	13.455	0,0%	-25,7%
Total do Ativo Circulante	38.544.557	80,7%	39.556.733	81,2%	38.206.894	80,7%	-3,4%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,2%	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	11,6%	5.559.805	11,4%	5.559.805	11,7%	0,0%
Imobilizado	2.696.404	5,6%	2.658.108	5,5%	2.631.089	5,6%	-1,0%
Intangível	12.563	0,0%	12.169	0,0%	11.776	0,0%	-3,2%
Total do Ativo Não Circulante	9.227.139	19,3%	9.188.450	18,8%	9.161.038	19,3%	-0,3%
TOTAL DO ATIVO	47.771.697	100,0%	48.745.183	100,0%	47.367.932	100,0%	-2,8%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo apresentou uma redução de R\$ 1,2 milhão no período de agosto a setembro de 2024, principalmente na conta "Duplicatas a Receber", destacando-se a baixa na Recuperanda Linces. Ao final do mês, o saldo totalizou R\$ 11,9 milhões, representando 25,1% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos, que inclui valores antecipados a fornecedores e funcionários, registrou um decréscimo de R\$ 675 mil no comparativo entre agosto e setembro de 2024. Com um saldo total de R\$ 15,5 milhões, esse grupo representou 32,8% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	jul/24	AV	ago/24	AV	set/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	327.245	0,7%	467.175	1,0%	466.130	1,0%	-0,2%
Fornecedores	2.933.814	6,1%	3.190.504	6,5%	1.909.873	4,0%	-40,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.838.477	8,0%	3.917.680	8,0%	4.020.321	8,5%	2,6%
Obrigações Tributárias	1.268.628	2,7%	1.218.497	2,5%	1.254.879	2,6%	3,0%
Parcelamentos Tributários	1.386.382	2,9%	1.356.114	2,8%	1.361.290	2,9%	0,4%
Outras Contas a Pagar	36.871	0,1%	32.933	0,1%	35.870	0,1%	8,9%
Adiantamento de Clientes	10.425.164	21,8%	11.267.128	23,1%	10.171.682	21,5%	-9,7%
Consórcios Contemplados a Pagar	4.927	0,0%	2.102	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Duplicatas Descontadas	3.710.735	7,8%	3.400.452	7,0%	4.073.432	8,6%	19,8%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,0%	481.439	1,0%	481.439	1,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	24.413.683	51,1%	25.334.022	52,0%	23.774.915	50,2%	-6,2%
Passivo Não Circulante							
Receitas Futuras	4.108.610	8,6%	4.108.610	8,4%	4.108.610	8,7%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.877.406	10,2%	4.877.406	10,0%	4.876.287	10,3%	0,0%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,4%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	41,1%	19.617.878	40,2%	19.617.878	41,4%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.758.894	62,3%	29.758.894	61,0%	29.757.775	62,8%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	5,7%	2.710.000	5,6%	2.710.000	5,7%	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	-20,2%	-9.651.870	-19,8%	-9.651.870	-20,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	104.228	0,2%	104.385	0,2%	297.867	0,6%	185,4%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,5%	-700.000	-1,4%	-700.000	-1,5%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	416.702	0,9%	469.692	1,0%	459.185	1,0%	-2,2%
Total do Patrimônio Líquido	-6.400.880	-13,4%	-6.347.733	-13,0%	-6.164.758	-13,0%	-2,9%
TOTAL DO PASSIVO	47.771.697	100,0%	48.745.183	100,0%	47.367.932	100,0%	-2,8%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: Em setembro/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 1,9 milhão, o que equivale a 4% do total do passivo. Além disso, foi registrado uma queda de R\$ 1,2 milhão em relação ao saldo do mês anterior.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em setembro/24, observou-se uma alta de R\$ 102 mil neste grupo, equivalente a 2,6% em comparação ao mês anterior. Assim, o grupo encerrou com um montante de R\$ 4 milhões, representando 8,5% do total do passivo.

Adiantamento de Clientes: Este grupo apresenta um saldo de R\$ 10,1 milhões, correspondendo a 21,5% do passivo total. Neste mês de análise, observou-se uma redução de R\$ 1 milhão, principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas Descontadas: No período de agosto a setembro de 2024, o grupo registrou um aumento de R\$ 672 mil, encerrando com um saldo de R\$ 4 milhões. Essa alta ocorreu majoritariamente na Recuperanda Commanders.

11

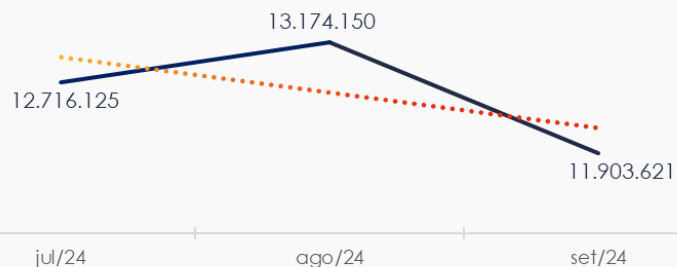


4.2. Contas a Receber

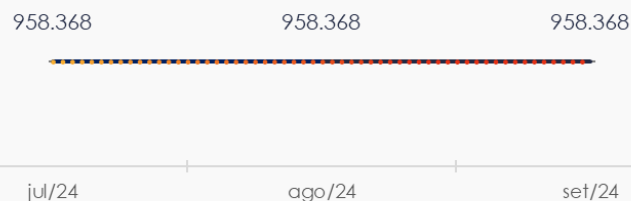
A conta "Duplicatas a Receber", com vencimentos a curto prazo, totalizou 96,4% do saldo de R\$ 11,9 milhões. Neste mês, os valores de perdas referentes a duplicatas a receber somaram aproximadamente R\$ 662 mil, já deduzidos do saldo total informado.

Ao avaliar as contas a receber a longo prazo, observa-se que o valor está alocado em três rubricas: Outros Créditos, Depósitos Judiciais e Consórcios em Andamento. Dentre essas, a conta "Outros Créditos" é a mais representativa do grupo, com um montante de R\$ 559 mil, proveniente principalmente da Recuperanda Commanders.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



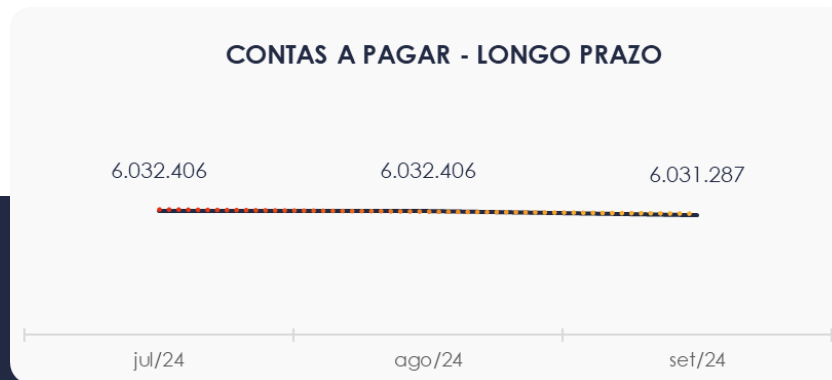
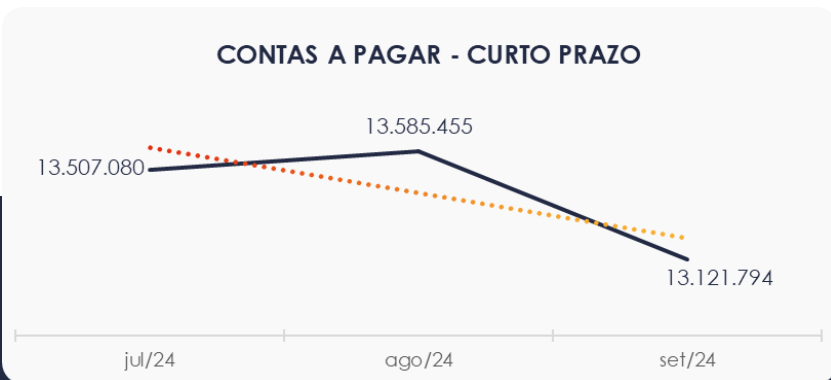
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Do total de R\$ 13,1 milhões nas contas a pagar no curto prazo, a rubrica “Obrigações Sociais e Trabalhistas” representa 30,6%. Em setembro/24, houve uma baixa de R\$ 463 mil, conforme ilustrado no gráfico abaixo, sendo que essa redução ocorreu principalmente na conta de “Fornecedores”.

Os valores a pagar devidos a longo prazo estão distribuídos entre as rubricas “Parcelamentos Tributários” e “Obrigações com Pessoas Ligadas”, totalizando R\$ 6 milhões no mês de setembro/24, sem apresentar movimentações.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou em R\$ 10,1 milhões em setembro/24, refletindo uma alta de R\$ 287 mil. Esse saldo está distribuído da seguinte forma: i) R\$ 3 milhões em matéria-prima, ii) R\$ 1,6 milhão em produtos em processo e iii) R\$ 5,3 milhões em produtos de fabricação própria.



4.5. Imobilizado

Em setembro/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,6 milhões. Neste mês, houve aumento nas contas de “Móveis e Utensílios”, “Equipamentos de Informática” e “Adiantamentos para Compra de Imobilizado”, no valor de R\$ 16 mil.

Além disso, foi registrada a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 44 mil.

IMOBILIZADO	jul/24	ago/24	set/24	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.598.509	3.598.509	3.598.509	136,2%	0
Móveis e Utensílios	552.824	552.824	559.939	21,2%	7.115
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	42,6%	0
Equipamentos de Informática	267.551	267.551	271.844	10,3%	4.293
Adiantamentos p/ compra de Imobilizado	64.570	70.139	75.709	2,9%	5.570
(-) Depreciação Acumulada	-2.915.718	-2.959.584	-3.003.580	-113,6%	-43.996
INTANGÍVEL					
Direito de Uso de Software	27.382	27.382	27.382	1,0%	0
(-) Amortização Acumulada	-14.820	-15.213	-15.606	-0,6%	-393
TOTAL	2.708.967	2.670.278	2.642.865	100,0%	-27.412



4.6. Investimentos

Composto pelos saldos em “Participação em Outras Empresas” e “Imóveis para Investimento”, este grupo não apresentou movimentações em setembro/24, encerrando 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 para setembro/24. No mês em análise, as empresas apresentaram um **lucro** de R\$ 193 mil, equivalente a 4% do faturamento.

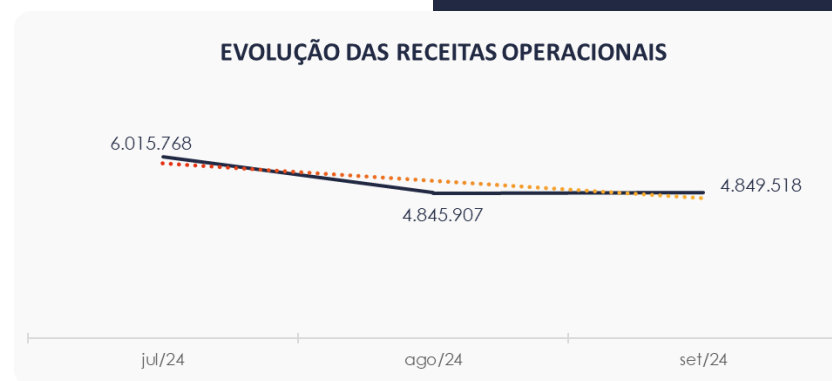
Até o momento, em 2024, a receita acumulada foi de R\$ 41,9 milhões, resultando em um lucro de R\$ 297 mil.

DRE	jul/24	AV	ago/24	AV	set/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	6.015.768	100,0%	4.845.907	100,0%	4.849.518	100,0%	0,1%	41.976.974	100,0%
(-) Deduções das receitas	-996.909	-16,6%	-506.190	-10,4%	-603.801	-12,5%	19,3%	-5.253.438	-12,5%
(=) Receitas líquidas	5.018.859	83,4%	4.339.717	89,6%	4.245.717	87,5%	-2,2%	36.723.537	87,5%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.610.391	-60,0%	-3.429.425	-70,8%	-3.013.439	-62,1%	-12,1%	-28.478.273	-67,8%
(=) Lucro bruto	1.408.468	23,4%	910.292	18,8%	1.232.278	25,4%	35,4%	8.245.264	19,6%
(-) Despesas operacionais	-737.107	-12,3%	-713.267	-14,7%	-726.424	-15,0%	1,8%	-6.596.197	-15,7%
(=) EBITDA	671.361	11,2%	197.025	4,1%	505.854	10,4%	156,7%	1.649.067	3,9%
(-) Depreciação e amortização	-44.219	-0,7%	-44.259	-0,9%	-43.996	-0,9%	-0,6%	-389.889	-0,9%
(-) Encargos financeiros líquidos	-151.422	-2,5%	-155.173	-3,2%	-204.469	-4,2%	31,8%	-1.114.979	-2,7%
(=) Resultado antes do RNO	475.721	7,9%	-2.407	0,0%	257.389	5,3%	-10793,6%	144.199	0,3%
(+ / -) RNO	134.431	2,2%	2.564	0,1%	549	0,0%	-78,6%	342.184	0,8%
(=) Resultado antes do IR e CS	610.152	10,1%	157	0,0%	257.938	5,3%	163805,1%	486.382	1,2%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-64.456	-1,3%	0,0%	-188.516	-0,4%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	610.152	10,1%	157	0,0%	193.481	4,0%	122846,8%	297.867	0,7%



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra um aumento de 0,1%, equivalente a R\$ 3 mil. A maior parte dessa receita continua sendo gerada pela Recuperanda Commanders.

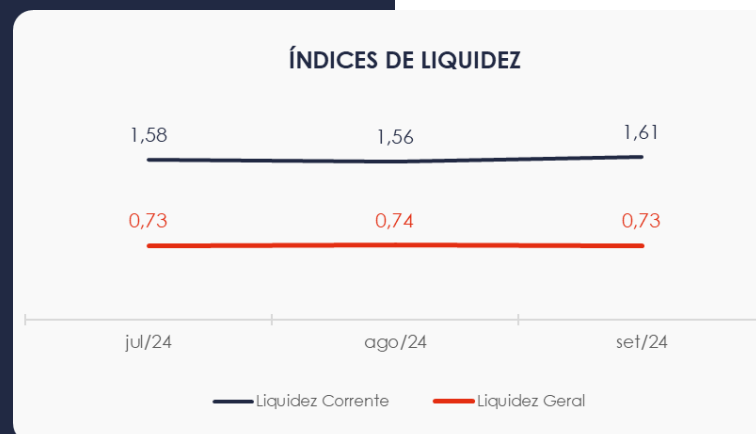


5.2. Índices de Liquidez

Ao lado, podem ser visualizados os índices de liquidez corrente e liquidez geral.

A curto prazo, as empresas demonstram capacidade de **suprir** suas despesas, uma vez que o indicador de **liquidez corrente** está acima de 1.

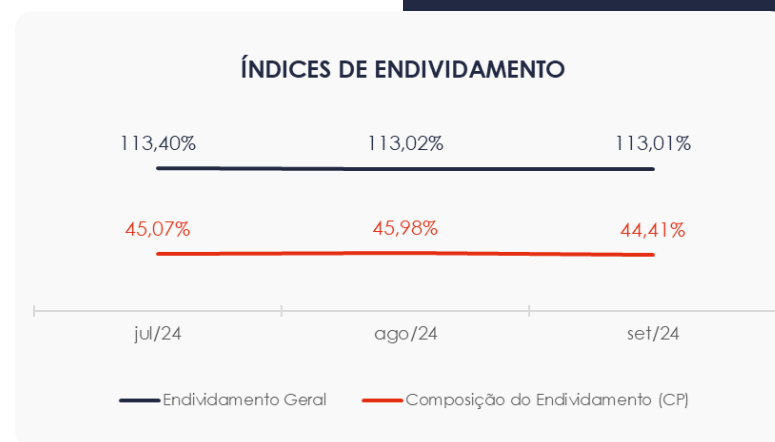
Em relação ao índice de **liquidez geral** das Recuperandas, observou-se uma variação negativa entre agosto e setembro de 2024, alcançando o valor de **R\$ 0,73** neste último mês. No entanto, a sociedade empresária ainda **não dispunha** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, apresentando uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,73** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 53,5 milhões, o que representa 113,01% do Ativo Total. Observa-se também uma redução na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo descendo de 45,98% para 44,41% em setembro/24.



7. FLUXO DE CAIXA

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

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/24	ago/24	set/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.041.510	4.303.584	5.943.342
Movimentação de outros créditos	-1.034.474	-760.722	676.223
Movimentação de fornecedores	-2.737.287	-3.168.758	-4.581.096
Movimentação de tributos	-566.124	-503.523	-452.525
Movimentação de despesas e outras obrig.	-32.382	48.527	-1.922.313
Fluxo das atividades operacionais	-328.757	-80.893	-336.369
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-108.947	-5.963	-16.978
Movimentação de intangível	393	393	393
Fluxo das atividades de investimentos	-108.554	-5.570	-16.584
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	410.715	-170.353	671.936
Fluxo das atividades de financiamento	410.715	-170.353	671.936
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	8.351	52.990	-10.506
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	8.351	52.990	-10.506
Variação líquida do caixa	-18.244	-203.826	308.476

21



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada em setembro/24 foram relacionadas ao recebimento de clientes, outros créditos, intangível e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 7,2 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para o consumo do saldo de caixa incluíram fornecedores, tributos, despesas e outras obrigações, transações relacionadas ao imobilizado, além de movimentações do patrimônio líquido, totalizando uma saída de caixa de R\$ 6,9 milhões.

Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi positiva em R\$ 308 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
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

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: PJXY5 SUDR6 GTH5T UE8A3