



Dezembro/2024

15º 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: PJSZ2 5L4VR X4MRR P3Y5K

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		



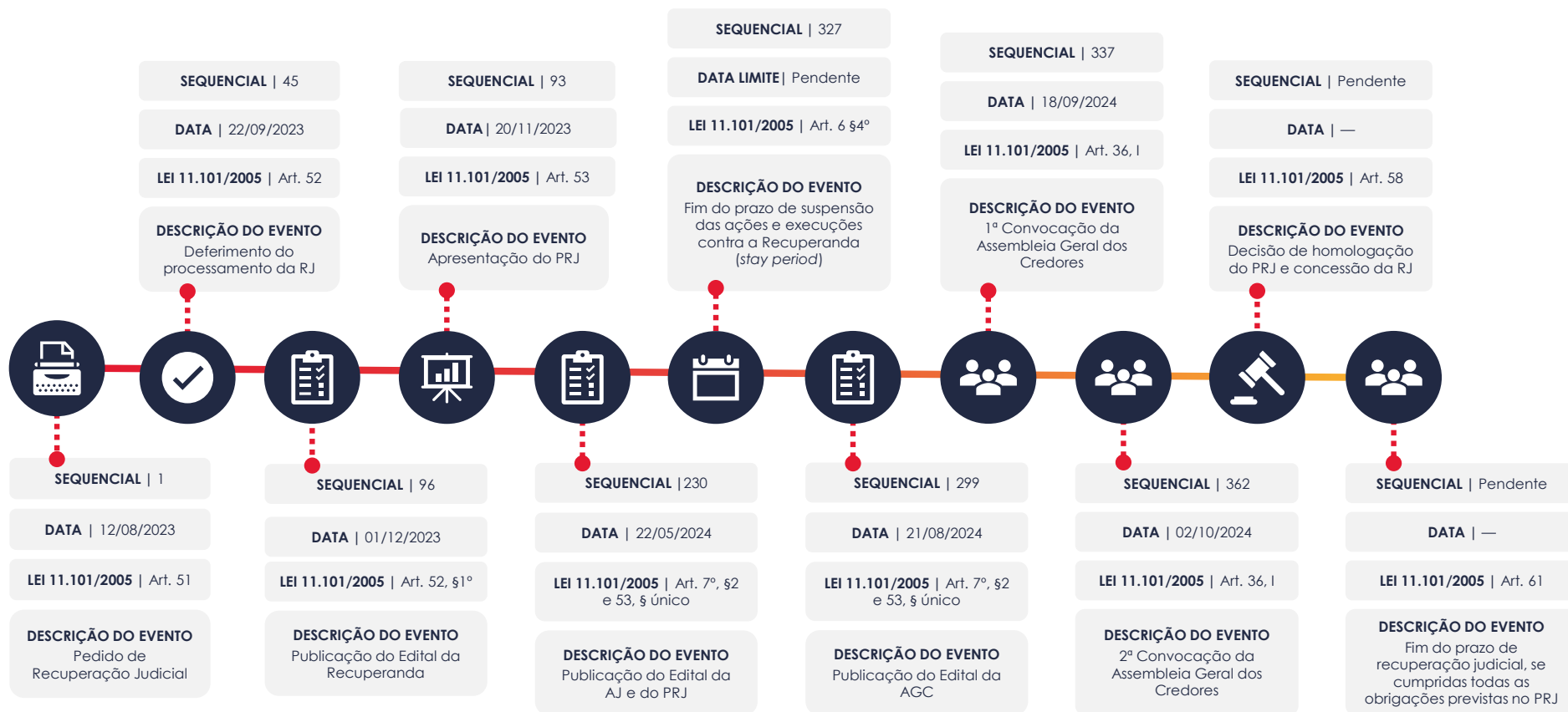
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 foram coletadas durante reunião e vistoria realizadas no dia 09/12/2024, na sede das Recuperandas, localizada na cidade de Apucarana/PR, pelos representantes da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Júlio Gonçalves Neto (CRC/PR 025534/O-1), junto à assessora da SafeGold, Sra. Cristina Lusia Fornazieri Trevisan, e ao sócio proprietário, Sr. Cláudio Palharim.

De início, em reunião, a representante das Recuperandas, Sra. Cristina, declarou que o faturamento de novembro/2024 atingiu a marca de R\$ 3.758.479,72.

No mesmo período, informou que foram produzidos mais de 48 mil unidades de peças, com um ticket médio de R\$ 78,78 por peça.

No tocante à capacidade de produção, esclareceu que a empresa mantém a produção e o fornecimento de produtos já contratados, os quais somam R\$ 7,208 milhões.

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



Com relação à situação financeira das empresas, declarou que o montante antecipado chegou a R\$ 3.842.552,87, contando com a parceria, para tanto, das empresas Basso, RDF, Evoluti, Firma, Sabiá, Balta, Eldorado, Elecnor, cujas taxas variam, sendo que a média estaria em 2,08%, com prazo de 42 dias.

Nesse sentido, justificou que o aumento do volume de antecipações foi causado pela necessidade de pagamento do 13º salário e pela compra de matéria-prima.

Em seguida, informou que o prazo médio continua aumentando, impactando em um maior custo financeiro para a operação. Ademais, explicou que o *lead time* na produção é uma preocupação, pois tem gerado atrasos na entrega de pedidos.

Em vista disso, a representante esclareceu que está em fase de montagem, no chão de fábrica, uma nova máquina de corte importada da China, adquirida pela empresa com o objetivo de melhorar o *lead time*.

Continuou a Sra. Cristina explicando que, para essa aquisição a empresa obteve um financiamento de R\$ 220 mil, a ser pago em 12 parcelas com juros de 1,9%, além de R\$ 165 mil provenientes de recursos próprios.

www.valorconsultores.com.br

Ao fim, confirmou que as Recuperandas não possuem contas em atraso, informando que os tributos correntes estão em dia, e confirmou o pedido de parcelamento dos tributos federais, no entanto ainda está em trâmite.

Na ocasião da vistoria, conforme fotos adiante apresentadas, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento das empresas, tanto na área fabril quanto na área administrativa, onde se observou a concentração dos demais setores, entre eles financeiro, contábil/fiscal, comercial, TI, marketing, recursos humanos, criação/desenvolvimento e direção das empresas.

Além disso, o sócio proprietário, Sr. Cláudio, relatou que, nos últimos meses, participou de feiras e eventos do setor com o intuito de impulsionar as vendas. Acrescentou, ainda, que seus produtos possuem certificações que atendem às normas de segurança europeias, o que permite à empresa atuar em qualquer mercado.

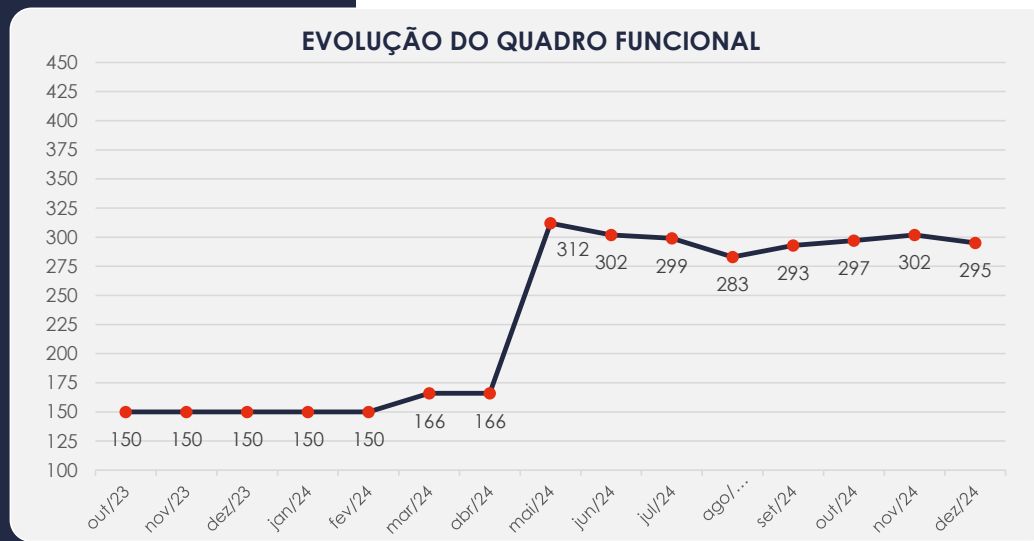


3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 295 colaboradores.

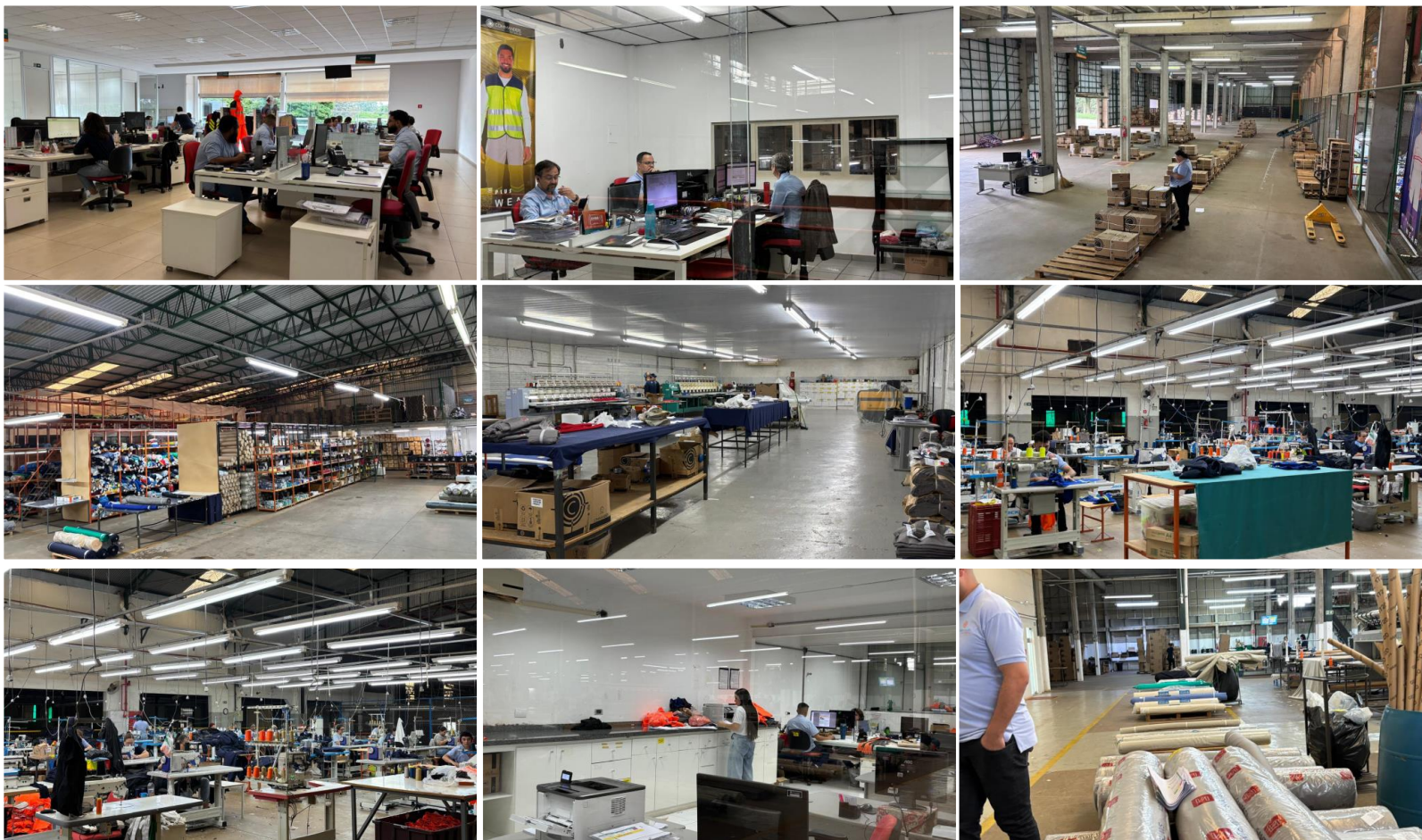
O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo do tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico ao lado:

Noutra perspectiva, segundo esclarecido, os salários estão sendo pagos rigorosamente em dia, bem como os depósitos fundiários e 13º salário.



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



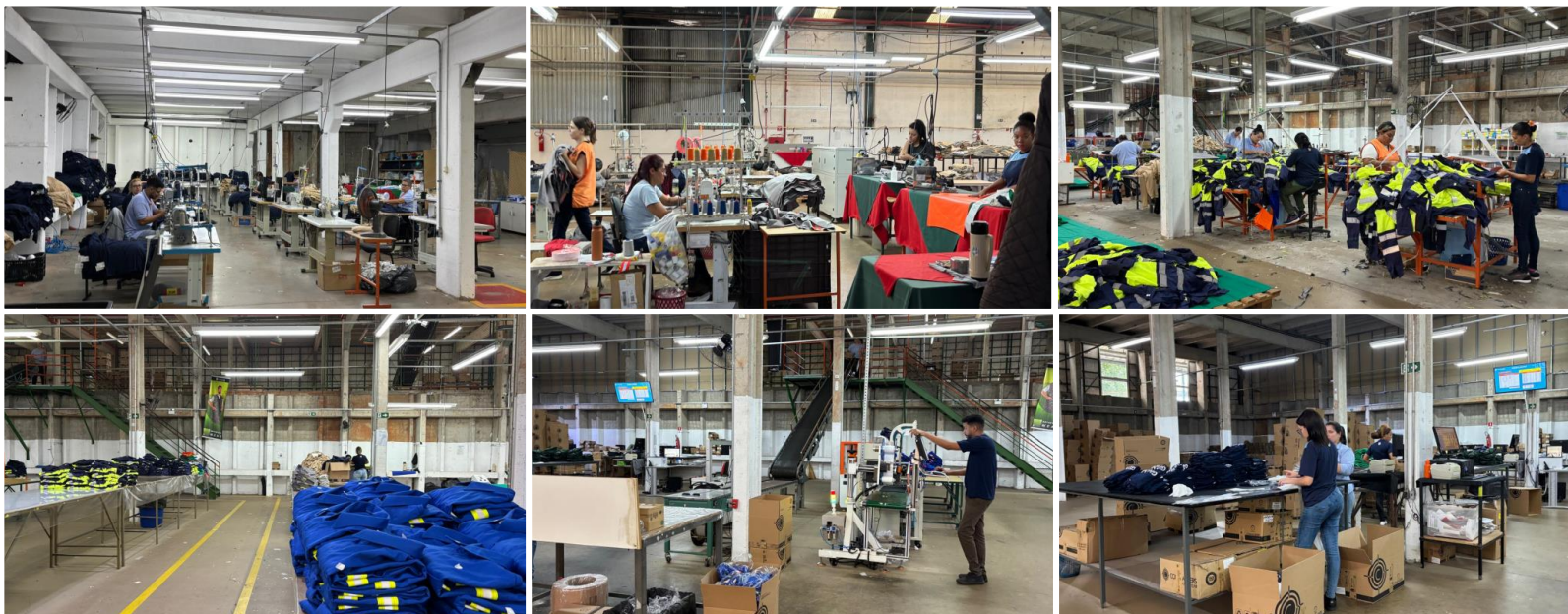
3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



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	ago/24	AV	set/24	AV	out/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	226.859	0,5%	535.336	1,1%	364.019	0,8%	-32,0%
Créditos	13.174.150	27,0%	11.903.621	25,1%	11.799.686	24,6%	-0,9%
Adiantamentos	16.209.914	33,3%	15.534.272	32,8%	16.438.125	34,3%	5,8%
Tributos a Recuperar	95.804	0,2%	101.287	0,2%	107.678	0,2%	6,3%
Estoques	9.831.899	20,2%	10.118.924	21,4%	10.114.581	21,1%	0,0%
Despesas Antecipadas	18.107	0,0%	13.455	0,0%	9.282	0,0%	-31,0%
Total do Ativo Circulante	39.556.733	81,2%	38.206.894	80,7%	38.833.371	81,0%	1,6%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,1%	559.464	1,2%	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	11,7%	5.559.805	11,6%	0,0%
Imobilizado	2.658.108	5,5%	2.631.089	5,6%	2.594.315	5,4%	-1,4%
Intangível	12.169	0,0%	11.776	0,0%	11.383	0,0%	-3,3%
Total do Ativo Não Circulante	9.188.450	18,8%	9.161.038	19,3%	9.123.870	19,0%	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	48.745.183	100,0%	47.367.932	100,0%	47.957.240	100,0%	1,2%

12



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo apresentou uma redução de R\$ 103 mil no período de setembro a outubro de 2024, principalmente na conta “Duplicatas a Receber”, destacando-se a baixa na Recuperanda Commanders. Ao final do mês, o saldo totalizou R\$ 11,7 milhões, representando 24,6% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos, que inclui valores antecipados a fornecedores e funcionários, registrou um acréscimo de R\$ 903 mil no comparativo entre setembro e outubro de 2024. Com um saldo total de R\$ 16,4 milhões, esse grupo representou 34,3% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/24	AV	set/24	AV	out/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	467.175	1,0%	466.130	1,0%	456.089	1,0%	-2,2%
Fornecedores	3.190.504	6,5%	1.909.873	4,0%	2.300.623	4,8%	20,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.917.680	8,0%	4.020.321	8,5%	4.212.375	8,8%	4,8%
Obrigações Tributárias	1.218.497	2,5%	1.254.879	2,6%	1.251.721	2,6%	-0,3%
Parcelamentos Tributários	1.356.114	2,8%	1.361.290	2,9%	1.350.118	2,8%	-0,8%
Outras Contas a Pagar	32.933	0,1%	35.870	0,1%	34.476	0,1%	-3,9%
Adiantamento de Clientes	11.267.128	23,1%	10.171.682	21,5%	11.214.201	23,4%	10,2%
Consórcios Contemplados a Pagar	2.102	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Duplicatas Descontadas	3.400.452	7,0%	4.073.432	8,6%	3.450.582	7,2%	-15,3%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,0%	481.439	1,0%	481.439	1,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	25.334.022	52,0%	23.774.915	50,2%	24.751.624	51,6%	4,1%
Passivo Não Circulante							
Receitas Futuras	4.108.610	8,4%	4.108.610	8,7%	4.108.610	8,6%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.877.406	10,0%	4.876.287	10,3%	4.875.159	10,2%	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	40,2%	19.617.878	41,4%	19.617.878	40,9%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.758.894	61,0%	29.757.775	62,8%	29.756.647	62,0%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	5,6%	2.710.000	5,7%	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	1,5%	686.933	1,4%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.651.870	-19,8%	-9.651.870	-20,4%	-9.651.870	-20,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	104.385	0,2%	297.867	0,6%	-77.320	-0,2%	-126,0%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,4%	-700.000	-1,5%	-700.000	-1,5%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	469.692	1,0%	459.185	1,0%	448.099	0,9%	-2,4%
Total do Patrimônio Líquido	-6.347.733	-13,0%	-6.164.758	-13,0%	-6.551.031	-13,7%	6,3%
TOTAL DO PASSIVO	48.745.183	100,0%	47.367.932	100,0%	47.957.240	100,0%	1,2%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: Em outubro/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 2,3 milhões, o que equivale a 4,8% do total do passivo. Além disso, foi registrado uma alta de R\$ 390 mil em relação ao saldo do mês anterior.

Obrigações Sociais e Trabalhistas: Em outubro/24, observou-se um aumento de R\$ 192 mil neste grupo, equivalente a 4,8% em comparação ao mês anterior. Assim, o grupo encerrou com um montante de R\$ 4,2 milhões, representando 8,8% do total do passivo.

Adiantamento de Clientes: Este grupo apresenta um saldo de R\$ 11,2 milhões, correspondendo a 23,4% do passivo total. Neste mês de análise, observou-se um acréscimo de R\$ 1 milhão, ocorrido principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas Descontadas: No período de setembro a outubro de 2024, o grupo registrou uma redução de R\$ 622 mil, encerrando com um saldo de R\$ 3,4 milhões. Essa baixa ocorreu majoritariamente na Recuperanda Commanders.

14

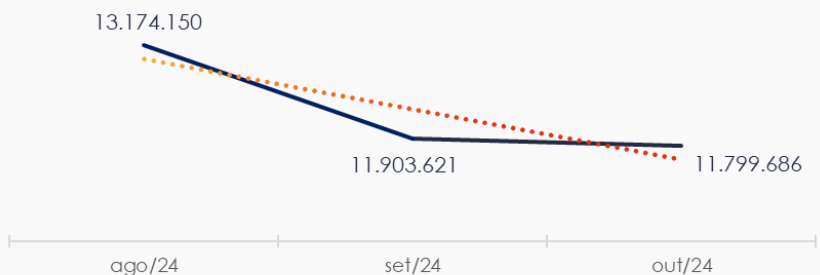


4.2. Contas a Receber

A conta “Duplicatas a Receber”, com vencimentos a curto prazo, totalizou 96,4% do saldo de R\$ 11,7 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



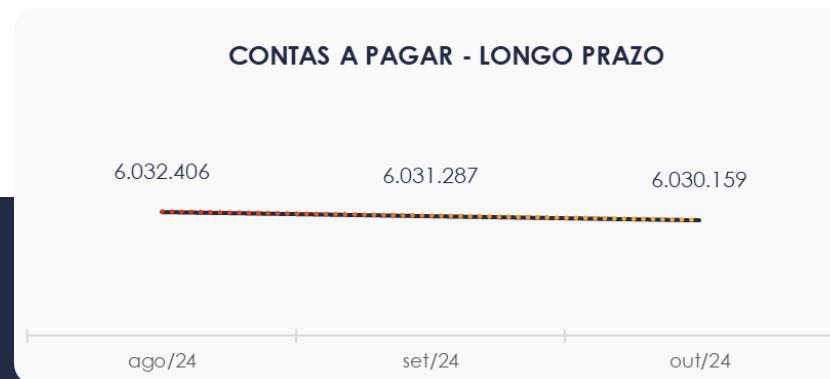
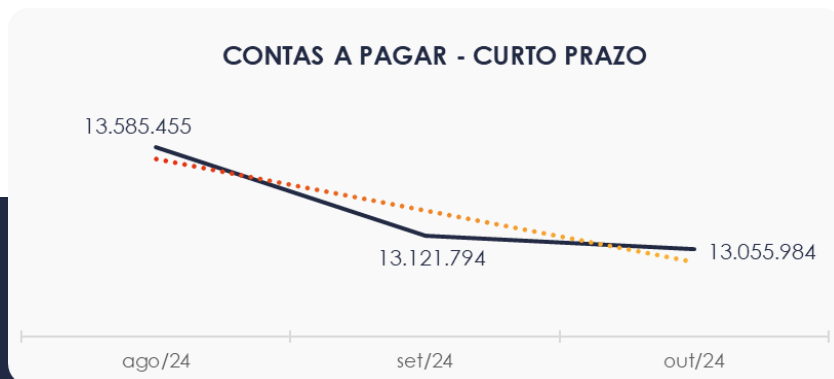
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

Do total de R\$ 13 milhões nas contas a pagar no curto prazo, a rubrica “Obrigações Sociais e Trabalhistas” representa 32,3%. Em outubro/24, houve uma baixa de R\$ 65 mil, conforme ilustrado no gráfico abaixo, sendo que essa redução ocorreu principalmente na conta de “Duplicatas Descontadas”.

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 outubro/24, apresentando uma leve redução de R\$ 1 mil na primeira conta citada.



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou em R\$ 10,1 milhões em outubro/24, refletindo uma baixa de R\$ 4 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 outubro/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,6 milhões. Neste mês, houve aumento nas contas de “Equipamentos de Informática” e “Adiantamentos para Compra de Imobilizado”, no valor de R\$ 7 mil.

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

IMOBILIZADO	ago/24	set/24	out/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	138,1%	0
Móveis e Utensílios	552.824	559.939	559.939	21,5%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	43,2%	0
Equipamentos de Informática	267.551	271.844	273.524	10,5%	1.680
Adiantamentos p/ compra de Imobilizado	70.139	75.709	81.278	3,1%	5.570
(-) Depreciação Acumulada	-2.959.584	-3.003.580	-3.047.605	-117,0%	-44.024
INTANGÍVEL					
Direito de Uso de Software	27.382	27.382	27.382	1,1%	0
(-) Amortização Acumulada	-15.213	-15.606	-16.000	-0,6%	-393
TOTAL	2.670.278	2.642.865	2.605.697	100,0%	-37.168



4.6. Investimentos

Composto pelos saldos em “Participação em Outras Empresas” e “Imóveis para Investimento”, este grupo não apresentou movimentações em outubro/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 outubro/24. No mês em análise, as empresas apresentaram um **prejuízo** de R\$ 375 mil, equivalente a 7,6% do faturamento.

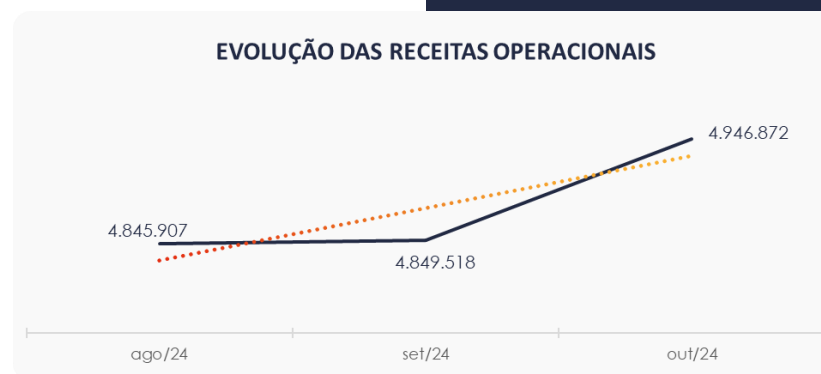
Até o momento, em 2024, a receita acumulada foi de R\$ 46,9 milhões, porém, resultando em um prejuízo de R\$ 77 mil.

DRE	ago/24	AV	set/24	AV	out/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.845.907	100,0%	4.849.518	100,0%	4.946.872	100,0%	2,0%	46.923.847	100,0%
(-) Deduções das receitas	-506.190	-10,4%	-603.801	-12,5%	-741.389	-15,0%	22,8%	-5.994.827	-12,8%
(=) Receitas líquidas	4.339.717	89,6%	4.245.717	87,5%	4.205.483	85,0%	-0,9%	40.929.019	87,2%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-3.429.425	-70,8%	-3.013.439	-62,1%	-3.556.795	-71,9%	18,0%	-32.035.067	-68,3%
(=) Lucro bruto	910.292	18,8%	1.232.278	25,4%	648.688	13,1%	-47,4%	8.893.952	19,0%
(-) Despesas operacionais	-713.267	-14,7%	-726.424	-15,0%	-841.009	-17,0%	15,8%	-7.437.207	-15,8%
(=) EBITDA	197.025	4,1%	505.854	10,4%	-192.321	-3,9%	-138,0%	1.456.745	3,1%
(-) Depreciação e amortização	-44.259	-0,9%	-43.996	-0,9%	-44.418	-0,9%	1,0%	-434.307	-0,9%
(-) Encargos financeiros líquidos	-155.173	-3,2%	-204.469	-4,2%	-140.929	-2,8%	-31,1%	-1.255.907	-2,7%
(=) Resultado antes do RNO	-2.407	0,0%	257.389	5,3%	-377.668	-7,6%	-246,7%	-233.469	-0,5%
(+/-) RNO	2.564	0,1%	549	0,0%	2.481	0,1%	352,1%	344.665	0,7%
(=) Resultado antes do IR e CS	157	0,0%	257.938	5,3%	-375.187	-7,6%	-245,5%	111.196	0,2%
(-) IR e CS	0	0,0%	-64.456	-1,3%	0	0,0%	-100,0%	-188.516	-0,4%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	157	0,0%	193.481	4,0%	-375.187	-7,6%	-293,9%	-77.320	-0,2%



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra um aumento de 2%, equivalente a R\$ 97 mil. A maior parte dessa receita continua sendo gerada pela Recuperanda Commanders.

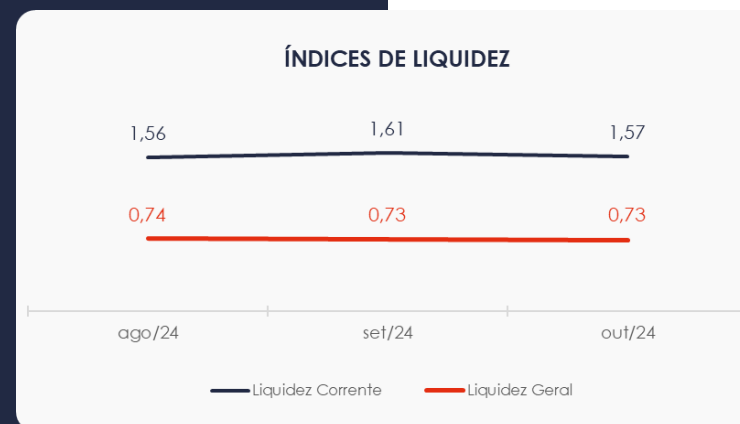


5.2. Índices de Liquidez

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.

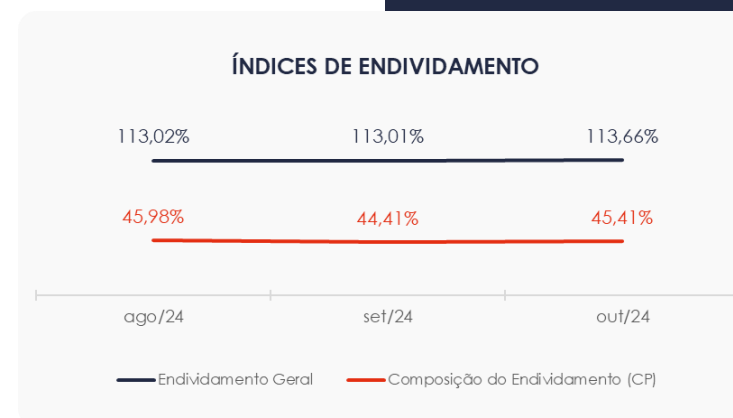
Em relação ao índice de **liquidez geral** das Recuperandas, observou-se uma estabilidade entre setembro e outubro de 2024, mantendo o valor de **R\$ 0,73** neste último mês. No entanto, a sociedade empresária ainda **não dispunha** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas com vencimento a curto 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\$ 54,5 milhões, o que representa 113,66% do Ativo Total. Observa-se também uma alta na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo subindo de 44,41% para 45,41% em outubro/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	ago/24	set/24	out/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	4.303.584	5.943.342	4.771.633
Movimentação de outros créditos	-760.722	676.223	-893.174
Movimentação de fornecedores	-3.168.758	-4.581.096	-3.161.701
Movimentação de tributos	-503.523	-452.525	-490.569
Movimentação de despesas e outras obrig.	48.527	-1.922.313	253.722
Fluxo das atividades operacionais	-80.893	-336.369	479.911
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-5.963	-16.978	-7.643
Movimentação de intangível	393	393	393
Fluxo das atividades de investimentos	-5.570	-16.584	-7.250
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-170.353	671.936	-632.891
Fluxo das atividades de financiamento	-170.353	671.936	-632.891
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	52.990	-10.506	-11.087
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	52.990	-10.506	-11.087
Variação líquida do caixa	-203.826	308.476	-171.317

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada em outubro/24 foram relacionadas a recebimentos de clientes, movimentações em outras obrigações e intangível, totalizando R\$ 5 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para o consumo do saldo de caixa incluíram pagamentos de fornecedores, tributos, movimentações de outros créditos, transações relacionadas ao imobilizado, empréstimos e financiamentos, além de movimentações do patrimônio líquido, totalizando uma saída de caixa de R\$ 5,1 milhões.

Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi negativo em R\$ 171 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: PJSZ2 5L4VR X4MRR P3Y5K