



Março/2025

# 18º 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  
11º VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DE LONDRINA/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: PJVDV 87U8M JMA7K RL5VU

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.5. Imobilizado.....	14
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	4.6. Investimentos.....	15
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>6</b>	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>16</b>
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5.1. Análise do Faturamento.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	7	5.2. Índices de Liquidez.....	18
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>8</b>	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>19</b>
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	8	6.1. Endividamento Total.....	19
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	9	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	20
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	10	<b>7. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>21</b>
4.2. Contas a Receber.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.3. Contas a Pagar.....	12	7.2. Principais Fontes de Saídas.....	22
4.4. Estoques.....	13		



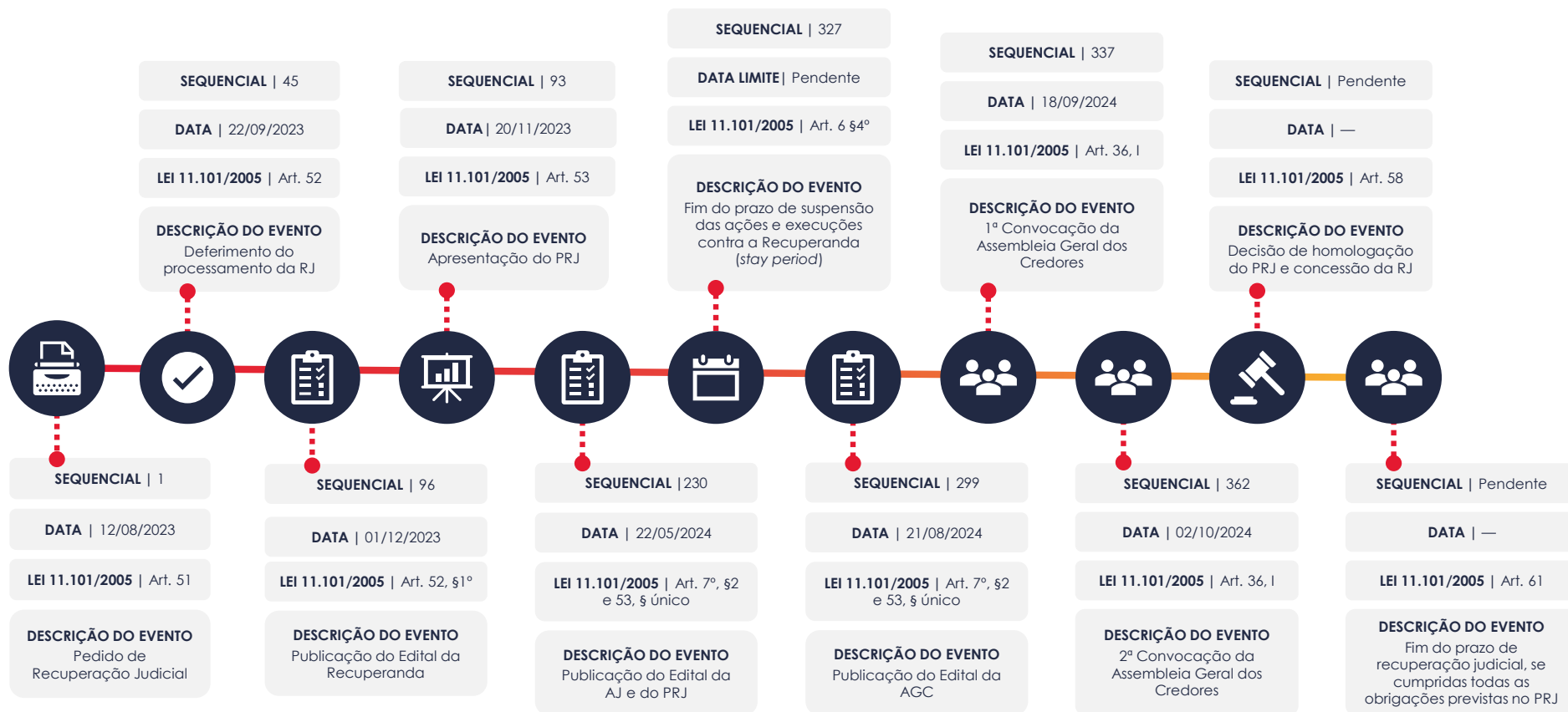
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 videoconferência, no dia 14/03/2025, pelos representantes da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Júlio Gonçalves Neto (CRC/PR 025534/O-1), junto aos assessores da SafeGold, Sra. Cristina Lusía Fornazieri Trevisan, Sr. Matheus Henrique Leus e Sr. André Rodrigues Nunes.

De início, a representante das Recuperandas, Sra. Cristina, declarou que o faturamento de fevereiro/2025 atingiu a marca de R\$ 4.172.923,83, sendo que a Energisa continua sendo a principal cliente da empresa.

Além disso, informou que no período foram produzidos mais de 42 mil unidades de peças, com um ticket médio de R\$ 97,46 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\$ 5,037 milhões.

Relembrou, ainda, que a matéria-prima é sempre adquirida à vista pelas empresas, junto aos fabricantes CEDRO e SANTISTA, e que, em fevereiro/2025, as compras de matéria-prima totalizaram R\$ 1,8 milhão.

Com relação à situação financeira das empresas, declarou que o montante antecipado chegou a R\$ 4,308 milhões, contando com a parceria, para tanto, das empresas Sabiá, Basso, RDF, Evoluti, Balta, Eldorado e Credvale, cujas taxas variam, sendo que a média estaria em 2,36%, com prazo de 50 dias.

Ademais, explicou que houve uma melhora no *lead time* da produção e uma redução nos atrasos na entrega de pedidos.

Por fim, questionada sobre o andamento do pedido de transação junto à PGFN, declarou que, no dia 07 de março/2025, foi autorizada a inclusão das Recuperandas Linces e Gepat no pedido de transação, restando agora aguardar a homologação para obtenção da certidão.

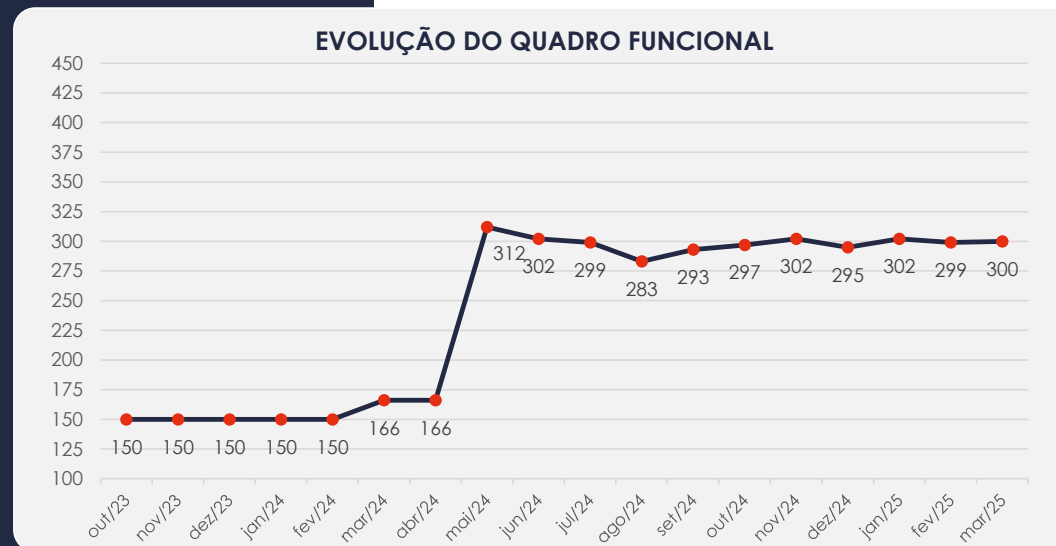


## 3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 300 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.



# 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	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	360.352	0,9%	1.002.165	2,5%	104.229	0,3%	-89,6%
Créditos	12.493.312	31,1%	12.026.361	29,5%	11.863.652	29,9%	-1,4%
Adiantamentos	7.622.356	19,0%	7.158.779	17,6%	7.144.213	18,0%	-0,2%
Tributos a Recuperar	117.663	0,3%	124.642	0,3%	129.728	0,3%	4,1%
Estoques	10.104.287	25,1%	10.342.434	25,4%	10.330.514	26,1%	-0,1%
Despesas Antecipadas	29.445	0,1%	27.620	0,1%	60.397	0,2%	118,7%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>30.727.415</b>	<b>76,4%</b>	<b>30.682.000</b>	<b>75,3%</b>	<b>29.632.733</b>	<b>74,7%</b>	<b>-3,4%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos	559.464	1,4%	559.464	1,4%	559.464	1,4%	0,0%
Depósitos Judiciais	153.434	0,4%	153.434	0,4%	153.434	0,4%	0,0%
Consórcios em Andamento	245.470	0,6%	245.470	0,6%	245.470	0,6%	0,0%
Investimentos	5.559.805	13,8%	6.179.464	15,2%	6.179.746	15,6%	0,0%
Imobilizado	2.958.036	7,4%	2.916.151	7,2%	2.874.267	7,2%	-1,4%
Intangível	10.989	0,0%	10.596	0,0%	10.203	0,0%	-3,7%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>9.487.197</b>	<b>23,6%</b>	<b>10.064.579</b>	<b>24,7%</b>	<b>10.022.583</b>	<b>25,3%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>40.214.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.746.579</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.655.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,7%</b>

8





#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** O grupo apresentou um saldo de R\$ 104 mil e é composto atualmente pelas contas “Caixa”, “Bancos c/ Movimento”, “Aplicações Financeiras” e “Valores Bloqueados”. Nota-se que houve uma baixa de R\$ 897 mil em comparação com o mês anterior, tendo ocorrido principalmente na segunda conta citada.

**Créditos:** Este grupo apresentou uma redução de R\$ 162 mil no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025, principalmente na conta “Duplicatas a Receber” da Recuperanda Commanders. Ao final do mês, o saldo totalizou R\$ 11,8 milhões, representando 29,9% do ativo total.

**Adiantamentos:** O grupo de adiantamentos, que inclui valores antecipados a fornecedores e funcionários, registrou um decréscimo de R\$ 14 mil no comparativo entre dezembro de 2024 a janeiro de 2025. Com um saldo total de R\$ 7,1 milhões, esse grupo representou 18% do ativo total.

**Despesas Antecipadas:** Nota-se no período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025 um aumento de R\$ 32 mil referente a Seguros a Apropriar, passando a representar 0,2% do total do ativo. Destaca-se que a AJ identificou um ajuste positivo de R\$ 40 mil no período de análise, observado exclusivamente na Recuperanda Commanders.



BALANÇO PATRIMONIAL	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	433.409	1,1%	509.884	1,3%	436.102	1,1%	-14,5%
Fornecedores	3.008.474	7,5%	1.826.883	4,5%	2.566.821	6,5%	40,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.295.929	10,7%	3.575.756	8,8%	3.854.907	9,7%	7,8%
Obrigações Tributárias	1.259.508	3,1%	1.253.123	3,1%	1.234.038	3,1%	-1,5%
Parcelamentos Tributários	1.337.378	3,3%	1.326.593	3,3%	1.315.514	3,3%	-0,8%
Outras Contas a Pagar	64.502	0,2%	43.445	0,1%	77.321	0,2%	78,0%
Adiantamento de Clientes	2.368.324	5,9%	3.051.909	7,5%	2.257.674	5,7%	-26,0%
Duplicatas Descontadas	3.724.601	9,3%	4.604.350	11,3%	3.364.633	8,5%	-26,9%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,2%	481.439	1,2%	481.439	1,2%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>16.973.564</b>	<b>42,2%</b>	<b>16.673.382</b>	<b>40,9%</b>	<b>15.588.449</b>	<b>39,3%</b>	<b>-6,5%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Receitas Futuras	4.108.610	10,2%	4.108.610	10,1%	4.108.610	10,4%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.875.159	12,1%	4.875.159	12,0%	4.875.159	12,3%	0,0%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,9%	1.155.000	2,8%	1.155.000	2,9%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	48,8%	19.617.878	48,1%	19.617.878	49,5%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>29.756.647</b>	<b>74,0%</b>	<b>29.756.647</b>	<b>73,0%</b>	<b>29.756.647</b>	<b>75,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	2.710.000	6,7%	2.710.000	6,7%	2.710.000	6,8%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Reservas de Lucros	686.933	1,7%	686.933	1,7%	686.933	1,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.651.870	-24,0%	-9.651.870	-23,7%	-8.870.268	-22,4%	-8,1%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-53.258	-0,1%	781.603	1,9%	-815	0,0%	-100,1%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,7%	-700.000	-1,7%	-700.000	-1,8%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	459.469	1,1%	456.757	1,1%	451.242	1,1%	-1,2%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-6.515.599</b>	<b>-16,2%</b>	<b>-5.683.451</b>	<b>-13,9%</b>	<b>-5.689.781</b>	<b>-14,3%</b>	<b>0,1%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>40.214.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.746.579</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.655.316</b>	<b>100,0%</b>	<b>-2,7%</b>

www.valorconsultores.com.br

#### 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Fornecedores:** Em janeiro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 2,5 milhões, o que equivale a 6,5% do total do passivo. Além disso, foi registrado uma alta de R\$ 739 mil em relação ao saldo do mês anterior.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Em janeiro/25, observou-se um aumento de R\$ 279 mil neste grupo, equivalente a 7,8% em comparação ao mês anterior. Assim, o grupo encerrou com um montante de R\$ 3,8 milhões, representando 9,7% do total do passivo.

**Adiantamento de Clientes:** Este grupo apresenta um saldo de R\$ 2,2 milhões, correspondendo a 5,7% do passivo total. Neste mês de análise, observou-se uma redução de R\$ 794 mil.

**Duplicatas Descontadas:** No período de dezembro de 2024 a janeiro de 2025, o grupo registrou uma queda de R\$ 1,2 milhão, encerrando com um saldo de R\$ 3,3 milhões. Essa baixa ocorreu majoritariamente na Recuperanda Commanders.

10

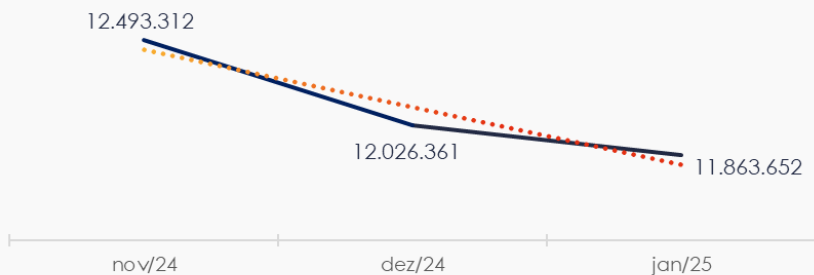


## 4.2. Contas a Receber

A conta “Duplicatas a Receber”, com vencimentos a curto prazo, totalizou 96,5% do saldo de R\$ 11,8 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



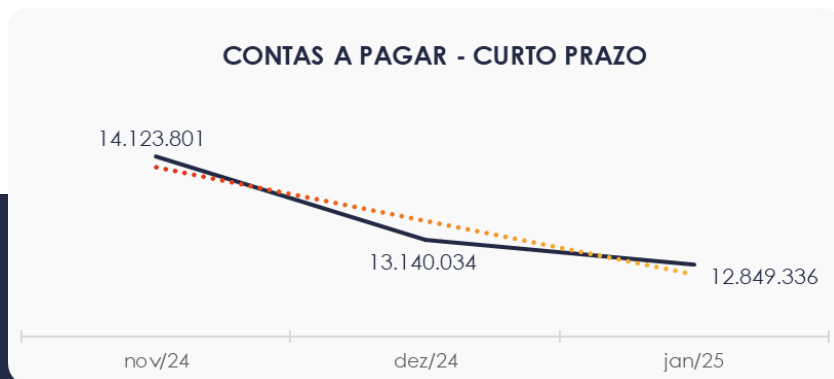
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



### 4.3. Contas a Pagar

Do total de R\$ 12,8 milhões nas contas a pagar no curto prazo, a rubrica “Obrigações Sociais e Trabalhistas” representa 30%. Em janeiro/25, houve uma redução de R\$ 290 mil, conforme ilustrado no gráfico abaixo, sendo que essa baixa 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 janeiro/25 e não demonstrando movimentação no saldo de dezembro de 2024 a janeiro de 2025.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou em R\$ 10,3 milhões em janeiro/25, refletindo uma baixa de R\$ 11 mil se comparado com o mês anterior. Esse saldo está distribuído da seguinte forma: i) R\$ 3,6 milhões em matéria-prima, ii) R\$ 1,1 milhão em produtos em processo e iii) R\$ 5,4 milhões em produtos de fabricação própria.



## 4.5. Imobilizado

Em janeiro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,8 milhões. Neste mês, houve aumento na conta de “Adiantamentos para Compra de Imobilizado”, no valor de R\$ 5 mil.

Além disso, foi registrada a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 47 mil.

IMOBILIZADO	nov/24	dez/24	jan/25	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.998.144	3.998.144	3.998.144	138,6%	0
Móveis e Utensílios	559.939	559.939	559.939	19,4%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	39,0%	0
Equipamentos de Informática	279.494	279.494	279.494	9,7%	0
Adiantamentos p/ compra de Imobilizado	86.848	92.418	97.987	3,4%	5.570
( - ) Depreciação Acumulada	-3.095.059	-3.142.513	-3.189.968	-110,6%	-47.454
INTANGÍVEL					
Direito de Uso de Software	27.382	27.382	27.382	0,9%	0
( - ) Amortização Acumulada	-16.393	-16.786	-17.179	-0,6%	-393
<b>TOTAL</b>	<b>2.969.025</b>	<b>2.926.747</b>	<b>2.884.469</b>	<b>100,0%</b>	<b>-42.278</b>



## 4.6. Investimentos

Composto pelos saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento", este grupo apresentou movimentação positiva de R\$ 218 em janeiro/25, encerrando o período com um saldo de R\$ 6,1 milhões.



# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para janeiro/25. No mês em análise, as empresas apresentaram um **prejuízo** de R\$ 815.

www.valorconsultores.com.br

DRE	nov/24	AV	dez/24	AV	jan/25	AV	AH	Acum. 2025	AV
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>5.329.612</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.977.389</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.978.155</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>4.978.155</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das receitas	-868.390	-16,3%	-448.685	-9,0%	-508.060	-10,2%	13,2%	-508.060	-10,2%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>4.461.222</b>	<b>83,7%</b>	<b>4.528.704</b>	<b>91,0%</b>	<b>4.470.095</b>	<b>89,8%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>4.470.095</b>	<b>89,8%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-3.536.236	-66,4%	-3.326.294	-66,8%	-3.557.704	-71,5%	7,0%	-3.557.704	-71,5%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>924.986</b>	<b>17,4%</b>	<b>1.202.409</b>	<b>24,2%</b>	<b>912.391</b>	<b>18,3%</b>	<b>-24,1%</b>	<b>912.391</b>	<b>18,3%</b>
( - ) Despesas operacionais	-736.510	-13,8%	-678.753	-13,6%	-796.094	-16,0%	17,3%	-796.094	-16,0%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>188.476</b>	<b>3,5%</b>	<b>523.657</b>	<b>10,5%</b>	<b>116.297</b>	<b>2,3%</b>	<b>-77,8%</b>	<b>116.297</b>	<b>2,3%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-47.848	-0,9%	-47.848	-1,0%	-47.847	-1,0%	0,0%	-47.847	-1,0%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-119.101	-2,2%	-207.145	-4,2%	-164.712	-3,3%	-20,5%	-164.712	-3,3%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>21.528</b>	<b>0,4%</b>	<b>268.664</b>	<b>5,4%</b>	<b>-96.262</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-135,8%</b>	<b>-96.262</b>	<b>-1,9%</b>
( +/- ) RNO	2.534	0,0%	626.180	12,6%	95.447	1,9%	-84,8%	95.447	1,9%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>24.062</b>	<b>0,5%</b>	<b>894.844</b>	<b>18,0%</b>	<b>-815</b>	<b>0,0%</b>	<b>-100,1%</b>	<b>-815</b>	<b>0,0%</b>
( - ) IR e CS	0	0,0%	-59.984	-1,2%	0	0,0%	-100,0%	0	0,0%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>24.062</b>	<b>0,5%</b>	<b>834.861</b>	<b>16,8%</b>	<b>-815</b>	<b>0,0%</b>	<b>-100,1%</b>	<b>-815</b>	<b>0,0%</b>

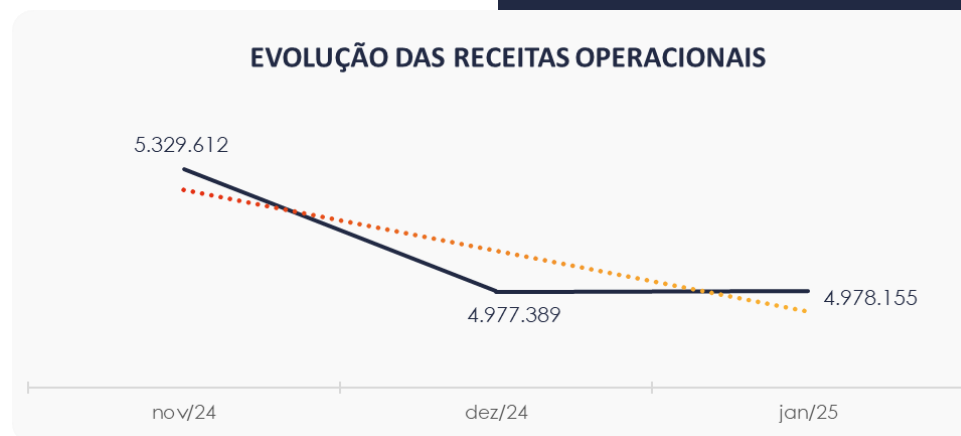
16





## 5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra uma alta de R\$ 766. A maior parte dessa receita continua sendo gerada pela Recuperanda Commanders.

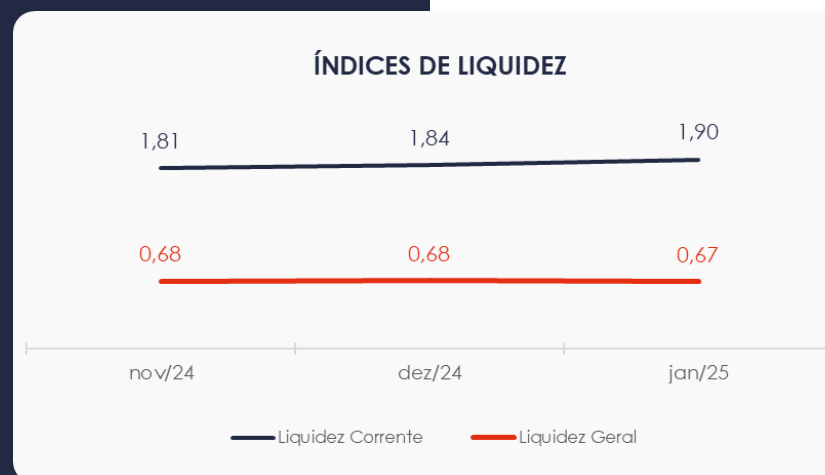


## 5.2. Índices de Liquidez

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.

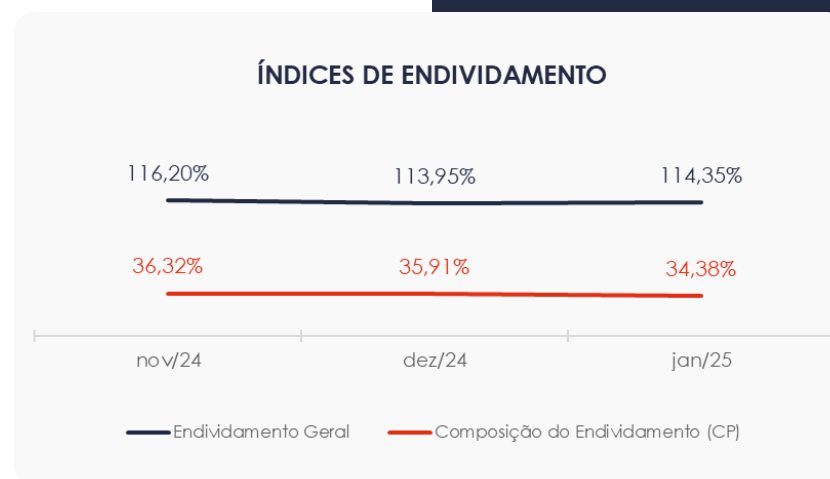
Em relação ao índice de **liquidez geral** das Recuperandas, observou-se uma baixa, demonstrando o valor de **R\$ 0,67** neste último mês. Portanto, a sociedade empresária ainda **não dispunha** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, apresentando uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,67** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 45,3 milhões, o que representa 114,35% do Ativo Total. Observa-se também uma baixa na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo descendo de 35,91% para 34,38% em janeiro/25.



## 6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Verifica-se que as Recuperandas adicionaram no seu balancete um grupo de contas relacionado aos seus credores do PRJ, no qual demonstra saldo de R\$ 20 milhões, sem movimentações durante todo o trimestre de novembro de 2024 a janeiro de 2025.

<b>CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL</b>	<b>nov/24</b>	<b>dez/24</b>	<b>jan/25</b>	<b>AV</b>
Classe I - Credores Trabalhistas	481.439	481.439	481.439	2,4%
Classe II - Credores c/ Garantia Real	1.799.532	1.799.532	1.799.532	9,0%
Classe III - Credores Quirografarios	13.525.291	13.525.291	13.525.291	67,3%
Classe III - Credores Quirografarios Fornec.	1.910.256	1.910.256	1.910.256	9,5%
Classe III - Credores Quirografarios Fin	2.207.821	2.207.821	2.207.821	11,0%
Classe IV - Credores ME/EPP	174.979	174.979	174.979	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>20.099.317</b>	<b>20.099.317</b>	<b>20.099.317</b>	<b>100,0%</b>



# 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	nov/24	dez/24	jan/25
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	4.337.673	5.390.165	5.060.823
Movimentação de outros créditos	8.767.691	490.016	-14.910
Movimentação de fornecedores	-2.818.091	-4.746.032	-2.805.846
Movimentação de tributos	-557.101	-503.254	-466.570
Movimentação de despesas e outras obrig.	-9.585.373	-317.362	-1.346.568
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>144.799</b>	<b>313.532</b>	<b>426.929</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	-619.660	-281
Movimentação de imobilizado	-411.569	-5.963	-5.963
Movimentação de intangível	393	393	393
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>-411.175</b>	<b>-625.229</b>	<b>-5.851</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	251.339	956.223	-1.313.499
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>251.339</b>	<b>956.223</b>	<b>-1.313.499</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	11.371	-2.713	-5.515
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>11.371</b>	<b>-2.713</b>	<b>-5.515</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-3.667</b>	<b>641.814</b>	<b>-897.936</b>

21



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada em janeiro/25 foram relacionadas a recebimentos de clientes e movimentações de intangível, totalizando R\$ 5 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para o consumo do saldo de caixa incluíram movimentações de outros créditos, pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, investimentos, imobilizado, empréstimos e financiamentos e movimentações de patrimônio líquido, totalizando uma saída de caixa de R\$ 5,9 milhões.

Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi negativo em R\$ 897 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: PJVDV 87U8M JMA7K RL5VU