



Novembro/2023

2º 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: PJVUK 7MKHX AV5NS QV8TU

SUMÁRIO



1. Glossário Online.....	4	4.5. Imobilizado.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	4.6. Investimentos.....	18
3. Informações Operacionais.....	6	5. Análise de Resultados.....	19
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5.1. Análise do Faturamento.....	20
3.2. Quadro Funcional.....	8	5.2. Índices de Liquidez.....	21
3.3. Fotos da Vistoria.....	9	6. Endividamento.....	22
4. Informações Financeiras.....	11	6.1. Endividamento Total.....	22
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	11	7. Fluxo de Caixa	23
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	24
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	13	7.2. Principais Fontes de Saídas.....	24
4.2. Contas a Receber.....	14		
4.3. Contas a Pagar.....	15		
4.4. Estoques.....	16		



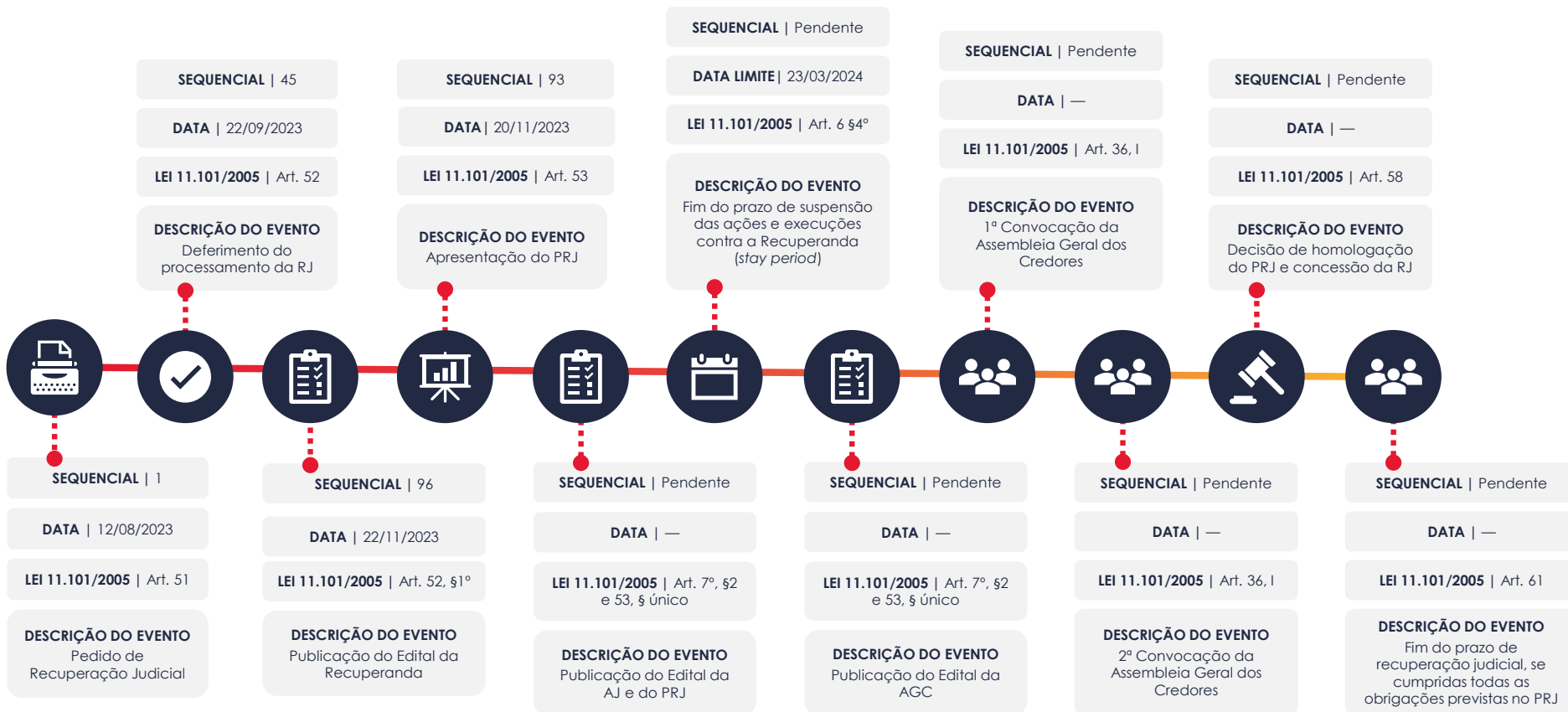
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), através de vistoria realizada em 23/11/2023 na sede das Recuperandas, localizada na na cidade de Apucarana/PR, junto ao sócio proprietário, Sr. Cláudio Luis Plalharin, e à assessora da SafeGold, Sra Cristina Lusía Fornazieri Trevisan.

Primeiramente, conforme fotos adiante apresentadas, o representante da AJ constatou o normal funcionamento das empresas. Na área fabril foi possível observar matéria-prima (tecidos) no setor de suprimentos, 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.

Dando início, explicaram os representantes que a atividade comercial se mantém normalmente, sendo que em outubro/2023 teriam sido produzidas 38.000 (trinta e oito mil) peças de uniformes técnicos. Ressalvou-se, contudo, que a partir de novembro/2023 ocorre redução no número dos pedidos de peças em razão da sazonalidade da operação, havendo retomada do faturamento somente a partir do mês de fevereiro. Por tal razão, segundo disposto, a empresa desde já faz programação de seu fluxo de caixa para pagamento das despesas essenciais.



Questionados, assim, a respeito da situação financeira das empresas, explicaram os representantes que há parceria para antecipação de recebíveis com as empresas BASSO, BALTA, EVOLUTI, VOLTZ e SABIÁ, com uma taxa média de 2,27%, variando em cada uma delas.

Em soma, reportaram que o gerente responsável da área de produção está fazendo diversos ajustes, visando otimizar o processo produtivo e os custos da produção. Além do mais, também estaria sendo promovida a venda ao varejo físico e *e-commerce*, havendo, assim, o reaproveitamento do estoque antigo de peças que estão paradas, visando a geração de receitas.

Outrossim, para suporte da produção lembrou-se que a empresa dispõe de matéria-prima, cuja aquisição sempre ocorre à vista, em grande parte da fabricante CEDRO.

Ao fim, declararam que o faturamento de outubro/2023, atingiu a marca aproximada de R\$ 3.586.000,00 (três milhões, quinhentos e oitenta e seis mil reais).

www.valorconsultores.com.br

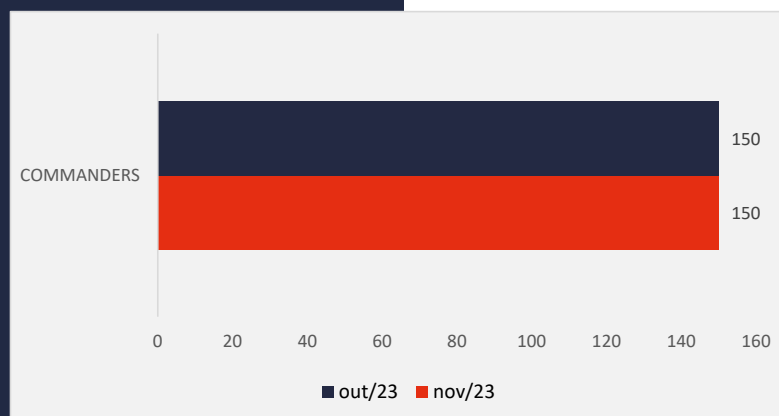


3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, com todos os salários em dia, na última semana de novembro/2023 acontecerá a antecipação do pagamento da 2ª parcela referente ao 13º salário, pois o faturamento em dezembro costuma ser reduzido, visto a sazonalidade da operação.

Sobre a composição do quadro funcional, informou-se que atualmente as Recuperandas contam com 150 (cento e cinquenta) funcionários diretos na sede localizada em Apucarana/PR, enquanto os demais estão alocados nas filiais de Terra Rica/PR, Lunardeli/PR, Novo Horizonte/MS e Brasilândia do Sul/MS.

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



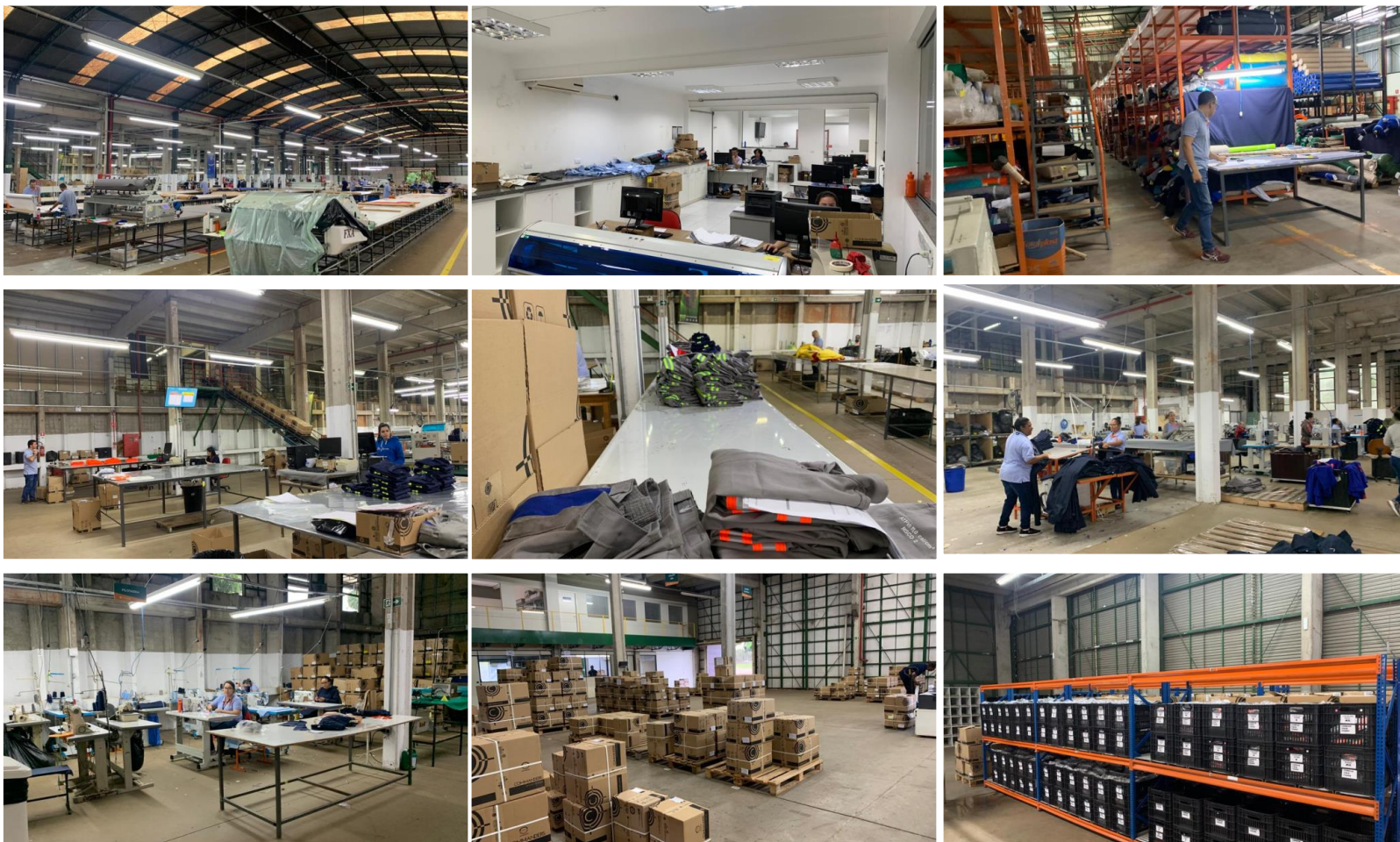
3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



www.valorconsultores.com.br





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 bimestre de análise.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/ 23	AV	set/ 23	AV	AH
ATIVO					
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes a caixa	190.904	0,5%	328.845	0,7%	72,3%
Créditos	11.672.944	33,0%	13.001.609	27,2%	11,4%
Adiantamentos	15.013.777	42,4%	16.033.229	33,5%	6,8%
Tributos a Recuperar	189.870	0,5%	163.764	0,3%	-13,7%
Estoques	-5.435	0,0%	9.994.642	20,9%	-183995,7%
Tota l do Ativo Circulante	27.062.059	76,4%	39.522.089	82,5%	46,0%
Ativo Não Circulante					
Outros Créditos	559.464	1,6%	559.464	1,2%	0,0%
Depósitos Judiciais	128.708	0,4%	163.512	0,3%	27,0%
Consórcios em Andamento	245.470	0,7%	245.470	0,5%	0,0%
Investimentos	4.463.678	12,6%	4.463.678	9,3%	0,0%
Imobilizado	2.954.131	8,3%	2.914.450	6,1%	-1,3%
Intangível	10.867	0,0%	10.563	0,0%	-2,8%
Tota l do Ativo Não Circula nte	8.362.319	23,6%	8.357.137	17,5%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	35.424.378	100,0%	47.879.226	100,0%	35,2%

11



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalentes de Caixa: As Recuperandas apresentaram um caixa de R\$ 328 mil, composto por Caixa, Bancos, Aplicações e Valores Bloqueados, sendo que maior parte, quais seja R\$ 300 mil encontra-se nos bancos.

Créditos: Este grupo demonstrou aumento de R\$ 1,3 milhão no período comparativo de agosto a setembro de 2023, evidenciado na conta Duplicatas a Receber

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, sendo que 98% está alocado na rubrica fornecedores também responsável pelo aumento de R\$ 1 milhão neste mês.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/23	AV	set/23	AV	AH
PASSIVO					
Passivo Circulante					
Empréstimos e Financiamentos	685.931	1,9%	676.565	1,4%	-1,4%
Fornecedores	3.485.803	9,8%	3.957.769	8,3%	13,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.687.722	7,6%	3.010.814	6,3%	12,0%
Obrigações Tributárias	867.204	2,4%	978.611	2,0%	12,8%
Parcelamentos Tributários	1.829.910	5,2%	1.992.685	4,2%	8,9%
Outras Contas a Pagar	18.253	0,1%	17.731	0,0%	-2,9%
Adiantamento de Clientes	11.570.029	32,7%	12.744.367	26,6%	10,1%
Consórcios Contemplados a Pagar	35.567	0,1%	32.834	0,1%	-7,7%
Duplicatas Descontadas	378.111	1,1%	888.337	1,9%	134,9%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,4%	481.439	1,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	22.039.969	62,2%	24.781.151	51,8%	12,4%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos e Financiamentos LP	91.554	0,3%	91.554	0,2%	0,0%
Receitas Futuras	4.056.321	11,5%	4.056.321	8,5%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.791.368	13,5%	4.558.419	9,5%	-4,9%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	3,3%	1.155.000	2,4%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	55,4%	19.617.878	41,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.712.121	83,9%	29.479.171	61,6%	-0,8%
Patrimônio Líquido					
Capital Social	2.710.000	7,7%	2.710.000	5,7%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.525.068	-24,1%	-9.398.655	-19,6%	10,2%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-9.510.139	-26,8%	416.174	0,9%	-104,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-335.632	-0,9%	-315.329	-0,7%	-6,0%
Total do Patrimônio Líquido	-16.327.712	-46,1%	-6.381.096	-13,3%	-60,9%
TOTAL DO PASSIVO	35.424.378	100,0%	47.879.226	100,0%	35,2%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos a Curto e Longo Prazo: Este grupo do passivo compõe saldo de R\$ 768 mil. que representa 1,6% do passivo total, tendo a maior parte alocada no curto prazo. Neste mês de análise visualiza-se uma baixa de R\$ 9 mil no CP.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedores Diversos. No mês de setembro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 8,3% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 3,9 milhões. Observa-se, ainda, que houve uma alta de R\$ 471 mil em relação ao saldo do mês anterior.

Adiantamento de Clientes: No período de agosto a setembro de 2023, o grupo apresentou uma alta no valor de R\$ 1,1 milhão, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 12,7 milhões, sendo a segunda maior conta do passivo das empresas, menor apenas que a rubrica credores de recuperação judicial onde consta saldo de R\$ 19 milhões.

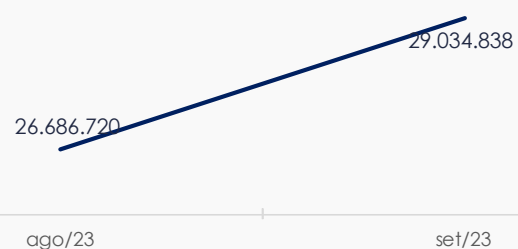


4.2. Contas a Receber

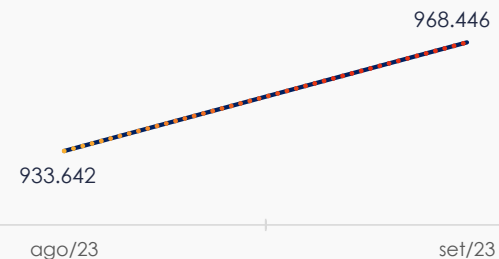
Os valores de Contas a Receber em curto prazo está composto principalmente por duplicatas a receber adiantamento a fornecedores, R\$ 11,8 milhões e R\$ 15,7 milhões respectivamente.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo tem-se valor expressivamente menor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais, Consórcio em andamento, tendo demonstrado movimento apenas na segunda conta do grupo.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



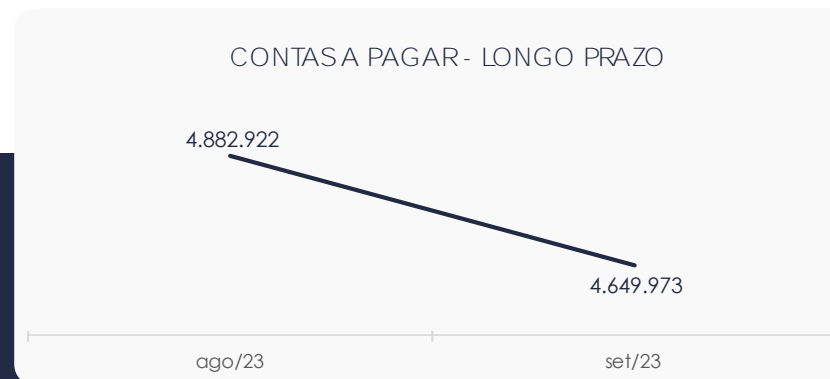
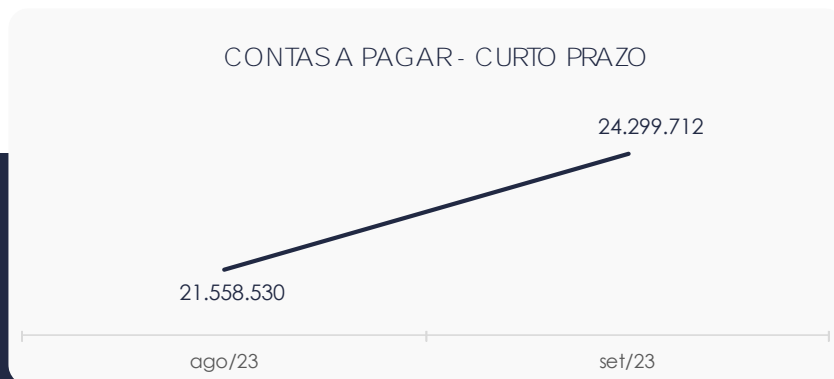
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa estão 84% alocadas a curto prazo, sendo os maiores volume foram visualizados em Adiantamento de Clientes. Neste mês de setembro houve alta de R\$ 2,7 milhões, conforme visualiza-se gráfico abaixo.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 4,6 milhões, sendo observado que sua maior parte se encontra em Parcelamentos Tributários LP..



4.4. Estoques

O saldo dos estoques, visualizado no gráfico ao lado, finalizou com R\$ 9 milhões em setembro de 2023. No mês anterior por um problema de contabilização apresentou-se negativo.

Visualiza-se que este saldo está distribuído em i) R\$ 2,8 milhões em matéria prima, ii) R\$ 1,2 milhão em produto em processo, iii) 5,8 milhões em produtos.



4.5. Imobilizado

No mês de setembro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,9 milhões. Neste mesmo mês, visualiza-se um aumento em máquinas e equipamentos e equipamentos de informática, além de apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 42 mil.

IMOBILIZADO	ago/23	set/23	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.489.314	3.490.261	118,9%	947
Móveis e Utensílios	550.522	550.522	18,8%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	38,4%	0
Equipamentos de Informática	231.224	232.904	7,9%	1.680
(-) Depreciação Acumulada	-2.445.598	-2.487.907	-84,8%	-42.309
INTANGÍVEL	10.867	10.563	0,4%	-304
	22.028	22.028	0,8%	0
	-11.161	-11.465	-0,4%	-304
TOTAL	2.975.866	2.935.576	100,0%	-40.290



4.6. Investimentos

Composto por saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento" este grupo apresentou saldo de R\$ 4,4 milhões, sem movimentação no bimestre.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de setembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas obtiveram um lucro líquido de R\$ 9,9 milhões. Entretanto percebe-se que houve a contabilização de custo positivo, sendo identificado pela AJ como um ajuste de custo relacionado ao estoque, já que os estoques também sofreram abrupto crescimento. Estes fatos serão esclarecidos junto a Recuperanda.

www.valorconsultores.com.br

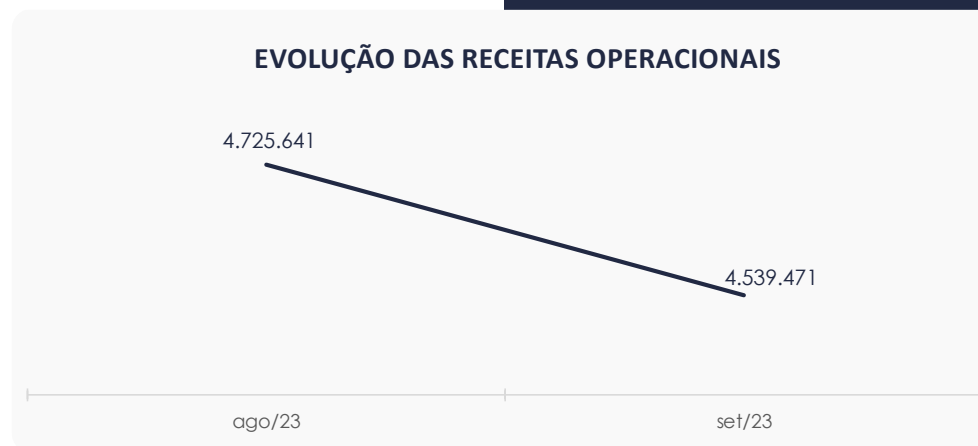
DRE	ago/23	AV	set/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.725.641	100,0%	4.539.471	100,0%	-3,9%
(-) Deduções das receitas	-522.290	-11,1%	-505.146	-11,1%	-3,3%
(=) Receita líquidas	4.203.351	88,9%	4.034.325	88,9%	-4,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.881.650	-61,0%	7.724.526	170,2%	-368,1%
(=) Lucro bruto	1.321.702	28,0%	11.758.850	259,0%	789,7%
(-) Despesas operacionais	-1.456.003	-30,8%	-1.486.858	-32,8%	2,1%
(=) EBITDA	-134.301	-2,8%	10.271.993	226,3%	-7748,5%
(-) Depreciação e amortização	-41.920	-0,9%	-41.920	-0,9%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-212.107	-4,5%	-259.397	-5,7%	22,3%
(=) Resultado antes do RNO	-388.329	-8,2%	9.970.676	219,6%	-2667,6%
(+/-) RNO	89	0,0%	2.877	0,1%	3130,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-388.240	-8,2%	9.973.553	219,7%	-2668,9%
(-) IR e CS	0	0,0%	-47.240	-1,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-388.240	-8,2%	9.926.312	218,7%	-2656,7%

19



5.1. Análise de Faturamento

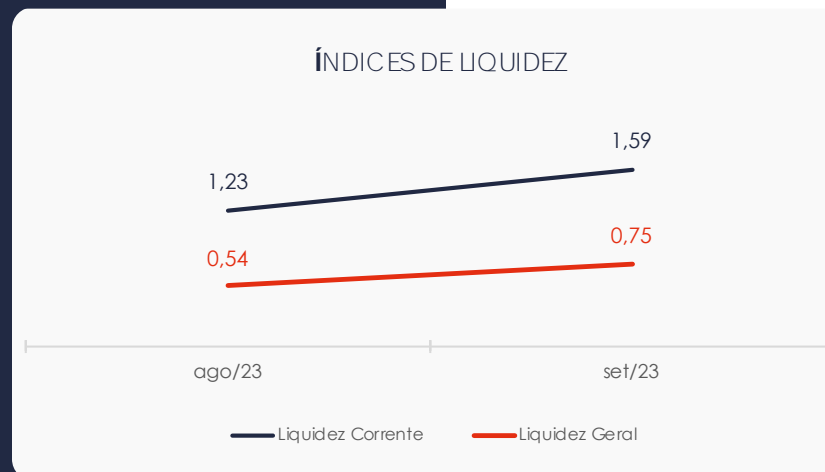
O quadro de obtenção de receitas do bimestre, demonstra uma redução de 3,9% na obtenção de receitas, respectivamente R\$ 186 mil. A maior parte da receita foi visualizada na Recuperanda Commanders.



5.2. Índices de Liquidez

Ao lado visualiza-se os índices de liquidez corrente e 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. Já o índice de liquidez geral da Recuperanda sofreu variação positiva entre os meses de agosto a setembro de 2023, perfazendo valor de **R\$ 0,75** neste último mês. Ainda assim, a sociedade empresária **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\$ 0,75** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

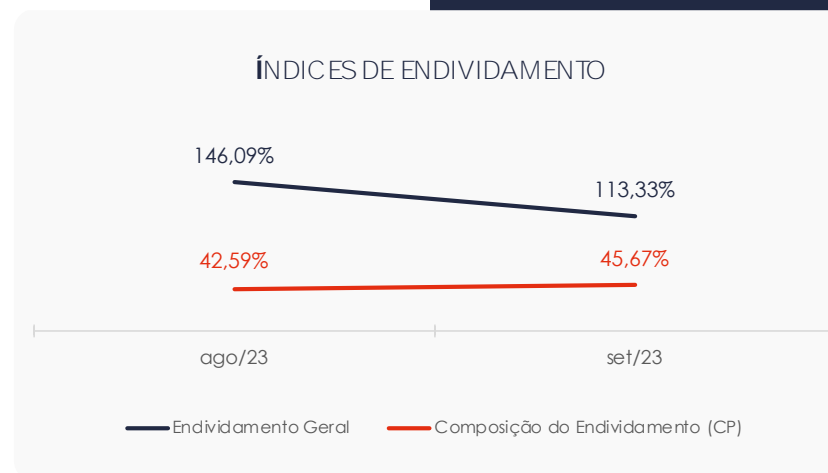


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 54,2 milhões, o que representa 113,33% do Ativo Total, tendo apresentado redução em relação ao mês anterior em detrimento do crescimento dos valores de estoque no Ativo. Observa-se também que houve um acréscimo na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 42,59% para 45,67%, em setembro de 2023.

www.valorconsultores.com.br



22



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente aos últimos dois meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/23	set/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Movimentação de clientes a receber	-5.942.474	3.084.956
Movimentação de outros créditos	-17.088.835	-1.054.256
Movimentação de fornecedores	609.589	-1.803.586
Movimentação de tributos	7.292.651	-411.410
Movimentação de despesas e outras obrig.	2.192.954	-1.420.808
Fluxo das atividades operacionais	-12.936.116	-1.605.104
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Movimentação de investimentos	-4.463.678	0
Movimentação de imobilizado	-2.996.051	-2.238
Movimentação de intangível	-10.867	304
Fluxo das atividades de investimentos	-7.470.597	-1.934
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Movimentação de empr. e financ.	777.484	-9.366
Fluxo das atividades de financiamento	777.484	-9.366
ATIVIDADES DE CREDORES RJ		
Movimentação de credores RJ	20.099.317	-0
Fluxo das atividades de credores RJ	20.099.317	-0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Movimentação de patrimônio líquido	2.407.495	20.303
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	2.407.495	20.303
Variação líquida do caixa	2.877.584	-1.596.101

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principal fonte de entrada de receita no mês de setembro foi relacionada com o recebimento de clientes que totalizou R\$ 3 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para consumo do saldo de caixa foram baixa de outros créditos, pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, imobilizado e empréstimos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 4,7 milhões.





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: PJVUK 7MKHX AV5NS QV8TU