



Dezembro/2023

3º 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: PJ5K6 EHN8Z 8TKPA RRAJB

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.....	12	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 pelos representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Júlio Gonçalves Neto (CRC/PR 025534/O-1), através de vistoria realizada em 13/12/2023 na sede das Recuperandas localizada na cidade de Apucarana/PR, junto ao sócio proprietário, Sr. Cláudio Luis Plalharin, e à assessora da SafeGold, Sra Cristina Lusia Fornazieri Trevisan.

Na ocasião, conforme fotos adiante apresentadas, os representantes da AJ constataram 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, declararam os representantes das Recuperandas que o faturamento de novembro/2023 atingiu a marca aproximada de R\$ 2.724.000 (dois milhões, setecentos e vinte e quatro mil), redução que já havia sido noticiada no mês anterior visto a sazonalidade nesta modalidade de segmento, o que persistirá ainda nos meses de dezembro/2023 e janeiro/2024.



Em seguida, indicou-se que em novembro/2023 o volume de peças produzidas foi de 30.212 (trinta mil e duzentas e doze) unidades, porquanto busca-se fechar novos contratos visando o aumento do volume de produção. Para suporte desta produção, lembrou-se que as empresas dispõem de matéria-prima, cuja aquisição sempre ocorre à vista, em grande parte das fabricantes CEDRO e SANTISTA.

Nesse sentido, explicaram que atualmente o principal cliente das Recuperandas é a empresa ENERGISA, a qual possui contrato de fornecimento cujo pagamento ocorre com regularidade, em que pese tenha sido retido pela empresa VOLTZ, seu braço financeiro, nas entregas mais recentes, impactando o fluxo de caixa das empresas, motivo pelo qual há previsão de que para janeiro/2024 haja dificuldades para honrar o pagamento da folha dos funcionários e das compras de matéria prima.

Continuaram os representantes dispondo que, com relação à situação financeira das empresas, há parceria para antecipação de recebíveis com as empresas BASSO, BALTA, EVOLUTI, VOLTZ, SABIÁ, com taxas a partir de 2%, e atualmente a SB CRÉDITOS, com taxas mais atrativas de 1,85% no desconto de boletos.

www.valorconsultores.com.br

Em soma, de acordo com o relatado, em novembro/2023 alguns cliente solicitaram reprogramação de pagamento, além de terem ocorrido algumas inadimplências, o que implicou no aumento no custo financeiro da operação.

Por outro lado, reportou o gerente responsável pela área de produção/chão de fábrica, Sr. Albany, que a área de produção está fazendo diversos ajustes, visando otimizar o processo produtivo e os custos da produção. Estas mudanças também envolvem a chamada "ficha técnica de produtos" e "qualidade de Informação" para compra de matéria prima em quantidade específica aos pedidos existentes, evitando compras em volumes maiores que o necessário.

Ao fim, comunicaram que 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.



3.2. Quadro Funcional

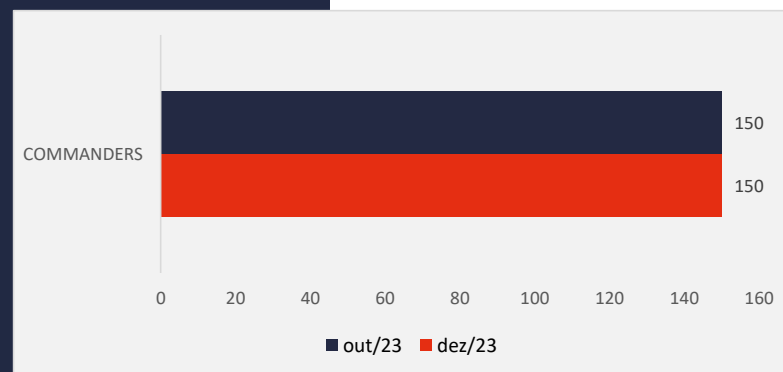
Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas mantém todos os salários em dia, já tendo programado a antecipação do pagamento da 2ª parcela referente ao 13º salário para 18/12/2023.

Com relação à filial de Terra Rica/PR, foi declarado que os funcionários já estavam em período de férias coletivas e as demais também logo entrariam diante da redução da demanda no período.

Sobre a composição do quadro funcional, informou-se que, dentre outros alocados nas filiais de Terra Rica/PR, Lunardeli/PR, Novo Horizonte/MS e Brasilândia do Sul/MS, atualmente as empresas contam com 150 (cento e cinquenta) colaboradores diretos na sede de Apucarana/PR, sendo projetada redução deste número a partir de janeiro/2024, a depender do faturamento do período.

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:

www.valorconsultores.com.br



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



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	ago/ 23	AV	set/ 23	AV	out/ 23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	190.904	0,5%	328.845	0,7%	362.604	0,8%	10,3%
Créditos	11.672.944	33,0%	13.001.609	27,2%	11.716.508	24,7%	-9,9%
Adiantamentos	15.013.777	42,4%	16.033.229	33,5%	17.021.585	35,8%	6,2%
Tributos a Recuperar	189.870	0,5%	163.764	0,3%	118.319	0,2%	-27,8%
Estoques	-5.435	0,0%	9.994.642	20,9%	9.983.825	21,0%	-0,1%
Tota l do Ativo Circulante	27.062.059	76,4%	39.522.089	82,5%	39.207.204	82,5%	-0,8%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,6%	559.464	1,2%	559.464	1,2%	0,0%
Depósitos Judiciais	128.708	0,4%	163.512	0,3%	163.512	0,3%	0,0%
Consórcios em Andamento	245.470	0,7%	245.470	0,5%	245.470	0,5%	0,0%
Investimentos	4.463.678	12,6%	4.463.678	9,3%	4.464.203	9,4%	0,0%
Imobilizado	2.954.131	8,3%	2.914.450	6,1%	2.877.033	6,1%	-1,3%
Intangível	10.867	0,0%	10.563	0,0%	10.259	0,0%	-2,9%
Tota l do Ativo Não Circula nte	8.362.319	23,6%	8.357.137	17,5%	8.319.942	17,5%	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	35.424.378	100,0%	47.879.226	100,0%	47.527.146	100,0%	-0,7%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo demonstrou redução de R\$ 1,2 milhão no período comparativo de setembro a outubro de 2023, evidenciado na conta Duplicatas a Receber. Com saldo de R\$ 11,7 milhões fechou o mês representando 24% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, sendo que 98% está alocado na rubrica fornecedores também responsável pela maior parte do aumento de R\$ 988 mil ocorrido neste mês.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/23	AV	set/23	AV	out/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	685.931	1,9%	676.565	1,4%	182.733	0,4%	-73,0%
Fornecedores	3.485.803	9,8%	3.957.769	8,3%	4.402.069	9,3%	11,2%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.687.722	7,6%	3.010.814	6,3%	3.102.769	6,5%	3,1%
Obrigações Tributárias	867.204	2,4%	978.611	2,0%	896.340	1,9%	-8,4%
Parcelamentos Tributários	1.829.910	5,2%	1.992.685	4,2%	1.503.652	3,2%	-24,5%
Outras Contas a Pagar	18.253	0,1%	17.731	0,0%	17.614	0,0%	-0,7%
Adiantamento de Clientes			12.744.367	26,6%	13.174.280	27,7%	3,4%
Consórcios Contemplados a Pagar			32.834	0,1%	30.101	0,1%	-8,3%
Duplicatas Descontadas			888.337	1,9%	1.715.048	3,6%	93,1%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,4%	481.439	1,0%	481.439	1,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	22.039.969	62,2%	24.781.151	51,8%	25.506.044	53,7%	2,9%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	91.554	0,3%	91.554	0,2%	91.554	0,2%	0,0%
Receitas Futuras	4.056.321	11,5%	4.056.321	8,5%	4.056.321	8,5%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.791.368	13,5%	4.558.419	9,5%	5.006.904	10,5%	9,8%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	3,3%	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,4%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	55,4%	19.617.878	41,0%	19.617.878	41,3%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.712.121	83,9%	29.479.171	61,6%	29.927.656	63,0%	1,5%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	7,7%	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%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.525.068	-24,1%	-9.398.655	-19,6%	-8.705.337	-18,3%	-7,4%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-9.510.139	-26,8%	416.174	0,9%	-1.109.386	-2,3%	-366,6%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-335.632	-0,9%	-315.329	-0,7%	-1.002.159	-2,1%	217,8%
Total do Patrimônio Líquido	-16.327.712	-46,1%	-6.381.096	-13,3%	-7.906.555	-16,6%	23,9%
TOTAL DO PASSIVO	35.424.378	100,0%	47.879.226	100,0%	47.527.146	100,0%	-0,7%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos a Curto e Longo Prazo: Este grupo do passivo compõe saldo de R\$ 274 mil. que representa 0,6% do passivo total, tendo a maior parte alocada no curto prazo. Neste mês de análise visualiza-se uma baixa de R\$ 493 mil ocorrida no curto prazo.

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedores Diversos. No mês de outubro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 9,3% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 4,4 milhões. Observa-se, ainda, que houve uma alta de R\$ 444 mil em relação ao saldo do mês anterior.

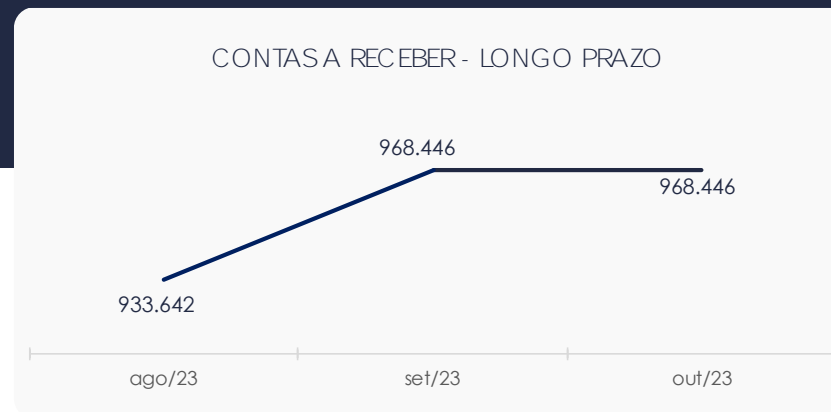
Duplicatas descontadas: No período de setembro a outubro de 2023, o grupo apresentou uma alta no valor de R\$ 826 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 1,7 milhão nesta conta.



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\$ 10,7 milhões e R\$ 16,6 milhões, respectivamente.

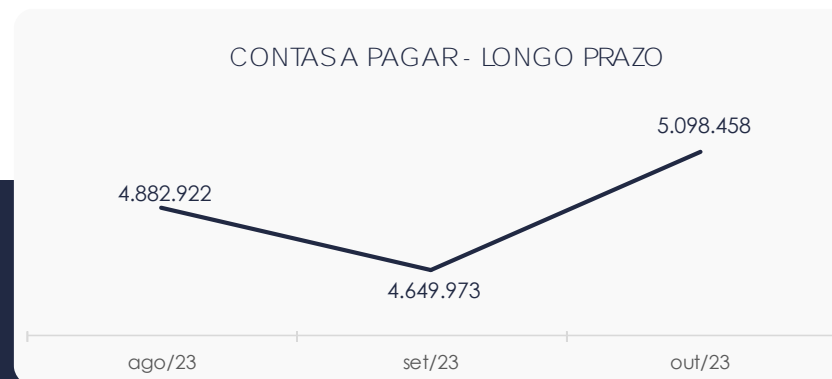
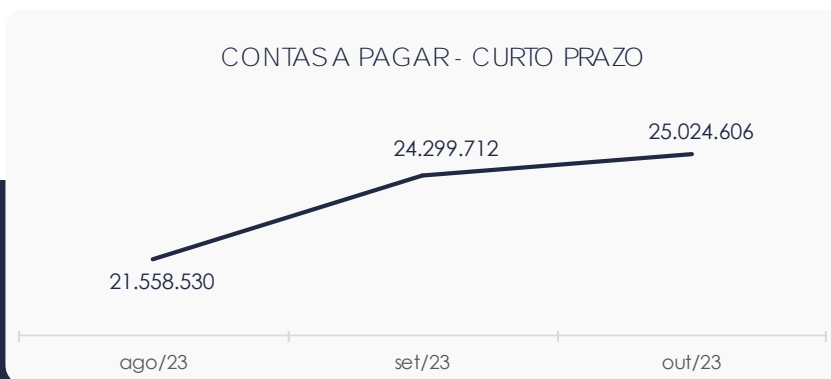
Quando avaliado as contas a receber a longo prazo tem-se valor expressivamente menor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais, Consórcio em andamento, não tendo demonstrado movimento dentro do período.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa estão 83% alocadas a curto prazo, sendo os maiores volume foram visualizados em Adiantamento de Clientes. Neste mês de setembro houve alta de R\$ 724 mil, conforme visualiza-se no gráfico abaixo.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 5 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 outubro de 2023, demonstrando pequena baixa nos produtos de fabricação própria. 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 de fabricação própria.



4.5. Imobilizado

No mês de outubro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,8 milhões. Neste mesmo mês, visualiza-se um aumento em máquinas e equipamentos, além de apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 42 mil.

IMOBILIZADO	ago/ 23	set/ 23	out/ 23	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.489.314	3.490.261	3.495.253	120,6%	4.992
Móveis e Utensílios	550.522	550.522	550.522	19,0%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	38,9%	0
Equipamentos de Informática	231.224	232.904	232.904	8,0%	0
(-) Depreciação Acumulada		-2.487.907	-2.530.316	-87,3%	-42.409
INTANGÍVEL		10.563	10.259	0,4%	-304
		22.028	22.028	0,8%	0
		-11.465	-11.769	-0,4%	-304
TOTAL	5.399.729	2.935.576	2.897.551	100,0%	-38.025



4.6. Investimentos

Composto por saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento" este grupo apresentou saldo de R\$ 4,4 milhões, com leve aumento no trimestre.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de outubro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas obtiveram um prejuízo líquido de R\$ 1,5 milhão. Tendo em vista a instabilidade dos resultados apresentados até o momento, conclui-se que o primeiro bimestre de análise sofreu adequações após a solicitação do pedido de RJ, sendo necessário o acompanhamento para avaliar a capacidade de geração de resultados. Destaca-se por fim, o lançamento em resultados não operacionais relacionado em perdas por incobráveis, que motivou o resultado negativo do mês.

www.valorconsultores.com.br

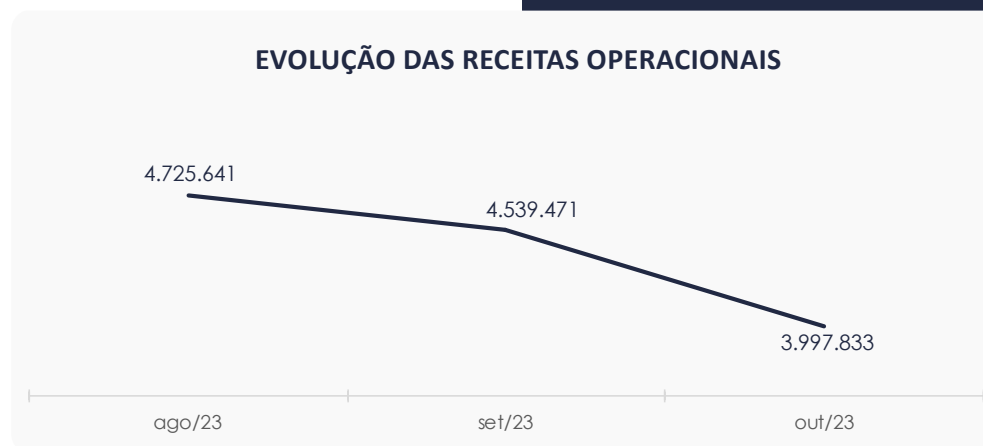
DRE	ago/23	AV	set/23	AV	out/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.725.641	100,0%	4.539.471	100,0%	3.997.833	100,0%	-11,9%
(-) Deduções das receitas	-522.290	-11,1%	-505.146	-11,1%	-549.174	-13,7%	8,7%
(=) Receitas Líquidas	4.203.351	88,9%	4.034.325	88,9%	3.448.658	86,3%	-14,5%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-2.881.650	-61,0%	7.724.526	170,2%	-1.819.842	-45,5%	-123,6%
(=) Lucro bruto	1.321.702	28,0%	11.758.850	259,0%	1.628.816	40,7%	-86,1%
(-) Despesas operacionais	-1.456.003	-30,8%	-1.486.858	-32,8%	-1.305.120	-32,6%	-12,2%
(=) EBITDA	-134.301	-2,8%	10.271.993	226,3%	323.696	8,1%	-96,8%
(-) Depreciação e amortização	-41.920	-0,9%	-41.920	-0,9%	-42.713	-1,1%	1,9%
(-) Encargos financeiros líquidos	-212.107	-4,5%	-259.397	-5,7%	-183.531	-4,6%	-29,2%
(=) Resultado antes do RNO	-388.329	-8,2%	9.970.676	219,6%	97.452	2,4%	-99,0%
(+/-) RNO	89	0,0%	2.877	0,1%	-1.623.012	-40,6%	-56521,0%
(=) Resultado antes do IRe CS	-388.240	-8,2%	9.973.553	219,7%	-1.525.560	-38,2%	-115,3%
(-) IR e CS	0	0,0%	-47.240	-1,0%	0	0,0%	-100,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-388.240	-8,2%	9.926.312	218,7%	-1.525.560	-38,2%	-115,4%

19



5.1. Análise de Faturamento

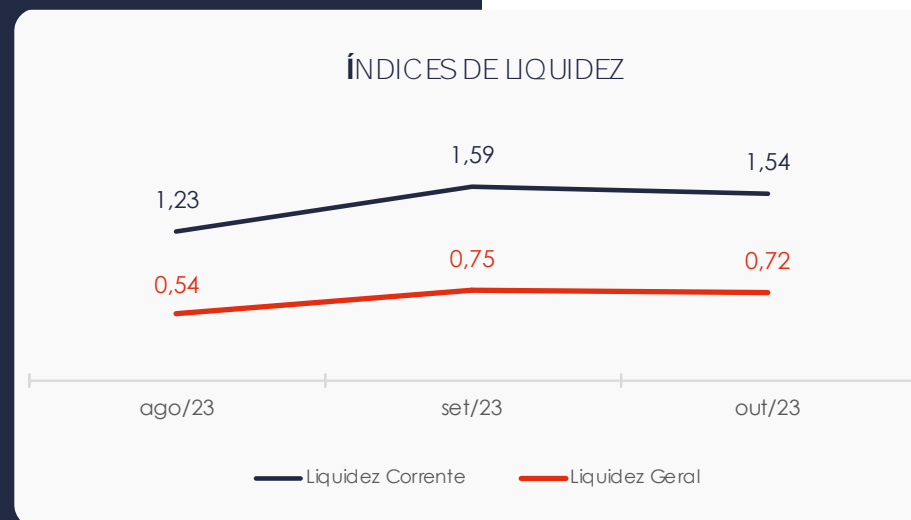
O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra uma redução de 11,9% na obtenção de receitas, respectivamente R\$ 541 mil. A maior parte da receita permanece sendo da Recuperanda Commanders.



5.2. Índices de Liquidez

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

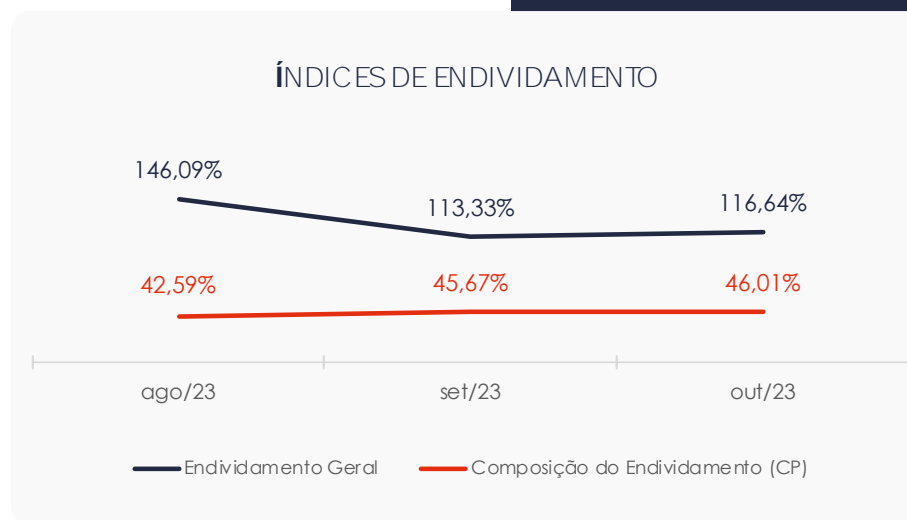
Detalha-se que a curto prazo as empresas conseguiriam suprir suas despesas, uma vez que o indicador de liquidez corrente está acima de 1. Já o índice de liquidez geral da Recuperanda sofreu variação negativa entre os meses de setembro e outubro de 2023, perfazendo valor de **R\$ 0,72** neste último mês. 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\$ 0,72** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 55,4 milhões, o que representa 116,6% do Ativo Total, tendo aumento em relação ao mês anterior. Observa-se também que houve um acréscimo na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 45,67% para 46,01%, em outubro de 2023.



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 três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/ 23	set/ 23	out/ 23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	-5.942.474	3.084.956	5.088.568
Movimentação de outros créditos	-17.088.835	-1.054.256	-993.971
Movimentação de fornecedores	609.589	-1.803.586	-1.364.725
Movimentação de tributos	7.292.651	-411.410	-521.823
Movimentação de despesas e outras obrig.	2.192.954	-1.420.808	-3.019.825
Fluxo das atividades operacionais	-12.936.116	-1.605.104	-811.776
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-4.463.678	0	-525
Movimentação de imobilizado	-2.996.051	-2.238	-5.296
Movimentação de intangível	-10.867	304	304
Fluxo das atividades de investimentos	-7.470.597	-1.934	-5.517
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	777.484	-9.366	-493.831
Fluxo das atividades de financiamento	777.484	-9.366	-493.831
ATIVIDADES DE CREDORES RJ			
Movimentação de credores RJ	20.099.317	-0	-0
Fluxo das atividades de credores RJ	20.099.317	-0	-0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Movimentação de patrimônio líquido	2.407.495	20.303	-686.831
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	2.407.495	20.303	-686.831
Variável líquida do caixa	2.877.584	-1.596.101	-1.997.955

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principal fonte de entrada de receita no mês de outubro foi relacionada com o recebimento de clientes que totalizou R\$ 5 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\$ 7,3 milhões. Destaca-se ainda diferenças de saldo nas contas do balancete apresentado, lançado pela AJ em ajustes.





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: PJ5K6 EHN8Z 8TKPA RRAJB