



Janeiro/2024

4º 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: PJ5VK HN6UP X3WGI 7SZHD

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		



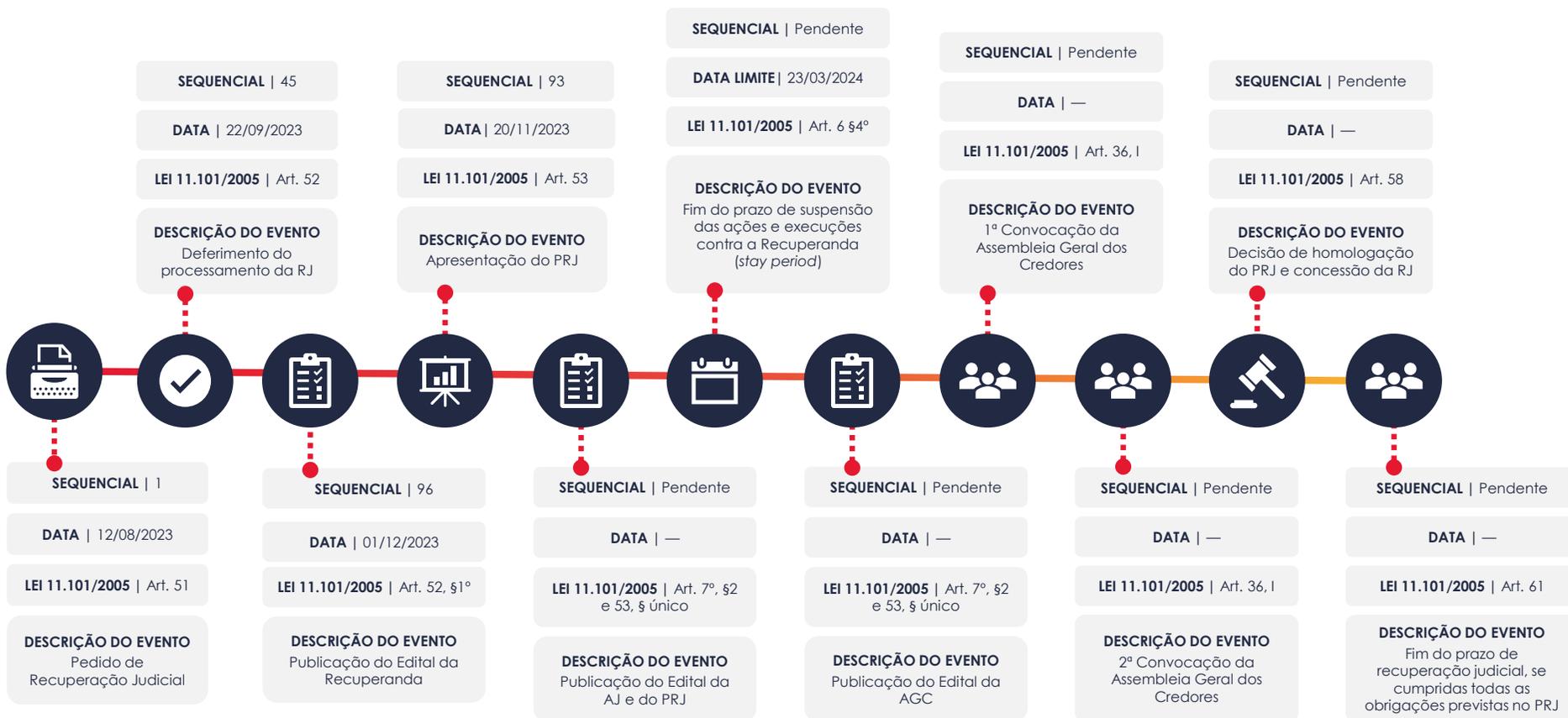
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 18/01/2024 na sede das Recuperandas localizada na cidade de Apucarana/PR, junto ao sócio proprietário, Sr. Cláudio Luis Plalharin e a assessora da SafeGold, Sra Cristina Lusía 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 e caixas com produtos na área de expedição prontos para retirada e entrega, 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 dezembro/2023 atingiu a marca de R\$ 3.571.870,63 (três milhões, quinhentos e setenta e um mil, oitocentos e setenta reais e sessenta e três centavos). Aduziu o sócio, em soma, que o incremento ao faturamento ocorrido no final do mês decorreu de um grande pedido ao cliente DPL, já produzido e entregue. Segundo o Sr. Cláudio, graças aos recursos obtidos com tal pedido foi possível honrar as despesas do mês, incluindo a folha de pagamento.



Em seguida, relatou o sócio proprietário que a empresa segue rigorosamente com a produção e entrega dos pedidos já contratados, estando ele confiante para o ano de 2024 devido à prospecção de novos clientes.

Inclusive, exemplificando tal estratégia, indicou que a empresa foi habilitada pela COPEL, já estando apta ao recebimento de novos pedidos em razão da homologação de seus produtos.

Em seguida, dispôs que os volumes de peças produzidas em dezembro/2023 foi de 38.004 (trinta e oito mil e quatro) unidades. Para o suporte desta produção, relembrou que as empresas dispõem de matéria-prima, cuja aquisição sempre ocorre à vista das fabricantes CEDRO e SANTISTA.

Em soma, referente a relação à situação financeira das empresas, foi informado que elas contam com parceria para antecipação de recebíveis com as empresas BASSO, BALTA, EVOLUTI, VOLTZ, SABIÁ, SB CRÉDITOS, SB CRÉDITO, RDF E SALVADOR. De acordo com o relatado, as taxas variam de acordo com cada parceiro, sendo que a média está em 2,4%, com perspectiva de redução a partir de fevereiro de 2024.

www.valorconsultores.com.br

Outrossim, relatou a consultora que em dezembro/2023, o total de operações de recebíveis realizadas somou R\$ 1.420.447,57 (um milhão, quatrocentos e vinte mil, quatrocentos e quarenta e sete reais e cinquenta e sete centavos).

Ao fim, confirmaram os representantes que todas as filiais já haviam retornado suas atividades normais.

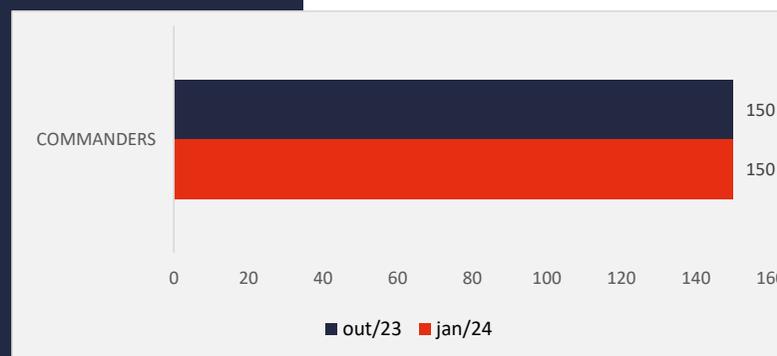


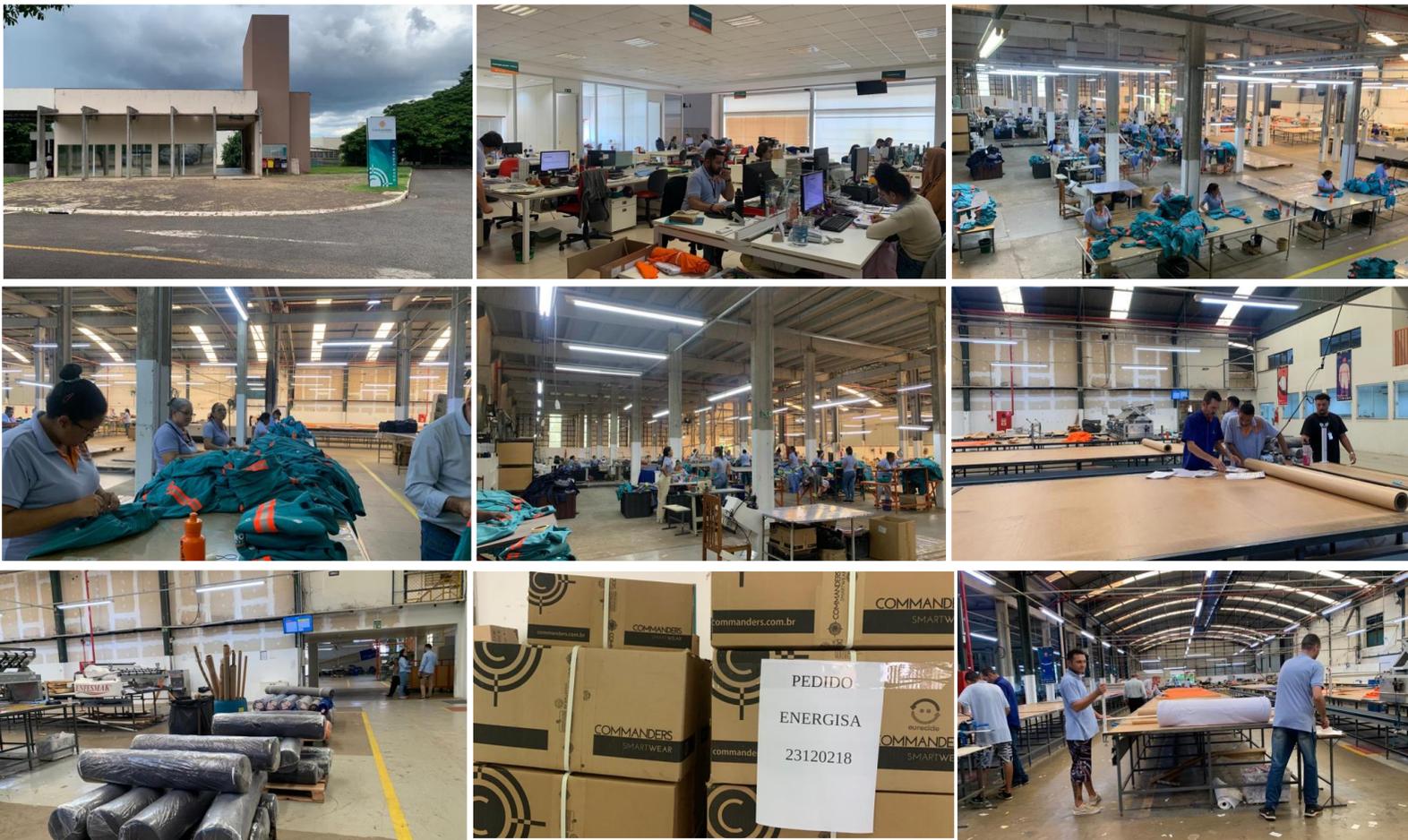
3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 150 (cento e cinquenta) colaboradores diretos na sede de Apucarana/PR, dentre outros alocados nas filiais de Terra Rica/PR, Lunardeli/PR, Novo Horizonte/MS e Brasilândia do Sul/MS.

Segundo informado, em razão dos pedidos existentes, não se projeta mais a redução do referido quadro.

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





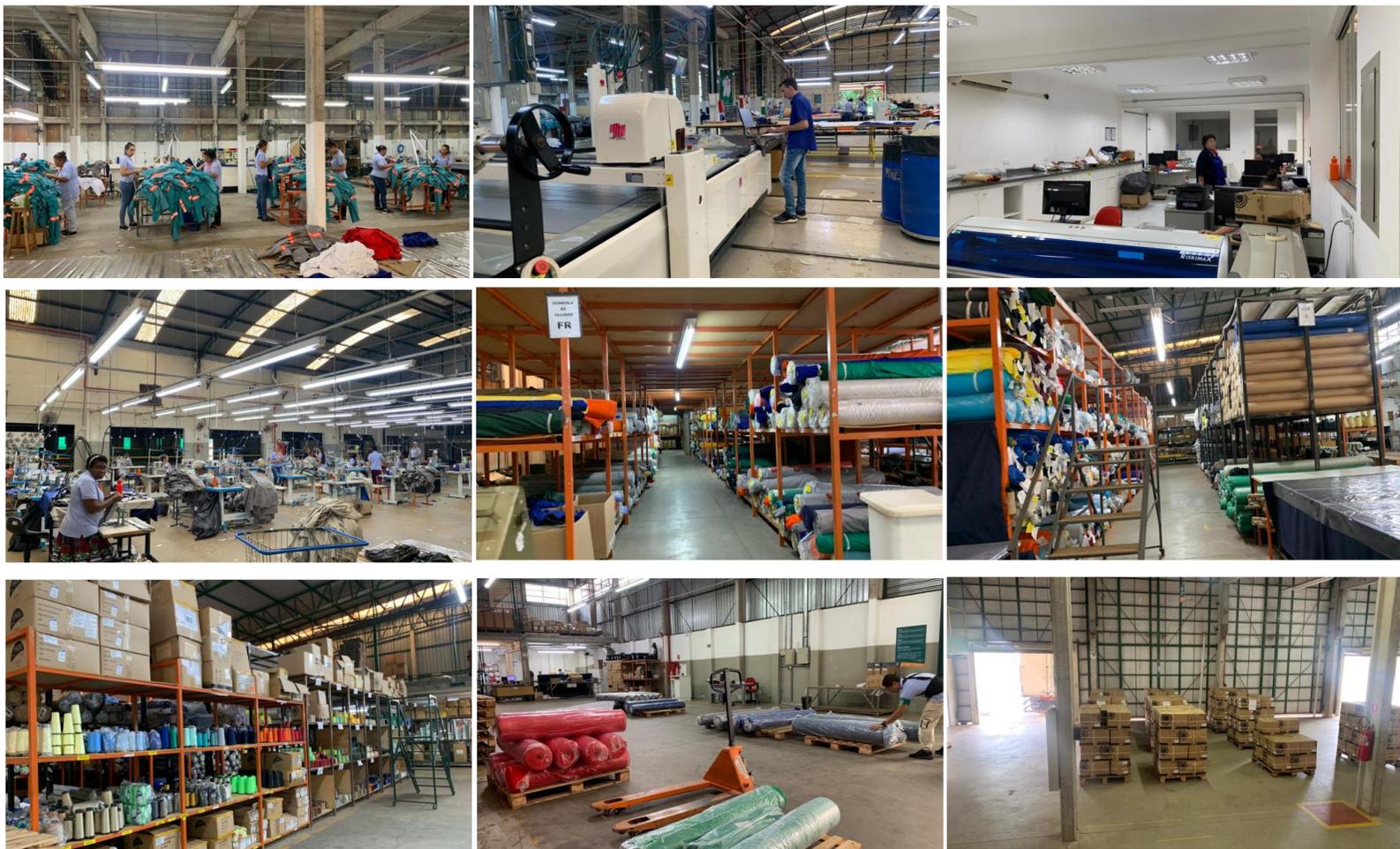
3.3. Fotos da Vitoria

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	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	328.845	0,7%	362.604	0,8%	431.512	1,0%	19,0%
Créditos	13.001.609	27,2%	11.716.508	24,7%	9.246.614	21,5%	-21,1%
Adiantamentos	16.033.229	33,5%	17.021.585	35,8%	14.961.757	34,8%	-12,1%
Tributos a Recuperar	163.764	0,3%	118.319	0,2%	99.732	0,2%	-15,7%
Estoques	9.994.642	20,9%	9.983.825	21,0%	9.977.726	23,2%	-0,1%
Total do Ativo Circulante	39.522.089	82,5%	39.207.204	82,5%	34.751.924	80,8%	-11,4%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,2%	559.464	1,2%	559.464	1,3%	0,0%
Depósitos Judiciais	163.512	0,3%	163.512	0,3%	164.006	0,4%	0,3%
Consórcios em Andamento	245.470	0,5%	245.470	0,5%	245.470	0,6%	0,0%
Investimentos	4.463.678	9,3%	4.464.203	9,4%	4.464.203	10,4%	0,0%
Imobilizado	2.914.450	6,1%	2.877.033	6,1%	2.836.793	6,6%	-1,4%
Intangível	10.563	0,0%	10.259	0,0%	9.955	0,0%	-3,0%
Total do Ativo Não Circulante	8.357.137	17,5%	8.319.942	17,5%	8.279.891	19,2%	-0,5%
TOTAL DO ATIVO	47.879.226	100,0%	47.527.146	100,0%	43.031.815	100,0%	-9,5%



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo demonstrou redução de R\$ 2,4 milhões no período comparativo de outubro a novembro de 2023, evidenciado na conta “Duplicatas a Receber” sendo esta redução mais expressiva na Recuperanda Linces. Com saldo de R\$ 9,2 milhões fechou o mês representando 21,5% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, apresentando um comparativo dos meses de outubro a novembro de 2023, uma redução de R\$2 milhões. Com saldo de R\$14,9 milhões, representa 34,8% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	676.565	1,4%	182.733	0,4%	174.199	0,4%	-4,7%
Fornecedores	3.957.769	8,3%	4.402.069	9,3%	2.399.781	5,6%	-45,5%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.010.814	6,3%	3.102.769	6,5%	3.426.053	8,0%	10,4%
Obrigações Tributárias	978.611	2,0%	896.340	1,9%	878.442	2,0%	-2,0%
Parcelamentos Tributários	1.992.685	4,2%	1.503.652	3,2%	1.442.310	3,4%	-4,1%
Outras Contas a Pagar	17.731	0,0%	17.614	0,0%	45.707	0,1%	159,5%
Adiantamento de Clientes			13.174.280	27,7%	10.995.993	25,6%	-16,5%
Consórcios Contemplados a Pagar			30.101	0,1%	27.368	0,1%	-9,1%
Duplicatas Descontadas			1.715.048	3,6%	1.242.948	2,9%	-27,5%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,0%	481.439	1,0%	481.439	1,1%	0,0%
Total do Passivo Circulante	24.781.151	51,8%	25.506.044	53,7%	21.114.240	49,1%	-17,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	91.554	0,2%	91.554	0,2%	91.554	0,2%	0,0%
Receitas Futuras	4.056.321	8,5%	4.056.321	8,5%	4.056.321	9,4%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.558.419	9,5%	5.006.904	10,5%	5.017.505	11,7%	0,2%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,7%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	41,0%	19.617.878	41,3%	19.617.878	45,6%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.479.171	61,6%	29.927.656	63,0%	29.938.257	69,6%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	5,7%	2.710.000	5,7%	2.710.000	6,3%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.398.655	-19,6%	-8.705.337	-18,3%	-8.705.337	-20,2%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	416.174	0,9%	-1.109.386	-2,3%	-1.205.921	-2,8%	8,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-315.329	-0,7%	-1.002.159	-2,1%	-839.484	-2,0%	-16,2%
Total do Patrimônio Líquido	-6.381.096	-13,3%	-7.906.555	-16,6%	-8.020.682	-18,6%	1,4%
TOTAL DO PASSIVO	47.879.226	100,0%	47.527.146	100,0%	43.031.815	100,0%	-9,5%

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Fornecedores: As dívidas com fornecedores estão apresentadas nos balancetes enviados pela empresa numa conta sintética denominada Fornecedores Diversos. No mês de novembro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 5,6% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2,3 milhões. Observa-se, ainda, que houve uma baixa de R\$ 2 milhões em relação ao saldo do mês anterior.

Adiantamento de clientes: Este grupo do passivo compõe saldo de R\$ 10,9 milhões, que representa 25,6% do passivo total. Neste mês de análise visualiza-se uma baixa de R\$ 2,1 milhões ocorrida principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas descontadas: No período de outubro a novembro de 2023, o grupo apresentou uma redução no valor de R\$ 472 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 1,2 milhão nesta conta.

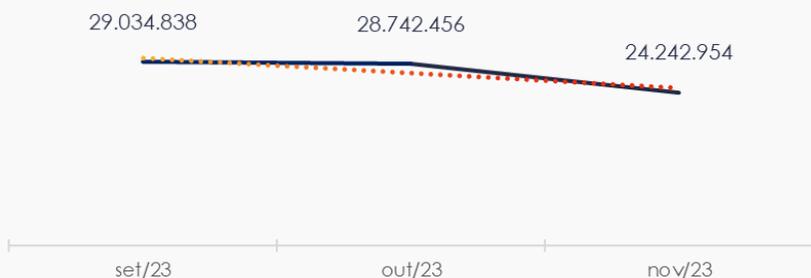


4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber em curto prazo estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores, R\$ 8,1 milhões e R\$ 14,5 milhões, respectivamente.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo tem-se valor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais, Consórcio em andamento, tendo demonstrado um pequeno aumento na rubrica "Depósitos Judiciais".

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



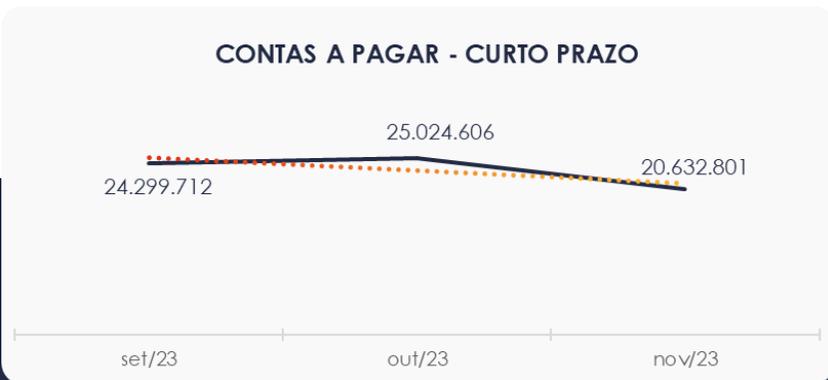
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa estão 80% alocadas a curto prazo, sendo o maior volume alocado em Adiantamento de Clientes. Neste mês de novembro houve baixa de R\$ 4,3 milhões, 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\$ 5,1 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\$ 9,9 milhões em novembro 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 novembro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,8 milhões. Neste mesmo mês, visualiza-se um pequeno aumento em equipamentos de informática, além de apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 42 mil.

IMOBILIZADO	set/23	out/23	nov/23	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.490.261	3.495.253	3.495.979	122,4%	726
Móveis e Utensílios	550.522	550.522	550.522	19,3%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	39,4%	0
Equipamentos de Informática	232.904	232.904	234.377	8,2%	1.473
(-) Depreciação Acumulada		-2.530.316	-2.572.755	-90,1%	-42.439
INTANGÍVEL		10.259	9.955	0,3%	-304
		22.028	22.028	0,8%	0
		-11.769	-12.073	-0,4%	-304
TOTAL	5.402.356	2.897.551	2.856.703	100,0%	-40.848



4.6. Investimentos

Composto por saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento" este grupo apresentou no mês de novembro/2023, um saldo de R\$ 4,4 milhões, mantendo o mesmo saldo do mês de outubro.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de novembro de 2023.

Após um mês de setembro de adequações, pós pedido de RJ, a empresa apresentou no mês de análise um prejuízo de R\$ 96 mil, respectivamente 2,6% em relação a receita gerada de R\$ 3,7 milhões.

www.valorconsultores.com.br

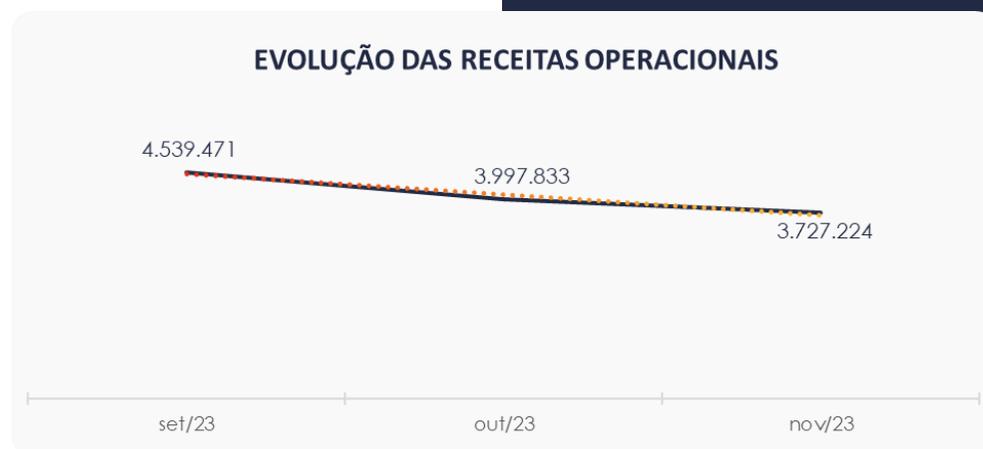
DRE	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	4.539.471	100,0%	3.997.833	100,0%	3.727.224	100,0%	-6,8%
(-) Deduções das receitas	-505.146	-11,1%	-549.174	-13,7%	-476.911	-12,8%	-13,2%
(=) Receitas líquidas	4.034.325	88,9%	3.448.658	86,3%	3.250.313	87,2%	-5,8%
(-) Custos das Vendas e Serviços	7.724.526	170,2%	-1.819.842	-45,5%	-1.803.430	-48,4%	-0,9%
(=) Lucro bruto	11.758.850	259,0%	1.628.816	40,7%	1.446.883	38,8%	-11,2%
(-) Despesas operacionais	-1.486.858	-32,8%	-1.305.120	-32,6%	-1.422.385	-38,2%	9,0%
(=) EBITDA	10.271.993	226,3%	323.696	8,1%	24.497	0,7%	-92,4%
(-) Depreciação e amortização	-41.920	-0,9%	-42.713	-1,1%	-42.744	-1,1%	0,1%
(-) Encargos financeiros líquidos	-259.397	-5,7%	-183.531	-4,6%	-82.364	-2,2%	-55,1%
(=) Resultado antes do RNO	9.970.676	219,6%	97.452	2,4%	-100.610	-2,7%	-203,2%
(+ / -) RNO	2.877	0,1%	-1.623.012	-40,6%	4.075	0,1%	-100,3%
(=) Resultado antes do IR e CS	9.973.553	219,7%	-1.525.560	-38,2%	-96.535	-2,6%	-93,7%
(-) IR e CS	-47.240	-1,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	9.926.312	218,7%	-1.525.560	-38,2%	-96.535	-2,6%	-93,7%

19



5.1. Análise de Faturamento

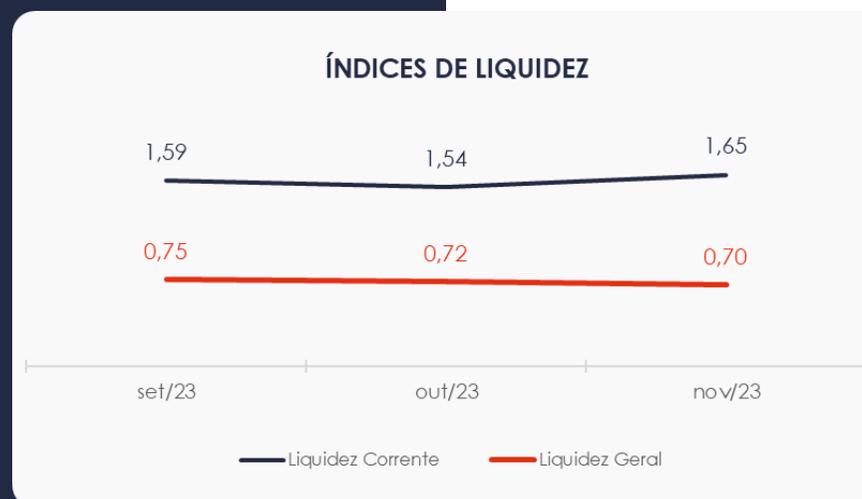
O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra uma redução de 7%, respectivamente R\$ 270 mil. A maior parte da receita permanece sendo gerada pela Recuperanda Commanders.



5.2. Índices de Liquidez

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

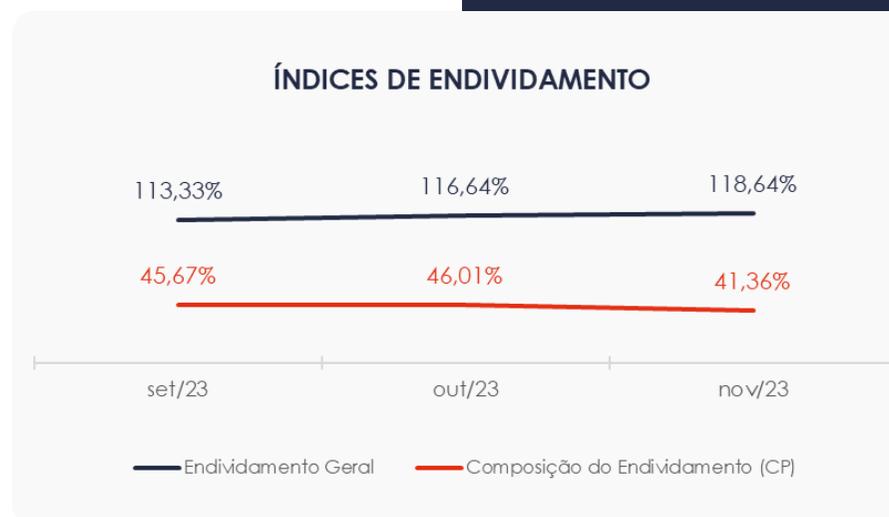
Detalha-se que a curto prazo as empresas conseguiriam suprir suas despesas, uma vez que o indicador de liquidez corrente está acima de 1. Já o índice de liquidez geral da Recuperanda sofreu variação negativa entre os meses de outubro e novembro de 2023, perfazendo valor de **R\$ 0,70** neste último mês. 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\$ 0,70** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 51 milhões, o que representa 118,6% do Ativo Total, tendo aumento em relação ao mês anterior. Observa-se também que houve uma baixa na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 46,01% para 41,36%, em novembro 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	set/23	out/23	nov/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	3.084.956	5.088.568	5.987.570
Movimentação de outros créditos	-1.054.256	-993.971	2.030.365
Movimentação de fornecedores	-1.803.586	-1.364.725	-3.799.619
Movimentação de tributos	-411.410	-521.823	-355.839
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.420.808	-3.019.825	-1.149.297
Fluxo das atividades operacionais	-1.605.104	-811.776	2.713.179
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	-525	0
Movimentação de imobilizado	-2.238	-5.296	-2.503
Movimentação de intangível	304	304	304
Fluxo das atividades de investimentos	-1.934	-5.517	-2.199
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-9.366	-493.831	-8.534
Fluxo das atividades de financiamento	-9.366	-493.831	-8.534
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	20.303	-686.831	162.675
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	20.303	-686.831	162.675
Variação líquida do caixa	-1.596.101	-1.997.955	2.865.121

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principal fonte de entrada de receita no mês de novembro foi relacionada com o recebimento de clientes e outros créditos que totalizaram R\$ 8 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para consumo do saldo de caixa foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, imobilizado e empréstimos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 5,3 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: PJ5VK HN6UP X3WGGJ 7SZHD