



Fevereiro/2024

5º 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: PJ8LB RS8BP 95CT2 EBZMR

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 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 23/02/2024 na sede das Recuperandas, localizada na cidade de Apucarana/PR, junto à assessora da SafeGold, Sra Cristina Lusía Fornazieri Trevisan. Na oportunidade o sócio proprietário, Sr. Claudio Luis Plalharin, estava em atividades laborais.

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 à reunião, declarou a representante das Recuperandas que o faturamento de janeiro/2024 atingiu a marca de R\$ 2.510.241,54 (dois milhões, quinhentos e dez mil, duzentos e quarenta e um reais e cinquenta e quatro centavos), com produção de 33.472 (trinta e três mil, quatrocentos e setenta e dois) unidades de peças no mês.

Aduziu a representante, em seguida, que a empresa teve êxito em novas contratações, sendo elas a COPEL e METRO de São Paulo, com matéria-prima já adquirida e entregas previstas para março/2024.



Nesse sentido, lembrou que as empresas dispõem de matéria-prima, cuja aquisição sempre ocorre à vista das fabricantes CEDRO e SANTISTA, tendo acrescentado, ainda, que para aquisição de matéria-prima em fevereiro/2024 foi necessário realizar a antecipação de recebíveis.

Isso porque, segundo relatado, no referido mês foi adquirido maior volume de insumos/tecidos, estando em processo de produção o equivalente a R\$ 4.700.000,00 (quatro milhões e setecentos mil reais) em produtos, já incluso os contratos dos novos clientes.

Assim, com relação à situação financeira das empresas, foi informado que elas contam com parceria para antecipação de recebíveis com as empresas BASSO, BALTA, EVOLUTI, SABIÁ, SB CRÉDITO, RDF e SALVADOR, cujas taxas variam de acordo com cada parceiro, sendo que a média estaria em 2,18%, tendo verificado redução em relação ao mês anterior.

Em soma, relatou a consultora que, em janeiro/2024, o total de operações de recebíveis realizadas somou R\$ 2.082.289,57 (dois milhões, oitenta e dois mil, duzentos e oitenta e nove reais e cinquenta e sete centavos), distribuídas em 06 (seis) agências, sendo a principal, ou seja, com maior volume, a BASSO.

www.valorconsultores.com.br

De outro norte, a representante destacou que a empresa está fazendo adequações na produção e PCP, tendo contratado novo profissional para tal área, visando melhorar a organização e otimizar a produção.

Nestes termos, garantiu que as Recuperandas não possuem contas em atraso e que todas as filiais mantêm as atividades com normalidade.

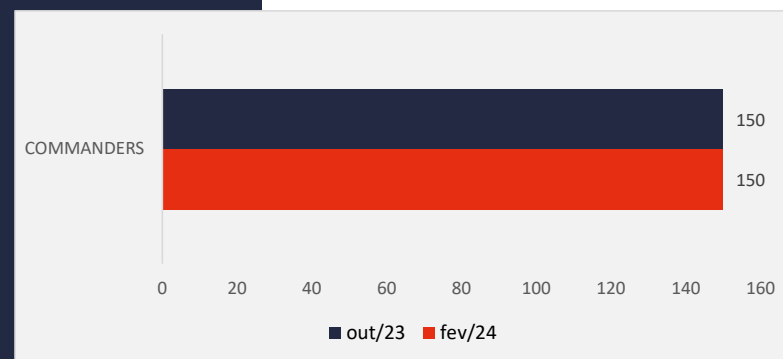
Ao fim, relatou que em fevereiro/2024 recebeu valores que estavam retidos com a empresa Voltz de cerca de R\$ 404.000,00 (quatrocentos e quatro mil reais).

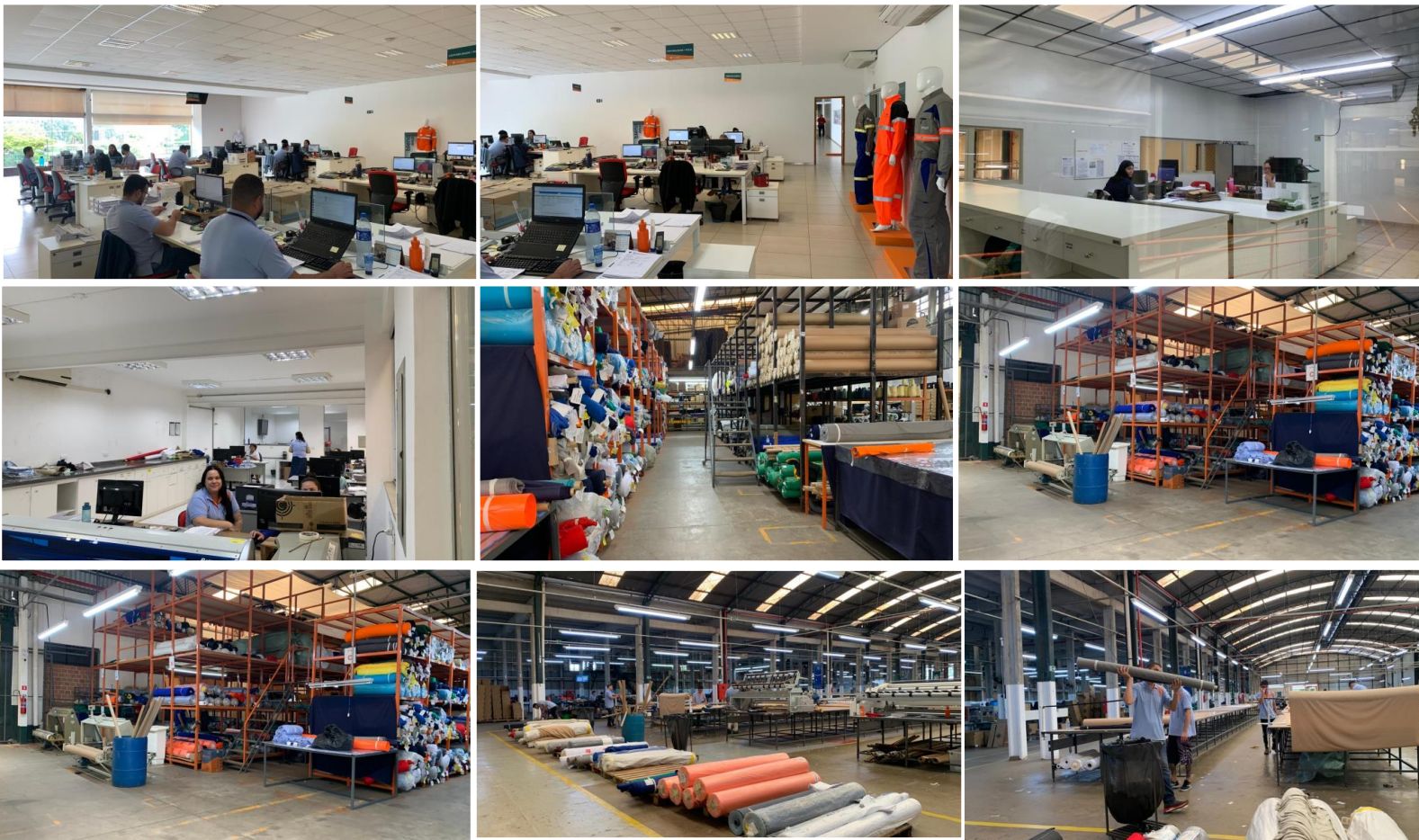


3.2. Quadro Funcional

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, somando a quantidade de 269 (duzentos e sessenta e nove) colaboradores ao todo.

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 Vistoria

Sede – Apucarana/PR





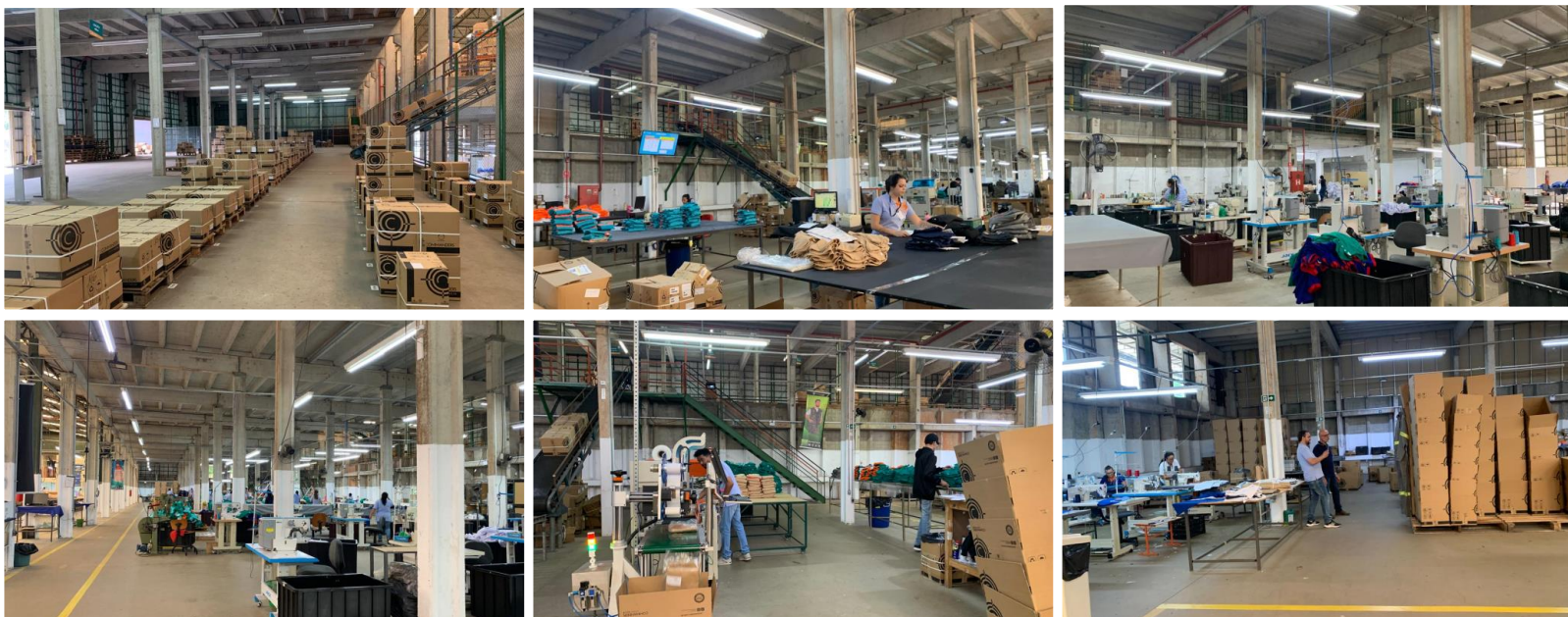
3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no trimestre de análise.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	362.604	0,8%	431.512	1,0%	936.853	2,0%	117,1%
Créditos	11.716.508	24,7%	9.246.614	21,5%	11.233.605	23,9%	21,5%
Adiantamentos	17.021.585	35,8%	14.961.757	34,8%	16.000.595	34,0%	6,9%
Tributos a Recuperar	118.319	0,2%	99.732	0,2%	76.222	0,2%	-23,6%
Estoques	9.983.825	21,0%	9.977.726	23,2%	10.485.937	22,3%	5,1%
Despesas Antecipadas	4.363	0,0%	34.584	0,1%	32.070	0,1%	-7,3%
Total do Ativo Circulante	39.207.204	82,5%	34.751.924	80,8%	38.765.283	82,5%	11,5%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,2%	559.464	1,3%	559.464	1,2%	0,0%
Depósitos Judiciais	163.512	0,3%	164.006	0,4%	164.006	0,3%	0,0%
Consórcios em Andamento	245.470	0,5%	245.470	0,6%	245.470	0,5%	0,0%
Investimentos	4.464.203	9,4%	4.464.203	10,4%	4.464.203	9,5%	0,0%
Imobilizado	2.877.033	6,1%	2.836.793	6,6%	2.794.353	5,9%	-1,5%
Intangível	10.259	0,0%	9.955	0,0%	9.651	0,0%	-3,1%
Total do Ativo Não Circulante	8.319.942	17,5%	8.279.891	19,2%	8.237.148	17,5%	-0,5%
TOTAL DO ATIVO	47.527.146	100,0%	43.031.815	100,0%	47.002.430	100,0%	9,2%

12



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo demonstrou aumento de R\$ 1,9 milhão no período comparativo de novembro a dezembro de 2023, evidenciado na conta “Duplicatas a Receber” sendo este aumento visualizado mais expressivamente na Recuperanda Lincs. Com saldo de R\$ 11,2 milhões este grupo fechou o mês representando 23,9% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, apresentando um comparativo dos meses de novembro a dezembro de 2023, um aumento de R\$1 milhão. Com saldo de R\$16 milhões, representa 34% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	182.733	0,4%	174.199	0,4%	166.488	0,4%	-4,4%
Fornecedores	4.402.069	9,3%	2.399.781	5,6%	4.253.822	9,1%	77,3%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.102.769	6,5%	3.426.053	8,0%	2.971.959	6,3%	-13,3%
Obrigações Tributárias	896.340	1,9%	878.442	2,0%	1.053.729	2,2%	20,0%
Parcelamentos Tributários	1.503.652	3,2%	1.442.310	3,4%	1.399.252	3,0%	-3,0%
Outras Contas a Pagar	17.614	0,0%	45.707	0,1%	40.982	0,1%	-10,3%
Adiantamento de Clientes	13.174.280	27,7%	10.995.993	25,6%	11.948.786	25,4%	8,7%
Consórcios Contemplados a Pagar	30.101	0,1%	27.368	0,1%	24.636	0,1%	-10,0%
Duplicatas Descontadas	1.715.048	3,6%	1.242.948	2,9%	1.707.073	3,6%	37,3%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,0%	481.439	1,1%	481.439	1,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	25.506.044	53,7%	21.114.240	49,1%	24.048.167	51,2%	13,9%
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	9,4%	4.056.321	8,6%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	5.006.904	10,5%	5.017.505	11,7%	5.014.092	10,7%	-0,1%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,4%	1.155.000	2,7%	1.155.000	2,5%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	41,3%	19.617.878	45,6%	19.617.878	41,7%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.927.656	63,0%	29.938.257	69,6%	29.934.844	63,7%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	5,7%	2.710.000	6,3%	2.710.000	5,8%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Reservas de Lucros	867.200	1,8%	686.933	1,6%	686.933	1,5%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.398.655	-19,8%	-9.398.655	-21,8%	-9.398.655	-20,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.109.386	-2,3%	-1.205.921	-2,8%	-253.215	-0,5%	-79,0%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,5%	-700.000	-1,6%	-700.000	-1,5%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-308.841	-0,6%	-146.166	-0,3%	-58.771	-0,1%	-59,8%
Total do Patrimônio Líquido	-7.906.555	-16,6%	-8.020.682	-18,6%	-6.980.581	-14,9%	-13,0%
TOTAL DO PASSIVO	47.527.146	100,0%	43.031.815	100,0%	47.002.430	100,0%	9,2%

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 dezembro de 2023 o grupo apresentou um saldo equivalente a 9,1% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 4,2 milhões. Observa-se, ainda, que houve um aumento de R\$ 1,8 milhão em relação ao saldo do mês anterior.

Adiantamento de clientes: Este grupo do passivo compõe saldo de R\$ 11,9 milhões, que representa 25,4% do passivo total. Neste mês de análise visualiza-se uma alta de R\$ 952 mil ocorrida principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas descontadas: No período de novembro a dezembro de 2023, o grupo apresentou uma redução no valor de R\$ 464 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 1,7 milhão nesta conta.

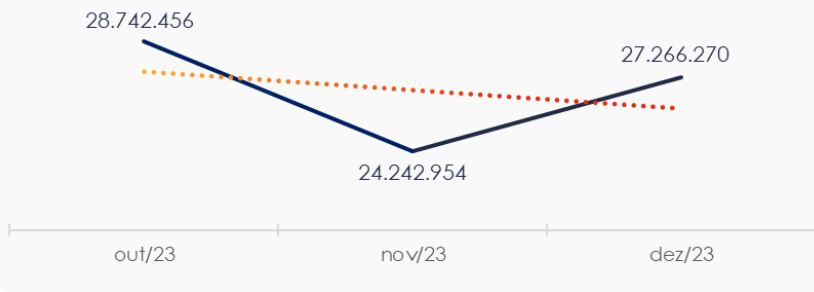


4.2. Contas a Receber

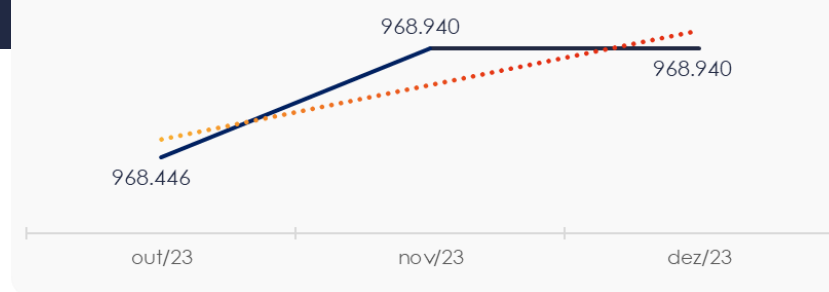
Os valores de Contas a Receber em curto prazo estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores, R\$ 10 milhões e R\$ 15,9 milhões, respectivamente.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo tem-se valor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais, Consórcio em andamento. Nota-se que não tiveram alterações nos saldos das contas citadas.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



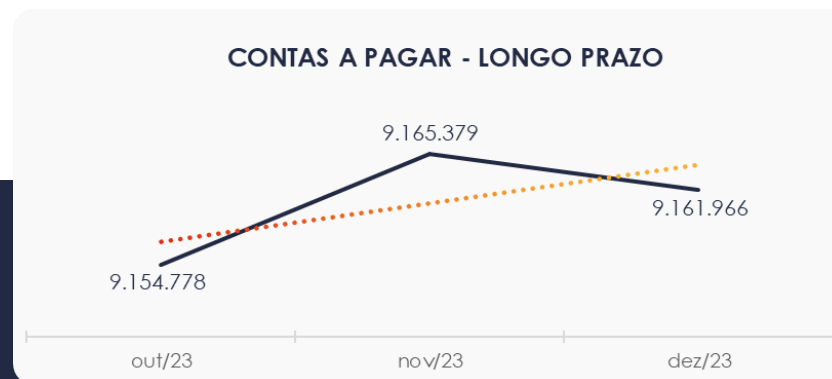
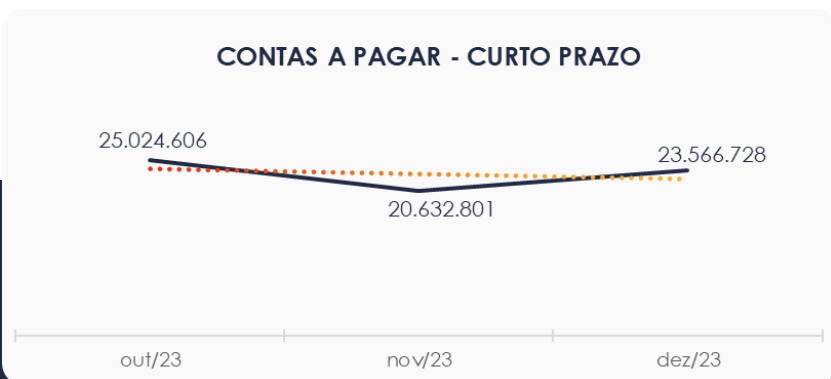
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa estão 72% alocadas a curto prazo, sendo o maior volume encontra-se em Adiantamento de Clientes. Neste mês de dezembro houve baixa de R\$ 2,9 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\$ 9,1 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\$ 10,4 milhões em dezembro de 2023, demonstrando pequena alta nos produtos de fabricação própria. Visualiza-se que este saldo está distribuído em i) R\$ 3,2 milhões em matéria prima, ii) R\$ 1 milhão em produto em processo, iii) 6,2 milhões em produtos de fabricação própria.



4.5. Imobilizado

No mês de dezembro/2023, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,8 milhões. Neste mesmo mês, os saldos se mantiveram estáveis em comparação ao mês anterior, Tendo sido contabilizada somente a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 42 mil.

IMOBILIZADO	out/23	nov/23	dez/23	AV	Varição
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.495.253	3.495.979	3.495.979	124,7%	0
Móveis e Utensílios	550.522	550.522	550.522	19,6%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	40,2%	0
Equipamentos de Informática	232.904	234.377	234.377	8,4%	0
(-) Depreciação Acumulada	-2.530.316	-2.572.755	-2.615.195	-93,3%	-42.439
Intangível					
Direito de Uso de Software	22.028	22.028	22.028	0,8%	0
(-) Amortização Acumulada	-11.769	-12.073	-12.377	-0,4%	-304
TOTAL	2.887.292	2.846.748	2.804.004	100,0%	-42.744



4.6. Investimentos

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



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

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

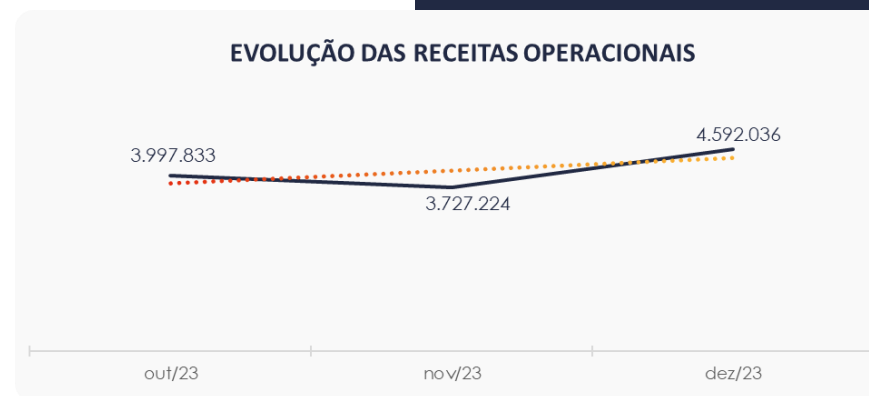
A empresa apresentou no mês de análise, um lucro de R\$ 952 mil, respectivamente 20,7% em relação a receita gerada de R\$ 4,5 milhões.

DRE	out/23	AV	nov/23	AV	dez/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.997.833	100,0%	3.727.224	100,0%	4.592.036	100,0%	23,2%
(-) Deduções das receitas	-549.174	-13,7%	-476.911	-12,8%	-461.901	-10,1%	-3,1%
(=) Receitas líquidas	3.448.658	86,3%	3.250.313	87,2%	4.130.135	89,9%	27,1%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.819.842	-45,5%	-1.803.430	-48,4%	-1.847.103	-40,2%	2,4%
(=) Lucro bruto	1.628.816	40,7%	1.446.883	38,8%	2.283.031	49,7%	57,8%
(-) Despesas operacionais	-1.305.120	-32,6%	-1.422.385	-38,2%	-1.150.836	-25,1%	-19,1%
(=) EBITDA	323.696	8,1%	24.497	0,7%	1.132.195	24,7%	4521,7%
(-) Depreciação e amortização	-42.713	-1,1%	-42.744	-1,1%	-42.744	-0,9%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-183.531	-4,6%	-82.364	-2,2%	-68.977	-1,5%	-16,3%
(=) Resultado antes do RNO	97.452	2,4%	-100.610	-2,7%	1.020.475	22,2%	-1114,3%
(+/-) RNO	-1.623.012	-40,6%	4.075	0,1%	1.059	0,0%	-74,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.525.560	-38,2%	-96.535	-2,6%	1.021.534	22,2%	-1158,2%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-68.828	-1,5%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.525.560	-38,2%	-96.535	-2,6%	952.706	20,7%	-1086,9%



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra um aumento de 23,2%, respectivamente R\$ 864 mil. A maior parte da receita permanece sendo gerada pela Recuperanda Commanders.



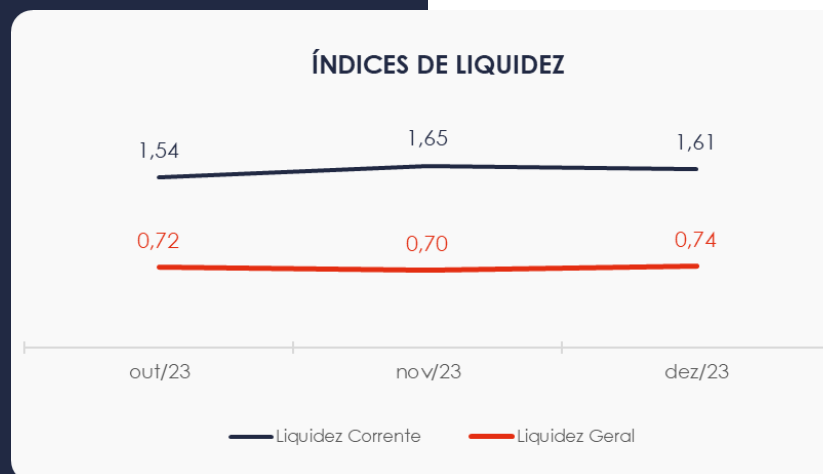
5.2. Índices de Liquidez

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.

Sobre o índice de liquidez geral da Recuperanda nota-se uma variação positiva entre os meses de novembro e dezembro de 2023, perfazendo valor de **R\$ 0,74** neste último mês. 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\$ 0,74** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

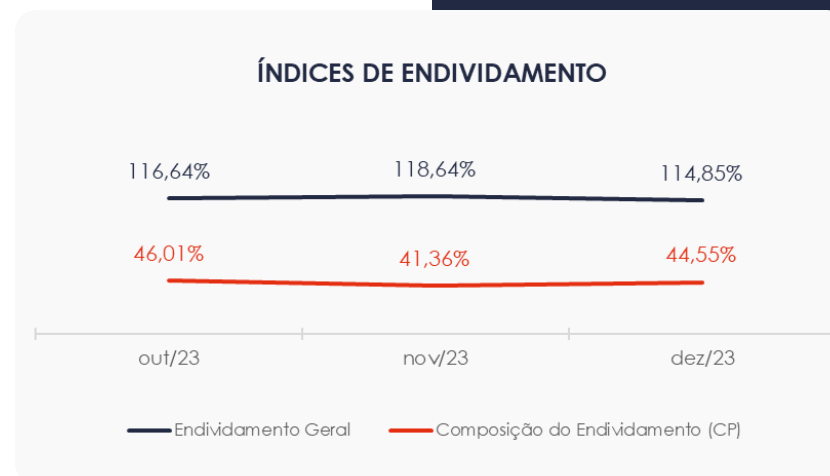
www.valorconsultores.com.br



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 53,9 milhões, o que representa 114,85% ante o Ativo Total, tendo aumento em relação ao mês anterior. Observa-se também que houve uma alta na composição do endividamento, tendo as dívidas vencidas a curto prazo passado de 41,36% para 44,55%, em dezembro 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	out/23	nov/23	dez/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	5.088.568	5.987.570	2.549.108
Movimentação de outros créditos	-993.971	2.030.365	-1.036.324
Movimentação de fornecedores	-1.364.725	-3.799.619	-501.273
Movimentação de tributos	-430.933	-318.665	-322.466
Movimentação de despesas e outras obrig.	-2.592.644	-3.330.317	-727.512
Fluxo das atividades operacionais	-293.705	569.333	-38.468
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	-525	0	0
Movimentação de imobilizado	-5.296	-2.503	-304
Movimentação de intangível	304	304	304
Fluxo das atividades de investimentos	-5.517	-2.199	-0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	332.880	-480.634	456.414
Fluxo das atividades de financiamento	332.880	-480.634	456.414
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	101	-17.592	87.395
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	101	-17.592	87.395
Variação líquida do caixa	33.759	68.908	505.341

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principal fonte de entrada de receita no mês de novembro foi relacionada com o recebimento de clientes, empréstimos e ajustes do patrimônio líquido, que totalizaram R\$ 3 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuiram para consumo do saldo de caixa foram baixa de outros créditos, fornecedores, tributos e outras obrigações, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 2,5 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: PJ8LB RS8BP 95CT2 EBZMR