



Março/2024

6º 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: PJTJX 52RWY JXLS7 Q7UGD

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		



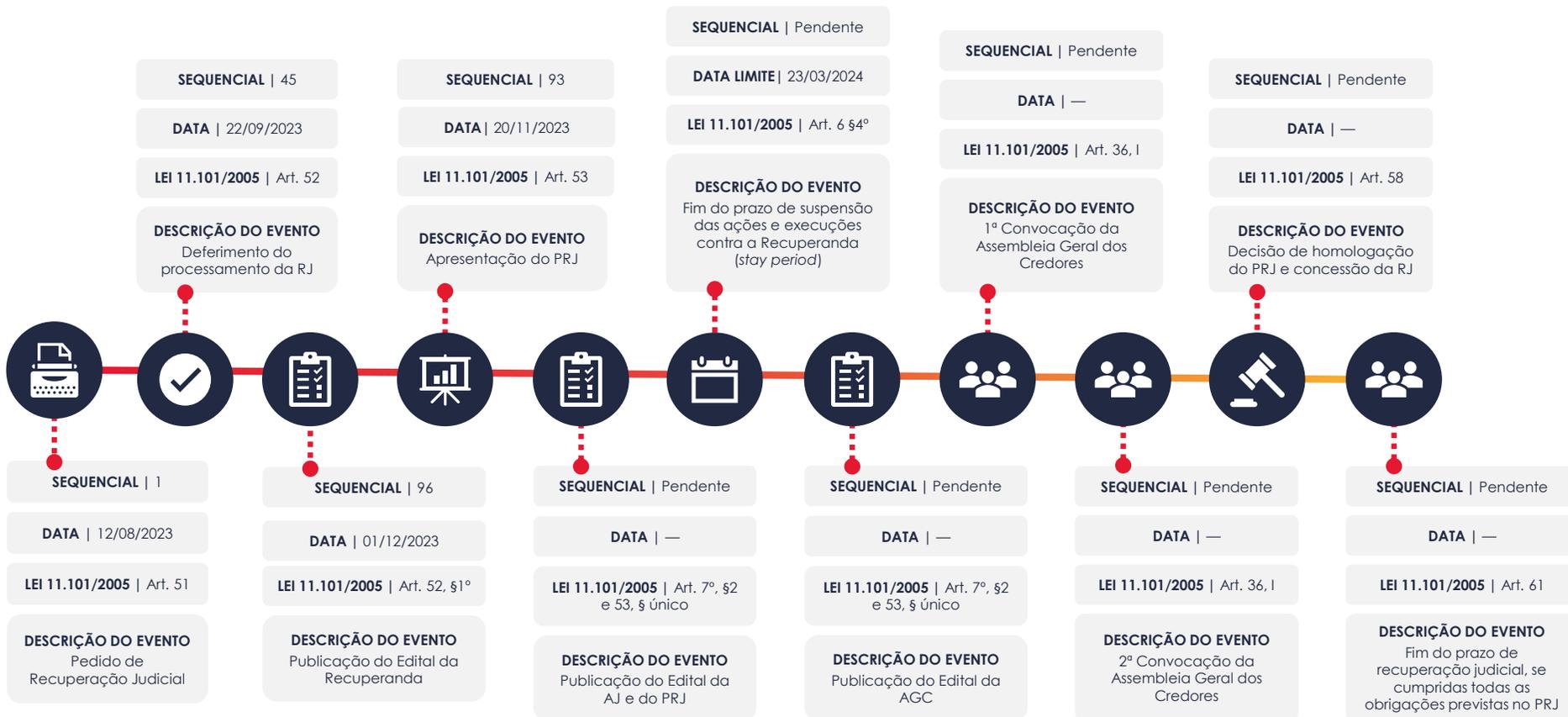
1. GLOSSÁRIO ONLINE

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 pelo representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), através de vistoria realizada em 20/03/2024 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 fábrica, junto ao diretor da empresa, orientando o setor produtivo.

Na ocasião, 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 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.

De início, declarou a representante das Recuperandas que o faturamento de fevereiro/2024 atingiu a marca de R\$ 3.523.827,92, com produção de 35.741 unidades de peças no mês.





Aduziu, em soma, que as empresas dispõem de matéria-prima, cuja aquisição sempre ocorre à vista, das fabricantes CEDRO e SANTISTA, acrescentou que possui estoque de 80% da matéria-prima necessária aos pedidos em carteira.

Nesse sentido, informou que a empresa mantém normal produção e fornecimento dos produtos já contratados, e que têm tido êxito na abertura de novos clientes e pedidos, de modo que o total de pedidos em carteira somavam R\$ 4.5 milhões.

Explanou, ainda, com relação à situação financeira das empresas, que elas contam com parceria para antecipação de recebíveis com as empresas ELDORADO, DAYCOVAL, BASSO, BALTA, EVOLUTI, SABIÁ, SB CRÉDITO e RDF cujas taxas variam de acordo com cada parceiro, sendo que a média estaria em 2,19%. Na sequência, informou que em fevereiro/2024 o total de operações realizadas somou R\$ 2.229.425,92.

De outro norte, a representante destacou que a empresa está fazendo adequações na produção e PCP, tendo contratado um diretor especialista para tal área, visto a necessidade de otimizar o processo produtivo *lead time*, buscando maior eficiência.

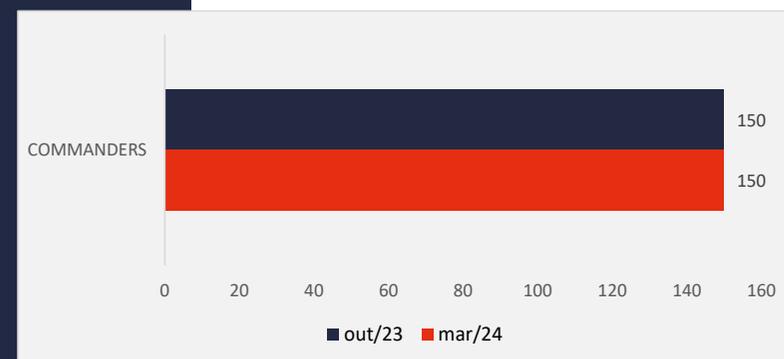
Ao fim, confirmou que as Recuperandas não possuem contas em atraso.



3.2. Quadro Funcional

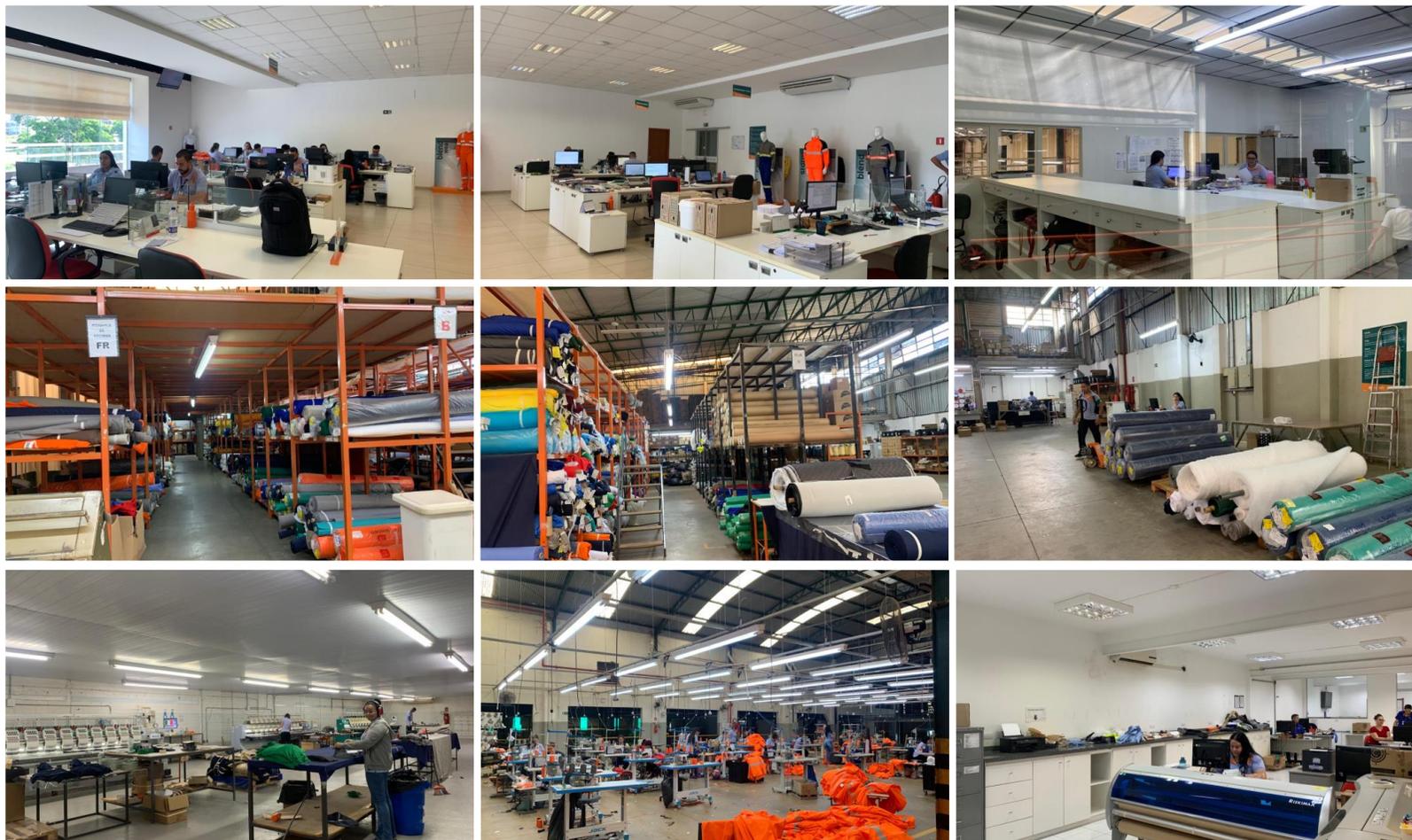
Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 150 colaboradores diretos na sede de Apucarana/PR, dentre outros alocados nas filiais de Terra Rica/PR, Lunardeli/PR, Novo Horizonte/MS e Brasilândia do Sul/MS, somando a quantidade de 269 colaboradores ao todo.

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



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	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e equivalentes a caixa	431.512	1,0%	936.853	2,0%	345.997	0,8%	-63,1%
Créditos	9.246.614	21,5%	11.233.605	23,9%	9.040.506	21,2%	-19,5%
Adiantamentos	14.961.757	34,8%	16.000.595	34,0%	14.438.032	33,9%	-9,8%
Tributos a Recuperar	99.732	0,2%	76.222	0,2%	104.330	0,2%	36,9%
Estoques	9.977.726	23,2%	10.485.937	22,3%	10.483.160	24,6%	0,0%
Despesas Antecipadas	34.584	0,1%	32.070	0,1%	28.962	0,1%	-9,7%
Total do Ativo Circulante	34.751.924	80,8%	38.765.283	82,5%	34.440.987	80,8%	-11,2%
Ativo Não Circulante							
Outros Créditos	559.464	1,3%	559.464	1,2%	559.464	1,3%	0,0%
Depósitos Judiciais	164.006	0,4%	164.006	0,3%	163.567	0,4%	-0,3%
Consórcios em Andamento	245.470	0,6%	245.470	0,5%	245.470	0,6%	0,0%
Investimentos	4.464.203	10,4%	4.464.203	9,5%	4.464.203	10,5%	0,0%
Imobilizado	2.836.793	6,6%	2.794.353	5,9%	2.765.801	6,5%	-1,0%
Intangível	9.955	0,0%	9.651	0,0%	9.347	0,0%	-3,2%
Total do Ativo Não Circulante	8.279.891	19,2%	8.237.148	17,5%	8.207.852	19,2%	-0,4%
TOTAL DO ATIVO	43.031.815	100,0%	47.002.430	100,0%	42.648.839	100,0%	-9,3%

11



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Créditos: Este grupo demonstrou redução de R\$ 2,1 milhões no período comparativo de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, evidenciado na conta "Duplicatas a Receber", sendo esta baixa visualizada mais expressivamente na Recuperanda Linces. Com saldo de R\$ 9 milhões este grupo fechou o mês representando 21,2% do ativo total.

Adiantamentos: O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, apresentando um comparativo dos meses de dezembro/23 a janeiro/24, nota-se um decréscimo de R\$ 1,5 milhão. Com saldo de R\$14,4 milhões, representa 33,9% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	174.199	0,4%	166.488	0,4%	156.056	0,4%	-6,3%
Fornecedores	2.399.781	5,6%	4.253.822	9,1%	2.331.737	5,5%	-45,2%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.426.053	8,0%	2.971.959	6,3%	3.141.198	7,4%	5,7%
Obrigações Tributárias	878.442	2,0%	1.053.729	2,2%	1.044.085	2,4%	-0,9%
Parcelamentos Tributários	1.442.310	3,4%	1.399.252	3,0%	1.371.289	3,2%	-2,0%
Outras Contas a Pagar	45.707	0,1%	40.982	0,1%	34.593	0,1%	-15,6%
Adiantamento de Clientes	10.995.993	25,6%	11.948.786	25,4%	10.473.041	24,6%	-12,4%
Consórcios Contemplados a Pagar	27.368	0,1%	24.636	0,1%	21.820	0,1%	-11,4%
Duplicatas Descontadas	1.242.948	2,9%	1.707.073	3,6%	1.464.320	3,4%	-14,2%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,1%	481.439	1,0%	481.439	1,1%	0,0%
Total do Passivo Circulante	21.114.240	49,1%	24.048.167	51,2%	20.519.579	48,1%	-14,7%
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	9,4%	4.056.321	8,6%	4.056.321	9,5%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	5.017.505	11,7%	5.014.092	10,7%	5.012.398	11,8%	0,0%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,7%	1.155.000	2,5%	1.155.000	2,7%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	45,6%	19.617.878	41,7%	19.617.878	46,0%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	29.938.257	69,6%	29.934.844	63,7%	29.933.150	70,2%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	2.710.000	6,3%	2.710.000	5,8%	2.710.000	6,4%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Reservas de Lucros	686.933	1,6%	686.933	1,5%	686.933	1,6%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-9.398.655	-21,8%	-9.398.655	-20,0%	-9.651.870	-22,6%	2,7%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.205.921	-2,8%	-253.215	-0,5%	-813.737	-1,9%	221,4%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,6%	-700.000	-1,5%	-700.000	-1,6%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-146.166	-0,3%	-58.771	-0,1%	-68.343	-0,2%	16,3%
Total do Patrimônio Líquido	-8.020.682	-18,6%	-6.980.581	-14,9%	-7.803.890	-18,3%	11,8%
TOTAL DO PASSIVO	43.031.815	100,0%	47.002.430	100,0%	42.648.839	100,0%	-9,3%

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 janeiro de 2024 o grupo apresentou um saldo equivalente a 5,5% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 2,3 milhões. Observa-se, ainda, que houve um decréscimo de R\$ 1,9 milhão em relação ao saldo do mês anterior.

Adiantamento de clientes: Este grupo do passivo compõe saldo de R\$ 10,4 milhões, que representa 24,6% do passivo total. Neste mês de análise visualiza-se uma baixa de R\$ 1,4 milhão ocorrida principalmente na Recuperanda Linces.

Duplicatas descontadas: No período de dezembro/23 a janeiro/24, o grupo apresentou uma redução no valor de R\$ 242 mil, demonstrando ao fim do mês de análise um montante de R\$ 1,4 milhão nesta conta.

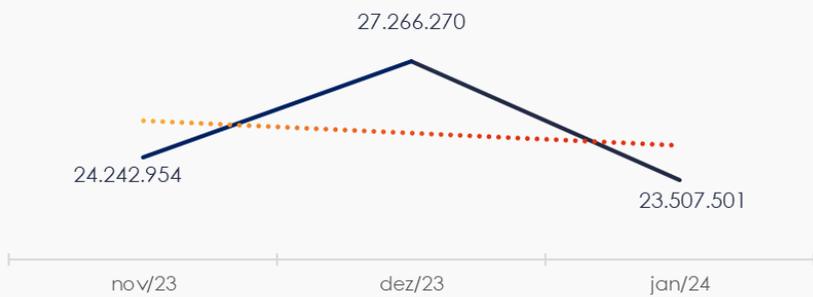


4.2. Contas a Receber

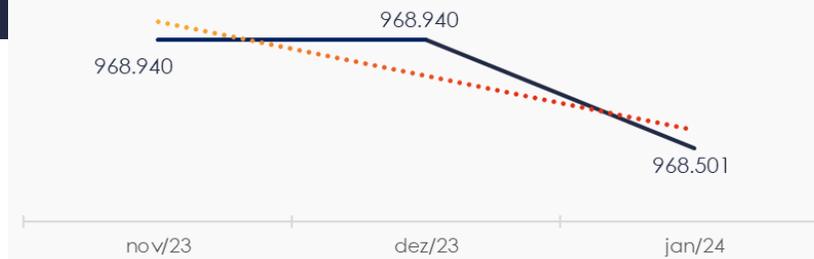
Os valores de Contas a Receber em curto prazo estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores, R\$ 7,8 milhões e R\$ 14,3 milhões, respectivamente.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo tem-se valor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais e Consórcios em andamento. Nota-se que apenas a conta Depósitos Judiciais apresentou alteração, sendo uma baixa de R\$ 439.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



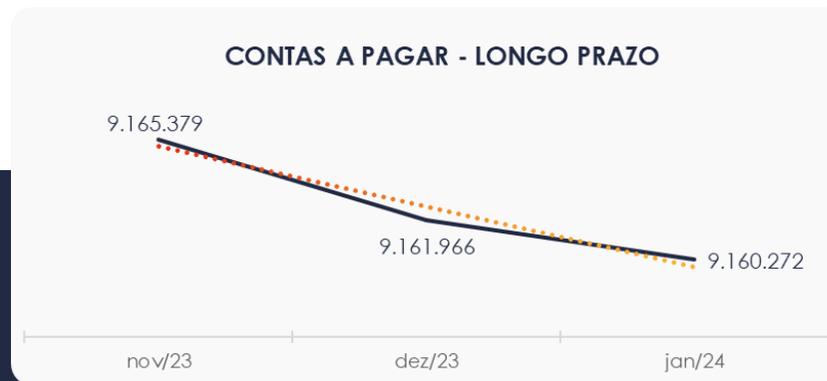
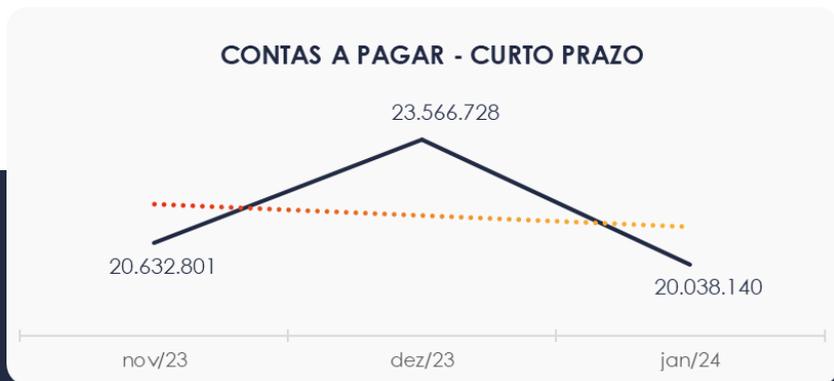
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa estão 69% alocadas a curto prazo, sendo que o maior volume encontra-se em Adiantamento de Clientes. Neste mês de janeiro houve uma baixa de R\$ 3,5 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, nota-se 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 janeiro de 2024, demonstrando pequena baixa 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 janeiro/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,7 milhões. Neste mês, houveram altas nas contas de "Máquinas e Equipamentos" e "Equipamentos de Informática", R\$ 5 mil e R\$ 7 mil respectivamente. Nota-se também a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 42 mil.

IMOBILIZADO	nov/23	dez/23	jan/24	AV	Varição
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	3.495.979	3.495.979	3.501.968	126,2%	5.989
Móveis e Utensílios	550.522	550.522	550.522	19,8%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	40,6%	0
Equipamentos de Informática	234.377	234.377	242.365	8,7%	7.988
(-) Depreciação Acumulada	-2.572.755	-2.615.195	-2.657.724	-95,8%	-42.530
INTANGÍVEL					
	22.028	22.028	22.028	0,8%	0
	-12.073	-12.377	-12.682	-0,5%	-304
TOTAL	2.846.748	2.804.004	2.775.148	100,0%	-28.857



4.6. Investimentos

Composto por saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento" este grupo apresentou no mês de janeiro/2024, um saldo de R\$ 4,4 milhões, mantendo o mesmo saldo em todo trimestre.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda no mês de janeiro de 2024.

A empresa apresentou no mês de análise, um prejuízo de R\$ 813 mil, respectivamente 26,3% em relação a receita gerada de R\$ 3 milhões.

www.valorconsultores.com.br

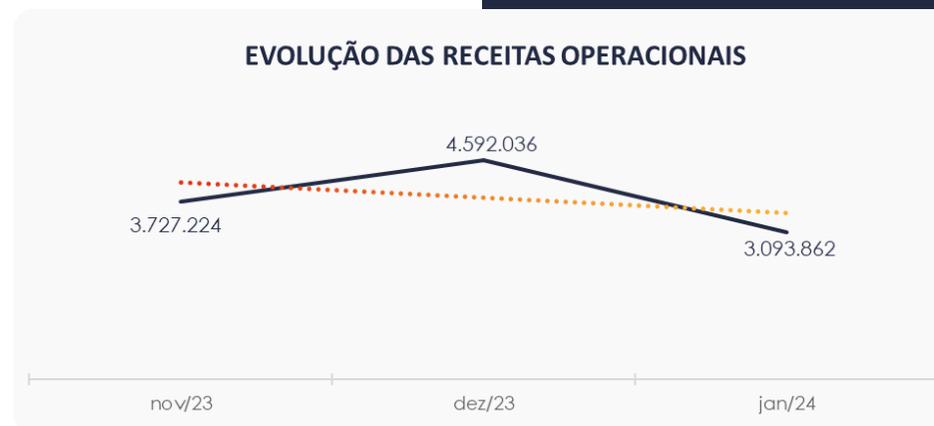
DRE	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	3.727.224	100,0%	4.592.036	100,0%	3.093.862	100,0%	-32,6%
(-) Deduções das receitas	-476.911	-12,8%	-461.901	-10,1%	-297.309	-9,6%	-35,6%
(=) Receitas líquidas	3.250.313	87,2%	4.130.135	89,9%	2.796.554	90,4%	-32,3%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-1.803.430	-48,4%	-1.847.103	-40,2%	-2.950.385	-95,4%	59,7%
(=) Lucro bruto	1.446.883	38,8%	2.283.031	49,7%	-153.832	-5,0%	-106,7%
(-) Despesas operacionais	-1.422.385	-38,2%	-1.150.836	-25,1%	-567.499	-18,3%	-50,7%
(=) EBITDA	24.497	0,7%	1.132.195	24,7%	-721.330	-23,3%	-163,7%
(-) Depreciação e amortização	-42.744	-1,1%	-42.744	-0,9%	-42.168	-1,4%	-1,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-82.364	-2,2%	-68.977	-1,5%	-75.930	-2,5%	10,1%
(=) Resultado antes do RNO	-100.610	-2,7%	1.020.475	22,2%	-839.429	-27,1%	-182,3%
(+/-) RNO	4.075	0,1%	1.059	0,0%	25.692	0,8%	2325,6%
(=) Resultado antes do IR e CS	-96.535	-2,6%	1.021.534	22,2%	-813.737	-26,3%	-179,7%
(-) IR e CS	0	0,0%	-68.828	-1,5%	0	0,0%	-100,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-96.535	-2,6%	952.706	20,7%	-813.737	-26,3%	-185,4%

19



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra uma queda de 32,6%, respectivamente R\$ 1,4 milhão. A maior parte da receita permanece sendo gerada pela Recuperanda Commanders.



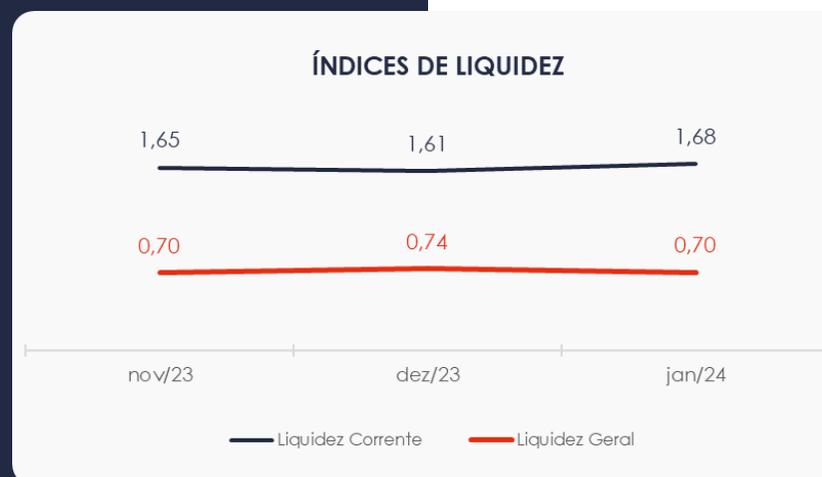
5.2. Índices de Liquidez

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 negativa entre os meses de dezembro/23 e janeiro/24, perfazendo valor de **R\$ 0,70** 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\$ 0,70** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

www.valorconsultores.com.br



21

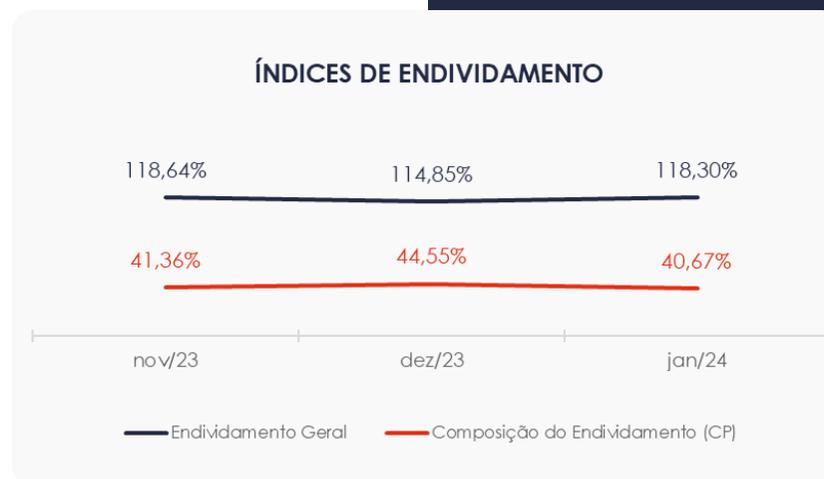


6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 50,4 milhões, o que representa 118,3% ante o Ativo Total, tendo aumento em relação ao mês anterior. Observa-se também que houve uma baixa na composição do endividamento, tendo as dívidas vencidas a curto prazo passado de 44,55% para 40,67%, em janeiro de 2024.

www.valorconsultores.com.br



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	nov/23	dez/23	jan/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	5.987.570	2.549.108	5.245.501
Movimentação de outros créditos	2.030.365	-1.036.324	1.564.101
Movimentação de fornecedores	-3.799.619	-501.273	-4.869.693
Movimentação de tributos	-318.665	-322.466	-321.249
Movimentação de despesas e outras obrig.	-3.330.317	-727.512	-1.933.448
Fluxo das atividades operacionais	569.333	-38.468	-314.788
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-2.503	-304	-13.615
Movimentação de intangível	304	304	304
Fluxo das atividades de investimentos	-2.199	-0	-13.311
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-480.634	456.414	-253.185
Fluxo das atividades de financiamento	-480.634	456.414	-253.185
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	-17.592	87.395	-9.572
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-17.592	87.395	-9.572
Variação líquida do caixa	68.908	505.341	-590.857

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

A principais fontes de entrada de receita no mês de janeiro foram relacionadas com o recebimento de clientes e movimentações de outros créditos, que totalizaram R\$ 6,8 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para consumo do saldo de caixa foram fornecedores, tributos, outras obrigações, movimentações de imobilizado, empréstimos e patrimônio líquido, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 7,4 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: PJTJX 52RWY JXLS7 Q7UGD