



Maio/2024

# 8º 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: PJX2E 4NX8F 8V6XH RU9NY

# SUMÁRIO

|   |           |  |           |
|---|-----------|--|-----------|
| <b>1. Glossário Online.....</b>                     | <b>4</b>  | 4.5. Imobilizado.....                  | 16        |
| <b>2. Cronograma Processual.....</b>                | <b>5</b>  | 4.6. Investimentos.....                | 17        |
| <b>3. Informações Operacionais.....</b>             | <b>6</b>  | <b>5. Análise de Resultados.....</b>   | <b>18</b> |
| 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.... | 6         | 5.1. Análise do Faturamento.....       | 19        |
| 3.2. Quadro Funcional.....                          | 7         | 5.2. Índices de Liquidez.....          | 20        |
| 3.3. Fotos da Vistoria.....                         | 8         | <b>6. Endividamento.....</b>           | <b>21</b> |
| <b>4. Informações Financeiras.....</b>              | <b>10</b> | 6.1. Endividamento Total.....          | 21        |
| 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....           | 10        | <b>7. Fluxo de Caixa .....</b>         | <b>22</b> |
| 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....       | 11        | 7.1. Principais Fontes de Entrada..... | 23        |
| 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....     | 12        | 7.2. Principais Fontes de Saídas.....  | 23        |
| 4.2. Contas a Receber.....                          | 13        |  |           |
| 4.3. Contas a Pagar.....                            | 14        |  |           |
| 4.4. Estoques.....                                  | 15        |  |           |



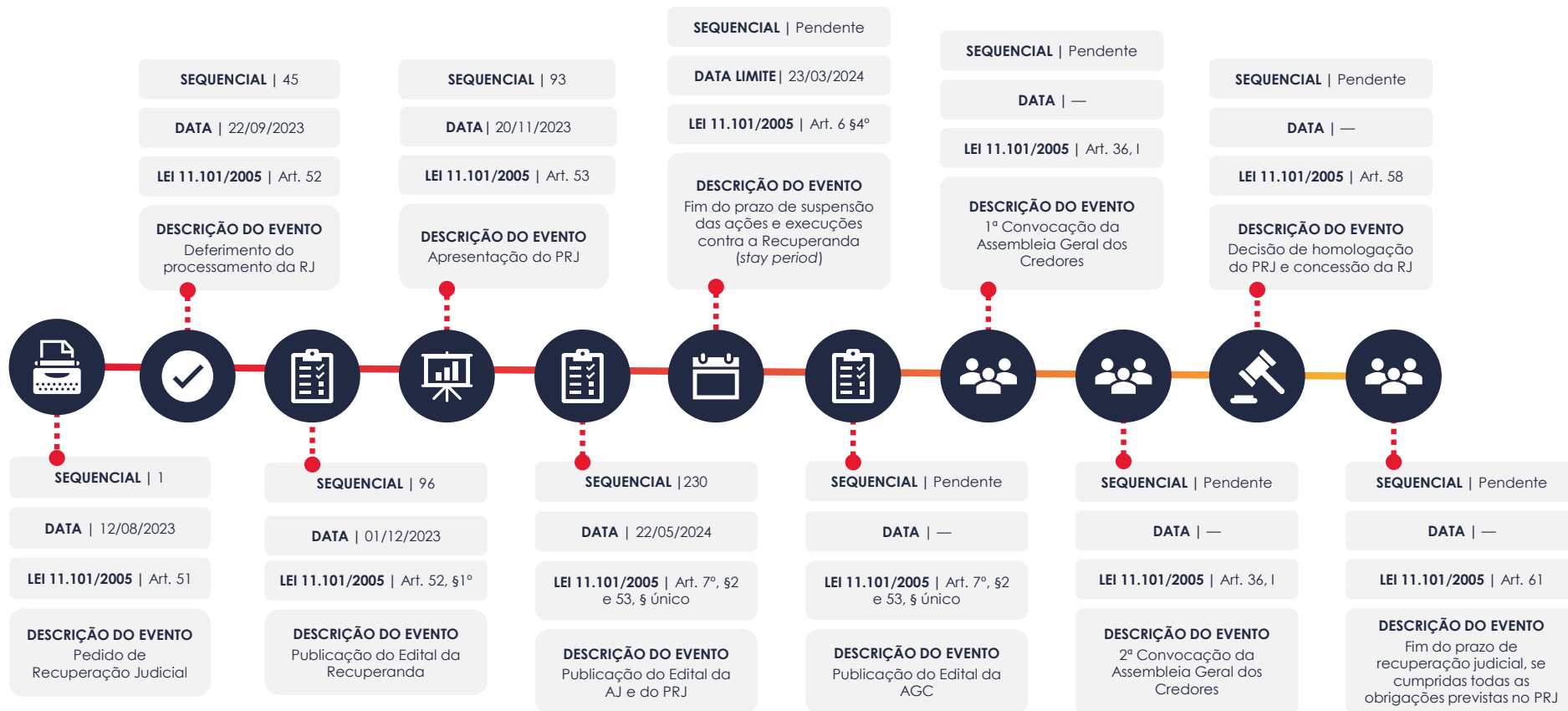
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

[www.valorconsultores.com.br](http://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, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) e Bruno Bittar Monteiro de Oliveira, através de vistoria realizada em 28/05/2024 na sede das Recuperandas, localizada na cidade de Apucarana/PR, junto à assessora da SafeGold, Sra Cristina Lusía Fornazieri Trevisan e do sócio proprietário Cláudio Luis Palharin.

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.

De início, declarou a representante das Recuperandas, Sra. Cristina, que o faturamento de abril/2024 atingiu a marca de R\$ 3.212.192,90, e que no período apurou resultado positivo de R\$ 142 mil, com produção de 36 mil unidades de peças no mês, tendo acrescentado que o objetivo para os próximos meses é a melhora no faturamento.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

Aduziu, em soma, que as empresas dispõem de matéria-prima que totalizam cerca de R\$ 3,5 milhões, a qual está integralmente paga, pois a aquisição sempre ocorre à vista das fabricantes CEDRO e SANTISTA.

Nesse sentido, informou que a empresa mantém normal produção e fornecimento dos produtos já contratados, tendo fechado novo contrato com a empresa Metro de São Paulo, de modo que o total de pedidos em carteira somavam R\$ 5.8 milhões.

Explanou, ainda, com relação à situação financeira das empresas, que contam com parceria para antecipação de recebíveis com as empresas Sabiá, Basso, RDF, Daycoval, Eldorado, Evoluti, Balta e Firma Securitizadora, cujas taxas variam de acordo com cada parceiro, sendo que a média estaria em 2,22%, com prazo de 39 dias.

Além disso, a preposta informou que o montante antecipado chegou a R\$ 3.160.113,11, mantendo-se o desafio e objetivo de redução no prazo médio de produção (*lead time*).

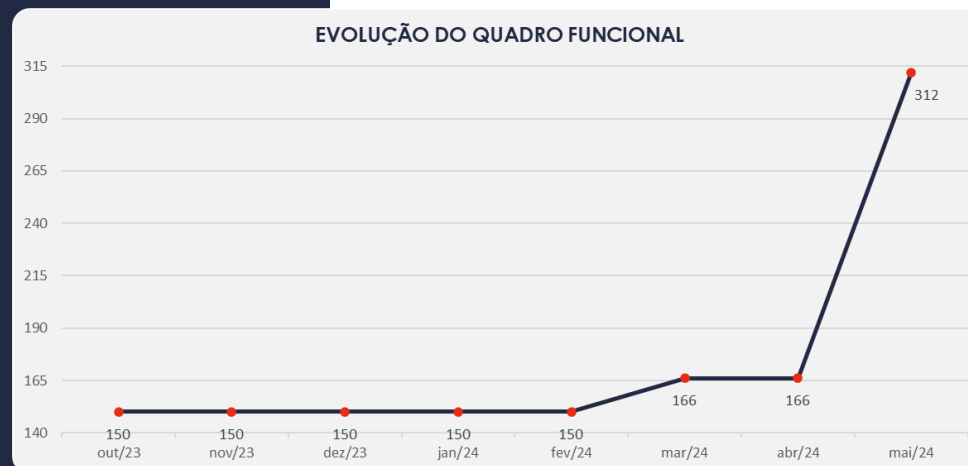
Ao fim, confirmou que as Recuperandas não possuem contas em atraso.



## 3.2. Quadro Funcional

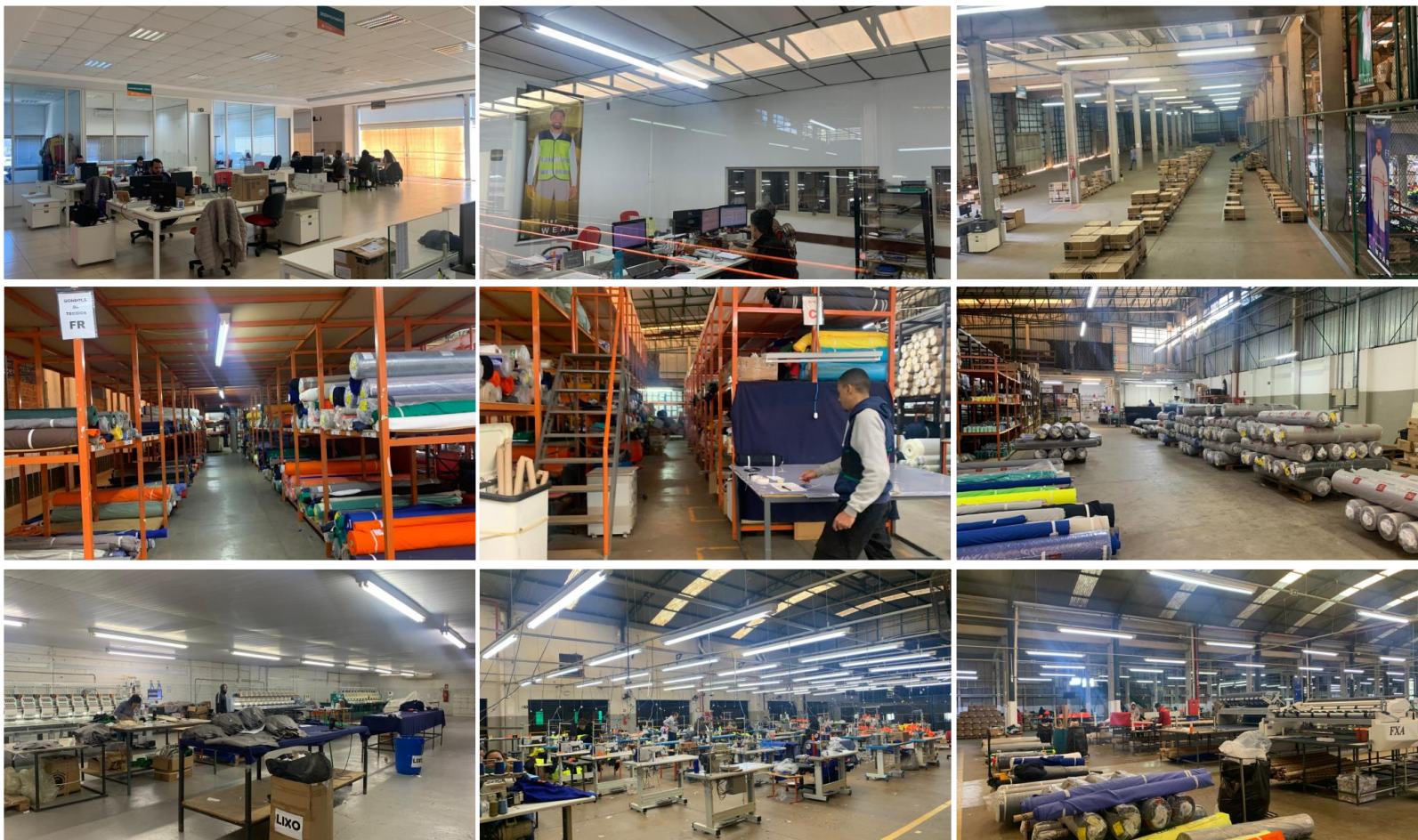
Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 312 colaboradores, dos quais 254 estão na produção e outros 58 na área administrativa. Esse reforço no quadro de funcionários, segundo declarado, é destinado à área produtiva da matriz, sendo esclarecido, também, que os salários estão sendo pagos rigorosamente em dia.

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



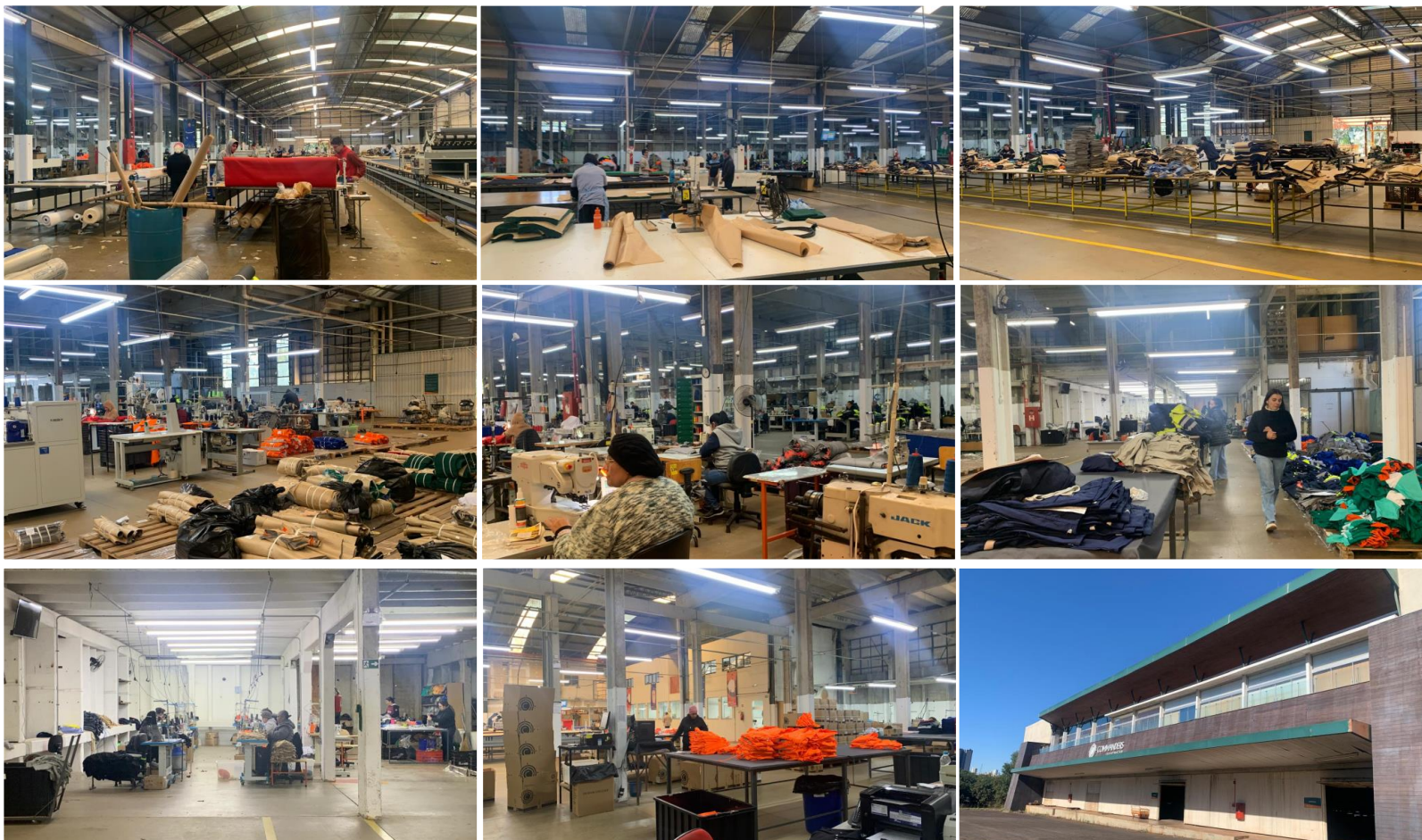
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

8



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: PJX2E 4NX8F 8V6XH RU9NY





### 3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Apucarana/PR

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

9



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: PJX2E 4NX8F 8V6XH RU9NY

# 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                  | jan/24            | AV            | fev/24            | AV            | mar/24            | AV            | AH           |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| <b>ATIVO</b>                         |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| <b>Ativo Circulante</b>              |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Caixa e equivalentes a caixa         | 345.997           | 0,8%          | 261.171           | 0,6%          | 274.574           | 0,6%          | 5,1%         |
| Créditos                             | 9.040.506         | 21,2%         | 10.904.960        | 24,3%         | 12.569.087        | 26,6%         | 15,3%        |
| Adiantamentos                        | 14.438.032        | 33,9%         | 14.896.446        | 33,2%         | 15.744.027        | 33,3%         | 5,7%         |
| Tributos a Recuperar                 | 104.330           | 0,2%          | 76.335            | 0,2%          | 76.696            | 0,2%          | 0,5%         |
| Estoques                             | 10.483.160        | 24,6%         | 10.462.970        | 23,4%         | 10.457.256        | 22,1%         | -0,1%        |
| Despesas Antecipadas                 | 28.962            | 0,1%          | 34.832            | 0,1%          | 30.885            | 0,1%          | -11,3%       |
| <b>Total do Ativo Circulante</b>     | <b>34.440.987</b> | <b>80,8%</b>  | <b>36.636.714</b> | <b>81,8%</b>  | <b>39.152.525</b> | <b>82,8%</b>  | <b>6,9%</b>  |
| <b>Ativo Não Circulante</b>          |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Outros Créditos                      | 559.464           | 1,3%          | 559.464           | 1,2%          | 559.464           | 1,2%          | 0,0%         |
| Depósitos Judiciais                  | 163.567           | 0,4%          | 163.567           | 0,4%          | 153.434           | 0,3%          | -6,2%        |
| Consórcios em Andamento              | 245.470           | 0,6%          | 245.470           | 0,5%          | 245.470           | 0,5%          | 0,0%         |
| Investimentos                        | 4.464.203         | 10,5%         | 4.464.203         | 10,0%         | 4.464.203         | 9,4%          | 0,0%         |
| Imobilizado                          | 2.765.801         | 6,5%          | 2.730.165         | 6,1%          | 2.696.672         | 5,7%          | -1,2%        |
| Intangível                           | 9.347             | 0,0%          | 9.043             | 0,0%          | 8.738             | 0,0%          | -3,4%        |
| <b>Total do Ativo Não Circulante</b> | <b>8.207.852</b>  | <b>19,2%</b>  | <b>8.171.912</b>  | <b>18,2%</b>  | <b>8.127.982</b>  | <b>17,2%</b>  | <b>-0,5%</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>42.648.839</b> | <b>100,0%</b> | <b>44.808.626</b> | <b>100,0%</b> | <b>47.280.507</b> | <b>100,0%</b> | <b>5,5%</b>  |

10



#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Créditos:** Este grupo demonstrou alta de R\$ 1,6 milhão no período comparativo de fevereiro a março de 2024, evidenciado na conta “Duplicatas a Receber”, destaca-se este aumento expressivamente na Recuperanda Commanders. Por fim, com saldo de R\$ 12,5 milhões este grupo finalizou o mês representando 26,6% do ativo total.

**Adiantamentos:** O grupo de adiantamentos está composto por valores antecipados a fornecedores e funcionários, apresentando um comparativo entre os meses de fevereiro a março/24, nota-se um acréscimo de R\$ 847 mil. Com saldo de R\$15,7 milhões representou 33,3% do ativo total.



| BALANÇO PATRIMONIAL                    | jan/24            | AV            | fev/24            | AV            | mar/24            | AV            | AH           |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| <b>PASSIVO</b>                         |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| <b>Passivo Circulante</b>              |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos           | 156.056           | 0,4%          | 237.504           | 0,5%          | 226.604           | 0,5%          | -4,6%        |
| Fornecedores                           | 2.331.737         | 5,5%          | 2.923.976         | 6,5%          | 3.752.481         | 7,9%          | 28,3%        |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas      | 3.141.198         | 7,4%          | 3.257.067         | 7,3%          | 3.497.842         | 7,4%          | 7,4%         |
| Obrigações Tributárias                 | 1.044.085         | 2,4%          | 1.086.646         | 2,4%          | 1.217.532         | 2,6%          | 12,0%        |
| Parcelamentos Tributários              | 1.371.289         | 3,2%          | 1.550.709         | 3,5%          | 1.530.527         | 3,2%          | -1,3%        |
| Outras Contas a Pagar                  | 34.593            | 0,1%          | 39.432            | 0,1%          | 39.872            | 0,1%          | 1,1%         |
| Adiantamento de Clientes               | 10.473.041        | 24,6%         | 11.085.250        | 24,7%         | 11.547.816        | 24,4%         | 4,2%         |
| Consórcios Contemplados a Pagar        | 21.820            | 0,1%          | 19.005            | 0,0%          | 16.189            | 0,0%          | -14,8%       |
| Duplicatas Descontadas                 | 1.464.320         | 3,4%          | 2.054.094         | 4,6%          | 2.831.170         | 6,0%          | 37,8%        |
| Cretores Recuperação Judicial          | 481.439           | 1,1%          | 481.439           | 1,1%          | 481.439           | 1,0%          | 0,0%         |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>     | <b>20.519.579</b> | <b>48,1%</b>  | <b>22.735.121</b> | <b>50,7%</b>  | <b>25.141.473</b> | <b>53,2%</b>  | <b>10,6%</b> |
| <b>Passivo Não Circulante</b>          |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos LP        | 91.554            | 0,2%          | 0                 | 0,0%          | 0                 | 0,0%          | 0,0%         |
| Receitas Futuras                       | 4.056.321         | 9,5%          | 4.056.321         | 9,1%          | 4.082.631         | 8,6%          | 0,6%         |
| Parcelamentos Tributários LP           | 5.012.398         | 11,8%         | 4.801.727         | 10,7%         | 4.801.727         | 10,2%         | 0,0%         |
| Obrigações com Pessoas Ligadas         | 1.155.000         | 2,7%          | 1.155.000         | 2,6%          | 1.155.000         | 2,4%          | 0,0%         |
| Cretores Recuperação Judicial          | 19.617.878        | 46,0%         | 19.617.878        | 43,8%         | 19.617.878        | 41,5%         | 0,0%         |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b> | <b>29.933.150</b> | <b>70,2%</b>  | <b>29.630.926</b> | <b>66,1%</b>  | <b>29.657.237</b> | <b>62,7%</b>  | <b>0,1%</b>  |
| <b>Patrimônio Líquido</b>              |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Capital Social                         | 2.710.000         | 6,4%          | 2.710.000         | 6,0%          | 2.710.000         | 5,7%          | 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           | 1,5%          | 0,0%         |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados       | -9.651.870        | -22,6%        | -9.651.870        | -21,5%        | -9.651.870        | -20,4%        | 0,0%         |
| Lucros/Prejuízo do Exercício           | -813.737          | -1,9%         | -566.960          | -1,3%         | -527.466          | -1,1%         | -7,0%        |
| Distribuição de Lucros no Exercício    | -700.000          | -1,6%         | -700.000          | -1,6%         | -700.000          | -1,5%         | 0,0%         |
| Ajustes de Exercícios Anteriores       | -68.343           | -0,2%         | -68.650           | -0,2%         | -68.927           | -0,1%         | 0,4%         |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>     | <b>-7.803.890</b> | <b>-18,3%</b> | <b>-7.557.420</b> | <b>-16,9%</b> | <b>-7.518.203</b> | <b>-15,9%</b> | <b>-0,5%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                | <b>42.648.839</b> | <b>100,0%</b> | <b>44.808.626</b> | <b>100,0%</b> | <b>47.280.507</b> | <b>100,0%</b> | <b>5,5%</b>  |

## 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 março de 2024 o grupo apresentou um saldo equivalente a 7,9% do total do passivo, ou seja, um montante de R\$ 3,7 milhões. Observa-se, ainda, que houve um acréscimo de R\$ 828 mil em relação ao saldo do mês anterior.

**Adiantamento de clientes:** Este grupo compõe saldo de R\$ 11,5 milhões, que representa 24,4% do passivo total. Neste mês de análise visualiza-se um aumento de R\$ 462 mil ocorrido principalmente na Recuperanda Linces.

**Duplicatas descontadas:** No período de fevereiro a março/24, o grupo apresentou uma alta no valor de R\$ 777 mil, ou seja um montante de R\$ 2,8 milhões nesta conta, exclusivamente na Recuperanda Commanders.

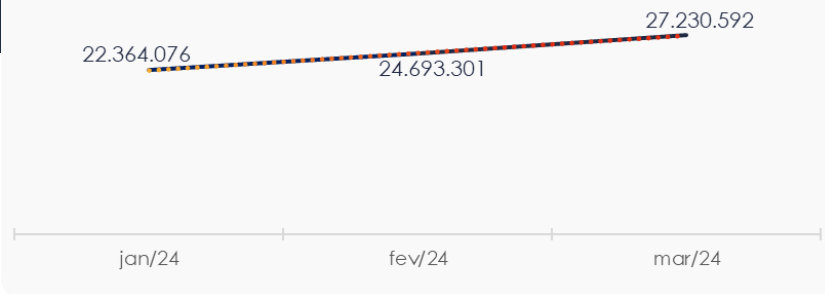


## 4.2. Contas a Receber

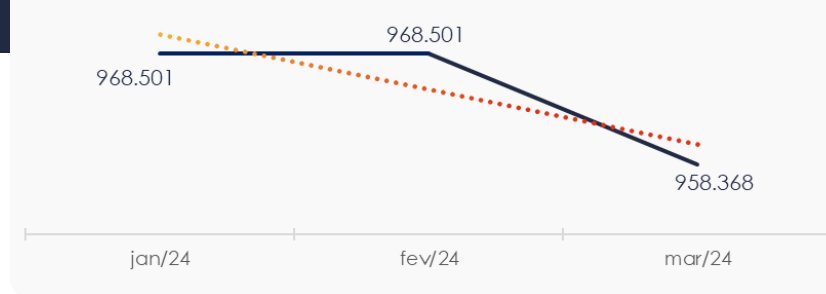
Os valores de Contas a Receber em curto prazo estão compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores, R\$ 12,1 milhões e R\$ 15,7 milhões, respectivamente.

Quando avaliado as contas a receber a longo prazo consta o valor alocado em três rubricas: Outros créditos, Depósitos judiciais e Consórcios em andamento. Nota-se que a primeira conta citada é a mais representativa do grupo, com um montante de R\$ 559 mil, saldo esse da Recuperanda Commanders.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO



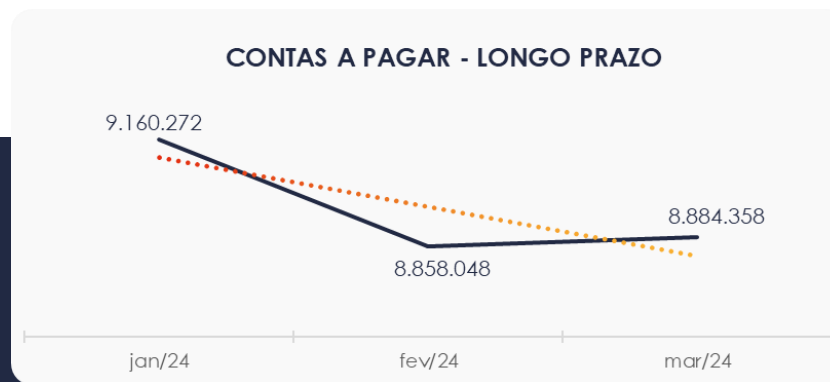
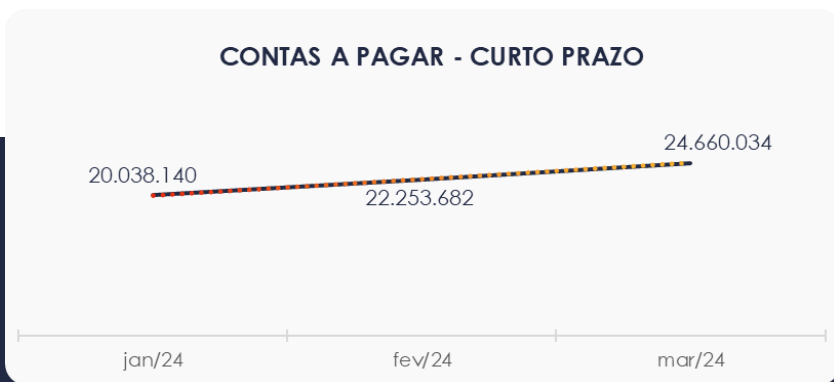
CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



### 4.3. Contas a Pagar

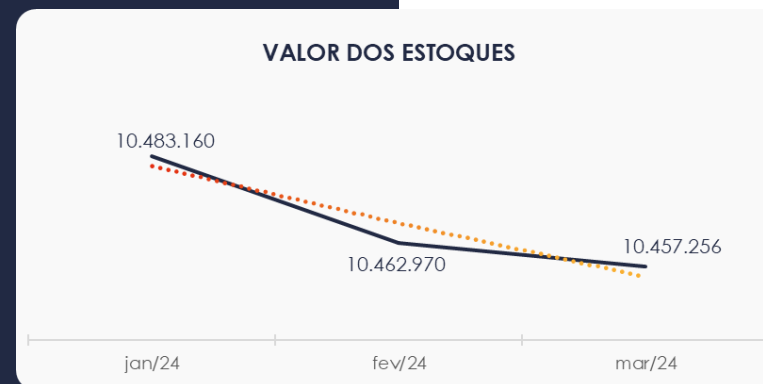
As contas a pagar da empresa estão 74% alocadas a curto prazo, sendo que o maior volume encontra-se em Adiantamento de Clientes. Neste mês de março houve uma alta de R\$ 2,4 milhões, conforme visualiza-se no gráfico abaixo.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 8,8 milhões, nota-se que sua maior parte se encontra em Parcelamentos Tributários LP, principalmente na Recuperanda Commanders.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques, visualizado no gráfico ao lado, finalizou com R\$ 10,4 milhões em março 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) R\$ 6,2 milhões em produtos de fabricação própria.



## 4.5. Imobilizado

Em março/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,7 milhões. Neste mês, houve alta na conta de "Equipamentos de Informática", equivalente a R\$ 9 mil. Nota-se também a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 43 mil.

| IMOBILIZADO                 | jan/24           | fev/24           | mar/24           | AV            | Variação       |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| Bens e Direitos em Uso      | 2.460            | 2.460            | 2.460            | 0,1%          | 0              |
| Máquinas e Equipamentos     | 3.501.968        | 3.501.968        | 3.501.968        | 129,4%        | 0              |
| Móveis e Utensílios         | 550.522          | 550.522          | 550.522          | 20,3%         | 0              |
| Veículos                    | 1.126.210        | 1.126.210        | 1.126.210        | 41,6%         | 0              |
| Equipamentos de Informática | 242.365          | 249.391          | 258.666          | 9,6%          | 9.275          |
| ( - ) Depreciação Acumulada | -2.657.724       | -2.700.386       | -2.743.153       | -101,4%       | -42.768        |
| INTANGÍVEL                  |                  |                  |                  |               |                |
| Direito de Uso de Software  | 22.028           | 22.028           | 22.028           | 0,8%          | 0              |
| ( - ) Amortização Acumulada | -12.682          | -12.986          | -13.290          | -0,5%         | -304           |
| <b>TOTAL</b>                | <b>2.775.148</b> | <b>2.739.208</b> | <b>2.705.411</b> | <b>100,0%</b> | <b>-33.797</b> |





## 4.6. Investimentos

Composto por saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento" este grupo apresentou no mês de março/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 março de 2024.

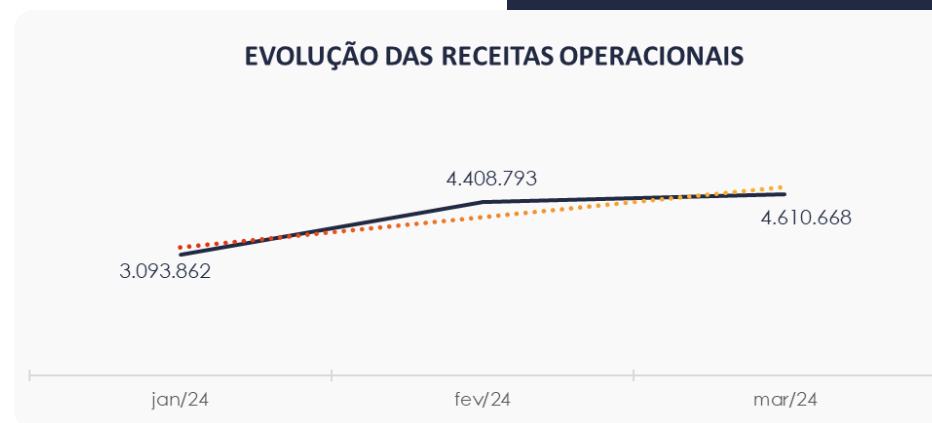
A empresa apresentou no mês de análise, um lucro de R\$ 39 mil, respectivamente 0,9% em relação a receita gerada de R\$ 4,6 milhões.

| DRE   | jan/24           | AV            | fev/24           | AV            | mar/24           | AV            | AH            |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| <b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>         | <b>3.093.862</b> | <b>100,0%</b> | <b>4.408.793</b> | <b>100,0%</b> | <b>4.610.668</b> | <b>100,0%</b> | <b>4,6%</b>   |
| ( - ) Deduções das receitas                 | -297.309         | -9,6%         | -464.116         | -10,5%        | -731.562         | -15,9%        | 57,6%         |
| <b>( = ) Receitas líquidas</b>              | <b>2.796.554</b> | <b>90,4%</b>  | <b>3.944.677</b> | <b>89,5%</b>  | <b>3.879.107</b> | <b>84,1%</b>  | <b>-1,7%</b>  |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços          | -2.950.385       | -95,4%        | -3.144.645       | -71,3%        | -2.484.272       | -53,9%        | -21,0%        |
| <b>( = ) Lucro bruto</b>                    | <b>-153.832</b>  | <b>-5,0%</b>  | <b>800.032</b>   | <b>18,1%</b>  | <b>1.394.835</b> | <b>30,3%</b>  | <b>74,3%</b>  |
| ( - ) Despesas operacionais                 | -567.499         | -18,3%        | -585.789         | -13,3%        | -1.158.523       | -25,1%        | 97,8%         |
| <b>( = ) EBITDA</b>                         | <b>-721.330</b>  | <b>-23,3%</b> | <b>214.243</b>   | <b>4,9%</b>   | <b>236.312</b>   | <b>5,1%</b>   | <b>10,3%</b>  |
| ( - ) Depreciação e amortização             | -42.168          | -1,4%         | -42.966          | -1,0%         | -43.072          | -0,9%         | 0,2%          |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos         | -75.930          | -2,5%         | -92.763          | -2,1%         | -100.612         | -2,2%         | 8,5%          |
| <b>( = ) Resultado antes do RNO</b>         | <b>-839.429</b>  | <b>-27,1%</b> | <b>78.514</b>    | <b>1,8%</b>   | <b>92.629</b>    | <b>2,0%</b>   | <b>18,0%</b>  |
| ( + / - ) RNO                               | 25.692           | 0,8%          | 168.263          | 3,8%          | 1.465            | 0,0%          | -99,1%        |
| <b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>     | <b>-813.737</b>  | <b>-26,3%</b> | <b>246.776</b>   | <b>5,6%</b>   | <b>94.094</b>    | <b>2,0%</b>   | <b>-61,9%</b> |
| ( - ) IR e CS                               | 0                | 0,0%          | 0                | 0,0%          | -54.599          | -1,2%         | 0,0%          |
| <b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b> | <b>-813.737</b>  | <b>-26,3%</b> | <b>246.776</b>   | <b>5,6%</b>   | <b>39.494</b>    | <b>0,9%</b>   | <b>-84,0%</b> |



## 5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre, demonstra um aumento de 4,6%, respectivamente R\$ 201 mil. A maior parte da receita permanece sendo gerada pela Recuperanda Commanders.



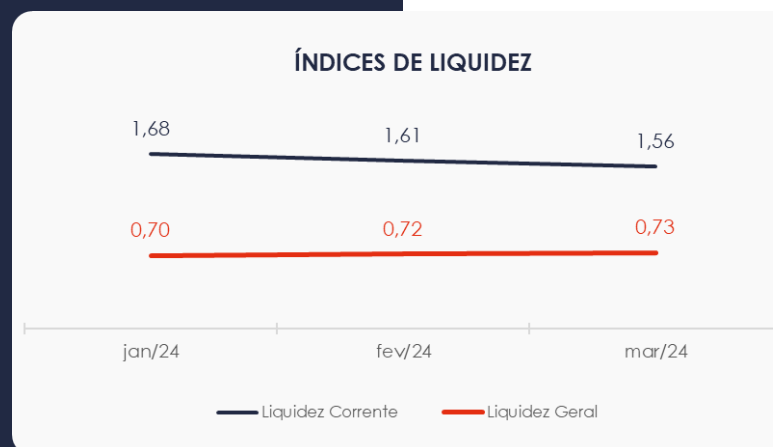
## 5.2. Índices de Liquidez

Ao lado visualiza-se os índices de liquidez corrente e liquidez 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 das Recuperandas nota-se uma variação positiva entre os meses de fevereiro e março/24, perfazendo valor de **R\$ 0,73** neste último mês. Assim, a sociedade empresária ainda **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\$ 0,73** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)



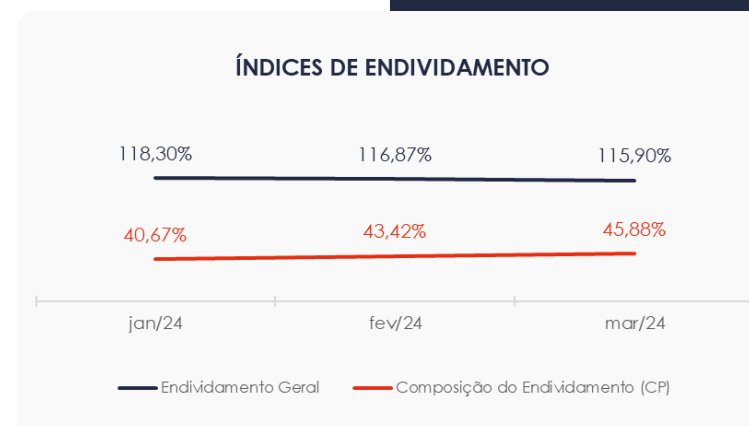
20



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 54,7 milhões, o que representa 115,9% ante o Ativo Total. Observa-se também que houve uma alta na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 43,42% para 45,88%, em março de 2024.



# 7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se ao lado a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, realizado pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA                    | jan/24            | fev/24          | mar/24          |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                    |                   |                 |                 |
| Movimentação de clientes a receber                | 4.582.661         | 2.440.764       | 2.595.844       |
| Movimentação de outros créditos                   | 1.564.101         | -463.795        | -803.971        |
| Movimentação de fornecedores                      | -4.869.693        | -2.532.217      | -1.650.052      |
| Movimentação de tributos                          | -321.249          | -321.724        | -354.649        |
| Movimentação de despesas e outras obrig.          | -1.933.448        | 219.811         | -530.393        |
| <b>Fluxo das atividades operacionais</b>          | <b>-977.628</b>   | <b>-657.161</b> | <b>-743.221</b> |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                |                   |                 |                 |
| Movimentação de investimentos                     | 0                 | 0               | 0               |
| Movimentação de imobilizado                       | -13.615           | -7.330          | -9.579          |
| Movimentação de intangível                        | 304               | 304             | 304             |
| <b>Fluxo das atividades de investimentos</b>      | <b>-13.311</b>    | <b>-7.026</b>   | <b>-9.275</b>   |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>               |                   |                 |                 |
| Movimentação de empr. e financ.                   | -253.185          | 579.668         | 766.175         |
| <b>Fluxo das atividades de financiamento</b>      | <b>-253.185</b>   | <b>579.668</b>  | <b>766.175</b>  |
| <b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>                  |                   |                 |                 |
| Movimentação de credores RJ                       | 0                 | 0               | 0               |
| <b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>        | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           |                   |                 |                 |
| Movimentação de patrimônio líquido                | -9.572            | -307            | -277            |
| <b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b> | <b>-9.572</b>     | <b>-307</b>     | <b>-277</b>     |
| <b>Variação líquida do caixa</b>                  | <b>-1.253.697</b> | <b>-84.826</b>  | <b>13.403</b>   |

22



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

A principais fontes de entrada de receita no mês de março foram relacionadas com o recebimento de clientes, movimentações de intangível e empréstimos, que totalizaram R\$ 3,3 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para consumo do saldo de caixa foram fornecedores, movimentações de outros créditos, tributos, outras obrigações, movimentações de imobilizado e patrimônio líquido, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 3,3 milhões.

Sendo assim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi positiva em R\$ 13 mil.





## 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: PJX2E 4NX8F 8V6XH RU9NY