



Novembro/2023

1º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

COMERCIAGRO COMÉRCIO DE CEREAIS LTDA.



Administradora Judicial
rjcomerciagro@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017515-73.2023.8.16.0017
4ª VARA CÍVEL DE MARINGÁ/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: PJ6UY UEAPB VTGTZ GXY3U

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5. Análise de Resultados.....	18
2. Cronograma Processual.....	5	5.1. Análise do Faturamento.....	19
3. Informações Operacionais.....	7	5.2. Análise do Faturamento.....	20
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.3. Índices de Liquidez	21
3.2. Quadro Funcional.....	9	6. Endividamento.....	22
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	6.1. Endividamento Total.....	22
4. Informações Financeiras.....	11	7. Fluxo de Caixa	23
4.1. Balanço Patrimonial.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	24
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	12	7.2. Principais Saídas.....	24
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	13		
4.2. Contas a Receber.....	15		
4.3. Contas a Pagar.....	16		
4.4. Folha de Pagamento.....	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>.



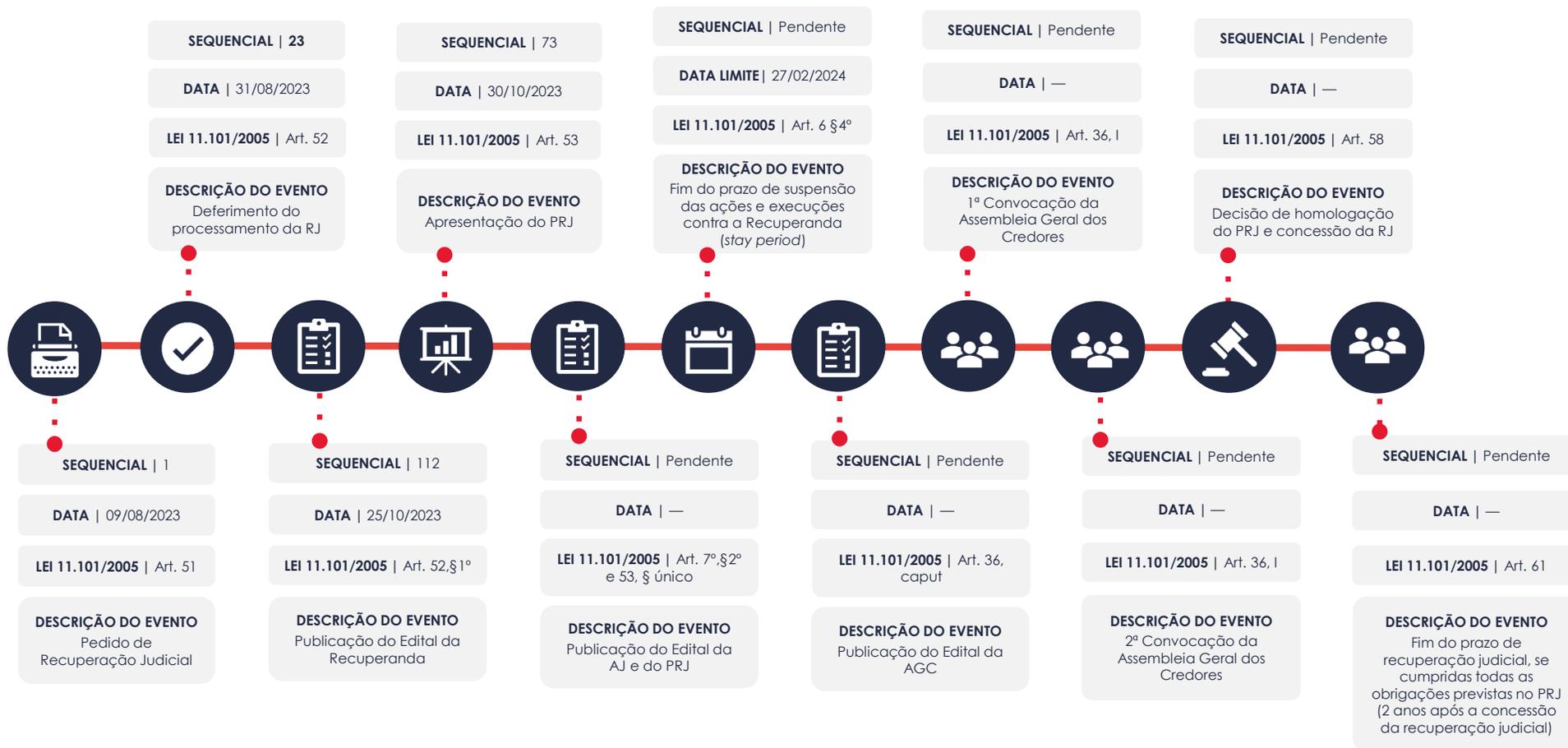
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





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 025534/0-1), através de vistoria realizada em 07/11/2023 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, junto ao Gerente Administrativo Financeiro, Sr. Ícaro, e o Sr. Ivaldo Barrionuevo, responsável pela Consultoria JM Lima.

Primeiramente, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento da empresa, com diversos colaboradores no escritório em atividades laborais. No local funciona o escritório administrativo e comercial da empresa, que permanece uma *trading*, atuando na comercialização de grãos (soja e milho).

Dando início, o preposto explicou aos representantes da AJ, que o volume do faturamento em outubro/2023 chega ao montante de R\$20.000.000,00 (vinte milhões), estando ainda em fase de fechamento. Ressaltou, ainda, que a Recuperanda tem recuperado, gradativamente, o faturamento pós impacto do ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial no mercado.



Sobre a retomada, o consultor explicou à AJ que a empresa de consultoria está fazendo o trabalho de redução dos custos fixos e despesas, entretanto, ainda, há a necessidade de melhorar as margens de vendas dos produtos para obtenção de lucro.

Questionado à respeito da apuração de resultados negativos decorrentes de algumas vendas realizadas abaixo do custo, conforme extraído das informações contábeis, informou que, de fato, em alguns contratos houve vendas abaixo do preço de compra, a fim de dar cumprimento à obrigação e evitar a incidência de multa contratual, ou então, em casos pontuais devido à necessidade de fluxo de caixa para manutenção da operação, de todo modo, esclareceu que esta situação já se alterou.

Em relação ao fomento de recursos, foi informado pelo consultor da empresa JM LIMA, que está conseguindo operar com fundos, sendo que o giro mensal é da ordem de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões), sob a taxa média de juros entre 2% e 2,2%.

Em seguida, foi informado à AJ que o principal produto comercializado é a soja, correspondente a 98% do volume, e o milho, que refere-se a 2%. Citou, para mais, que o principal fornecedor de cereais é a empresa TRESBOMM, enquanto os principais clientes são a NUTRIALIMENTOS, JAGUAFRANGOS, TF e FRIGORÍFICO RAINHA DA PAZ.

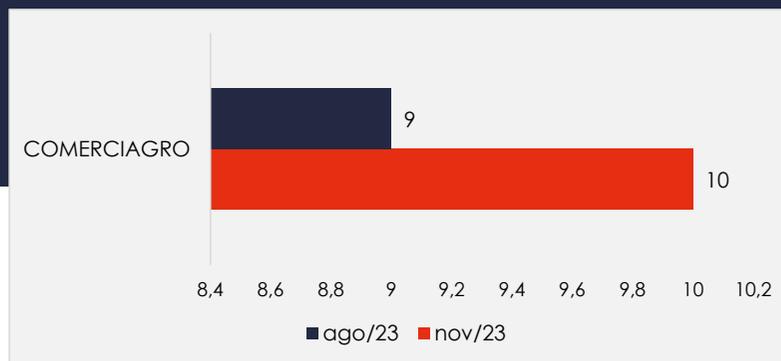
Por fim, questionado sobre a filial de Assis/SP, fora informado que está em processo de arrendamento, visando equacionar os custos da unidade, já que no momento não há operação efetiva na localidade.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 (dez) colaboradores, cujos salários e depósitos fundiários estão sendo realizados pontualmente.

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:



3.3. Fotos da Vistoria

Sede – Maringá/PR



4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no bimestre composto por Agosto e Setembro de 2023.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	ago/23	AV	set/23	AV	AH
ATIVO					
Ativo Circulante					
Caixa e Equivalentes de Caixa	11.526	0,0%	9.020	0,0%	-21,7%
Clientes	22.617.487	28,6%	22.209.381	29,5%	-1,8%
Outros Créditos	16.052.861	20,3%	12.999.843	17,3%	-19,0%
Estoques	4.505.767	5,7%	4.161.116	5,5%	-7,6%
Total do Ativo Circulante	43.187.640	54,6%	39.379.360	52,3%	-8,8%
Ativo Não Circulante					
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	42,0%	33.227.870	44,1%	0,0%
Investimentos	366.661	0,5%	330.965	0,4%	-9,7%
Imobilizado	2.370.459	3,0%	2.331.891	3,1%	-1,6%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.968.632	45,4%	35.894.368	47,7%	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	79.156.271	100,0%	75.273.727	100,0%	-4,9%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Cientes: Composto principalmente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 22,2 milhões, tendo apresentado uma redução de R\$ 408 mil comparativamente de agosto a setembro de 2023.

Outros Créditos: Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais” apresentou uma baixa de R\$ 3 milhões de agosto a setembro, tendo sido visualizado tal baixa exclusivamente na primeira rubrica mencionada. Com saldo de R\$ 12,9 milhões finalizou o mês de setembro representando 17,3% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	ago/23	AV	set/23	AV	AH
PASSIVO					
Passivo Circulante					
Empréstimos e Financiamentos	13.468.707	17,0%	12.578.395	16,7%	-6,6%
Fornecedores	16.469.657	20,8%	16.510.158	21,9%	0,2%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	94.300	0,1%	94.338	0,1%	0,0%
Obrigações Tributárias	21.393.899	27,0%	21.394.244	28,4%	0,0%
Outras Obrigações	807.992	1,0%	12.891	0,0%	-98,4%
Total do Passivo Circulante	52.234.556	66,0%	50.590.025	67,2%	-3,1%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos e Financiamentos LP	11.244.881	14,2%	11.242.406	14,9%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	46,1%	36.516.458	48,5%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.761.339	60,3%	47.758.865	63,4%	0,0%
Patrimônio Líquido					
Capital Social	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,3%	0,0%
Reservas de Lucros	-14.103.529	-17,8%	-14.103.529	-18,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-7.736.095	-9,8%	-9.972.504	-13,2%	28,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0,0%	870	0,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-20.839.624	-26,3%	-23.075.163	-30,7%	10,7%
TOTAL DO PASSIVO	79.156.271	100,0%	75.273.727	100,0%	-4,9%

www.valorconsultores.com.br

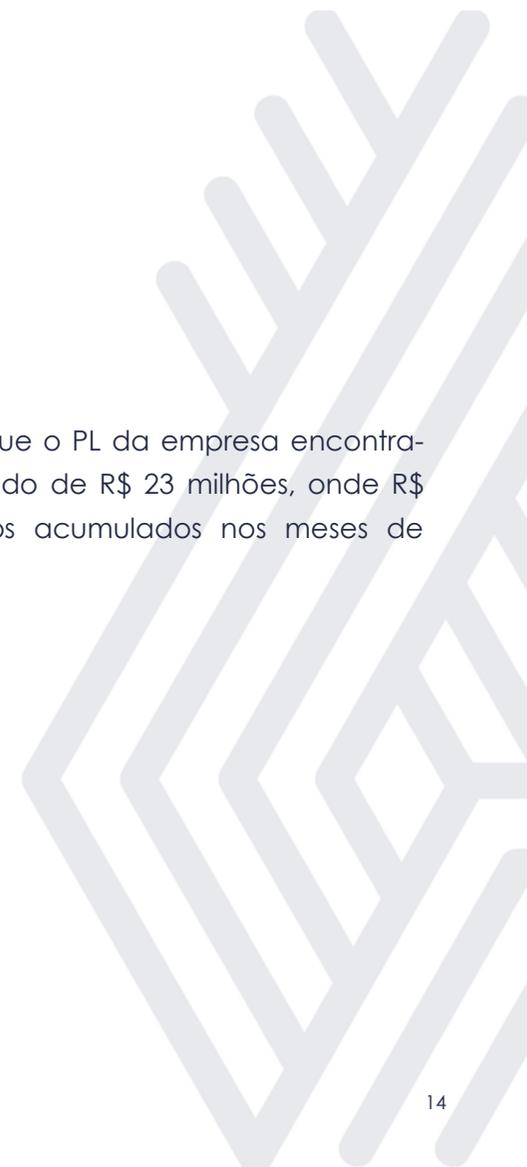
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 12,5 milhões no curto prazo, onde verifica-se em sua totalidade saldo em duplicatas descontadas, e R\$ 11,2 milhões a longo prazo, onde R\$ 8,6 milhões foram verificado em duplicatas descontadas e R\$ 2,6 milhões em outros empréstimo. Por fim, juntos representaram 31,6% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 16,5 milhões este grupo demonstrou aumento de R\$ 40 mil no período de agosto a setembro de 2023 quando avaliado os valores a curto prazo. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período. Identifica-se que a soma deste grupo engloba o maior volume de dívidas do passivo da Recuperanda.

13





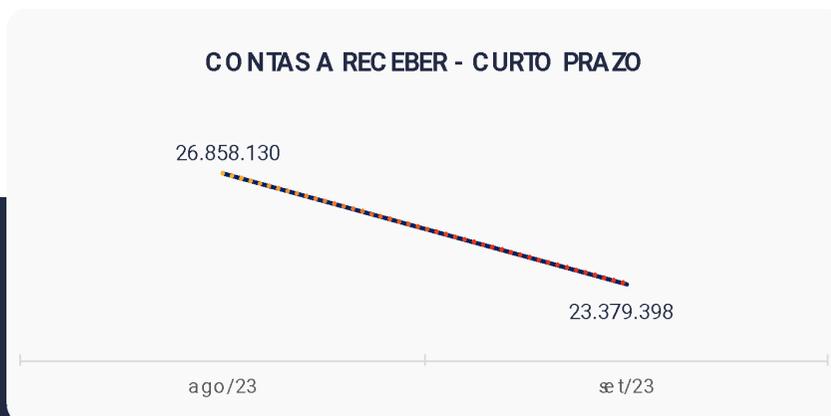
Obrigações Tributárias: Composto por impostos e contribuições a recolher este grupo somou R\$ 21,3 milhões ao final de setembro de 2023, tendo demonstrado apenas R\$ 345 de baixa de agosto a setembro.

Patrimônio Líquido: Visualiza-se que o PL da empresa encontra-se com saldo negativo acumulado de R\$ 23 milhões, onde R\$ 9,9 milhões trata-se de prejuízos acumulados nos meses de agosto e setembro de 2023.

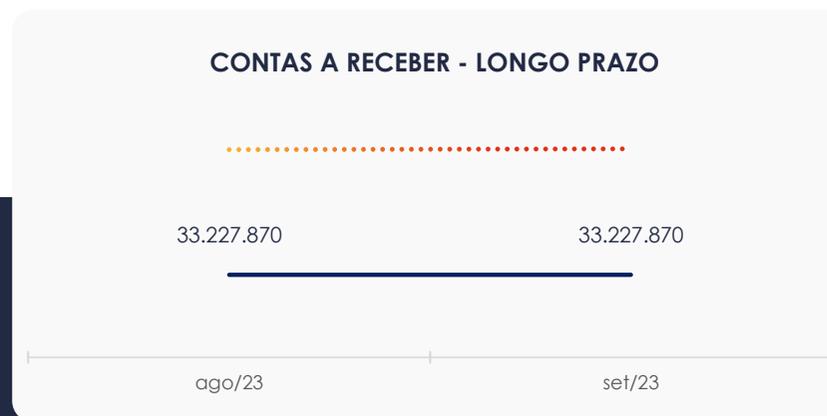


4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, estão compostos principalmente por duplicatas a receber que totalizaram saldo de R\$ 21,7 milhões. Visualiza-se no mês uma redução das contas a receber, tendo sido identificado tal baixa nos adiantamentos a fornecedores.



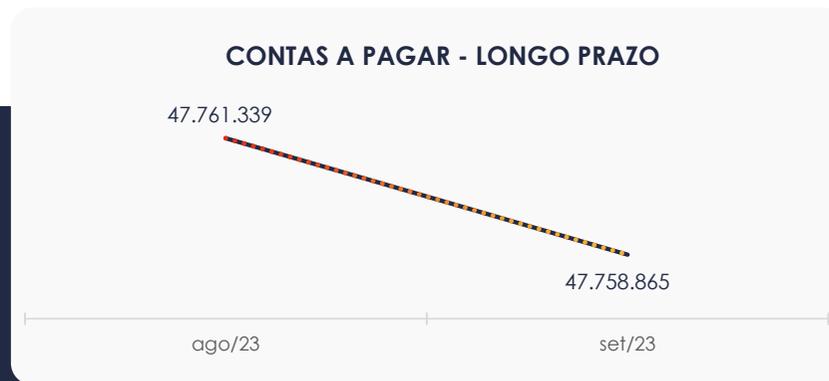
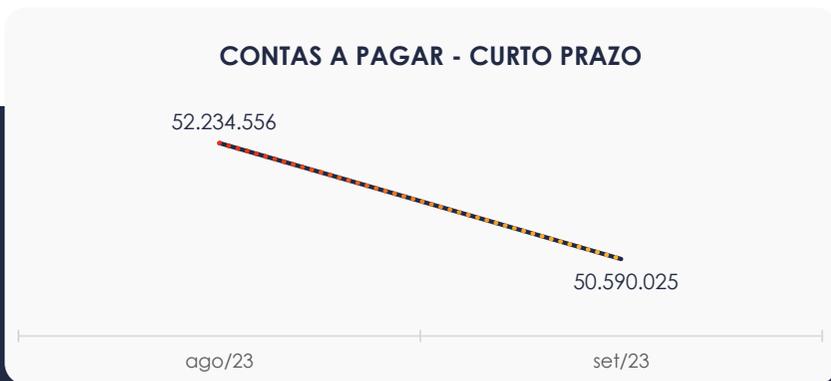
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar da empresa demonstrou redução de R\$ 1,6 milhão. Com saldo total de R\$ 50,5 milhões o grupo se subdivide em Empréstimos e Financiamentos, Fornecedores e Obrigações Tributárias, além de pequenos saldos em Outras Obrigações e Obrigações Trabalhistas.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstra saldo de R\$ 47,7 milhões, sendo observado que R\$ 11,2 milhões se referem a empréstimos e R\$ 36,5 milhões se referem a Fornecedores



4.4. Folha de Pagamento

Os gastos com a **folha de pagamento** totalizaram, no mês de setembro de 2023, o importe de **R\$ 59 mil**, sendo R\$ 43 mil correspondentes a salários, 13º salário, férias, indenizações e demais benefícios. Outrossim, verificou-se que R\$ 16 mil corresponderam aos encargos sociais, quais sejam INSS e FGTS, os quais representaram 27,9% do custo total com a folha de pagamento no referido mês, conforme demonstrado ao lado.

No período analisado, registra-se que houve uma redução de 15% em comparação ao mês anterior.

DESPESAS COM PESSOAL	ago/23	set/23	AV
Salários e Ordenados	26.539	27.749	46,5%
FGTS	4.299	3.164	5,3%
Pró-labore	1.320	1.320	2,2%
INSS	13.216	13.518	22,6%
Vale Transporte	1.775	-338	-0,6%
Férias	5.814	1.687	2,8%
13º Salário	2.556	2.024	3,4%
Plano de Saúde	5.212	4.760	8,0%
Indenizações e Aviso Prévio	5.044		0,0%
Assistência Médica e Social	60		0,0%
Vale Alimentação	4.320	5.845	9,8%
TOTAL	70.154	59.728	100,0%



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda nos meses de agosto e setembro de 2023, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 10,8% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,2 milhões menor comparativamente ao mês anterior onde o prejuízo atingiu patamares de R\$ 7,7 milhões.

www.valorconsultores.com.br

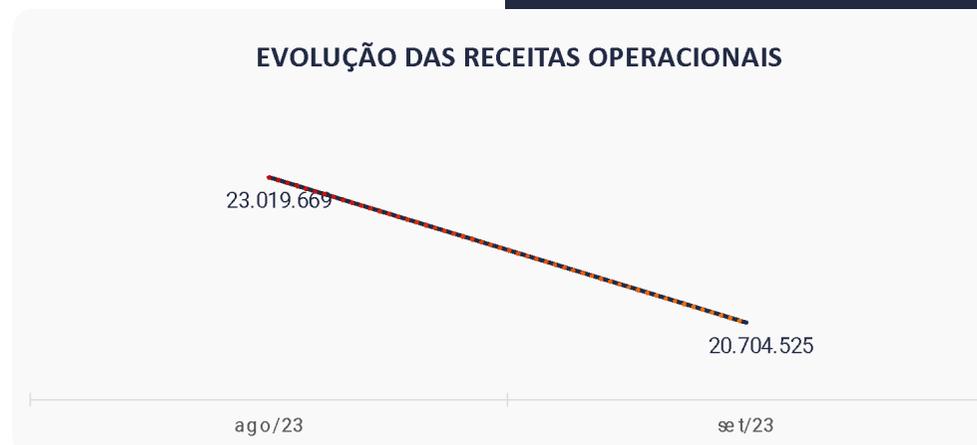
DRE	ago/23	AV	set/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	23.019.669	100,0%	20.704.525	100,0%	-10,1%
(-) Deduções das receitas	-6.922.505	-30,1%	-3.628.303	-17,5%	-47,6%
(=) Receita líquidas	16.097.164	69,9%	17.076.222	82,5%	6,1%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-22.669.359	-98,5%	-18.129.449	-87,6%	-20,0%
(=) Lucro bruto	-6.572.194	-28,6%	-1.053.227	-5,1%	-84,0%
(-) Despesas operacionais	-247.691	-1,1%	-176.216	-0,9%	-28,9%
(=) EBITDA	-6.819.885	-29,6%	-1.229.443	-5,9%	-82,0%
(-) Depreciação e amortização	-38.463	-0,2%	-38.568	-0,2%	0,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-877.746	-3,8%	-968.398	-4,7%	10,3%
(=) Resultado antes do RNO	-7.736.095	-33,6%	-2.236.409	-10,8%	-71,1%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-7.736.095	-33,6%	-2.236.409	-10,8%	-71,1%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-7.736.095	-33,6%	-2.236.409	-10,8%	-71,1%

18



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do bimestre demonstra no mês de setembro de 2023 uma baixa de 10%, constando-se no mês de setembro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 20,7 milhões, advinda majoritariamente de venda de mercadorias e vendas nominadas "a ordem".



5.2. Análise de Lucro Bruto

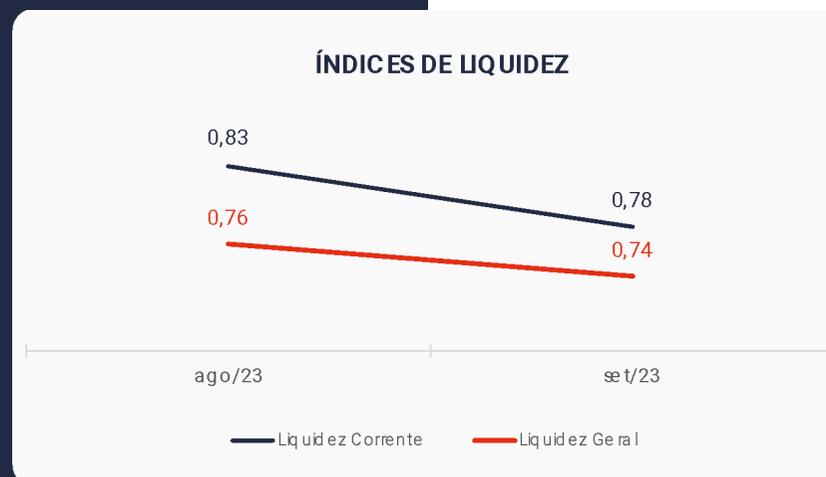
O quadro ao lado demonstra que a empresa tem operado com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Tal fato denota a importância da empresa reavaliar seus custos.

RESULTADO BRUTO	ago/23	set/23
LUCRO BRUTO	- 6.572.194	- 1.053.227



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda se apresentou estável entre os meses do último bimestre, apresentando indicador de **0,74** o que caracteriza que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,74** para cada **R\$ 1,00** de dívida. Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se o mesmo fato, entretanto relacionado com valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 98,3 milhões, correspondente a 130,7% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representam 51,44%, do endividamento total, em setembro de 2023.



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, realizado pelo método direto, referente aos últimos dois meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	ago/23	set/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Movimentação de clientes a receber	-39.346.760	18.433.073
Movimentação de outros créditos	-20.558.628	3.397.669
Movimentação de fornecedores	30.316.757	-18.088.948
Movimentação de tributos	20.992.467	-948.401
Movimentação de despesas e outras obrig.	-223.145	-1.939.677
Fluxo das atividades operacionais	-8.819.309	853.716
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Movimentação de investimentos	-366.661	35.696
Movimentação de imobilizado	-2.408.922	0
Movimentação de intangível	-3.642	0
Fluxo das atividades de investimentos	-2.779.225	35.696
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Movimentação de empr. e financ.	24.713.588	-892.787
Fluxo das atividades de financiamento	24.713.588	-892.787
ATIVIDADES DE CREDORES RJ		
Movimentação de credores RJ	0	0
Fluxo das atividades de credores RJ	0	0
ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Movimentação de patrimônio líquido	-13.103.529	870
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-13.103.529	870
Varição líquida do caixa	11.526	-2.505

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com entradas de clientes e outros créditos, que totalizaram R\$ 21,8 milhões. Além disso percebe-se pequena monta advinda de investimentos.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e empréstimo e financiamentos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 21,8 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: PJ6UY UEAPB VTGTZ GXY3U