



Dezembro/2023

# 2º 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: PJ55R AC85U D9RLF WMVXY

# SUMÁRIO

---

|  |           |  |           |
|--|-----------|--|-----------|
| <b>1. Glossário Online.....</b>                      | <b>4</b>  | <b>5. Análise de Resultados.....</b>   | <b>16</b> |
| <b>2. Cronograma Processual.....</b>                 | <b>5</b>  | 5.1. Análise do Faturamento.....       | 17        |
| <b>3. Informações Operacionais.....</b>              | <b>7</b>  | 5.2. Análise do Faturamento.....       | 18        |
| 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento..... | 7         | 5.3. Índices de Liquidez .....         | 19        |
| 3.2. Quadro Funcional.....                           | 9         | <b>6. Endividamento.....</b>           | <b>20</b> |
| 3.3. Fotos da Vistoria.....                          | 10        | 6.1. Endividamento Total.....          | 20        |
| <b>4. Informações Financeiras.....</b>               | <b>11</b> | <b>7. Fluxo de Caixa .....</b>         | <b>21</b> |
| 4.1. Balanço Patrimonial.....                        | 11        | 7.1. Principais Fontes de Entrada..... | 22        |
| 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....        | 12        | 7.2. Principais Saídas.....            | 22        |
| 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....      | 13        |  |           |
| 4.2. Contas a Receber.....                           | 14        |  |           |
| 4.3. Contas a Pagar.....                             | 15        |  |           |



# 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

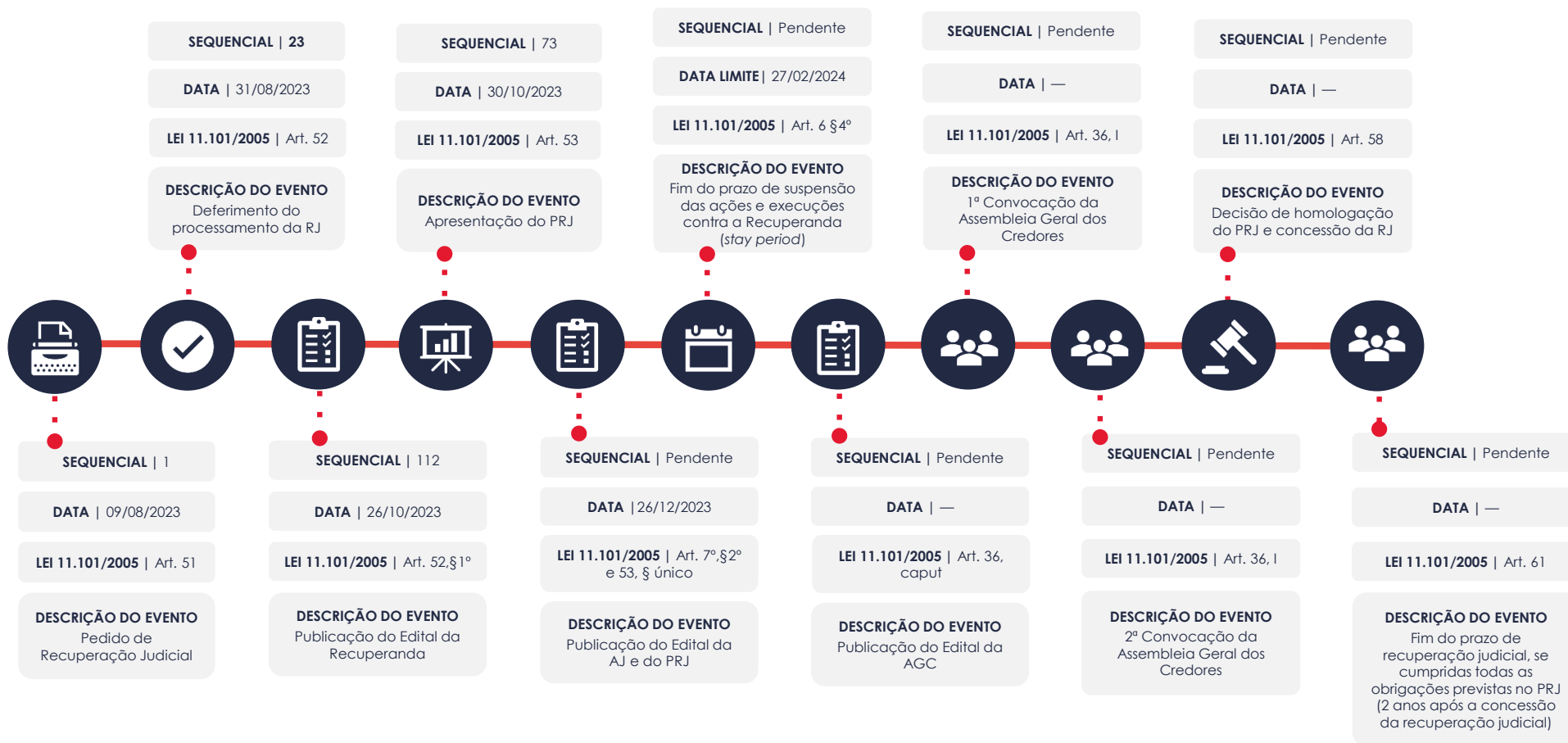


www.valorconsultores.com.br

5



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: PJ55R AC85U D9RLF WMVXY



# 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 14/12/2023 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, junto ao Sr. Lucas (financeiro), 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 atuando na comercialização de grãos (soja e milho) e farelo de soja, como uma *trading* pura e simples,

Ao início da reunião, abordando sobre os negócios em novembro/2023, o preposto explicou que o volume do faturamento versou no montante de R\$14.450.000,00 (quatorze milhões, quatrocentos e cinquenta mil reais), recuo pautado no período de chuvas que prejudicou o carregamento.



Dando sequência, questionado sobre a operação dos meses de dezembro e janeiro, explicou o preposto que existe uma sazonalidade da operação neste período com a redução dos volumes de negócios, situação habitual.

De todo modo, mantém-se a TRESBOMM como principal parceiro comercial da empresa, de quem adquire maior parte dos produtos, situação semelhante em relação aos seus clientes, quais sejam FJ AGROINDUSTRIAL, AVENORTE, NUTRIALIMENTOS e JAGUARAFRANGOS.

Ainda, sobre as atividades operacionais, mencionou que a empresa negociou farelo de soja no período narrado, o que representou 12% do volume comercializado, sendo o restante representado na comercialização de soja.

Em relação as questões financeiras, o consultor da empresa JM LIMA, responsável pelo fomento de recursos com os FIDCS, informou que está conseguindo operar e que, atualmente, o volume mensal atinge o importe de R\$ 4 milhões de reais, com a taxa média de juros de 2% e 2,2%.

De igual modo, mantém-se a antecipação de recebíveis com taxas entre 1,8% e 2,10%.

Retomando sobre a sazonalidade do período e o funcionamento da sede e filial (Assis), explicou o preposto que o funcionamento da empresa (sede) também se altera, sendo que alguns funcionários estão em *home office* e entrarão de férias coletivas, remanescendo poucos colaboradores no regime de plantão. Em relação a filial de Assis/SP, foi informado sobre a dispensa dos funcionários da unidade, cuja estrutura está em vias de ser arrendada.

Por fim, explicou o preposto que o proprietário Sr. Rodrigo, tem buscado mais parceiros e venda de produtos.

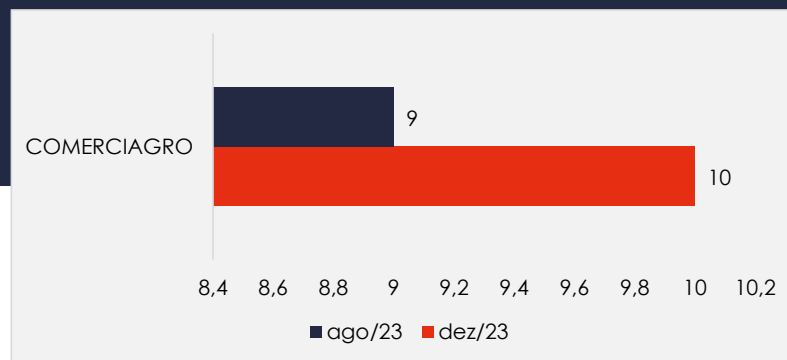




### 3.2. Quadro Funcional

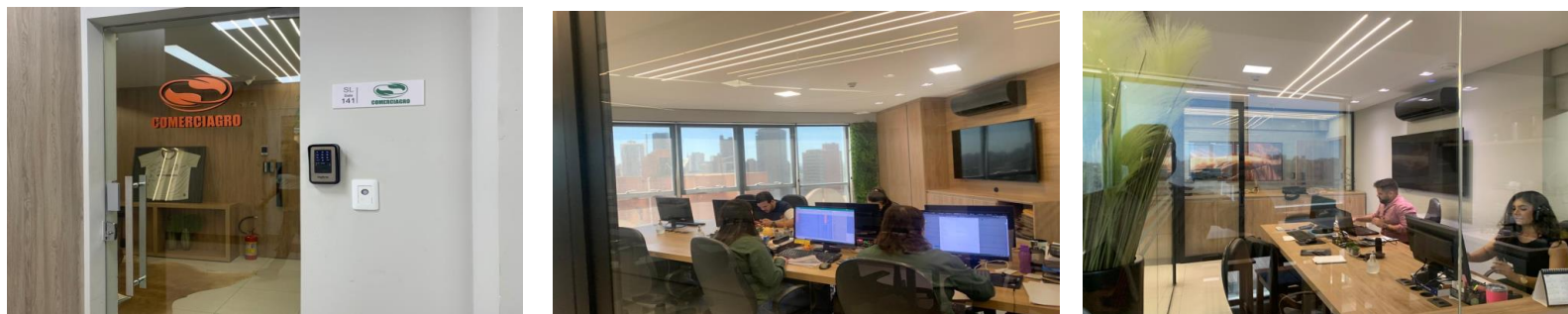
Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 (dez) colaboradores, cujos salários, 13º salários e férias estão sendo realizados pontualmente.

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 trimestre composto pelos trimestre de setembro a outubro de 2023.

www.valorconsultores.com.br

| BALANÇO PATRIMONIAL              | ago/ 23           | AV            | set/ 23           | AV            | out/ 23           | AV            | AH           |
|----------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| ATIVO                            |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Ativo Circulante                 |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Caixa e Equivalentes de Caixa    | 11.526            | 0,0%          | 9.020             | 0,0%          | 12.255            | 0,0%          | 35,9%        |
| Clientes                         | 22.617.487        | 28,6%         | 22.209.381        | 29,5%         | 32.270.966        | 38,7%         | 45,3%        |
| Outros Créditos                  | 16.052.861        | 20,3%         | 12.999.843        | 17,3%         | 15.237.779        | 18,3%         | 17,2%        |
| Estoque                          | 4.505.767         | 5,7%          | 4.161.116         | 5,5%          | 0                 | 0,0%          | -100,0%      |
| Total do Ativo Circulante        | 43.187.640        | 54,6%         | 39.379.360        | 52,3%         | 47.520.999        | 57,0%         | 20,7%        |
| Ativo Não Circulante             |                   |               |                   |               |                   |               |              |
| Clientes em Recuperação Judicial | 33.227.870        | 42,0%         | 33.227.870        | 44,1%         | 33.227.870        | 39,9%         | 0,0%         |
| Investimentos                    | 366.661           | 0,5%          | 330.965           | 0,4%          | 315.640           | 0,4%          | -4,6%        |
| Imobilizado                      | 2.370.459         | 3,0%          | 2.331.891         | 3,1%          | 2.293.323         | 2,8%          | -1,7%        |
| Intangível                       | 3.642             | 0,0%          | 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%         | 35.840.475        | 43,0%         | -0,2%        |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>            | <b>79.156.271</b> | <b>100,0%</b> | <b>75.273.727</b> | <b>100,0%</b> | <b>83.361.474</b> | <b>100,0%</b> | <b>10,7%</b> |

11

### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Cientes:** Composto principalmente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 32,2 milhões, tendo apresentado um aumento de R\$ 10 milhões comparativamente de setembro a outubro de 2023.

**Outros Créditos:** Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais” apresentou uma baixa de R\$ 2,2 milhões de setembro a outubro, tendo sido visualizado o maior percentual de alta na rubrica Tributos a Recuperar. Com saldo de R\$ 15,2 milhões o grupo finalizou o mês de outubro representando 18,3% do ativo total.



| BALANÇO PATRIMONIAL                       | ago/23             | AV            | set/23             | AV            | out/23             | AV            | AH           |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| <b>PASSIVO</b>                            |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Passivo Circulante                        |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos              | 13.468.707         | 17,0%         | 12.578.395         | 16,7%         | 12.867.069         | 15,4%         | 2,3%         |
| Fornecedores                              | 16.469.657         | 20,8%         | 16.510.158         | 21,9%         | 27.198.018         | 32,6%         | 64,7%        |
| Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias | 94.300             | 0,1%          | 94.338             | 0,1%          | 114.374            | 0,1%          | 21,2%        |
| Obrigações Tributárias                    | 21.393.899         | 27,0%         | 21.394.244         | 28,4%         | 21.402.384         | 25,7%         | 0,0%         |
| Outras Obrigações                         | 807.992            | 1,0%          | 12.891             | 0,0%          | 7.253              | 0,0%          | -43,7%       |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>        | <b>52.234.556</b>  | <b>66,0%</b>  | <b>50.590.025</b>  | <b>67,2%</b>  | <b>61.589.098</b>  | <b>73,9%</b>  | <b>21,7%</b> |
| Passivo Não Circulante                    |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Empréstimos e Financiamentos LP           | 11.244.881         | 14,2%         | 11.242.406         | 14,9%         | 11.242.406         | 13,5%         | 0,0%         |
| Fornecedores LP                           | 36.516.458         | 46,1%         | 36.516.458         | 48,5%         | 36.516.458         | 43,8%         | 0,0%         |
| <b>Total do Passivo Não Circulante</b>    | <b>47.761.339</b>  | <b>60,3%</b>  | <b>47.758.865</b>  | <b>63,4%</b>  | <b>47.758.865</b>  | <b>57,3%</b>  | <b>0,0%</b>  |
| Patrimônio Líquido                        |                    |               |                    |               |                    |               |              |
| Capital Social                            | 1.000.000          | 1,3%          | 1.000.000          | 1,3%          | 1.000.000          | 1,2%          | 0,0%         |
| Reservas de Lucros                        | -14.103.529        | -17,8%        | -14.103.529        | -18,7%        | -14.103.529        | -16,9%        | 0,0%         |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados          | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          | 0                  | 0,0%          | 0,0%         |
| Lucros/Prejuízo do Exercício              | -7.736.095         | -9,8%         | -9.972.504         | -13,2%        | -12.883.546        | -15,5%        | 29,2%        |
| Ajustes de Exercícios Anteriores          | 0                  | 0,0%          | 870                | 0,0%          | 586                | 0,0%          | -32,6%       |
| <b>Total do Patrimônio Líquido</b>        | <b>-20.839.624</b> | <b>-26,3%</b> | <b>-23.075.163</b> | <b>-30,7%</b> | <b>-25.986.488</b> | <b>-31,2%</b> | <b>12,6%</b> |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                   | <b>79.156.271</b>  | <b>100,0%</b> | <b>75.273.727</b>  | <b>100,0%</b> | <b>83.361.474</b>  | <b>100,0%</b> | <b>10,7%</b> |

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\$ 12,8 milhões no curto prazo, onde verifica-se em maior parte saldo em duplicatas descontadas. A longo prazo tem-se saldo de R\$ 11,2 milhão onde R\$ 8,6 trata-se de duplicatas descontadas – fundo de investimentos. Por fim, juntos representaram 28,9% do total do passivo da Recuperanda.

**Fornecedores CP e LP:** Com saldo de R\$ 27,1 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou aumento de R\$ 10,6 milhões no período de agosto a setembro de 2023. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período. Identifica-se que este segundo grupo engloba o maior volume de dívidas do passivo da Recuperanda.

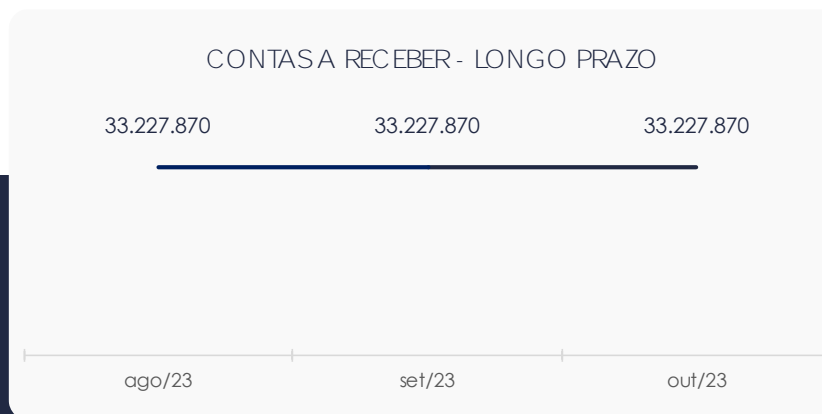
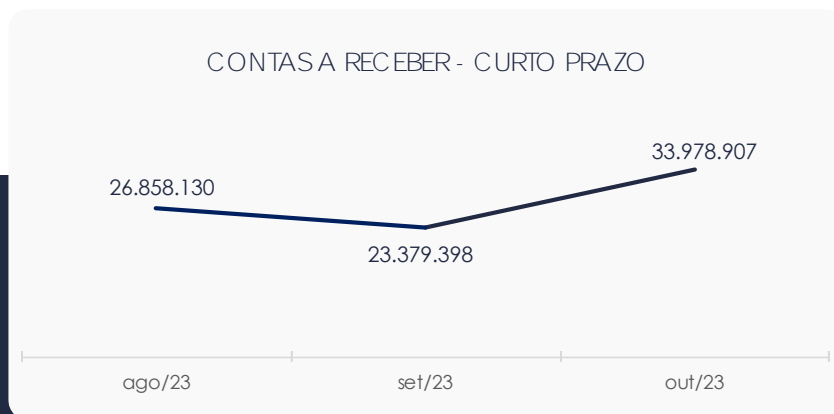
13



## 4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 33,9 milhões, estando compostos principalmente por duplicatas a receber.

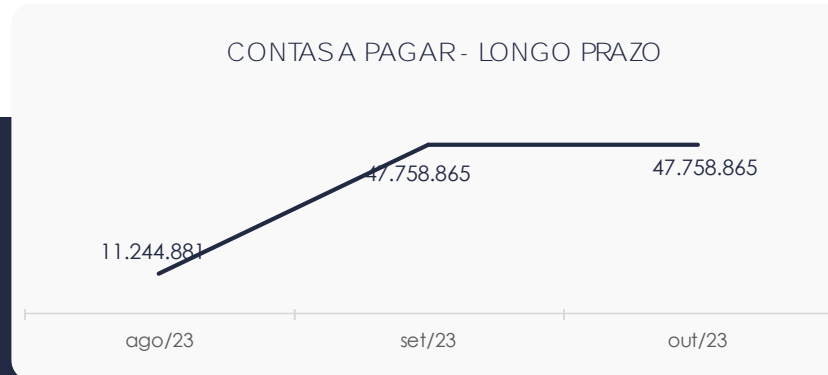
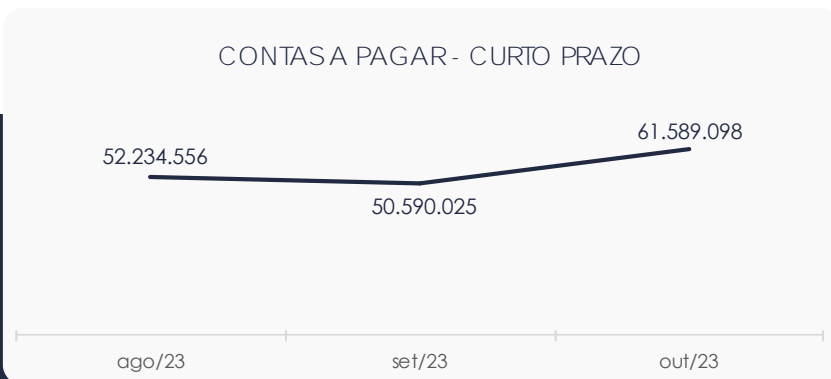
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram redução de R\$ 10,9 milhões. Com saldo total de R\$ 61,5 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



## 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda último trimestre, demonstrando no mês de outubro de 2023 um prejuízo líquido de 7,5% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,9 milhões. Destaca-se que no ano 2023 a empresa acumula R\$ 12,8 milhões de prejuízo.

www.valorconsultores.com.br

| DRE                                  | ago/ 23     | AV     | set/ 23     | AV     | out/ 23     | AV     | AH     |
|--------------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS         | 23.019.669  | 100,0% | 20.704.525  | 100,0% | 38.792.802  | 100,0% | 87,4%  |
| ( - ) Deduções das receitas          | -6.922.505  | -30,1% | -3.628.303  | -17,5% | -7.005.760  | -18,1% | 93,1%  |
| ( = ) Receitas Líquidas              | 16.097.164  | 69,9%  | 17.076.222  | 82,5%  | 31.787.042  | 81,9%  | 86,1%  |
| ( - ) Custos das Vendas e Serviços   | -22.669.359 | -98,5% | -18.129.449 | -87,6% | -33.667.170 | -86,8% | 85,7%  |
| ( = ) Lucro bruto                    | -6.572.194  | -28,6% | -1.053.227  | -5,1%  | -1.880.128  | -4,8%  | 78,5%  |
| ( - ) Despesas operacionais          | -247.691    | -1,1%  | -176.216    | -0,9%  | -342.602    | -0,9%  | 94,4%  |
| ( = ) EBITDA                         | -6.819.885  | -29,6% | -1.229.443  | -5,9%  | -2.222.730  | -5,7%  | 80,8%  |
| ( - ) Depreciação e amortização      | -38.463     | -0,2%  | -38.568     | -0,2%  | -38.568     | -0,1%  | 0,0%   |
| ( - ) Encargos financeiros líquidos  | -877.746    | -3,8%  | -968.398    | -4,7%  | -649.744    | -1,7%  | -32,9% |
| ( = ) Resultado antes do RNO         | -7.736.095  | -33,6% | -2.236.409  | -10,8% | -2.911.042  | -7,5%  | 30,2%  |
| ( +/- ) RNO                          | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0,0%   |
| ( = ) Resultado antes do IR e CS     | -7.736.095  | -33,6% | -2.236.409  | -10,8% | -2.911.042  | -7,5%  | 30,2%  |
| ( - ) IR e CS                        | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0           | 0,0%   | 0,0%   |
| ( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | -7.736.095  | -33,6% | -2.236.409  | -10,8% | -2.911.042  | -7,5%  | 30,2%  |

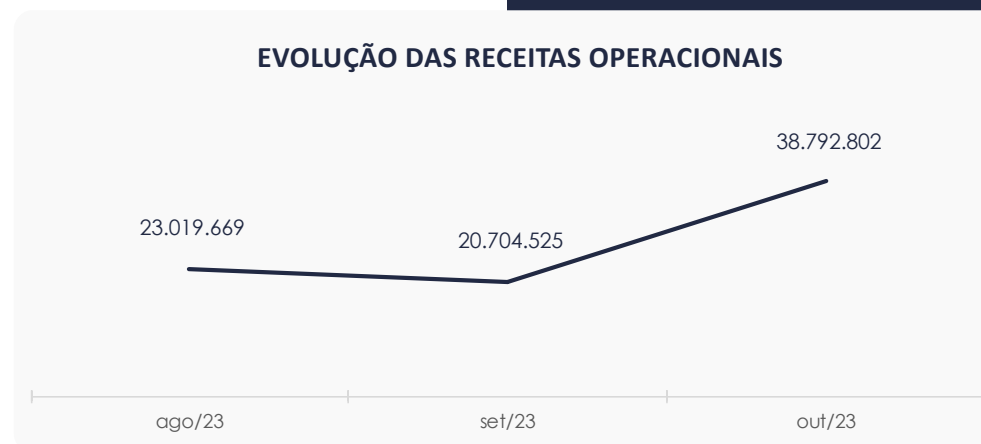
16





## 5.1. Análise de Faturamento

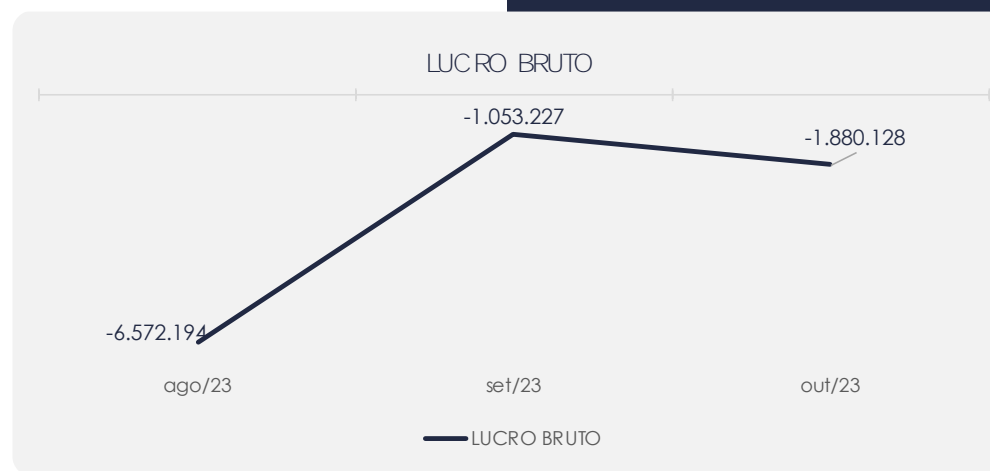
O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de outubro de 2023 uma alta de 87,4%, constando-se no mês de outubro de 2023 uma receita na ordem de R\$ 38,7 milhões, advinda majoritariamente de venda de mercadorias.



## 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 o formato da operação.

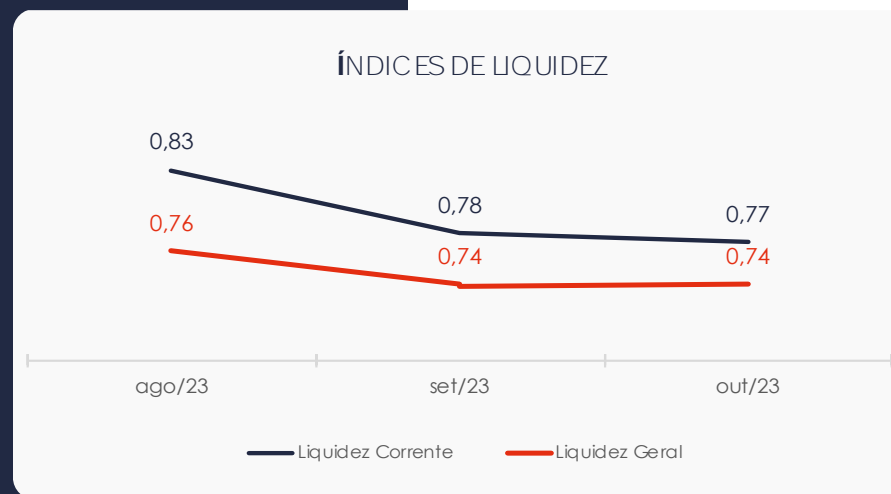
A AJ entrará em contato com os representantes da Recuperanda para melhor entendimento deste fato.



### 5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda não apresentou alteração neste último mês do trimestre, demonstrando 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.

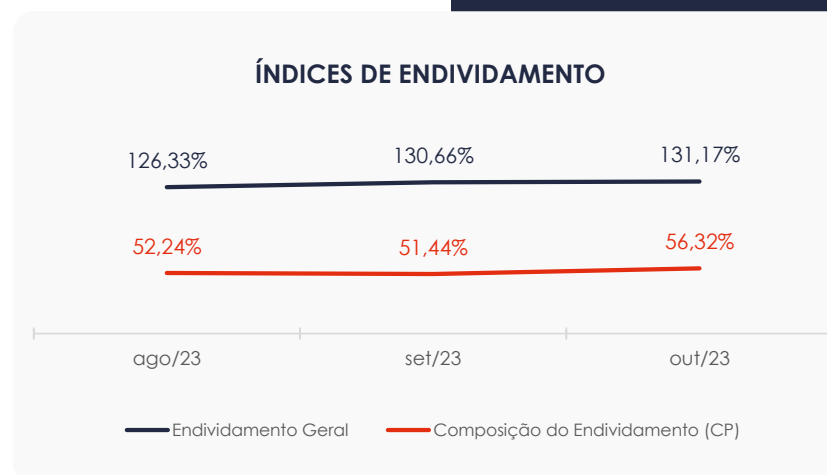
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se o queda no trimestre, sendo que este indicador avaliar a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 109,3 milhões, correspondente a 131,1% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representam 56,3%, do endividamento total, em outubro 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 ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

| DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA             | ago/ 23       | set/ 23       | out/ 23      |
|--|---------------|---------------|--------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS                    |               |               |              |
| Movimentação de clientes a receber         | -39.346.760   | 18.433.073    | 23.134.302   |
| Movimentação de outros créditos            | -20.558.628   | 3.397.669     | 1.923.180    |
| Movimentação de fornecedores               | 30.316.757    | -18.088.948   | -22.979.310  |
| Movimentação de tributos                   | 20.992.467    | -948.401      | -1.400.705   |
| Movimentação de despesas e outras obrig.   | -223.145      | -1.939.677    | -977.947     |
| Fluxo das atividades operacionais          | -8.819.309    | 853.716       | -300.480     |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS                |               |               |              |
| Movimentação de investimentos              | -366.661      | 35.696        | 15.325       |
| Movimentação de imobilizado                | -2.408.922    | 0             | -0           |
| Movimentação de intangível                 | -3.642        | 0             | 0            |
| Fluxo das atividades de investimentos      | -2.779.225    | 35.696        | 15.325       |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS               |               |               |              |
| Movimentação de empr. e financ.            | 24.713.588    | -892.787      | 288.674      |
| Fluxo das atividades de financiamento      | 24.713.588    | -892.787      | 288.674      |
| 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         | -13.103.529   | 870           | -284         |
| Fluxo das atividades de patrimônio líquido | -13.103.529   | 870           | -284         |
| <b>Variação líquida do caixa</b>           | <b>11.526</b> | <b>-2.505</b> | <b>3.235</b> |

21



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, outros créditos e empréstimos, que totalizaram R\$ 25,3 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\$ 25,3 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: PJ55R AC85U D9RLF WMVXY