



Janeiro/2024

3º 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: PJTCX PKN55 KQVDA RJ6FY

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5. Análise de Resultados.....	16
2. Cronograma Processual.....	5	5.1. Análise do Faturamento.....	17
3. Informações Operacionais.....	7	5.2. Análise de Lucro Bruto.....	18
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.3. Índices de Liquidez	19
3.2. Quadro Funcional.....	9	6. Endividamento.....	20
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	6.1. Endividamento Total.....	20
4. Informações Financeiras.....	11	7. Fluxo de Caixa	21
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>.



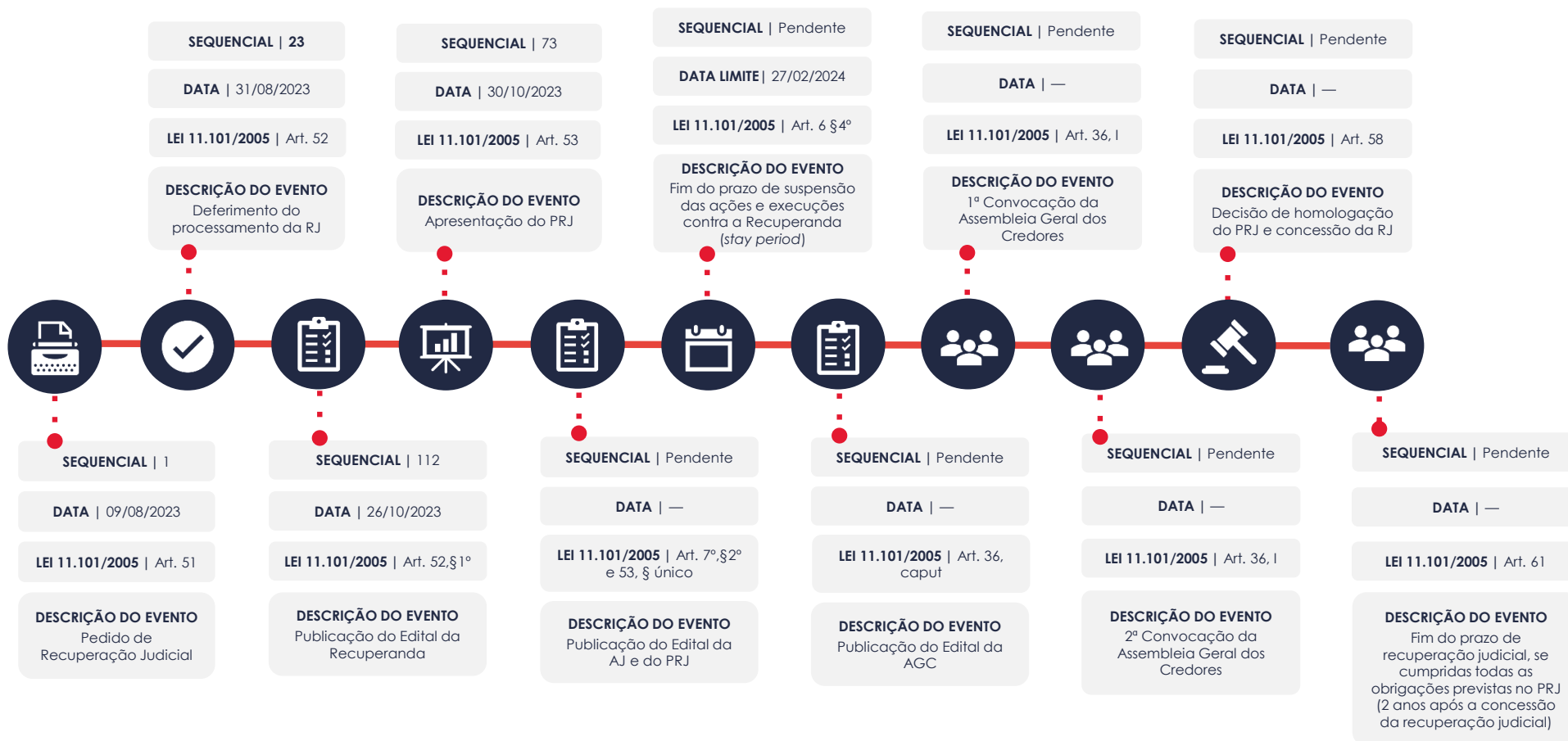
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





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 19/01/2024 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, junto ao Sr. Lucas (Administrativo/financeiro), e o Sr. Ivaldo Barrionuevo, responsável pela Consultoria JM Lima.

Inicialmente, os representantes da AJ constataram o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, os quais atuam basicamente na atividade de *trading* e comercialização de grãos (soja e milho).

Questionado sobre o volume de negócios da empresa em dezembro/2023, o preposto explicou que o faturamento versou no montante de R\$ 10.463.000,00 (dez milhões, quatrocentos e sessenta e três mil reais), resultado exclusivo na comercialização de soja.



Sobre o faturamento, o preposto esclareceu, ainda, que as operações dos meses de dezembro e janeiro são historicamente inferiores, de modo que a retomada à normalidade das operações ocorre a partir de fevereiro.

À vista disso, prevê que o faturamento para o mês de janeiro/2024 deve permanecer próximo à cifra do mês anterior.

Declarou, ademais, que a TRESBOMM e HIPERAGRO mantêm-se como principais parceiros comerciais da empresa, de quem adquire a maior parte dos produtos, bem como permanecem os mesmos clientes principais, cujos nomes e respectivos percentuais de vendas seguem especificados da seguinte forma: FJ AGROINDUSTRIAL (35%), AVENORTE (27%), NUTRIALIMENTOS (23%) e JAGUARAFRANGOS (16%).

Em relação as questões financeiras, o consultor da empresa JM LIMA, responsável pelo fomento de recursos, informou que a empresa está conseguindo operar com fundos, sendo que o giro mensal de dezembro/2023 atingiu o importe de R\$ 3,5 milhões de reais, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%. De igual modo, mantêm-se a antecipação de recebíveis com taxas entre 1,9% e 2,10%.

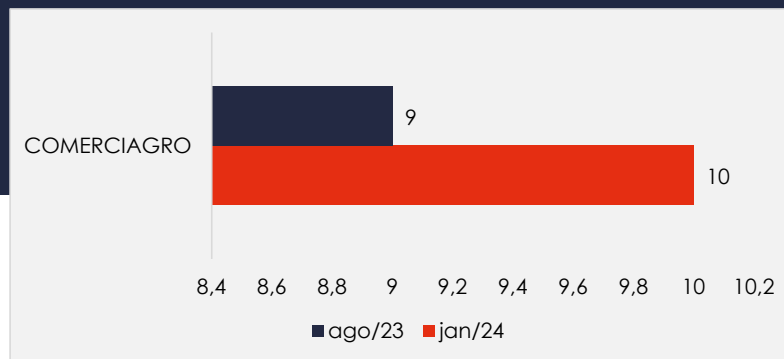
Por fim, explicou o preposto que o sócio proprietário esteve na empresa nos últimos dois dias, porém, atua principalmente em campo junto aos clientes, sendo frequente as viagens de trabalho.



3.2. Quadro Funcional

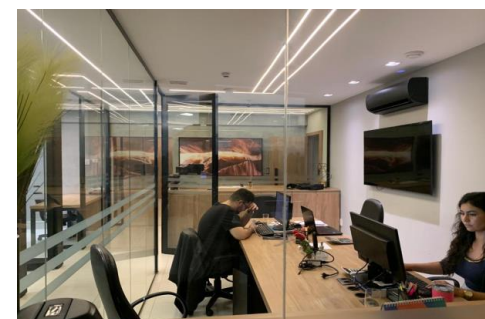
Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 (dez) colaboradores, cujos salários estão em dia.

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 ocorridas no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	9.020	0,0%	12.255	0,0%	12.141	0,0%	-0,9%
Clientes	22.209.381	29,5%	32.270.966	38,7%	40.132.855	43,7%	24,4%
Outros Créditos	12.999.843	17,3%	15.237.779	18,3%	15.898.381	17,3%	4,3%
Estoque	4.161.116	5,5%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	39.379.360	52,3%	47.520.999	57,0%	56.043.377	61,0%	17,9%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	44,1%	33.227.870	39,9%	33.227.870	36,2%	0,0%
Investimentos	330.965	0,4%	315.640	0,4%	315.640	0,3%	0,0%
Imobilizado	2.331.891	3,1%	2.293.323	2,8%	2.254.755	2,5%	-1,7%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.894.368	47,7%	35.840.475	43,0%	35.801.907	39,0%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	75.273.727	100,0%	83.361.474	100,0%	91.845.284	100,0%	10,2%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Cientes: Composto principalmente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 40,1 milhões, tendo apresentado um aumento de R\$ 7,8 milhões comparativamente de outubro a novembro de 2023.

Outros Créditos: Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais” e apresentou aumento de R\$ 660 mil de outubro a novembro, tendo sido visualizado o maior percentual de alta na rubrica Tributos a Recuperar. Com saldo de R\$ 15,8 milhões o grupo finalizou o mês de novembro representando 17,3% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	12.578.395	16,7%	12.867.069	15,4%	18.440.562	20,1%	43,3%
Fornecedores	16.510.158	21,9%	27.198.018	32,6%	36.743.598	40,0%	35,1%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	94.338	0,1%	114.374	0,1%	90.336	0,1%	-21,0%
Obrigações Tributárias	21.394.244	28,4%	21.402.384	25,7%	21.420.811	23,3%	0,1%
Outras Obrigações	12.891	0,0%	7.253	0,0%	7.253	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	50.590.025	67,2%	61.589.098	73,9%	76.702.561	83,5%	24,5%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	14,9%	11.242.406	13,5%	11.242.406	12,2%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	48,5%	36.516.458	43,8%	36.516.458	39,8%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	63,4%	47.758.865	57,3%	47.758.865	52,0%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,2%	1.000.000	1,1%	0,0%
Reservas de Lucros	-14.103.529	-18,7%	-14.103.529	-16,9%	-14.103.529	-15,4%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-9.972.504	-13,2%	-12.883.546	-15,5%	-19.513.200	-21,2%	51,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	870	0,0%	586	0,0%	586	0,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-23.075.163	-30,7%	-25.986.488	-31,2%	-32.616.142	-35,5%	25,5%
TOTAL DO PASSIVO	75.273.727	100,0%	83.361.474	100,0%	91.845.284	100,0%	10,2%

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\$ 18,4 milhões no curto prazo, onde verifica-se em maior parte saldo em duplicatas descontadas. A longo prazo tem-se saldo de R\$ 11,2 milhões onde R\$ 8,6 milhões se trata de duplicatas descontadas – fundo de investimentos. Por fim, juntos representaram 32,3% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 36,7 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou um aumento expressivo de R\$ 9,5 milhões no período de outubro a novembro 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 o primeiro grupo engloba o maior volume de dívidas do passivo da Recuperanda.

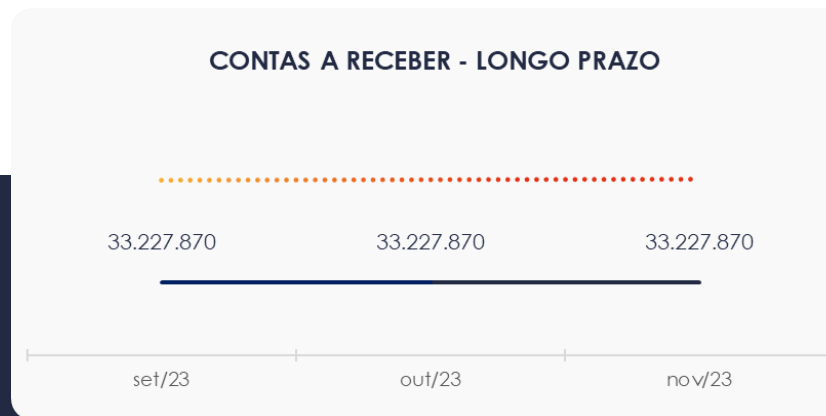
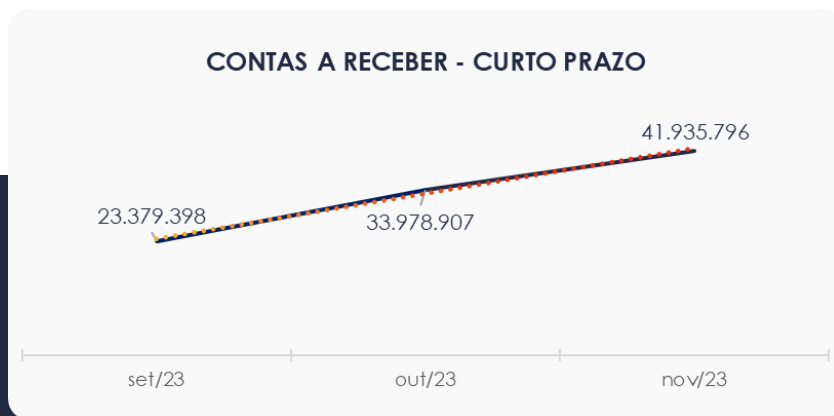
13



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 41,9 milhões, estando compostos principalmente por duplicatas a receber.

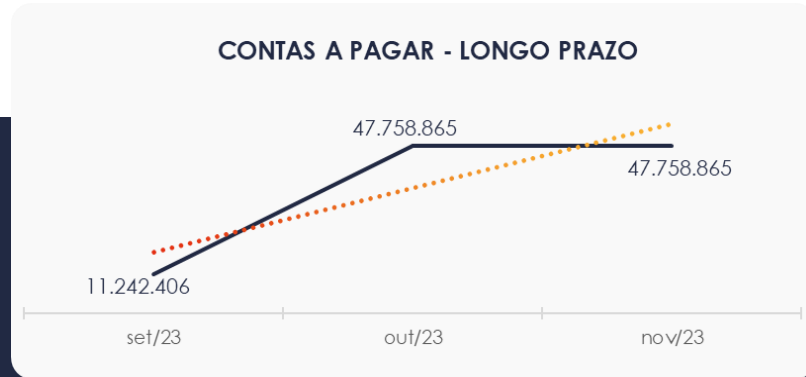
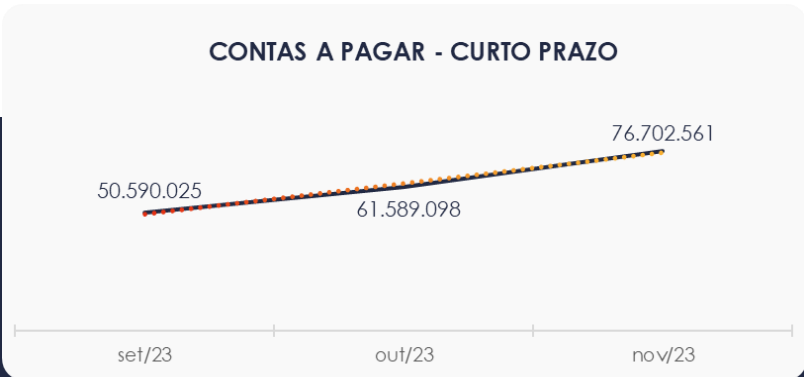
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram um aumento de R\$ 15,1 milhões. Com saldo total de R\$ 76,7 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 novembro de 2023 um prejuízo líquido de 32,9% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 6,6 milhões. Destaca-se que no ano 2023 a empresa acumula R\$ 19,5 milhões de prejuízo.

www.valorconsultores.com.br

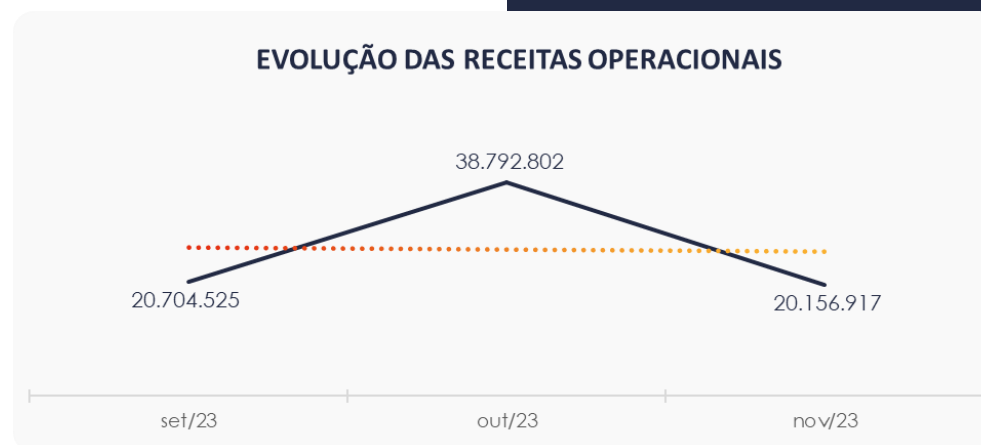
DRE	set/23	AV	out/23	AV	nov/23	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	20.704.525	100,0%	38.792.802	100,0%	20.156.917	100,0%	-48,0%
(-) Deduções das receitas	-3.628.303	-17,5%	-7.005.760	-18,1%	-6.574.978	-32,6%	-6,1%
(=) Receitas líquidas	17.076.222	82,5%	31.787.042	81,9%	13.581.938	67,4%	-57,3%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-18.129.449	-87,6%	-33.667.170	-86,8%	-18.938.844	-94,0%	-43,7%
(=) Lucro bruto	-1.053.227	-5,1%	-1.880.128	-4,8%	-5.356.906	-26,6%	184,9%
(-) Despesas operacionais	-176.216	-0,9%	-342.602	-0,9%	-358.393	-1,8%	4,6%
(=) EBITDA	-1.229.443	-5,9%	-2.222.730	-5,7%	-5.715.299	-28,4%	157,1%
(-) Depreciação e amortização	-38.568	-0,2%	-38.568	-0,1%	-38.568	-0,2%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-968.398	-4,7%	-649.744	-1,7%	-875.787	-4,3%	34,8%
(=) Resultado antes do RNO	-2.236.409	-10,8%	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	127,7%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-2.236.409	-10,8%	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	127,7%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.236.409	-10,8%	-2.911.042	-7,5%	-6.629.654	-32,9%	127,7%

16



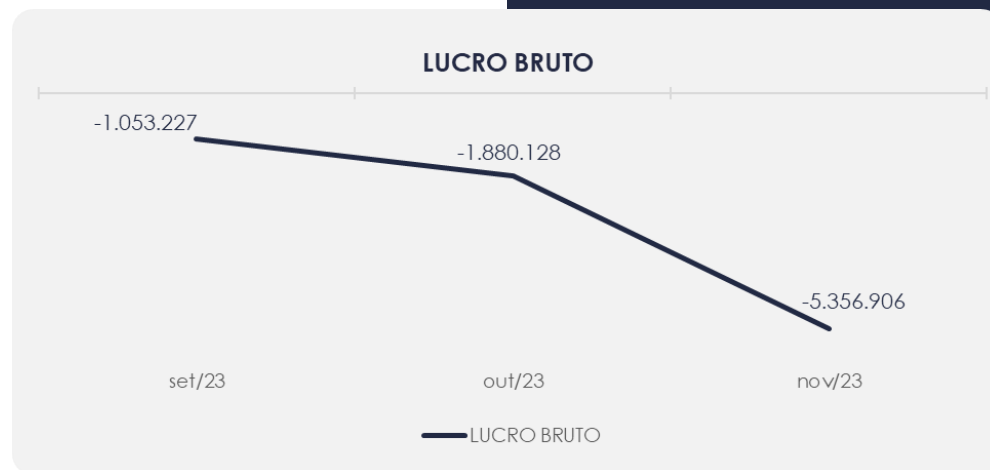
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de novembro de 2023 uma redução de 48%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 20,1 milhões, advinda majoritariamente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

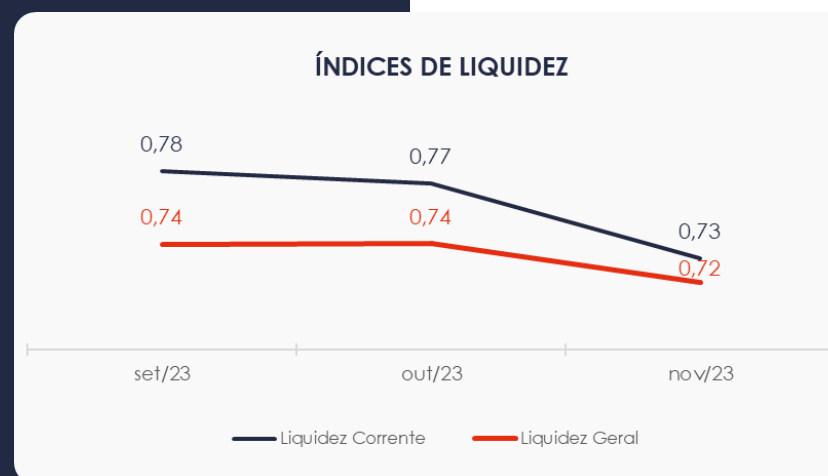
O quadro ao lado demonstra que a empresa tem operado com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Tal fato denota a importância da empresa avaliar o motivo de o lucro bruto ter se apresentado negativo.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda não apresentou alteração neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,72** 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\$ 0,72** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

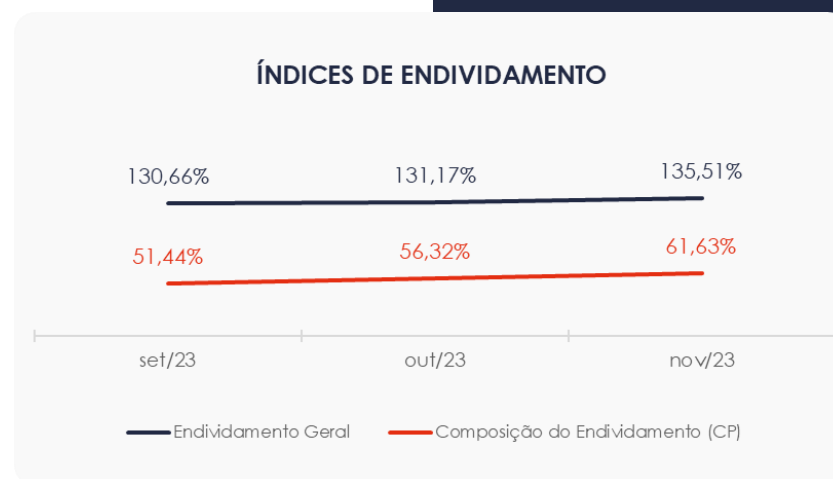
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se uma queda no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 124,4 milhões, correspondente a 135,5% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representam 61,6%, do endividamento total, em novembro 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	set/23	out/23	nov/23
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	18.433.073	23.134.302	6.587.987
Movimentação de outros créditos	3.397.669	1.923.180	-660.602
Movimentação de fornecedores	-18.088.948	-22.979.310	-9.393.264
Movimentação de tributos	-948.401	-1.400.705	-849.511
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.939.677	-977.947	-1.258.218
Fluxo das atividades operacionais	853.716	-300.480	-5.573.607
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	35.696	15.325	0
Movimentação de imobilizado	0	-0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	35.696	15.325	0
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-892.787	288.674	5.573.493
Fluxo das atividades de financiamento	-892.787	288.674	5.573.493
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	870	-284	0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	870	-284	0
Variação líquida do caixa	-2.505	3.235	-114

21



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, e empréstimos e financiamentos, que totalizaram R\$ 12,1 milhões, onde nota-se um aumento expressivo do saldo de entrada relacionada com a segunda rubrica citada

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de outros créditos, fornecedores, tributos e outras obrigações, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 12,1 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: PJTCX PKN55 KQVDA RJ6FY