



Março/2024

5º 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: PJXY4 ZHMDN UMQGD JGWZA

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	5. Análise de Resultados.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	5.1. Análise do Faturamento.....	18
3. Informações Operacionais.....	7	5.2. Análise de Lucro Bruto.....	19
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.3. Índices de Liquidez	20
3.2. Quadro Funcional.....	9	6. Endividamento.....	21
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	6.1. Endividamento Total.....	21
4. Informações Financeiras.....	11	7. Fluxo de Caixa	22
4.1. Balanço Patrimonial.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	23
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	12	7.2. Principais Saídas.....	23
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	13		
4.2. Contas a Receber.....	15		
4.3. Contas a Pagar.....	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>.



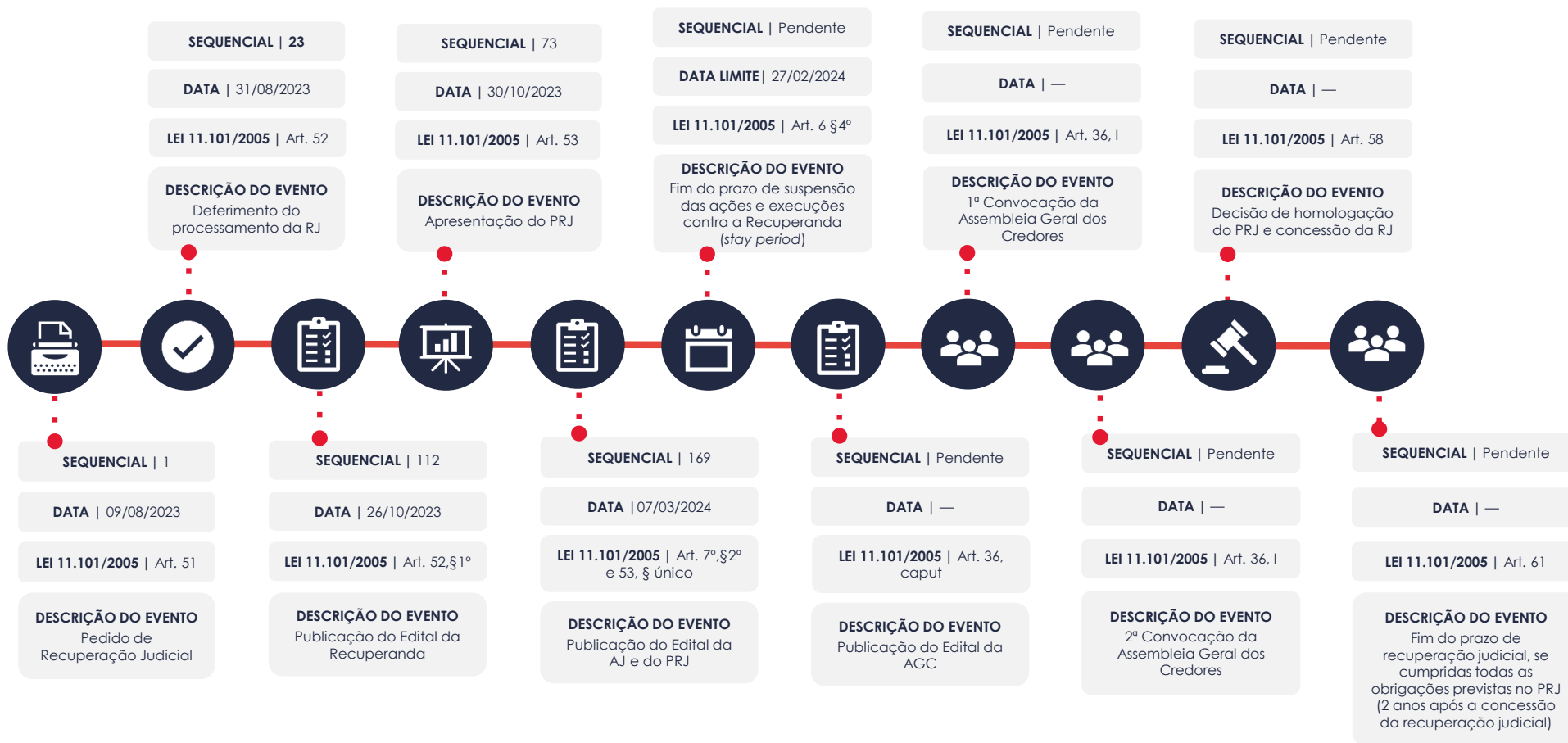
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), através de vistoria realizada em 22/03/2024 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, acompanhado do Sr. Lucas Miguel Berto Fortes, responsável pelo setor administrativo/financeiro.

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

No mês de fevereiro/2024, conforme indicado pelo preposto, toda a comercialização foi dedicada à soja, contudo estão planejado iniciar a comercialização de milho a partir do mês de maio/2024.

Questionado sobre o faturamento da empresa em fevereiro/2024, o Sr. Lucas explicou que versou em aproximadamente R\$ 12.836.820,58, sem grandes alterações em relação ao mês anterior, esperando uma retomada mais efetiva a partir de março/2024.



Neste contexto, explicou que o sócio proprietário, Sr. Rodrigo Cardoso, mantém dois dias da semana na empresa e que ele têm mantido uma intensa rotina no âmbito comercial, com maioria dos dias em viagens de trabalho e visita à clientes.

Quando questionado sobre 'fomento' de recursos, foi informado que a empresa está conseguindo operar com fundos, sendo que o giro mensal de fevereiro/2024 atingiu o importe de R\$ 2,5 milhões de reais, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%. De igual modo, mantém-se a antecipação de recebíveis com taxas entre 1,9% e 2,10% de juros.

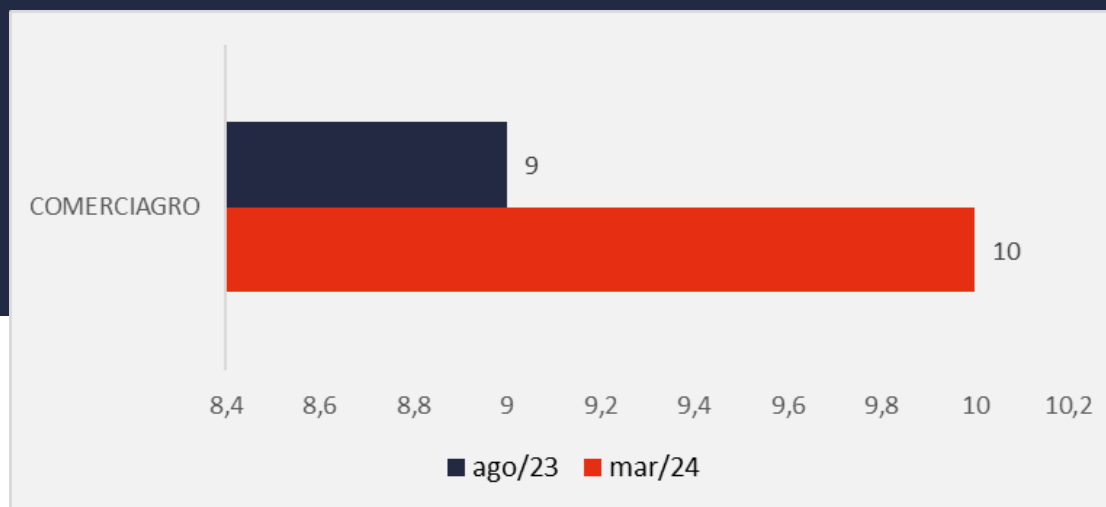
Por fim, declarou que a TRESBOMM e HIPERAGRO mantém-se como os principais parceiros comerciais da empresa, adquirindo a maior parte dos produtos, sendo pontual a aquisição direta do produtor rural. Já em relação aos seus principais clientes, disse que continuam fornecendo para: FJ Agroindustrial, Avenorte, Nutrialimentos, ACR.



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 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	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.141	0,0%	12.257	0,0%	272.819	0,4%	2125,8%
Clientes	40.132.855	43,7%	18.991.144	26,9%	18.731.799	28,0%	-1,4%
Outros Créditos	15.898.381	17,3%	15.811.355	22,4%	12.209.905	18,2%	-22,8%
Estoque	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Total do Ativo Circulante	56.043.377	61,0%	34.814.756	49,3%	31.214.523	46,6%	-10,3%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	36,2%	33.227.870	47,1%	33.227.870	49,6%	0,0%
Investimentos	315.640	0,3%	315.640	0,4%	315.640	0,5%	0,0%
Imobilizado	2.254.755	2,5%	2.216.187	3,1%	2.177.618	3,3%	-1,7%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.801.907	39,0%	35.763.339	50,7%	35.724.771	53,4%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	91.845.284	100,0%	70.578.095	100,0%	66.939.293	100,0%	-5,2%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Caixa e Equivalente a Caixa: Este grupo é composto pelas contas "Caixa" e "Bancos Conta Movimento" e neste mês de janeiro de 2024 apresentou um aumento expressivo de R\$ 260 mil em comparação com o mês anterior. Resultando em um saldo total de R\$ 272 mil representou 0,4% do ativo total.

Clientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 18,7 milhões, tendo apresentado uma redução de R\$ 259 mil comparativamente de dezembro/23 a janeiro de 2024.

Outros Créditos: Este grupo está composto por "Adiantamento a Fornecedores", "Adiantamento a Empregados", "Tributos a Recuperar" e "Depósitos Judiciais" e apresentou uma pequena redução de R\$ 3,6 milhões de dezembro/23 a janeiro/24, tendo sido visualizado um crescimento importante em adiantamento a fornecedores e uma redução na rubrica Tributos a Recuperar. Com saldo de R\$ 12,2 milhões o grupo finalizou o mês de janeiro representando 18,2% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	18.440.562	20,1%	14.949.578	21,2%	17.025.189	25,4%	13,9%
Fornecedores	36.743.598	40,0%	21.943.461	31,1%	20.453.486	30,6%	-6,8%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	90.336	0,1%	51.675	0,1%	35.267	0,1%	-31,8%
Obrigações Tributárias	21.420.811	23,3%	21.415.175	30,3%	21.421.871	32,0%	0,0%
Outras Obrigações	7.253	0,0%	7.253	0,0%	7.253	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	76.702.561	83,5%	58.367.143	82,7%	58.943.066	88,1%	1,0%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	12,2%	11.242.406	15,9%	11.242.406	16,8%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	39,8%	36.516.458	51,7%	36.516.458	54,6%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	52,0%	47.758.865	67,7%	47.758.865	71,3%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,1%	1.000.000	1,4%	1.000.000	1,5%	0,0%
Reservas de Lucros	-14.103.529	-15,4%	-14.306.805	-20,3%	-12.274.353	-18,3%	-14,2%
Realização do Custo Atribuído e Reserva de Lucro Subvenção	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-19.513.200	-21,2%	-22.241.694	-31,5%	-6.242.262	-9,3%	-71,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	586	0,0%	586	0,0%	-4.329	0,0%	-838,3%
Total do Patrimônio Líquido	-32.616.142	-35,5%	-35.547.913	-50,4%	-39.762.637	-59,4%	11,9%
TOTAL DO PASSIVO	91.845.284	100,0%	70.578.095	100,0%	66.939.293	100,0%	-5,2%

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\$ 17 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 também de duplicatas descontadas – fundo de investimentos. Por fim, juntos representaram 42,2% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 20,4 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou uma redução de R\$ 1,4 milhão no período de dezembro a janeiro de 2024, sendo observado principalmente nas rubricas Santiago Comércio e Tresbomm Comércio. 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



Obrigações Tributárias a Curto Prazo: Este grupo constitui-se dos valores devidos principalmente para obrigações tributárias federais, estaduais e municipais. No período de análise verificou-se que o grupo finalizou com o saldo total de R\$ 21,4 milhões, representando 32% do passivo. De dezembro de 2023 a janeiro de 2024 nota-se que ocorreu um pequeno aumento neste montante no valor de R\$ 6 mil.

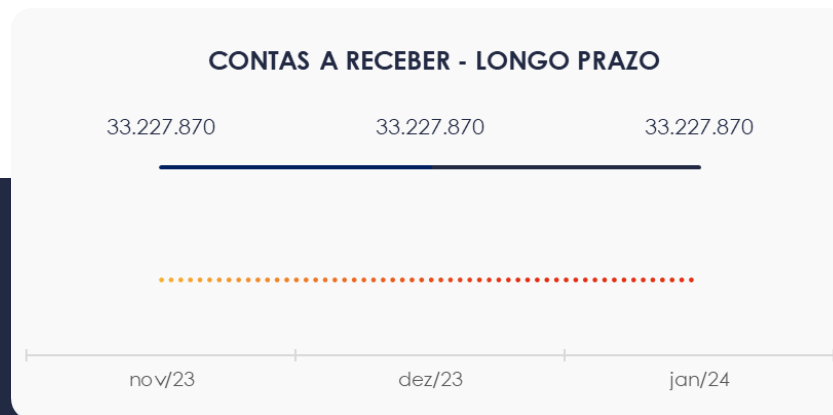
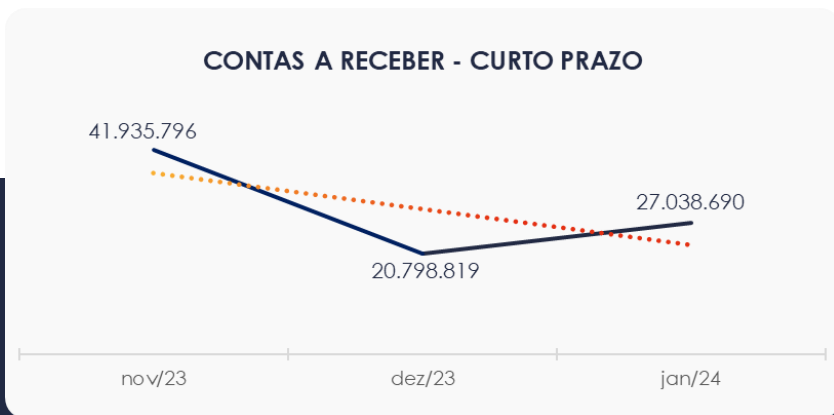
Patrimônio Líquido: Este grupo apresentou em janeiro/2024 o valor negativo de R\$ 39,7 milhões, sendo que deste valor R\$ 6,2 milhões referem-se a prejuízos acumulados no corrente ano. Ressalta-se que a AJ está aguardando esclarecimentos pontuais da Recuperanda em relação a conta Reserva de Lucros para evidenciar melhor a composição do patrimônio líquido.



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 27 milhões, estando compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.

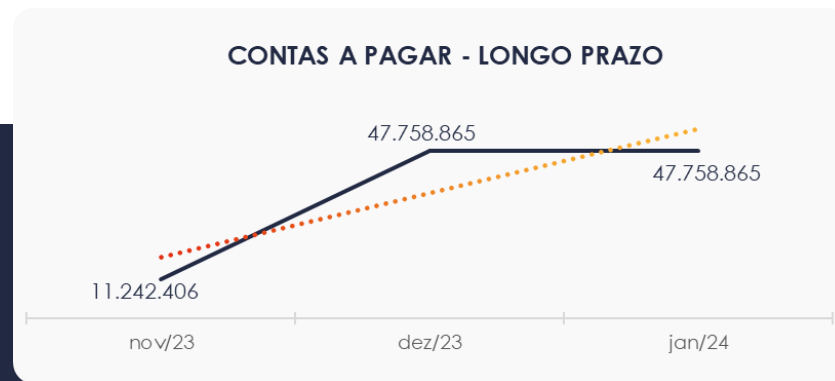
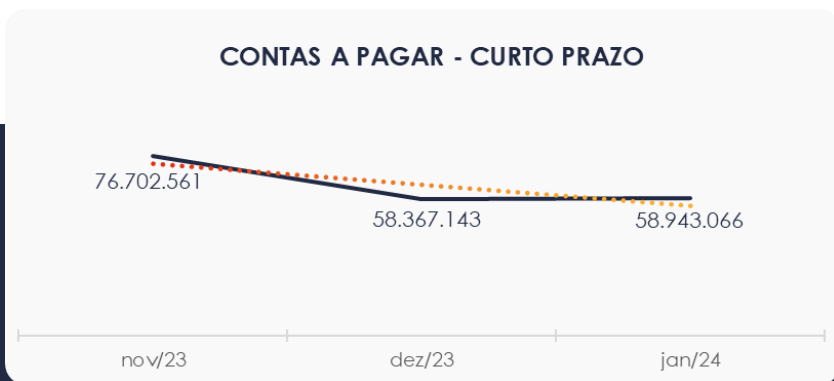
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram uma aumento de R\$ 575 mil. Com saldo total de R\$ 58,9 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 no último trimestre, demonstrando no mês de janeiro de 2024 um prejuízo líquido de 46,2% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 6,2 milhões. Destaca-se que no ano 2024 a empresa acumulou R\$ 6,2 milhões de prejuízo.

www.valorconsultores.com.br

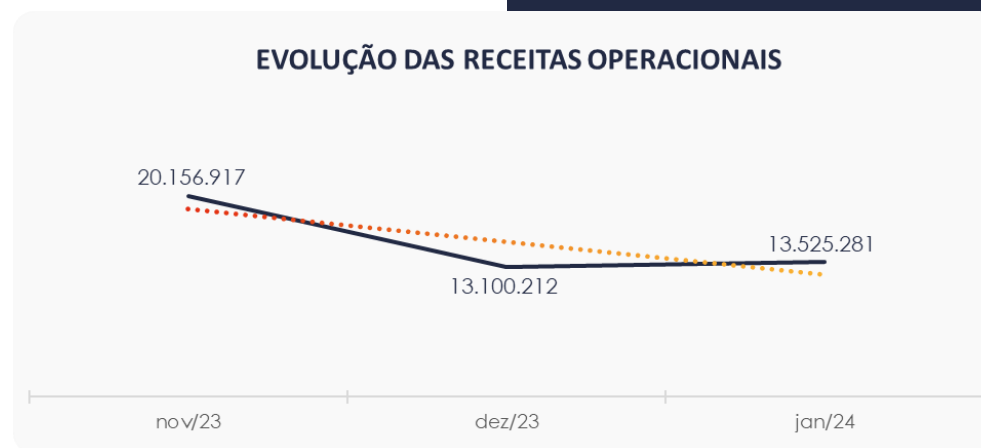
DRE	nov/23	AV	dez/23	AV	jan/24	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	20.156.917	100,0%	13.100.212	100,0%	13.525.281	100,0%	3,2%
(-) Deduções das receitas	-6.574.978	-32,6%	-4.208.090	-32,1%	-7.994.882	-59,1%	90,0%
(=) Receitas líquidas	13.581.938	67,4%	8.892.123	67,9%	5.530.399	40,9%	-37,8%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-18.938.844	-94,0%	-9.791.826	-74,7%	-10.027.177	-74,1%	2,4%
(=) Lucro bruto	-5.356.906	-26,6%	-899.703	-6,9%	-4.496.778	-33,2%	399,8%
(-) Despesas operacionais	-358.393	-1,8%	-84.257	-0,6%	-241.210	-1,8%	186,3%
(=) EBITDA	-5.715.299	-28,4%	-983.960	-7,5%	-4.737.988	-35,0%	381,5%
(-) Depreciação e amortização	-38.568	-0,2%	-38.568	-0,3%	-20.709	-0,2%	-46,3%
(-) Encargos financeiros líquidos	-875.787	-4,3%	-1.705.967	-13,0%	-1.483.565	-11,0%	-13,0%
(=) Resultado antes do RNO	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	128,8%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	128,8%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-6.629.654	-32,9%	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	128,8%

17



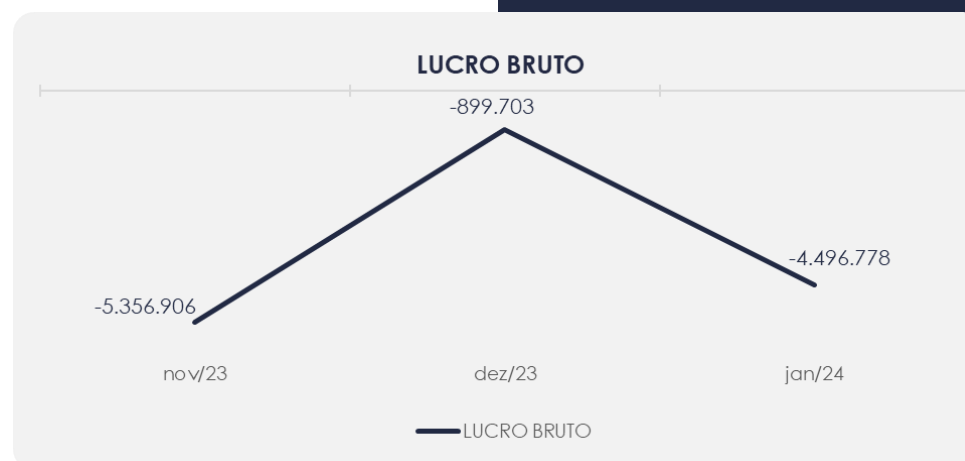
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de janeiro de 2024 um aumento de 3,2%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 13,5 milhões, advinda majoritariamente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

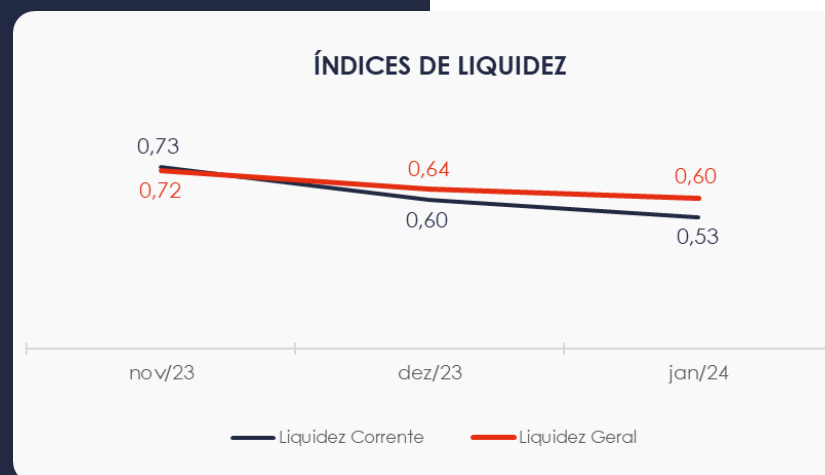
O quadro ao lado demonstra que a empresa tem operado com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,60** 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\$ 0,60** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

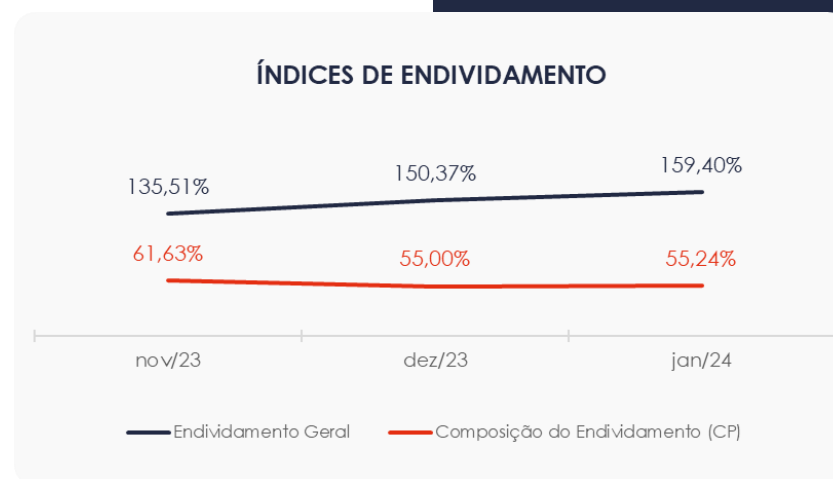
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se queda semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 106,7 milhões, correspondente a 159,4% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 55%, do endividamento total, em janeiro de 2024.



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	nov/23	dez/23	jan/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	6.587.987	30.291.027	6.470.154
Movimentação de outros créditos	-660.602	87.026	3.601.450
Movimentação de fornecedores	-9.393.264	-24.591.963	-11.517.152
Movimentação de tributos	-849.511	-262.829	-673.714
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.258.218	-1.828.884	-1.741.184
Fluxo das atividades operacionais	-5.573.607	3.694.376	-3.860.445
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	17.859
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	0	0	17.859
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	5.573.493	-3.490.984	2.075.610
Fluxo das atividades de financiamento	5.573.493	-3.490.984	2.075.610
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	0	-203.276	2.027.537
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	0	-203.276	2.027.537
Varição líquida do caixa	-114	116	260.561

22



7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber e outros créditos, imobilizado, recebimento de empréstimos e patrimônio líquido, que totalizaram R\$ 14,1 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos e outras obrigações, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 13,9 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: PJXY4 ZHMDN UMQGD JGWZA