



Abril/2024

6º 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: PJLFF 9EQ8Z RH3S2 G2VMR

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Imobilizado e Intangível.....	17
2. Cronograma Processual.....	5	4.5. Investimentos.....	18
3. Informações Operacionais.....	7	5. Análise de Resultados.....	19
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.1. Análise do Faturamento.....	20
3.2. Quadro Funcional.....	9	5.2. Análise de Lucro Bruto.....	21
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	5.3. Índices de Liquidez	22
4. Informações Financeiras.....	11	6. Endividamento.....	23
4.1. Balanço Patrimonial.....	11	6.1. Endividamento Total.....	23
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	12	7. Fluxo de Caixa	24
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	13	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	25
4.2. Contas a Receber.....	15	7.2. Principais Saídas.....	25
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>.



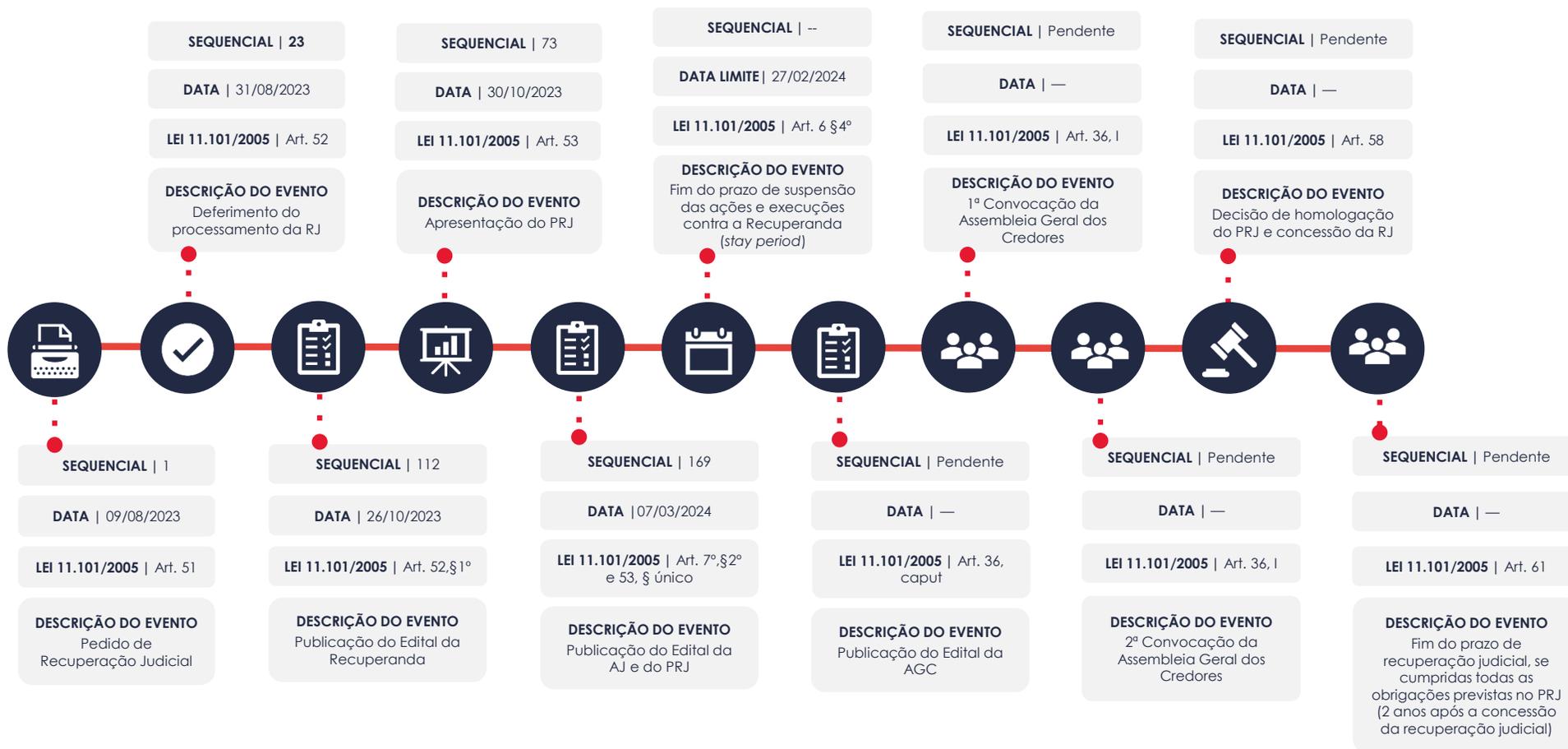
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



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 17/04/2024 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 março/2024, conforme indicado pelo preposto, toda a comercialização foi dedicada à soja, resultando no faturamento aproximado de R\$ 13.2 milhões, sem grandes alterações em relação ao mês anterior, guardando expectativas para a safra de milho, quando consegue comprar produto diretamente do produtor.



Na oportunidade, o representante 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 a maioria dos dias em viagens de trabalho e visita à clientes.

Sobre fomento de recursos, foi informado que a empresa está conseguindo operar com fundos, sendo que o giro mensal de março/2024 atingiu o importe de R\$ 2,5 milhões de reais, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%. Quanto a antecipação de recebíveis, mantém-se as taxas entre 1,6% e 1,7% de juros.

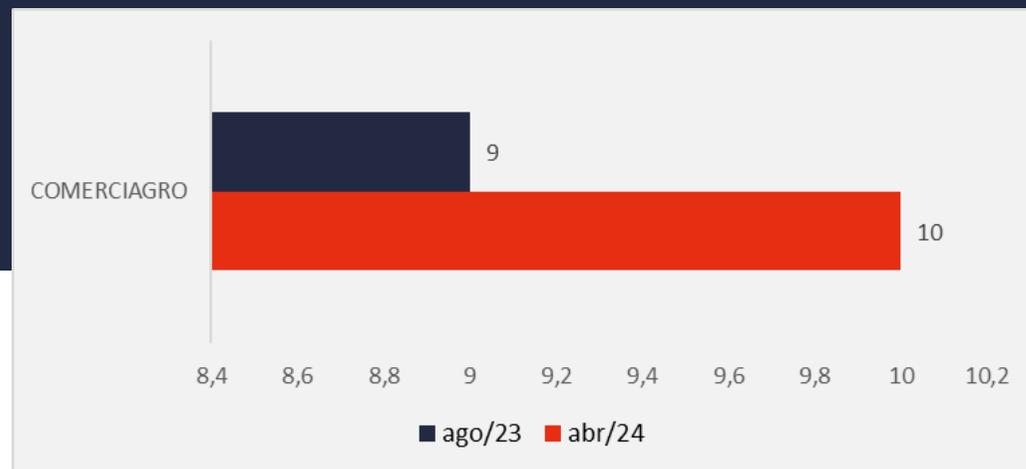
Por fim, declarou que a TRESBOMM e HIPERAGRO mantém-se como os principais parceiros comerciais da empresa, adquirindo a maior parte dos produtos, sendo pontual a aquisição direta do produtor rural. Já em relação aos seus principais clientes de revenda, disse que continuam fornecendo para: FJ Agroindustrial,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



3.2. Quadro Funcional

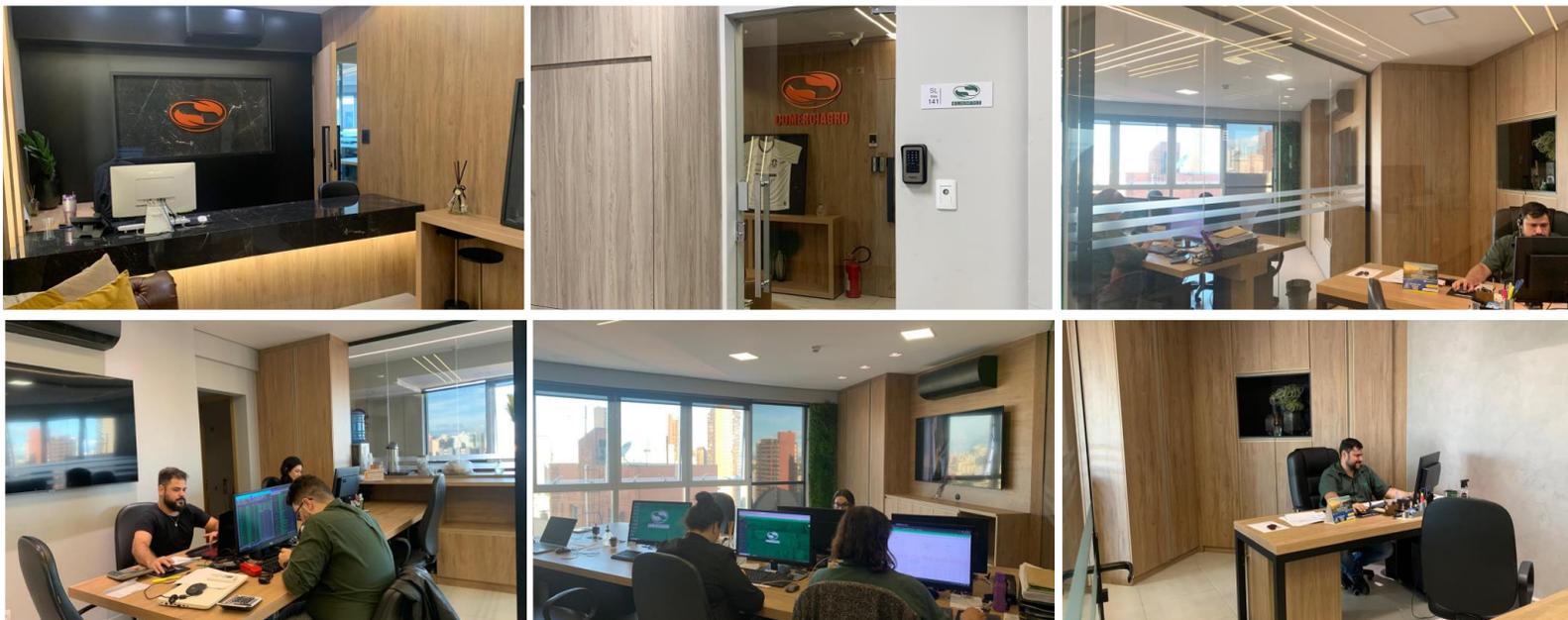
Pelas informações prestadas na vistoria no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 colaboradores, cujos salários estão em dia.

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	dez/23	AV	jan/24	AV	fev/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.257	0,0%	272.819	0,4%	80.631	0,1%	-70,4%
Clientes	18.991.144	26,9%	18.731.799	28,0%	20.100.824	30,8%	7,3%
Outros Créditos	15.811.355	22,4%	12.209.905	18,2%	9.411.273	14,4%	-22,9%
Total do Ativo Circulante	34.814.756	49,3%	31.214.523	46,6%	29.592.728	45,3%	-5,2%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	47,1%	33.227.870	49,6%	33.227.870	50,9%	0,0%
Investimentos	315.640	0,4%	315.640	0,5%	315.640	0,5%	0,0%
Imobilizado	2.216.187	3,1%	2.177.618	3,3%	2.139.050	3,3%	-1,8%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.763.339	50,7%	35.724.771	53,4%	35.686.203	54,7%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	70.578.095	100,0%	66.939.293	100,0%	65.278.931	100,0%	-2,5%

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 fevereiro de 2024 apresentou uma redução de R\$ 192 mil em comparação com o mês anterior, resultando em um saldo total de R\$ 80 mil.

Cientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 20,1 milhões, tendo apresentado uma alta de R\$ 1,3 milhão comparativamente de janeiro a fevereiro de 2024.

Outros Créditos: Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Adiantamento a Empregados”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais”. Juntas essas contas apresentaram uma baixa de R\$ 2,7 milhões de janeiro a fevereiro/24, tendo esse decréscimo sido visualizado principalmente na primeira conta citada. Com saldo de R\$ 9,4 milhões o grupo finalizou o mês de fevereiro representando 14,4% do ativo total.



4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise houve uma redução de R\$ 2,9 milhões no curto prazo, finalizando o mês de fevereiro/24 com um saldo de R\$ 14,1 milhões, onde verifica-se em maior parte saldo em duplicatas descontadas. A longo prazo consta um saldo de R\$ 11,2 milhões onde R\$ 8,6 milhões se trata também de "duplicatas descontadas – fundo de investimentos" e não apresentaram movimentações no mesmo período. Por fim, juntos representaram 38,9% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 23,6 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou um aumento de R\$ 3,1 milhões no período de janeiro a fevereiro de 2024, sendo observado principalmente nas rubricas Hiperagro Comercio, HF Comércio e Graneles Brasil Comercio. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período.

PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	14.949.578	21,2%	17.025.189	25,4%	14.120.168	21,6%	-17,1%
Fornecedores	21.943.461	31,1%	20.453.486	30,6%	23.600.736	36,2%	15,4%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	51.675	0,1%	35.267	0,1%	43.083	0,1%	22,2%
Obrigações Tributárias	21.415.175	30,3%	21.421.871	32,0%	21.439.504	32,8%	0,1%
Outras Obrigações	7.253	0,0%	7.253	0,0%	7.290	0,0%	0,5%
Total do Passivo Circulante	58.367.143	82,7%	58.943.066	88,1%	59.210.782	90,7%	0,5%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	15,9%	11.242.406	16,8%	11.242.406	17,2%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	51,7%	36.516.458	54,6%	36.516.458	55,9%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	67,7%	47.758.865	71,3%	47.758.865	73,2%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,4%	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,5%	0,0%
Reservas de Lucros	-14.306.805	-20,3%	-12.274.353	-18,3%	-12.274.235	-18,8%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	0	0,0%	-22.241.694	-33,2%	-22.241.694	-34,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-22.241.694	-31,5%	-6.242.262	-9,3%	-8.170.457	-12,5%	30,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	586	0,0%	-4.329	0,0%	-4.329	0,0%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-35.547.913	-50,4%	-39.762.637	-59,4%	-41.690.715	-63,9%	4,8%
TOTAL DO PASSIVO	70.578.095	100,0%	66.939.293	100,0%	65.278.931	100,0%	-2,5%



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 32,8% do passivo. De janeiro a fevereiro de 2024 nota-se um aumento neste montante no valor de R\$ 17 mil.

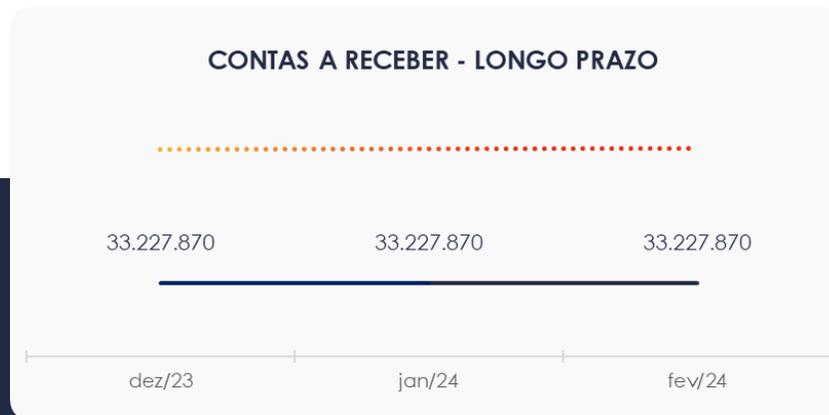
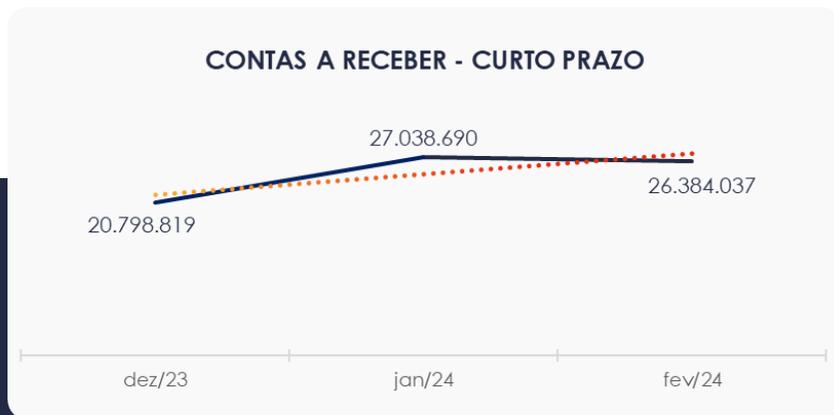
Patrimônio Líquido: Este grupo apresentou em fevereiro/2024 o valor negativo de R\$ 41,6 milhões, sendo que deste valor R\$ 8,1 milhões referem-se a prejuízos acumulados no corrente ano. Ressalta-se que a Recuperanda após questionamento por parte da AJ no mês de janeiro/24 com relação a conta Reservas de lucros, esclareceu que a mesma é composta principalmente por lucros e prejuízos acumulados e ajustes de exercícios anteriores, afirmando ainda que foi solicitado a alteração do nome dado a categoria, por não refletir a real finalidade da conta.



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 26,3 milhões, estando compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.

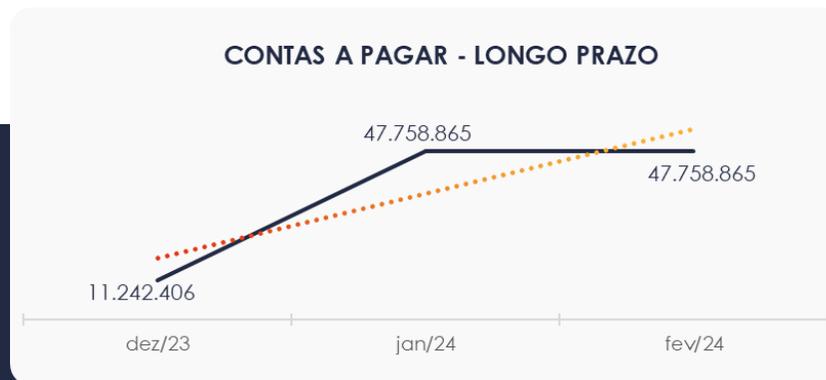
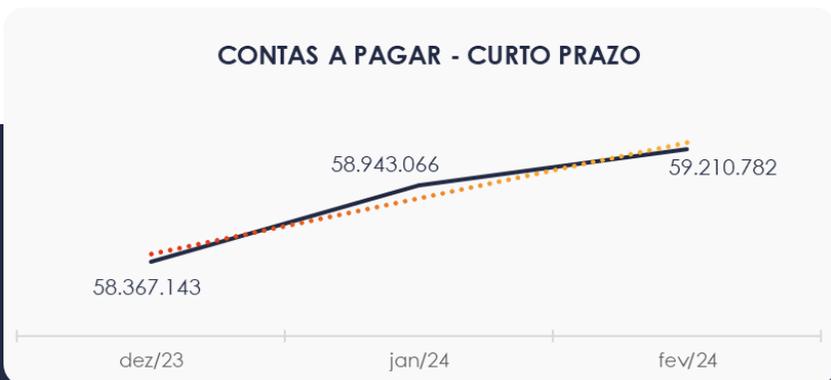
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram um aumento de R\$ 267 mil. Com saldo total de R\$ 59,2 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. Imobilizado e Intangível

Em fevereiro/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2,1 milhões. Neste mês, houve somente a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 38 mil.

IMOBILIZADO	dez/23	jan/24	fev/24	AV	Variação
Imóveis	140.000	140.000	140.000	6,5%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	18,2%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	86,0%	0
Móveis e Utensílios	87.274	87.274	87.274	4,1%	0
Computadores e Periféricos	24.159	24.159	24.159	1,1%	0
Instalações	1.617.989	1.617.989	1.617.989	75,5%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-1.885.678	-1.924.246	-1.962.814	-91,6%	-38.568
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	3.642	3.642	3.642	0,2%	0
TOTAL	2.219.829	2.181.261	2.142.693	100,0%	-38.568



4.5. Investimentos

Composto por saldos em "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" este grupo apresentou no mês de fevereiro/2024, um saldo de R\$ 315 mil, mantendo o mesmo saldo que o mês anterior. Nota-se que esse montante está alocado principalmente na primeira conta citada.



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 fevereiro de 2024 um **prejuízo líquido** de 14,9% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 1,9 milhão. Destaca-se que no ano 2024 a empresa acumulou R\$ 8,1 milhões de prejuízo.

Visualiza-se volume expressivo de despesas no mês de análise, sendo visualizado no balancete como honorários de consultoria e serviços prestados por terceiros, no qual esta AJ questionou a Recuperanda não tendo obtido a apresentação dos documentos pertinentes até o fechamento deste relatório.

www.valorconsultores.com.br

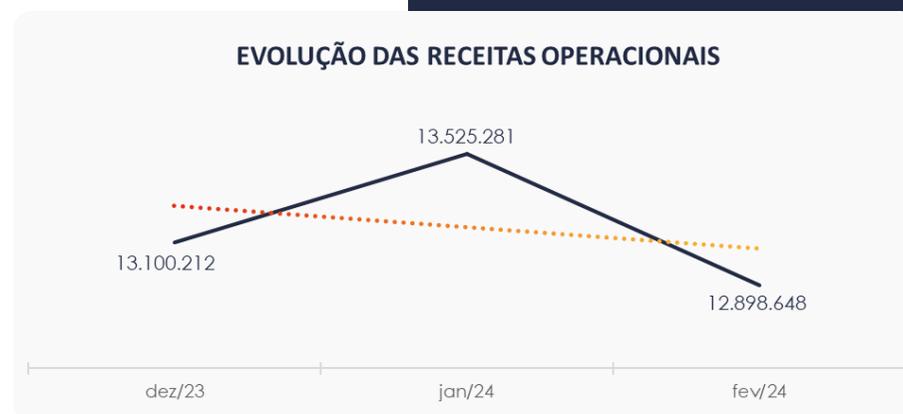
DRE	dez/23	AV	jan/24	AV	fev/24	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	13.100.212	100,0%	13.525.281	100,0%	12.898.648	100,0%	-4,6%
(-) Deduções das receitas	-4.208.090	-32,1%	-7.994.882	-59,1%	-302.480	-2,3%	-96,2%
(=) Receitas líquidas	8.892.123	67,9%	5.530.399	40,9%	12.596.169	97,7%	127,8%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-9.791.826	-74,7%	-10.027.177	-74,1%	-11.966.388	-92,8%	19,3%
(=) Lucro bruto	-899.703	-6,9%	-4.496.778	-33,2%	629.781	4,9%	-114,0%
(-) Despesas operacionais	-84.257	-0,6%	-241.210	-1,8%	-2.133.627	-16,5%	784,6%
(=) EBITDA	-983.960	-7,5%	-4.737.988	-35,0%	-1.503.847	-11,7%	-68,3%
(-) Depreciação e amortização	-38.568	-0,3%	-20.709	-0,2%	-17.859	-0,1%	-13,8%
(-) Encargos financeiros líquidos	-1.705.967	-13,0%	-1.483.565	-11,0%	-406.490	-3,2%	-72,6%
(=) Resultado antes do RNO	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-69,1%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-69,1%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.728.494	-20,8%	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-69,1%

19



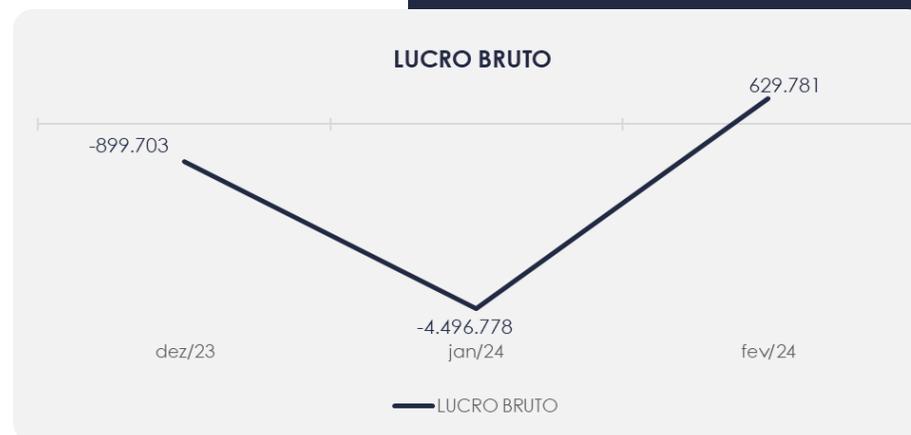
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de fevereiro de 2024 um decréscimo de 4,6%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 12,8 milhões, advinda principalmente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

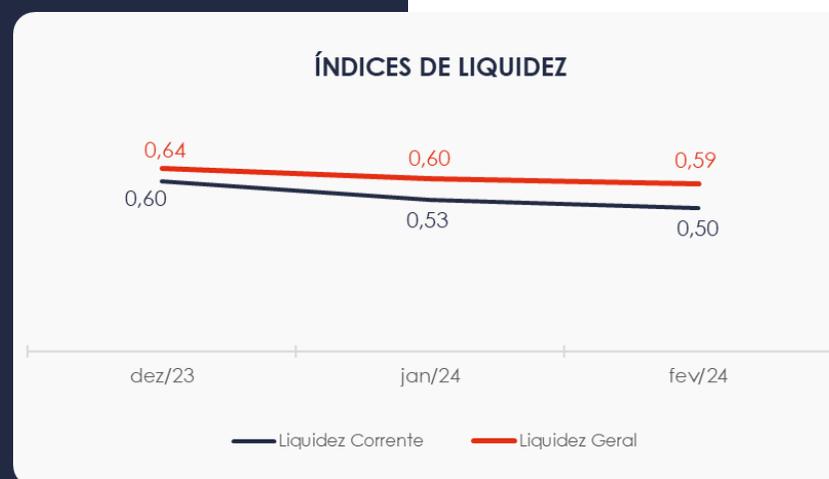
O quadro ao lado demonstra que a empresa obteve dois meses do trimestre com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Neste último mês, diferente de períodos anteriores, houve um resultado positivo de R\$ 629 mil.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,59** 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\$ 0,59** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

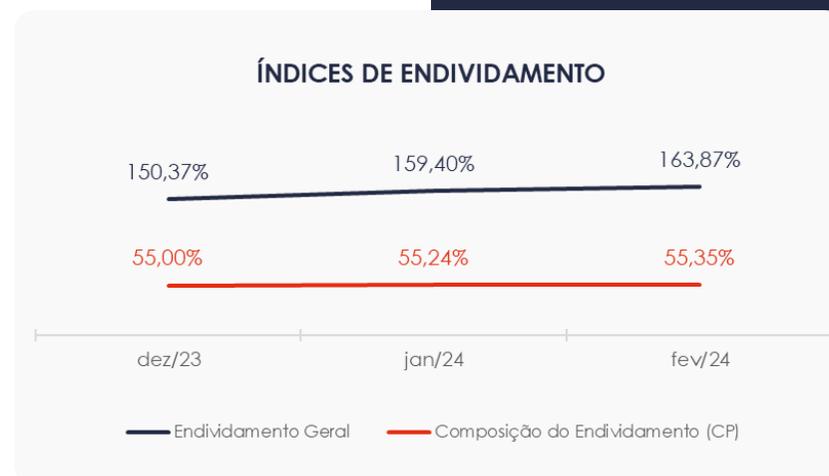
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se queda semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 106,9 milhões, correspondente a 163,87% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 55,35%, do endividamento total, em fevereiro 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	dez/23	jan/24	fev/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	30.291.027	6.470.154	11.467.795
Movimentação de outros créditos	87.026	3.601.450	2.798.632
Movimentação de fornecedores	-24.591.963	-11.517.152	-8.819.138
Movimentação de tributos	-262.829	-673.714	-223.018
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.828.884	-1.741.184	-2.532.264
Fluxo das atividades operacionais	3.694.376	-3.860.445	2.692.006
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	17.859	20.709
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	0	17.859	20.709
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-3.490.984	2.075.610	-2.905.021
Fluxo das atividades de financiamento	-3.490.984	2.075.610	-2.905.021
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	-203.276	2.027.537	117
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-203.276	2.027.537	117
Variação líquida do caixa	116	260.561	-192.188

24



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, outros créditos, imobilizado e patrimônio líquido, que totalizaram R\$ 14,2 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de empréstimos, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 14,4 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: PJLFF 9EQ8Z RH3S2 G2VMR