



Setembro/2024

11º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

COMERCIAGRO COMÉRCIO DE CEREAIS LTDA.



Administradora Judicial
rjcomerciagro@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017515-73.2023.8.16.0017
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL 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: PJ8H2 K6F7A DTHDQ R3UXY

SUMÁRIO

1. Glossário Online.....	4	4.4. Imobilizado e Intangível.....	16
2. Cronograma Processual.....	5	4.5. Investimentos.....	17
3. Informações Operacionais.....	7	5. Análise de Resultados.....	18
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7	5.1. Análise do Faturamento.....	19
3.2. Quadro Funcional.....	9	5.2. Análise de Lucro Bruto.....	20
3.3. Fotos da Vistoria.....	10	5.3. Índices de Liquidez	21
4. Informações Financeiras.....	11	6. Endividamento.....	22
4.1. Balanço Patrimonial.....	11	6.1. Endividamento Total.....	22
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	12	7. Fluxo de Caixa	23
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	13	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	24
4.2. Contas a Receber.....	14	7.2. Principais Saídas.....	24
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>.



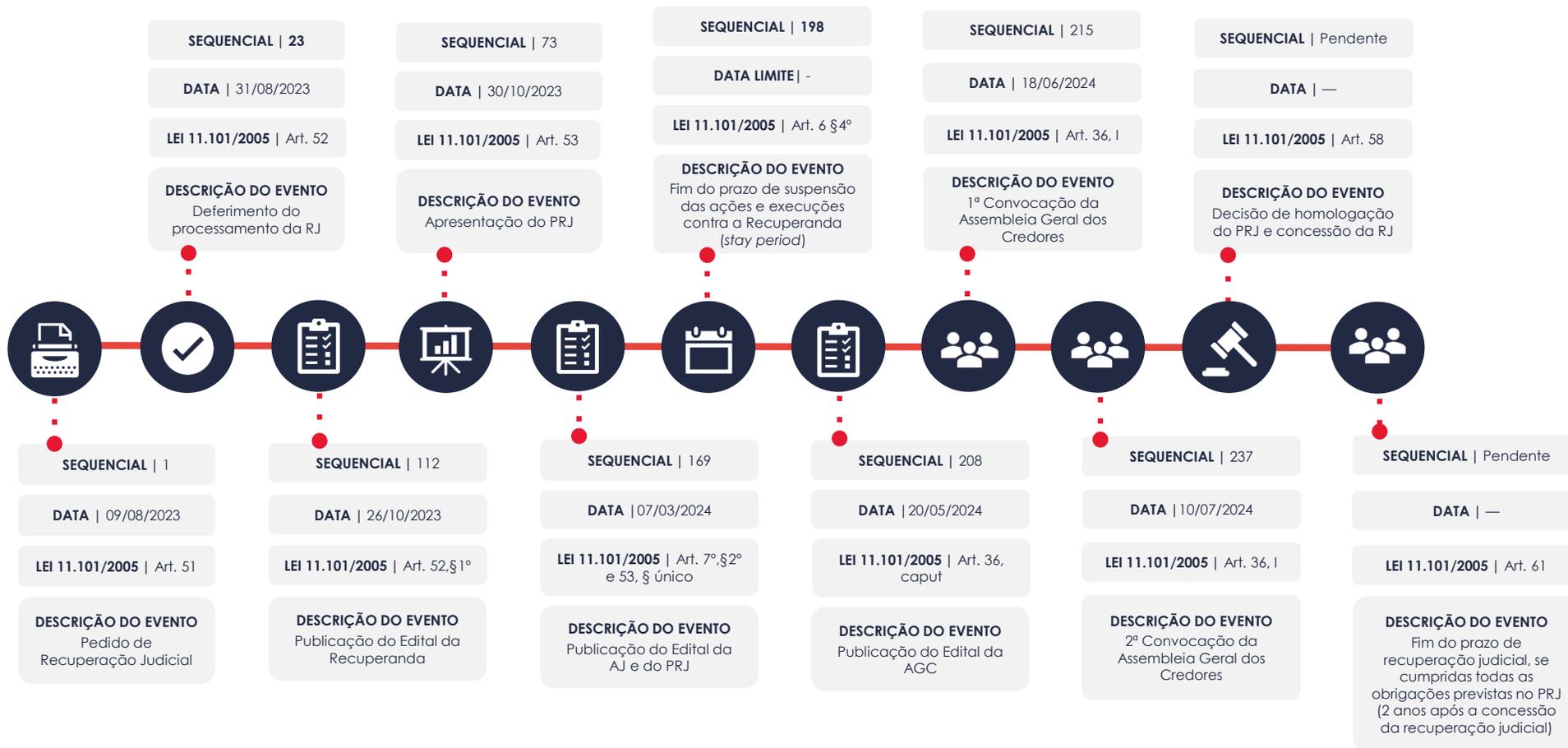
2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



www.valorconsultores.com.br

5





3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), através de vistoria presencial realizada em 30/09/2024 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.

No ato, constatou o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, conforme fotos colacionadas abaixo.

Inicialmente, conforme indicado pelo preposto, a empresa permanece focada na comercialização de soja, adquirida da empresa Hiperagro.

Já em relação ao faturamento do mês de agosto/2024, declarou ser de R\$ 10.885.351,32, cujo principais clientes de revenda, continuam sendo: FJ Agroindustrial, Tresbom e Congrup.

Entretanto, consoante informado, há uma expectativa de que, com a homologação do plano de recuperação judicial, a posição da empresa no mercado se fortaleça ainda mais.



Em relação à média de fomento e recebíveis, o preposto declarou que permanece inalterada, destacando que essa estabilidade decorre da renovação dos contratos de fomento, que mantém o pagamento de deságio e o prolongamento dos prazos.

Por fim, acerca da questão tributária, informou que está tudo regularizado, incluindo as pendências do mês anterior relacionadas ao IPVA, e que possui as certidões correspondentes.

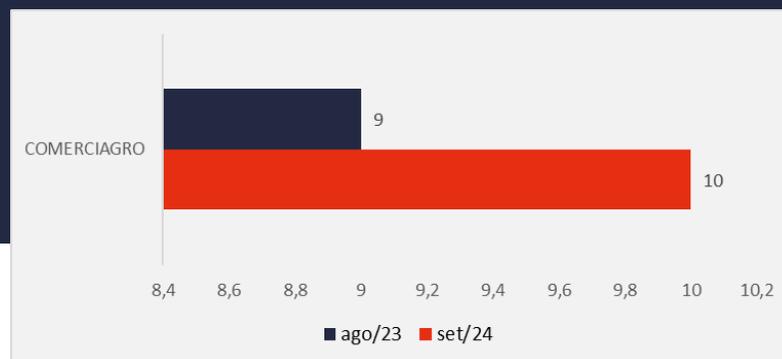
www.valorconsultores.com.br



3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no mês em apreço, a Recuperanda conta com 10 colaboradores, cujos salários e demais obrigações foram regularmente pagos.

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

A seguir, apresentamos os dados detalhados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações ocorridas no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	21.549	0,0%	209.671	0,3%	139.889	0,2%	-33,3%
Clientes	27.425.460	39,2%	29.942.185	37,6%	30.021.609	37,1%	0,3%
Outros Créditos	6.917.413	9,9%	13.956.010	17,5%	15.178.154	18,8%	8,8%
Total do Ativo Circulante	34.364.423	49,1%	44.107.866	55,4%	45.339.653	56,1%	2,8%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	47,5%	33.227.870	41,7%	33.227.870	41,1%	0,0%
Investimentos	317.414	0,5%	317.414	0,4%	281.892	0,3%	-11,2%
Imobilizado	2.032.763	2,9%	2.001.538	2,5%	1.972.814	2,4%	-1,4%
Intangível	5.341	0,0%	6.181	0,0%	6.685	0,0%	8,2%
Total do Ativo Não Circulante	35.583.388	50,9%	35.553.004	44,6%	35.489.261	43,9%	-0,2%
TOTAL DO ATIVO	69.947.811	100,0%	79.660.870	100,0%	80.828.914	100,0%	1,5%

11



4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Clientes: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 30 milhões, com um aumento de R\$ 79 mil entre junho e julho de 2024. Esse acréscimo foi observado principalmente nos clientes: FJ Agroindustrial Ltda, FJ Representação, Comércio e Corretora LTDA e Hiperagro Comércio de Cereais Eireli.

Outros Créditos: Este grupo é composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais”. Juntas essas contas apresentaram um aumento de R\$ 1,2 milhão de junho a julho de 2024, sendo esse acréscimo mais significativo na segunda conta citada. Com saldo final de R\$ 15,1 milhões, o grupo encerrou o mês de julho/24 representando 18,8% do ativo total.



4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: Durante o período de análise, houve um aumento de R\$ 304 mil no curto prazo, resultando em um saldo final de R\$ 22,4 milhões em julho/24. Nesse saldo já está descontado R\$ 441 mil referente a juros a transcorrer sobre duplicatas descontadas, e a rubrica de "Duplicatas Descontadas" representa o maior volume do grupo.

No longo prazo, o saldo é de R\$ 11,2 milhões, dos quais R\$ 8,6 milhões se referem também a "Duplicatas Descontadas", contudo não apresentaram movimentação durante o período de análise. No total, esses grupos correspondem a 41,7% do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 33 milhões, a avaliação dos valores a curto prazo revelou um aumento de R\$ 582 mil entre junho e julho de 2024.

No longo prazo, o saldo é de R\$ 36,5 milhões, que permaneceu inalterado durante o mesmo período. Juntos, esses grupos representaram 86% do total do passivo da Recuperanda.

Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias: Observa-se um acréscimo de R\$ 5 mil entre junho e julho de 2024, resultando em um saldo final de R\$ 60 mil ao final do mês de análise.

BALANÇO PATRIMONIAL	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	22.965.816	32,8%	22.185.478	27,8%	22.489.741	27,8%	1,4%
Fornecedores	31.748.683	45,4%	32.430.918	40,7%	33.013.425	40,8%	1,8%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	51.467	0,1%	55.314	0,1%	60.368	0,1%	9,1%
Obrigações Tributárias	21.419.379	30,6%	21.419.368	26,9%	21.420.952	26,5%	0,0%
Outras Obrigações	7.290	0,0%	7.290	0,0%	7.290	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	76.192.634	108,9%	76.098.366	95,5%	76.991.777	95,3%	1,2%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	16,1%	11.242.406	14,1%	11.242.406	13,9%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	52,2%	36.516.458	45,8%	36.516.458	45,2%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	68,3%	47.758.865	60,0%	47.758.865	59,1%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,4%	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,2%	0,0%
Reservas de Lucros	-12.274.235	-17,5%	-12.274.235	-15,4%	-12.274.235	-15,2%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-22.241.694	-31,8%	-22.241.694	-27,9%	-22.241.694	-27,5%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-20.436.732	-29,2%	-16.626.936	-20,9%	-16.352.302	-20,2%	-1,7%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-51.026	-0,1%	5.946.504	7,5%	5.946.504	7,4%	0,0%
Total do Patrimônio Líquido	-54.003.688	-77,2%	-44.196.361	-55,5%	-43.921.727	-54,3%	-0,6%
TOTAL DO PASSIVO	69.947.811	100,0%	79.660.870	100,0%	80.828.914	100,0%	1,5%

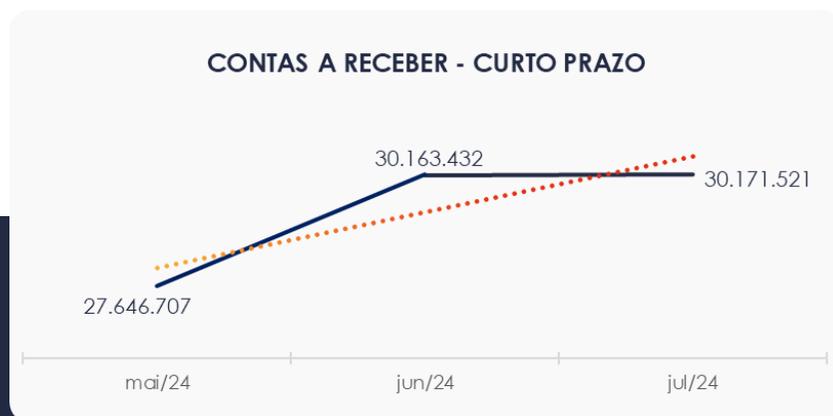
www.valorconsultores.com.br

13

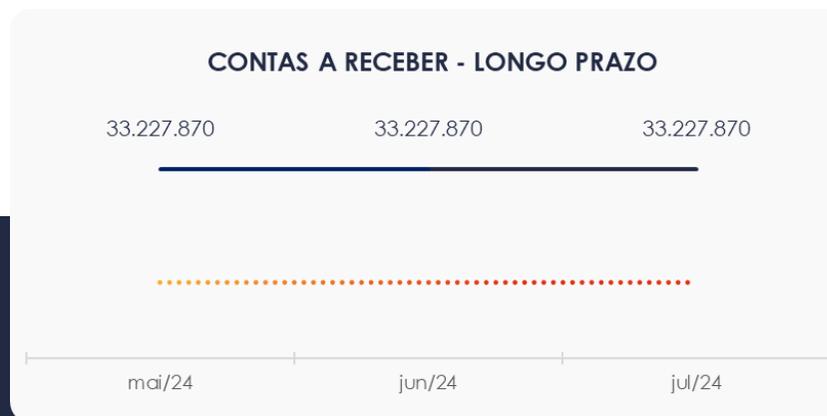


4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por duplicatas a receber, que representam 99,5% do saldo total de R\$ 30,1 milhões.



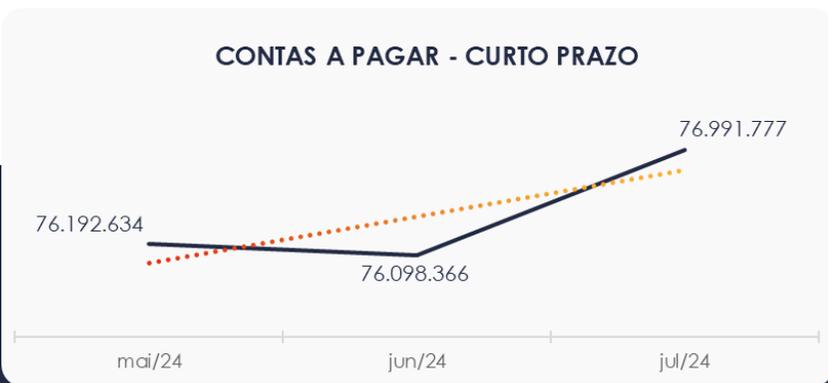
Os valores a receber a longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 33,2 milhões, totalizando integralmente a rubrica "Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz Ltda", sem alterações durante o trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram um aumento de R\$ 893 mil, totalizando um saldo de R\$ 76,9 milhões. Esse valor compreende “Empréstimos e Financiamentos”, “Fornecedores” e “Obrigações Tributárias”, além de pequenos saldos em “Obrigações Trabalhistas” e “Outras Obrigações”.

Os valores a pagar a longo prazo, conforme ilustrado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 47,7 milhões. Desses, R\$ 11,2 milhões referem-se a empréstimos e R\$ 36,5 milhões a fornecedores.



4.4. Imobilizado e Intangível

Em julho/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 1,9 milhão. No decorrer do mês, foram apropriados valores de depreciação e amortização, totalizando R\$ 28 mil, além de um aumento de R\$ 504 na conta de "Marcas, Direitos e Patentes".

A seguir, são apresentados os valores referentes ao último trimestre:

IMOBILIZADO	mai/24	jun/24	jul/24	AV	Variação
Imóveis	140.000	140.000	140.000	7,1%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	19,7%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	93,1%	0
Móveis e Utensílios	87.274	87.274	87.274	4,4%	0
Computadores e Periféricos	26.259	26.259	26.259	1,3%	0
Instalações	1.617.989	1.617.989	1.617.989	81,7%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-2.071.202	-2.102.426	-2.131.150	-107,7%	-28.724
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	5.341	6.181	6.685	0,3%	504
TOTAL	2.038.104	2.007.720	1.979.499	100,0%	-28.724



4.5. Investimentos

No mês de julho/24, o grupo composto por "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" apresentou um saldo de R\$ 281 mil, o que representa uma redução de R\$ 35 mil, equivalente a 11,2%, em relação ao período anterior. Essa diminuição foi observada exclusivamente na rubrica "Consórcio Sicoob – Grupo 94 – Cota 7-02". Após questionamento pelo AJ sobre essa redução, a Recuperanda explicou que se tratou do cancelamento do consórcio mencionado.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda para o mês de julho/24, no qual a empresa registrou um **lucro líquido** de R\$ 274 mil, correspondente a 1,6% do seu faturamento.

No acumulado de 2024, a empresa obteve um faturamento de R\$ 106,5 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 16,3 milhões.

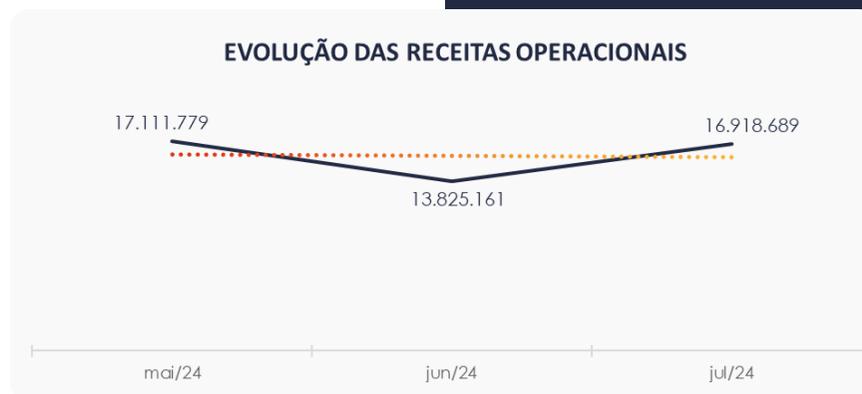
www.valorconsultores.com.br

DRE	mai/24	AV	jun/24	AV	jul/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	17.111.779	100,0%	13.825.161	100,0%	16.918.689	100,0%	22,4%	106.557.449	100,0%
(-) Deduções das receitas	-4.594.564	-26,9%	-1.561.270	-11,3%	-2.968.562	-17,5%	90,1%	-22.426.927	-21,0%
(=) Receitas líquidas	12.517.216	73,1%	12.263.891	88,7%	13.950.126	82,5%	13,7%	84.130.523	79,0%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-14.331.779	-83,8%	-7.498.197	-54,2%	-12.640.188	-74,7%	68,6%	-90.415.355	-84,9%
(=) Lucro bruto	-1.814.564	-10,6%	4.765.694	34,5%	1.309.939	7,7%	-72,5%	-6.284.833	-5,9%
(-) Despesas operacionais	-160.827	-0,9%	-161.152	-1,2%	-206.257	-1,2%	28,0%	-3.282.921	-3,1%
(=) EBITDA	-1.975.390	-11,5%	4.604.542	33,3%	1.103.681	6,5%	-76,0%	-9.567.754	-9,0%
(-) Depreciação e amortização	-31.224	-0,2%	-31.224	-0,2%	-28.724	-0,2%	-8,0%	-165.487	-0,2%
(-) Encargos financeiros líquidos	-575.395	-3,4%	-763.521	-5,5%	-800.323	-4,7%	4,8%	-6.619.061	-6,2%
(=) Resultado antes do RNO	-2.582.009	-15,1%	3.809.796	27,6%	274.634	1,6%	-92,8%	-16.352.302	-15,3%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-2.582.009	-15,1%	3.809.796	27,6%	274.634	1,6%	-92,8%	-16.352.302	-15,3%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-2.582.009	-15,1%	3.809.796	27,6%	274.634	1,6%	-92,8%	-16.352.302	-15,3%



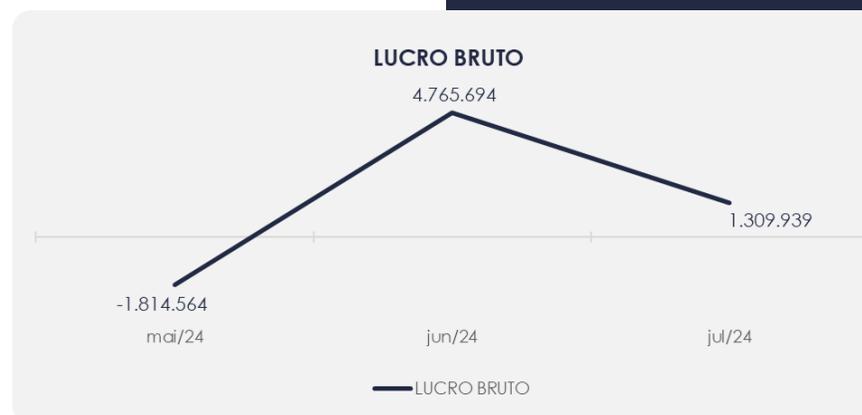
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre revela que, em julho/24, houve um acréscimo de 22,4%, com uma receita total de R\$ 16,9 milhões, originada principalmente da venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

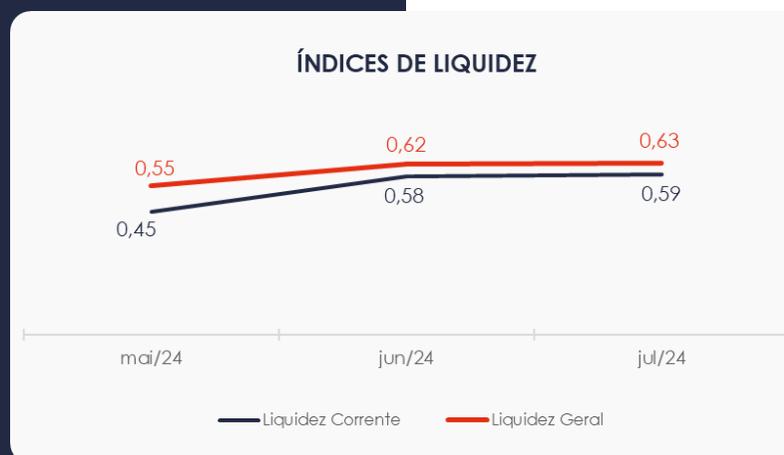
O quadro ao lado mostra que a empresa obteve um resultado positivo de R\$ 1,3 milhão em julho/24. Já no trimestre, apenas no mês de maio apresentou um resultado negativo.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou um aumento no último mês do trimestre, alcançando 0,63. Isso indica que, apesar da melhoria, a empresa ainda não possui ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,63** para cada R\$ 1,00 de dívida.

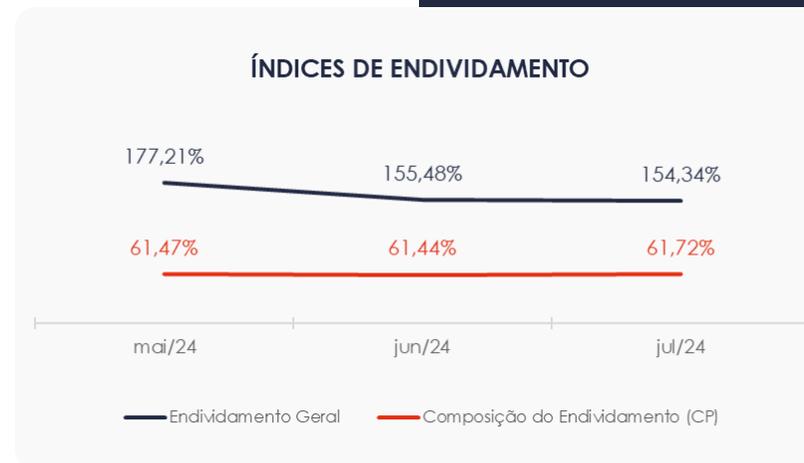
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o trimestre. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 124,7 milhões, o que corresponde a 154,34% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 61,72% do endividamento total em julho/24.



7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, a seguir é apresentada a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, elaborada pelo método direto, referente ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	mai/24	jun/24	jul/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	14.671.718	10.340.792	13.984.033
Movimentação de outros créditos	30.729	-7.038.597	-1.222.144
Movimentação de fornecedores	-13.609.435	-6.815.962	-12.057.680
Movimentação de tributos	-666.073	-593.636	-111.747
Movimentação de despesas e outras obrig.	-737.331	-920.826	-1.001.526
Fluxo das atividades operacionais	-310.392	-5.028.230	-409.064
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	35.522
Movimentação de imobilizado	0	-0	0
Movimentação de intangível	-840	-840	-504
Fluxo das atividades de investimentos	-840	-840	35.018
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	329.848	-780.338	304.264
Fluxo das atividades de financiamento	329.848	-780.338	304.264
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	-6.184	5.997.530	-0
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-6.184	5.997.530	-0
Varição líquida do caixa	12.432	188.122	-69.782

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, investimentos e empréstimos e financiamentos, que totalizaram R\$ 14,3 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo de R\$ 14,3 milhões incluíram movimentações em outros créditos, fornecedores, tributos, outras obrigações e intangíveis.

Por fim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 69 mil.





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: PJ8H2 K6F7A DTHDQ R3UXY