



Outubro/2024

12º 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: PJ5TJ F8YYV 4938X ADNAK

SUMÁRIO

| | | | |
|--|-----------|--|-----------|
| 1. Glossário Online..... | 4 | 4.4. Imobilizado e Intangível..... | 15 |
| 2. Cronograma Processual..... | 5 | 4.5. Investimentos..... | 16 |
| 3. Informações Operacionais..... | 7 | 5. Análise de Resultados..... | 17 |
| 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento..... | 7 | 5.1. Análise do Faturamento..... | 18 |
| 3.2. Quadro Funcional..... | 8 | 5.2. Análise de Lucro Bruto..... | 19 |
| 3.3. Fotos da Vistoria..... | 9 | 5.3. Índices de Liquidez | 20 |
| 4. Informações Financeiras..... | 10 | 6. Endividamento..... | 21 |
| 4.1. Balanço Patrimonial..... | 10 | 6.1. Endividamento Total..... | 21 |
| 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo..... | 11 | 7. Fluxo de Caixa | 22 |
| 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo..... | 12 | 7.1. Principais Fontes de Entrada..... | 23 |
| 4.2. Contas a Receber..... | 13 | 7.2. Principais Saídas..... | 23 |
| 4.3. Contas a Pagar..... | 14 | | |



1. GLOSSÁRIO ONLINE

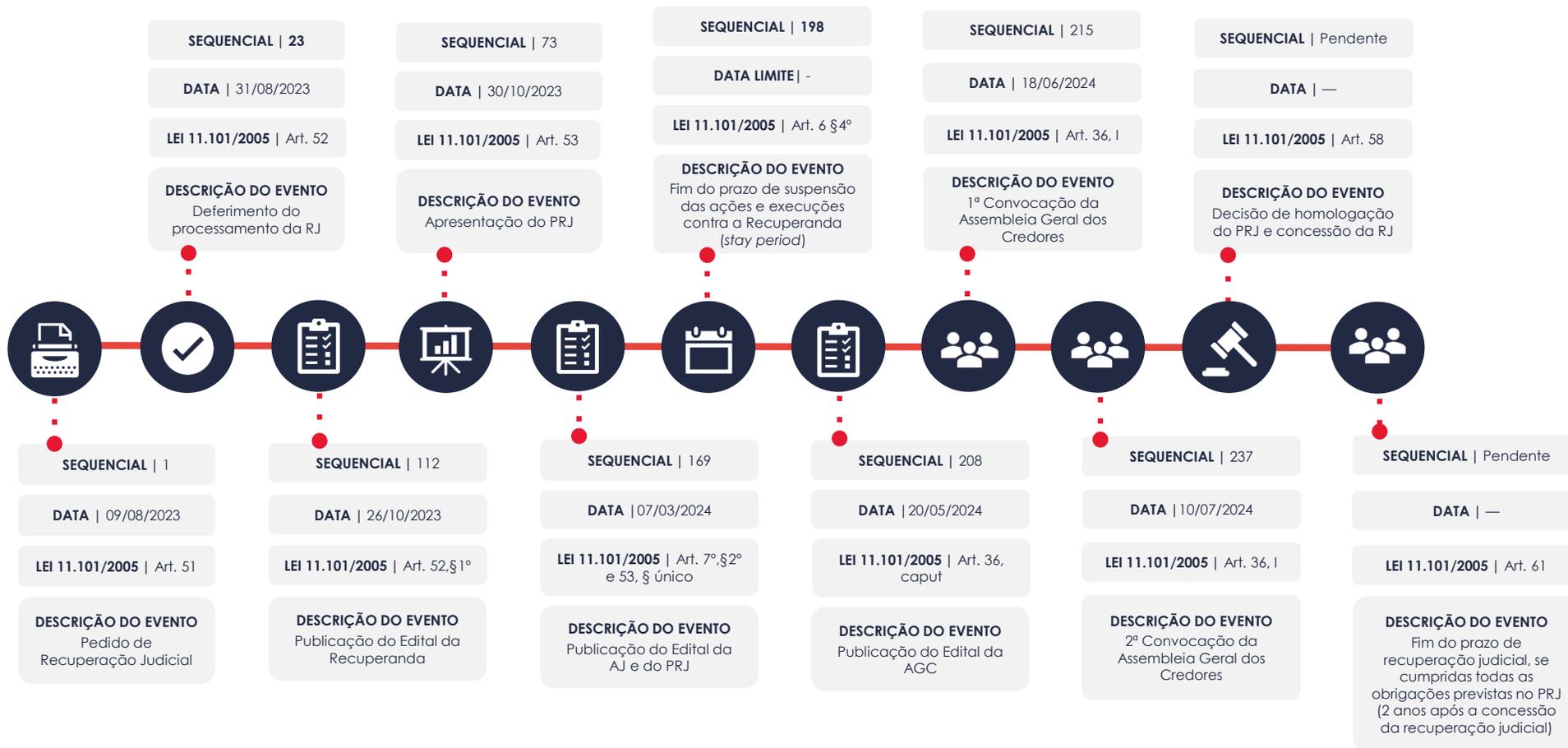
www.valorconsultores.com.br

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





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 reunião realizada por aplicativo de vídeo conferência em 23/10/2024, juntamente com o Sr. Lucas Miguel Berto Fortes, responsável pelo setor administrativo/financeiro.

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 setembro/2024, declarou ser de R\$ 13.536.774,28, cujos principais clientes de revenda foram: Tresbomm Comércio e Exportação de Grãos, Hiperagro Comércio de Cereais, ComGrup Agroindustrial, Pedra Brilhante Trading, Liprom Comércio Importação e Exportação de Óleos e Azeite.

Por fim, 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.

Posteriormente, no dia 29/10/2024, a representante da AJ, Cristina Aparecida Cândido Piai, realizou vistoria na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, acompanhada pela colaboradora da recepção.

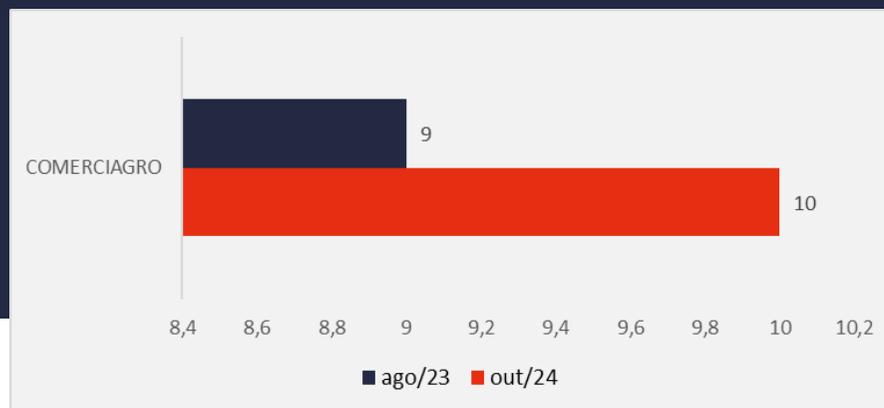
No ato, constatou o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, conforme fotos colacionadas abaixo.

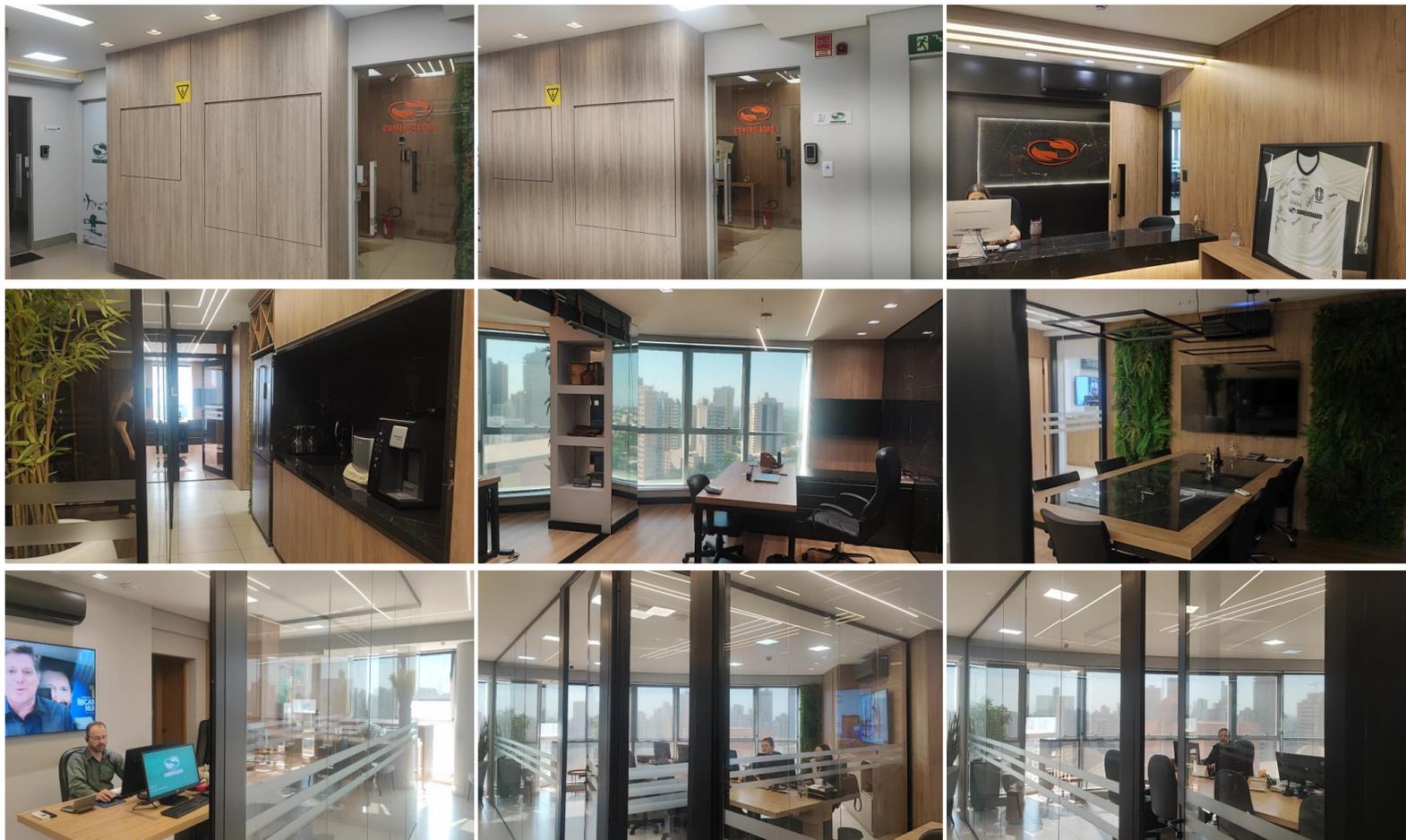


3.2. Quadro Funcional

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 do 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 | jun/24 | AV | jul/24 | AV | ago/24 | AV | AH |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|
| ATIVO | | | | | | | |
| Ativo Circulante | | | | | | | |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 209.671 | 0,3% | 139.889 | 0,2% | 137.720 | 0,2% | -1,6% |
| Clientes | 29.942.185 | 37,6% | 30.021.609 | 37,1% | 27.595.467 | 34,8% | -8,1% |
| Outros Créditos | 13.956.010 | 17,5% | 15.178.154 | 18,8% | 16.047.324 | 20,3% | 5,7% |
| Total do Ativo Circulante | 44.107.866 | 55,4% | 45.339.653 | 56,1% | 43.780.511 | 55,2% | -3,4% |
| Ativo Não Circulante | | | | | | | |
| Clientes em Recuperação Judicial | 33.227.870 | 41,7% | 33.227.870 | 41,1% | 33.227.870 | 41,9% | 0,0% |
| Investimentos | 317.414 | 0,4% | 281.892 | 0,3% | 281.892 | 0,4% | 0,0% |
| Imobilizado | 2.001.538 | 2,5% | 1.972.814 | 2,4% | 1.944.090 | 2,5% | -1,5% |
| Intangível | 6.181 | 0,0% | 6.685 | 0,0% | 7.200 | 0,0% | 7,7% |
| Total do Ativo Não Circulante | 35.553.004 | 44,6% | 35.489.261 | 43,9% | 35.461.051 | 44,8% | -0,1% |
| TOTAL DO ATIVO | 79.660.870 | 100,0% | 80.828.914 | 100,0% | 79.241.563 | 100,0% | -2,0% |

10

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Clientes: Este grupo apresentou um saldo de R\$ 27,5 milhões, com uma baixa de R\$ 2,4 milhões entre julho e agosto de 2024. Essa redução foi observada principalmente no cliente "FJ Agroindustrial Ltda".

Outros Créditos: Este grupo é composto por "Adiantamento a Fornecedores", "Tributos a Recuperar" e "Depósitos Judiciais". Juntas essas contas apresentaram um aumento de R\$ 869 mil de julho a agosto de 2024, sendo esse acréscimo mais significativo na segunda conta citada. Com saldo final de R\$ 16 milhões, o grupo encerrou o mês de agosto/24 representando 20,3% do ativo total.



4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise, houve uma baixa de R\$ 4,3 milhões no curto prazo, resultando em um saldo final de R\$ 18,1 milhões em agosto/24. Nesse saldo já está descontado R\$ 411 mil referente a juros a transcorrer sobre duplicatas descontadas. No longo prazo, o saldo é de R\$ 11,2 milhões, dos quais R\$ 8,6 milhões se referem a "Duplicatas Descontadas", contudo não apresentaram movimentação durante o período de análise. No total, esses grupos correspondem a 37,1% do passivo da Recuperanda.

Fornecedores a CP e LP: Com saldo de R\$ 34,5 milhões, a avaliação dos valores a curto prazo revelou um aumento de R\$ 1,5 milhão entre julho e agosto de 2024. No longo prazo, o saldo é de R\$ 36,5 milhões, que permaneceu inalterado durante o mesmo período. Juntos, esses grupos representaram 89,6% do total do passivo da Recuperanda.

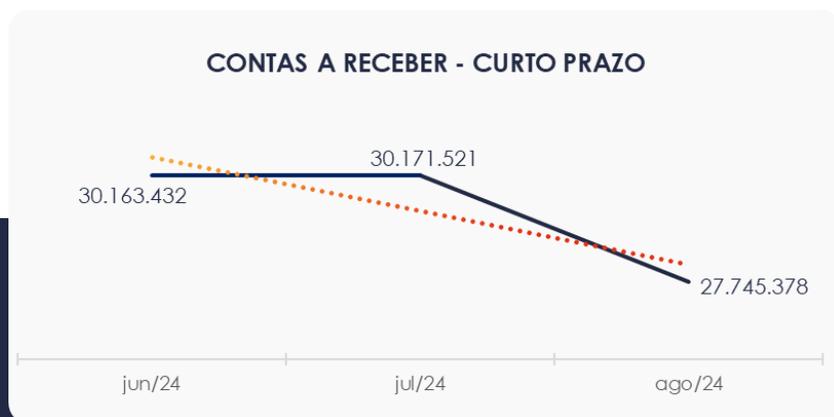
Outras Obrigações a CP e LP: Este grupo apresentou aumentos de R\$ 707 mil no curto prazo e R\$ 839 mil no longo prazo, tendo essas movimentações ocorridas nas contas "Parcelamento de Honorários Advocatícios Sucumbenciais" e "(-) Juros a Transcorrer s/ Parcelamento" em ambos os prazos. Ao final do período de julho a agosto de 2024, representaram 2% do total do passivo, com um montante de R\$ 1,5 milhão.

| BALANÇO PATRIMONIAL | jun/24 | AV | jul/24 | AV | ago/24 | AV | AH |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------|
| PASSIVO | | | | | | | |
| Passivo Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos | 22.185.478 | 27,8% | 22.489.741 | 27,8% | 18.186.926 | 23,0% | -19,1% |
| Fornecedores | 32.430.918 | 40,7% | 33.013.425 | 40,8% | 34.523.275 | 43,6% | 4,6% |
| Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias | 55.314 | 0,1% | 60.368 | 0,1% | 67.720 | 0,1% | 12,2% |
| Obrigações Tributárias | 21.419.368 | 26,9% | 21.420.952 | 26,5% | 21.421.532 | 27,0% | 0,0% |
| Outras Obrigações | 7.290 | 0,0% | 7.290 | 0,0% | 714.521 | 0,9% | 9701,7% |
| Total do Passivo Circulante | 76.098.366 | 95,5% | 76.991.777 | 95,3% | 74.913.975 | 94,5% | -2,7% |
| Passivo Não Circulante | | | | | | | |
| Empréstimos e Financiamentos LP | 11.242.406 | 14,1% | 11.242.406 | 13,9% | 11.242.406 | 14,2% | 0,0% |
| Fornecedores LP | 36.516.458 | 45,8% | 36.516.458 | 45,2% | 36.516.458 | 46,1% | 0,0% |
| Outras Obrigações | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 839.768 | 1,1% | 0,0% |
| Total do Passivo Não Circulante | 47.758.865 | 60,0% | 47.758.865 | 59,1% | 48.598.632 | 61,3% | 1,8% |
| Patrimônio Líquido | | | | | | | |
| Capital Social | 1.000.000 | 1,3% | 1.000.000 | 1,2% | 1.000.000 | 1,3% | 0,0% |
| Reservas de Lucros | -12.274.235 | -15,4% | -12.274.235 | -15,2% | -12.274.235 | -15,5% | 0,0% |
| Lucros e/ou Prejuízos Acumulados | -22.241.694 | -27,9% | -22.241.694 | -27,5% | -22.241.694 | -28,1% | 0,0% |
| Lucros/Prejuízo do Exercício | -16.626.936 | -20,9% | -16.352.302 | -20,2% | -16.701.619 | -21,1% | 2,1% |
| Ajustes de Exercícios Anteriores | 5.946.504 | 7,5% | 5.946.504 | 7,4% | 5.946.504 | 7,5% | 0,0% |
| Total do Patrimônio Líquido | -44.196.361 | -55,5% | -43.921.727 | -54,3% | -44.271.044 | -55,9% | 0,8% |
| TOTAL DO PASSIVO | 79.660.870 | 100,0% | 80.828.914 | 100,0% | 79.241.563 | 100,0% | -2,0% |

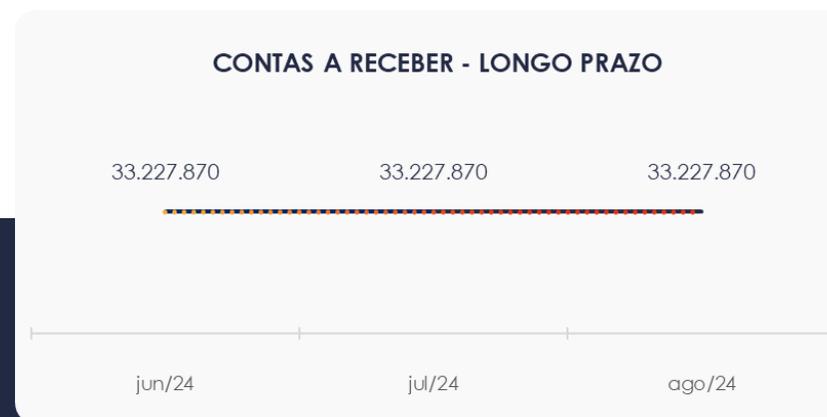


4.2. Contas a Receber

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\$ 27,7 milhões.



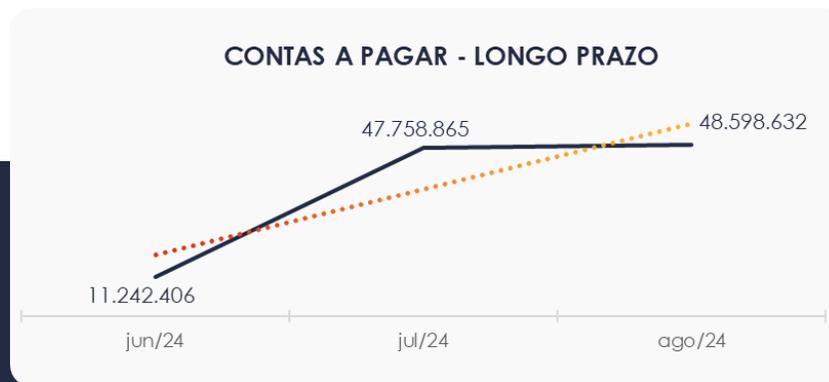
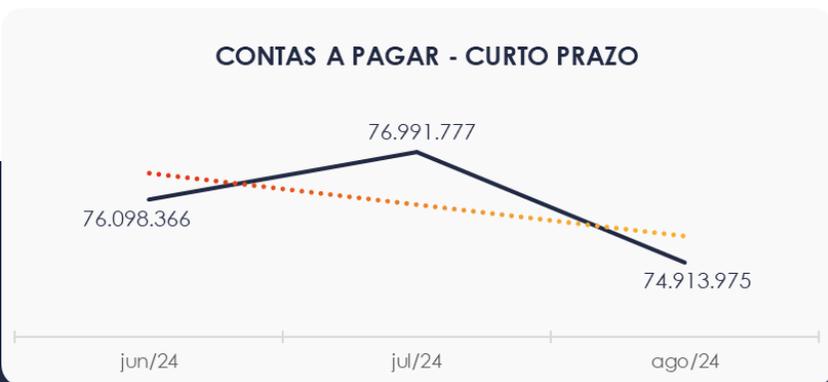
Os valores a receber a longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 33,2 milhões, totalizando integralmente a rubrica "Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz Ltda", sem alterações durante o trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo apresentaram uma redução de R\$ 2 milhões, totalizando um saldo de R\$ 74,9 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\$ 48,5 milhões. Desses, R\$ 11,2 milhões referem-se a empréstimos, R\$ 36,5 milhões a fornecedores e R\$ 839 mil a outra obrigações.



4.4. Imobilizado e Intangível

Em agosto/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\$ 514 na conta de "Marcas, Direitos e Patentes".

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

| IMOBILIZADO | jun/24 | jul/24 | ago/24 | AV | Variação |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| Imóveis | 140.000 | 140.000 | 140.000 | 7,2% | 0 |
| Máquinas, Equipamentos e Ferramentas | 389.512 | 389.512 | 389.512 | 20,0% | 0 |
| Veículos | 1.842.930 | 1.842.930 | 1.842.930 | 94,4% | 0 |
| Móveis e Utensílios | 87.274 | 87.274 | 87.274 | 4,5% | 0 |
| Computadores e Periféricos | 26.259 | 26.259 | 26.259 | 1,3% | 0 |
| Instalações | 1.617.989 | 1.617.989 | 1.617.989 | 82,9% | 0 |
| (-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada | -2.102.426 | -2.131.150 | -2.159.874 | -110,7% | -28.724 |
| INTANGÍVEL | | | | | |
| Marcas, Direitos e Patentes | 6.181 | 6.685 | 7.200 | 0,4% | 514 |
| TOTAL | 2.007.720 | 1.979.499 | 1.951.290 | 100,0% | -28.724 |



4.5. Investimentos

No mês de agosto/24, o grupo composto por "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" apresentou um saldo de R\$ 281 mil, mantendo o saldo estável em relação ao mês anterior. Nota-se que a conta "Consórcios" representou 95,3% deste saldo apresentado.



5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda para o mês de agosto/24, no qual a empresa registrou um **prejuízo** de R\$ 349 mil, correspondente a 2,6% do seu faturamento.

Destaca-se que esse prejuízo foi acentuado pelo aumento expressivo das despesas operacionais, das quais R\$ 1,6 milhão correspondem a honorários advocatícios relacionados às ações fiscais ajuizadas e parceladas, conforme esclarecido pela Recuperanda.

No acumulado de 2024, a empresa obteve um faturamento de R\$ 119,9 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 16,7 milhões.

www.valorconsultores.com.br

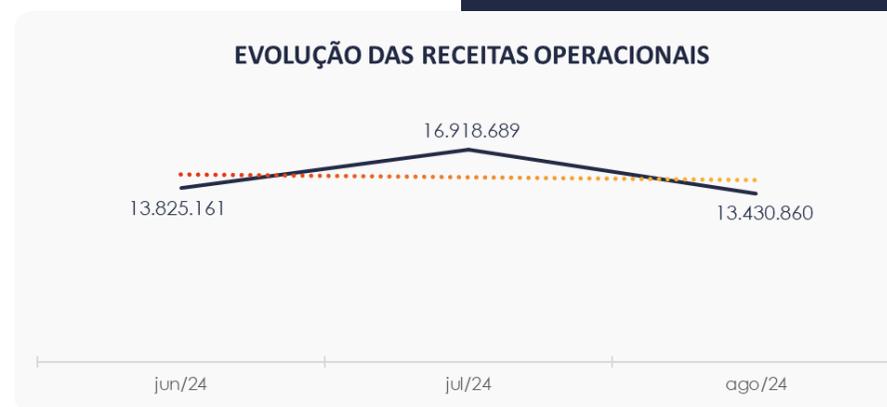
| DRE | jun/24 | AV | jul/24 | AV | ago/24 | AV | AH | Acum. 2024 | AV |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|
| RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS | 13.825.161 | 100,0% | 16.918.689 | 100,0% | 13.430.860 | 100,0% | -20,6% | 119.988.310 | 100,0% |
| (-) Deduções das receitas | -1.561.270 | -11,3% | -2.968.562 | -17,5% | -2.678.886 | -19,9% | -9,8% | -25.105.813 | -20,9% |
| (=) Receitas líquidas | 12.263.891 | 88,7% | 13.950.126 | 82,5% | 10.751.974 | 80,1% | -22,9% | 94.882.497 | 79,1% |
| (-) Custos das Vendas e Serviços | -7.498.197 | -54,2% | -12.640.188 | -74,7% | -8.705.813 | -64,8% | -31,1% | -99.121.169 | -82,6% |
| (=) Lucro bruto | 4.765.694 | 34,5% | 1.309.939 | 7,7% | 2.046.161 | 15,2% | 56,2% | -4.238.672 | -3,5% |
| (-) Despesas operacionais | -161.152 | -1,2% | -206.257 | -1,2% | -1.763.868 | -13,1% | 755,2% | -5.046.789 | -4,2% |
| (=) EBITDA | 4.604.542 | 33,3% | 1.103.681 | 6,5% | 282.293 | 2,1% | -74,4% | -9.285.461 | -7,7% |
| (-) Depreciação e amortização | -31.224 | -0,2% | -28.724 | -0,2% | -28.724 | -0,2% | 0,0% | -194.211 | -0,2% |
| (-) Encargos financeiros líquidos | -763.521 | -5,5% | -800.323 | -4,7% | -602.886 | -4,5% | -24,7% | -7.221.947 | -6,0% |
| (=) Resultado antes do RNO | 3.809.796 | 27,6% | 274.634 | 1,6% | -349.317 | -2,6% | -227,2% | -16.701.619 | -13,9% |
| (+ / -) RNO | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| (=) Resultado antes do IR e CS | 3.809.796 | 27,6% | 274.634 | 1,6% | -349.317 | -2,6% | -227,2% | -16.701.619 | -13,9% |
| (-) IR e CS | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0,0% | 0 | 0,0% |
| (=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 3.809.796 | 27,6% | 274.634 | 1,6% | -349.317 | -2,6% | -227,2% | -16.701.619 | -13,9% |

17



5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre revela que, em agosto/24, houve um decréscimo de 20,6%, com uma receita total de R\$ 13,4 milhões, originada principalmente da venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

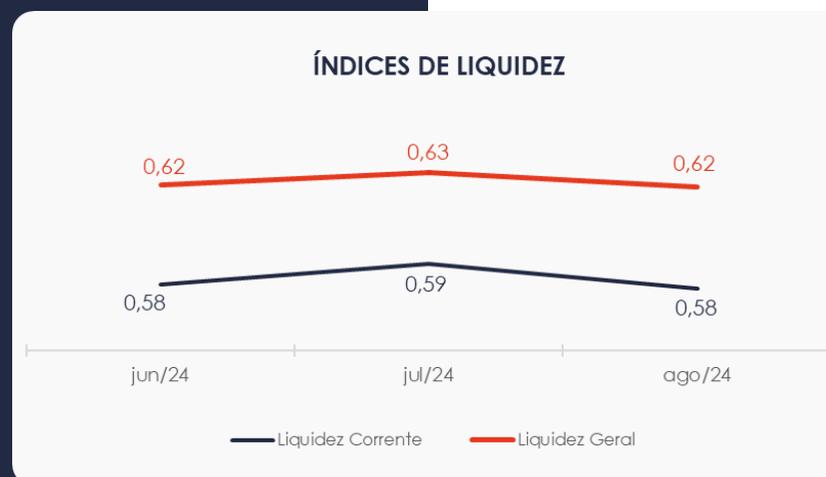
O quadro ao lado mostra que a empresa obteve um resultado positivo de R\$ 2 milhões em agosto/24. No trimestre, é possível notar que todos os meses apresentaram lucro bruto positivo.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou uma redução no último mês do trimestre, alcançando 0,62. Isso indica que a empresa ainda não possui ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,62** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

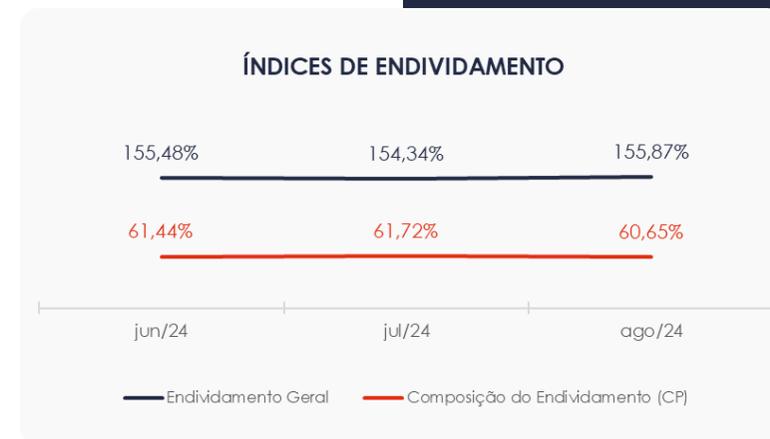
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, apresentou um comportamento semelhante durante o trimestre. Esse indicador também revelou uma insuficiência nos valores a receber e a pagar no curto prazo.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 123,5 milhões, o que corresponde a 155,87% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 60,65% do endividamento total em agosto/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 | jun/24 | jul/24 | ago/24 |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|
| ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | |
| Movimentação de clientes a receber | 10.340.792 | 13.984.033 | 13.311.494 |
| Movimentação de outros créditos | -7.038.597 | -1.222.144 | -869.170 |
| Movimentação de fornecedores | -6.815.962 | -12.057.680 | -7.195.963 |
| Movimentação de tributos | -593.636 | -111.747 | -132.797 |
| Movimentação de despesas e outras obrig. | -920.826 | -1.001.526 | -812.403 |
| Fluxo das atividades operacionais | -5.028.230 | -409.064 | 4.301.161 |
| ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | | | |
| Movimentação de investimentos | 0 | 35.522 | 0 |
| Movimentação de imobilizado | -0 | 0 | 0 |
| Movimentação de intangível | -840 | -504 | -514 |
| Fluxo das atividades de investimentos | -840 | 35.018 | -514 |
| ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS | | | |
| Movimentação de empr. e financ. | -780.338 | 304.264 | -4.302.816 |
| Fluxo das atividades de financiamento | -780.338 | 304.264 | -4.302.816 |
| 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 | 5.997.530 | -0 | 0 |
| Fluxo das atividades de patrimônio líquido | 5.997.530 | -0 | 0 |
| Variação líquida do caixa | 188.122 | -69.782 | -2.169 |

22

7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, que totalizaram R\$ 13,3 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo de R\$ 13,3 milhões incluíram movimentações em outros créditos, fornecedores, tributos, outras obrigações, intangíveis e empréstimos e financiamentos.

Por fim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 2 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
6º Andar, Sala 604
Centro Cívico - CEP 80530-000

+55 41 3044-5299

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: PJ5TJ F8YV 4938X ADNAK