



Maio/2024

7º 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: PJ5QF Q8S7H NL8VZ 472TA

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

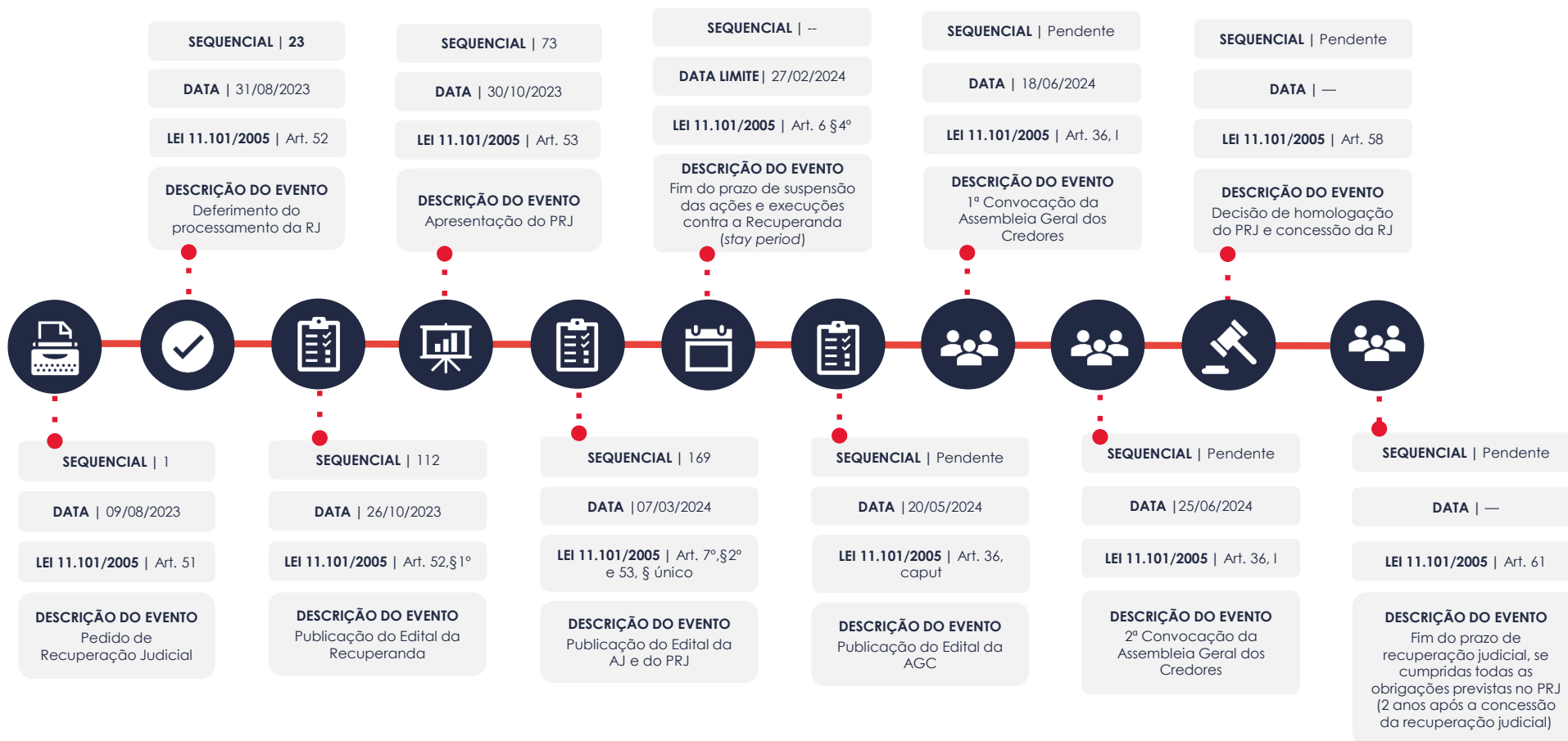


www.valorconsultores.com.br

5



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: PJ5QF Q8S7H NL8VZ 472TA



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

Os representantes da AJ, Levi Antunes de Oliveira Junior (OAB/PR 106.365) e Thainá Eloise Gonçalves David (OAB/PR 113.256), através vistoriaram a sede da Recuperanda, em 23/05/2024, às 14:05, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, acompanhados do Sr. Lucas Miguel Berto Fortes, responsável pelo setor administrativo/financeiro. No ato, constataram o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, conforme fotos colacionadas abaixo.

Posteriormente ao mesmo dia, às 17 horas, o representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401) realizou reunião via aplicativo de vídeo conferência, com o Sr. Lucas Miguel Berto Fortes, responsável pelo setor administrativo/financeiro, quando obteve as informações sobre as atividades operacionais e financeiras que subsidiam este relatório.

Conforme os demais meses, o preposto informou que no mês de abril/2024, toda a comercialização foi dedicada à soja, resultando no faturamento aproximado de R\$ 15.8 milhões, e neste mês (maio/2024), acrescentou milho para a operação.



Rememorou que o sócio proprietário, Sr. Rodrigo Cardoso, mantém dois dias da semana na empresa, e os demais dias, em uma intensa rotina de viagens para fins comerciais, visitando clientes.

Em relação ao fomento de recursos, o preposto informou a operação com fundos de investimento, resultando em um importe de R\$ 2,5 milhões de reais a título de giro mensal de abril/2024, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%. Complementando, que em relação a antecipação de recebíveis, mantém-se as taxas entre 1,6% e 2,2% de juros.

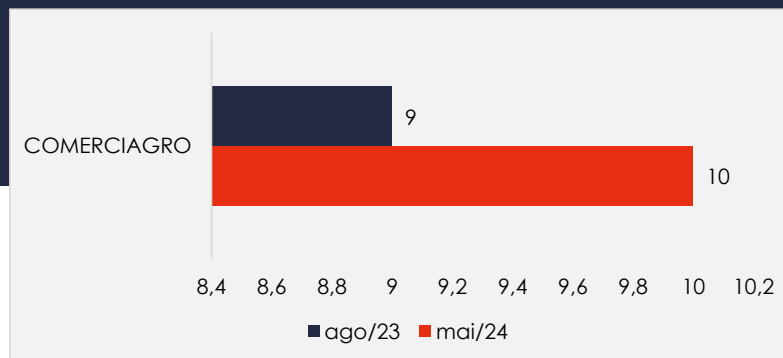
Por fim, declarou que a HIPERAGRO e ROMAGNOLI (produtor rural) são os principais parceiros comerciais da empresa. Já em relação aos seus principais clientes de revenda, disse que continuam fornecendo para: FJ Agroindustrial, Nutrialimentos e Congrup.



3.2. Quadro Funcional

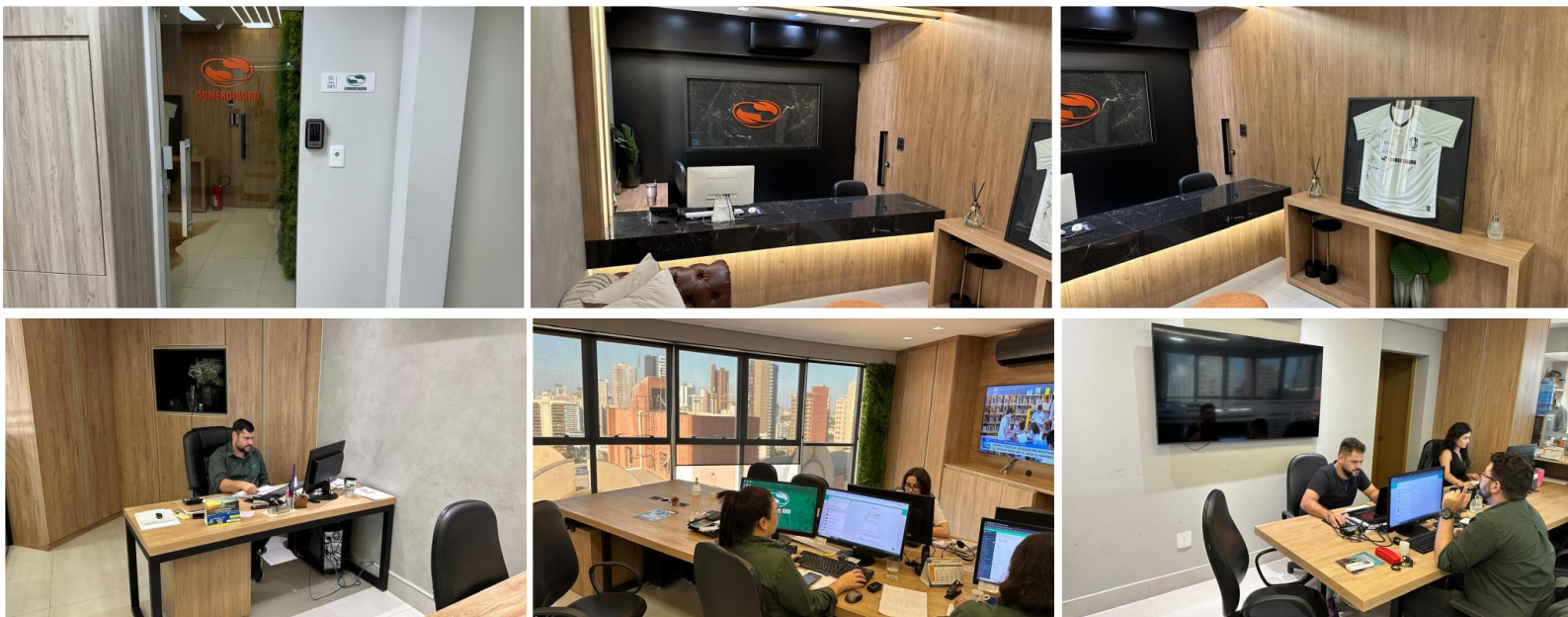
Pelas informações prestadas na reunião no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 colaboradores, cujos salários estão em dia.

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	jan/24	AV	fev/24	AV	mar/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	272.819	0,4%	80.631	0,1%	10.097	0,0%	-87,5%
Clientes	18.731.799	28,0%	20.100.824	30,8%	26.161.353	38,1%	30,2%
Outros Créditos	12.209.905	18,2%	9.411.273	14,4%	6.890.181	10,0%	-26,8%
Total do Ativo Circulante	31.214.523	46,6%	29.592.728	45,3%	33.061.631	48,1%	11,7%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	49,6%	33.227.870	50,9%	33.227.870	48,4%	0,0%
Investimentos	315.640	0,5%	315.640	0,5%	315.640	0,5%	0,0%
Imobilizado	2.177.618	3,3%	2.139.050	3,3%	2.100.482	3,1%	-1,8%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	3.642	0,0%	0,0%
Total do Ativo Não Circulante	35.724.771	53,4%	35.686.203	54,7%	35.647.635	51,9%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	66.939.293	100,0%	65.278.931	100,0%	68.709.265	100,0%	5,3%

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 no mês de março de 2024 apresentou uma redução de R\$ 70 mil em comparação com o mês anterior, resultando em um saldo total de R\$ 10 mil.

Clientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 26,1 milhões, tendo apresentado uma alta de R\$ 6 milhões comparativamente de fevereiro a março de 2024, sendo visualizado principalmente nos clientes: Comgroup, Nutri Alimentos e Tresbomm.

Outros Créditos: Este grupo está composto por "Adiantamento a Fornecedores", "Tributos a Recuperar" e "Depósitos Judiciais". Juntos essas contas apresentaram uma baixa de R\$ 2,5 milhões de fevereiro a março/24, tendo esse decréscimo sido visualizado principalmente na primeira conta citada. Com saldo de R\$ 6,8 milhões o grupo finalizou o mês de março representando 10% do ativo total.



4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise houve um aumento de R\$ 6,8 milhões no curto prazo, finalizando o mês de março/24 com um saldo de R\$ 20,9 milhões, já descontados o saldo de R\$ 380 mil de Juros a Transcorrer sobre duplicatas descontadas, sendo a rubrica de duplicatas descontadas o maior volume do grupo. 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" onde no período de análise não houve movimentação. Por fim, juntos representaram 46,8% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 25,5 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou um aumento de R\$ 1,9 milhão no período de fevereiro a março de 2024, sendo observado principais saldos nas rubricas Hiperagro Comercio, HF Comércio, Graneles Brasil Comercio e Tresbomm Comercio. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período.

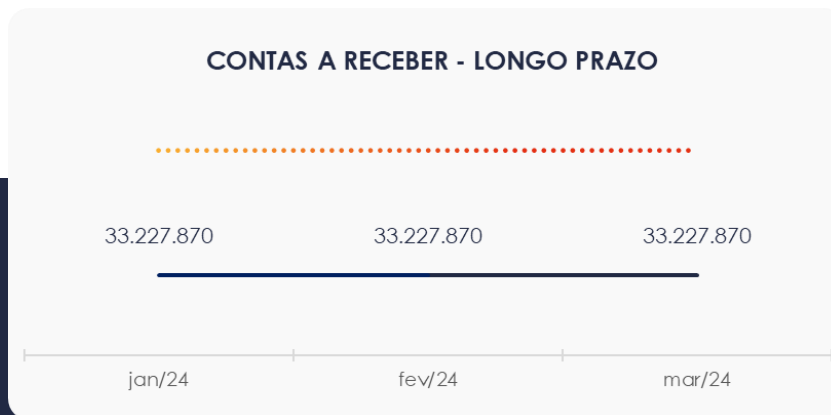
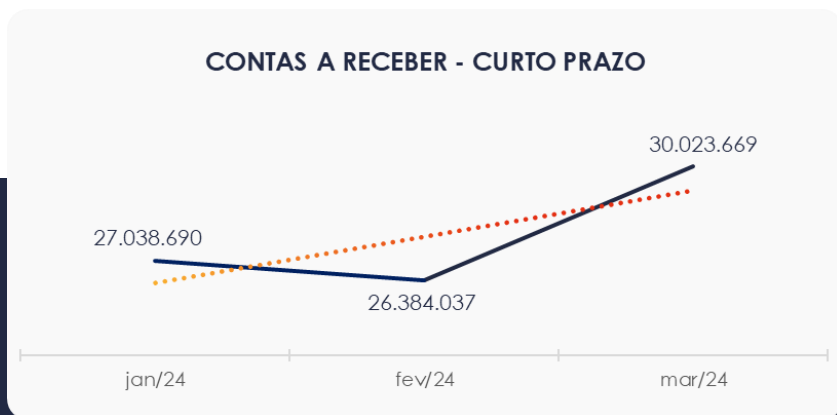
BALANÇO PATRIMONIAL	jan/24	AV	fev/24	AV	mar/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	17.025.189	25,4%	14.120.168	21,6%	20.947.697	30,5%	48,4%
Fornecedores	20.453.486	30,6%	23.600.736	36,2%	25.511.729	37,1%	8,1%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	35.267	0,1%	43.083	0,1%	40.863	0,1%	-5,2%
Obrigações Tributárias	21.421.871	32,0%	21.439.504	32,8%	21.426.613	31,2%	-0,1%
Outras Obrigações	7.253	0,0%	7.290	0,0%	7.290	0,0%	0,0%
Total do Passivo Circulante	58.943.066	88,1%	59.210.782	90,7%	67.934.192	98,9%	14,7%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	16,8%	11.242.406	17,2%	11.242.406	16,4%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	54,6%	36.516.458	55,9%	36.516.458	53,1%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	71,3%	47.758.865	73,2%	47.758.865	69,5%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,5%	0,0%
Reservas de Lucros	-12.274.353	-18,3%	-12.274.235	-18,8%	-12.274.235	-17,9%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-22.241.694	-33,2%	-22.241.694	-34,1%	-22.241.694	-32,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-6.242.262	-9,3%	-8.170.457	-12,5%	-13.433.152	-19,6%	64,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-4.329	0,0%	-4.329	0,0%	-34.710	-0,1%	701,9%
Total do Patrimônio Líquido	-39.762.637	-59,4%	-41.690.715	-63,9%	-46.983.791	-68,4%	12,7%
TOTAL DO PASSIVO	66.939.293	100,0%	65.278.931	100,0%	68.709.265	100,0%	5,3%



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 30 milhões, compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.

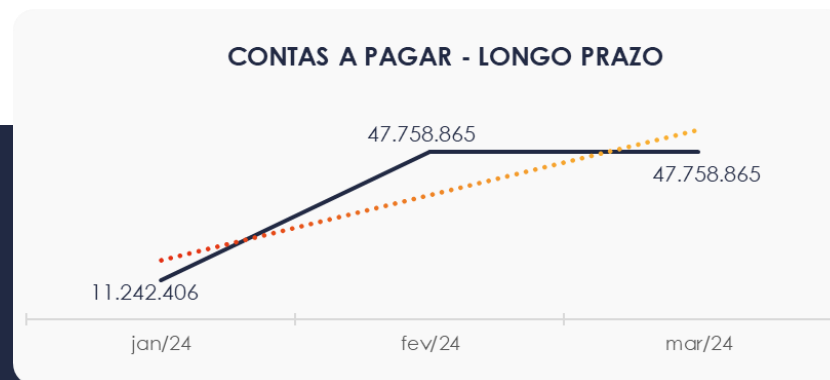
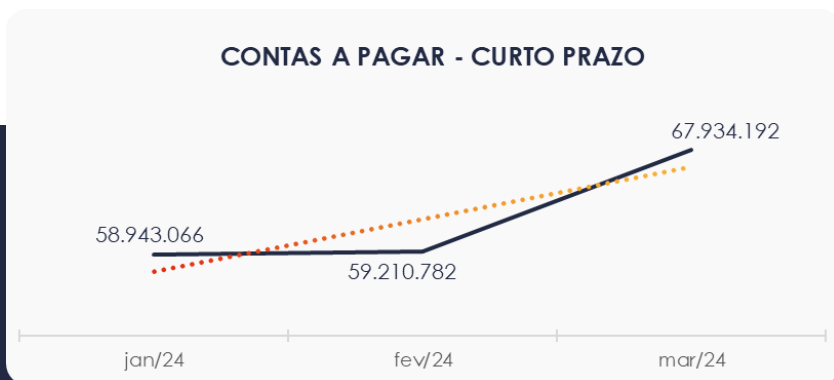
Os valores a receber a longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram um aumento de R\$ 8,7 milhões. Com saldo total de R\$ 67,9 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 a fornecedores.



4.4. Imobilizado e Intangível

Em março/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.

Ao lado pode-se observar os valores no último trimestre:

IMOBILIZADO	jan/24	fev/24	mar/24	AV	Variação
Imóveis	140.000	140.000	140.000	6,7%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	18,5%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	87,6%	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	76,9%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-1.924.246	-1.962.814	-2.001.382	-95,1%	-38.568
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	3.642	3.642	3.642	0,2%	0
TOTAL	2.181.261	2.142.693	2.104.124	100,0%	-38.568



4.5. Investimentos

Composto por saldos em "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" este grupo apresentou no mês de março/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 março de 2024 um **prejuízo líquido** de 32,1% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 5,2 milhões. Destaca-se o aumento nos custos das vendas e serviços em 6,5% comparado ao mês anterior. Posto isso, evidencia-se que no ano 2024 a empresa acumulou um faturamento de 42 milhões e um prejuízo de R\$ 13,4 milhões.

www.valorconsultores.com.br

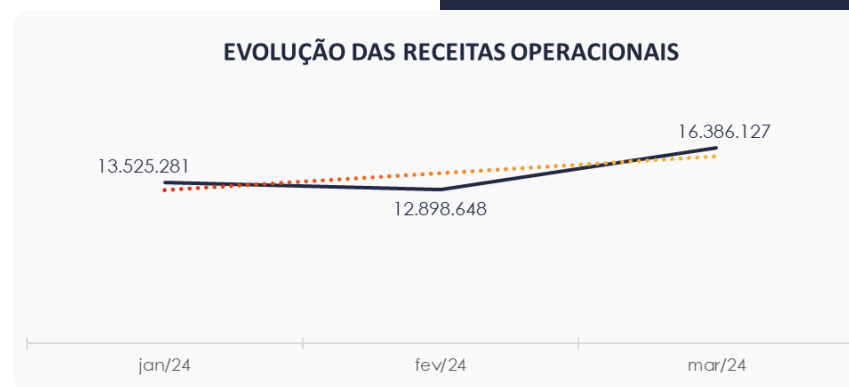
DRE	jan/24	AV	fev/24	AV	mar/24	AV	AH
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	13.525.281	100,0%	12.898.648	100,0%	16.386.127	100,0%	27,0%
(-) Deduções das receitas	-7.994.882	-59,1%	-302.480	-2,3%	-3.940.079	-24,0%	1202,6%
(=) Receitas líquidas	5.530.399	40,9%	12.596.169	97,7%	12.446.048	76,0%	-1,2%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-10.027.177	-74,1%	-11.966.388	-92,8%	-16.269.883	-99,3%	36,0%
(=) Lucro bruto	-4.496.778	-33,2%	629.781	4,9%	-3.823.834	-23,3%	-707,2%
(-) Despesas operacionais	-241.210	-1,8%	-2.133.627	-16,5%	-119.361	-0,7%	-94,4%
(=) EBITDA	-4.737.988	-35,0%	-1.503.847	-11,7%	-3.943.195	-24,1%	162,2%
(-) Depreciação e amortização	-20.709	-0,2%	-17.859	-0,1%	-17.859	-0,1%	0,0%
(-) Encargos financeiros líquidos	-1.483.565	-11,0%	-406.490	-3,2%	-1.301.640	-7,9%	220,2%
(=) Resultado antes do RNO	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	172,9%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	172,9%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-6.242.262	-46,2%	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	172,9%

18



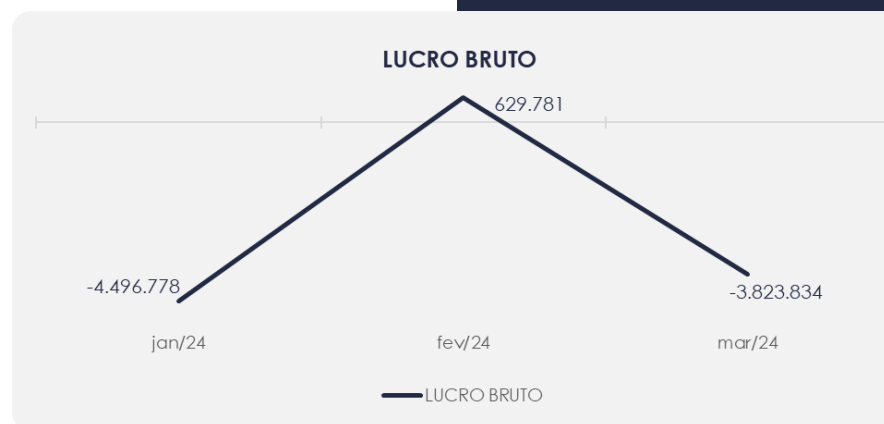
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de março de 2024 um acréscimo de 27%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 16,3 milhões, advinda principalmente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

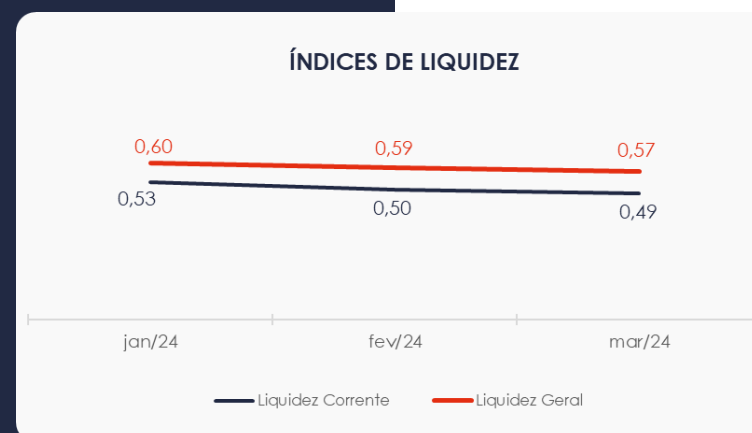
O quadro ao lado demonstra que a empresa obteve dois meses do trimestre com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Desta forma neste último mês, houve um resultado negativo de R\$ 3,8 milhões.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,57** 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\$ 0,57** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

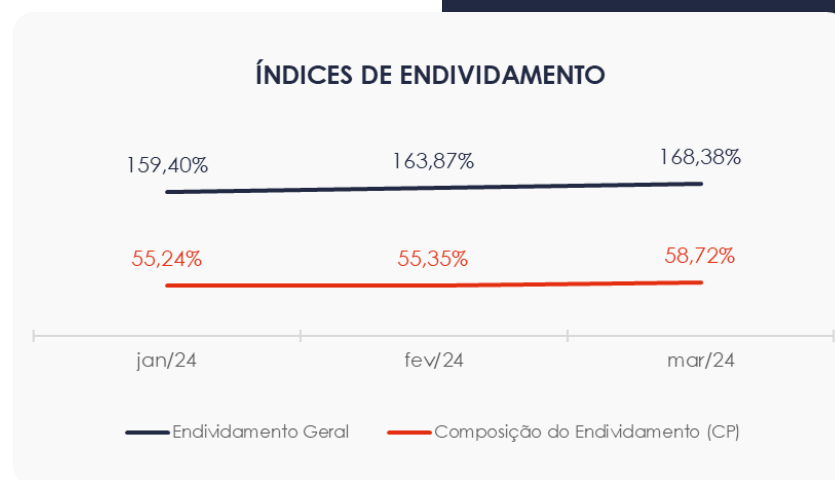
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se queda semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 115,6 milhões, correspondente a 168,38% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 58,72%, do endividamento total, em março 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	jan/24	fev/24	mar/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	6.470.154	11.467.795	7.140.142
Movimentação de outros créditos	3.601.450	2.798.632	2.521.092
Movimentação de fornecedores	-11.517.152	-8.819.138	-14.358.890
Movimentação de tributos	-673.714	-223.018	-767.514
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.741.184	-2.532.264	-1.423.221
Fluxo das atividades operacionais	-3.860.445	2.692.006	-6.888.391
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	17.859	20.709	20.709
Movimentação de intangível	0	0	0
Fluxo das atividades de investimentos	17.859	20.709	20.709
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	2.075.610	-2.905.021	6.827.529
Fluxo das atividades de financiamento	2.075.610	-2.905.021	6.827.529
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	2.027.537	117	-30.381
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	2.027.537	117	-30.381
Variação líquida do caixa	260.561	-192.188	-70.534

23

7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, outros créditos, imobilizado e empréstimos, que totalizaram R\$ 16,5 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações do Patrimônio Líquido, totalizando no período uma saída de caixa de R\$ 16,5 milhões.

Por fim, não tendo outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 70 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: PJ5QF Q8S7H NL8VZ 472TA