



Junho/2024

8º 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



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

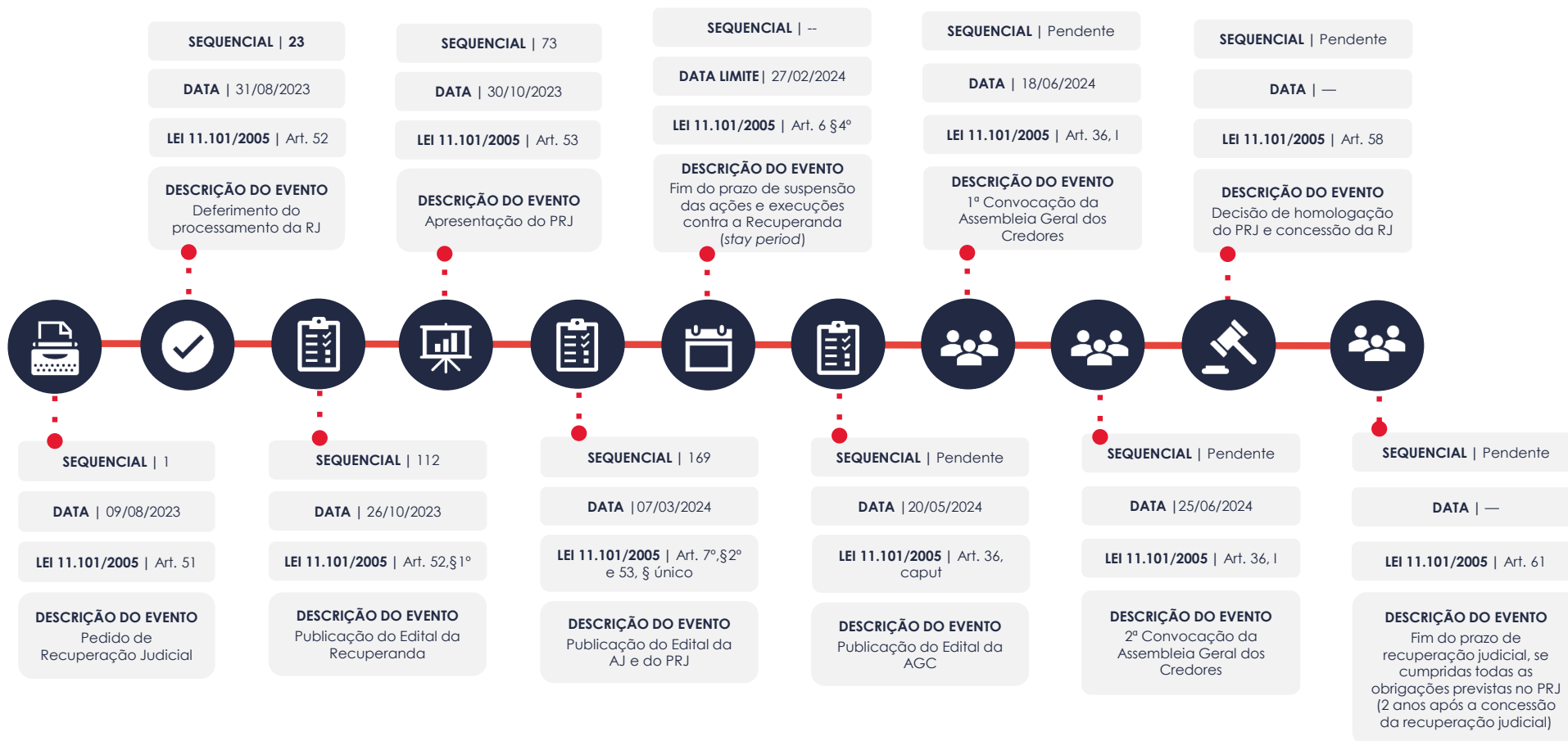


www.valorconsultores.com.br

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: PJT4U HXMPA ALJ2U WY7TY



3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelas representantes da AJ, Ana Luiza Meyer Albiero (OAB/PR 104.254) e Letícia Werlang da Costa, através de vistoria presencial realizada em 13/06/2024 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, acompanhadas 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.

Inicialmente, conforme indicado pelo preposto, no mês de maio/2024 toda a comercialização foi dedicada à soja, não tendo implementado o milho, consoante fora proposto no mês anterior. Neste sentido, justificando-se sobre a não implementação do milho, ressaltou a dificuldade para revenda do produto, em face do elevado preço de compra dos fornecedores dos Estados do Mato Grosso do Sul e do Rio Grande do Sul em razão das alíquotas de ICMS.

Entretanto, consoante informado, o faturamento não sofreu grandes oscilações, mantendo-se no mesmo patamar dos meses anteriores, na ordem de R\$ 14 a 15 milhões.



Em relação ao fomento de recursos, o preposto informou a operação com fundos de investimento, resultando em um importe de R\$ 2,5 milhões, a título de giro mensal de maio/2024, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%, destacando, ainda, que a taxa das securitizadoras encontra-se em um patamar de 2,7%, fator que impede a negociação com as referidas instituições. Ademais, no que se refere aos recebíveis, complementou que, praticamente, sua totalidade é antecipada, permanecendo-se as taxas entre 1,6% e 2,2% de juros.

Ato contínuo, declarou que seus principais clientes de revenda, continuam sendo: FJ Agroindustrial, Avenorte, Nutrialimentos e ACR.

No tocante aos principais parceiros comerciais da empresa, informou serem estes a HIPERAGRO e ROMAGNOLI (produtor rural), com destaque especial para a HIPERAGRO, em razão desta promover melhores prazos e margens para pagamento, somado ao fato de inexistirem ressalvas referentes à condição do “em recuperação judicial”.

www.valorconsultores.com.br

Contudo, explicou que o fato de estar recuperação judicial impacta na relação com os fundos de investimento, haja vista subsistir certo preconceito em realizar negociações, ou então, a imposição de condições irrealizáveis.

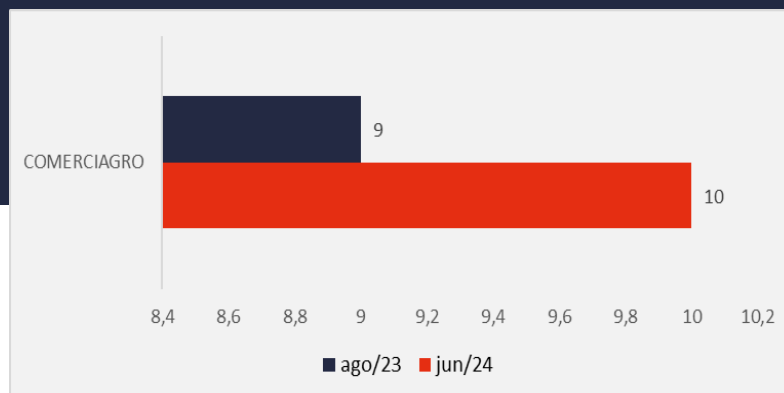
Por fim, rememorou que o sócio proprietário, Sr. Rodrigo Cardoso, mantém trabalho externo em viagens para visitar clientes, sendo difícil seu comparecimento presencial na sede da empresa.



3.2. Quadro Funcional

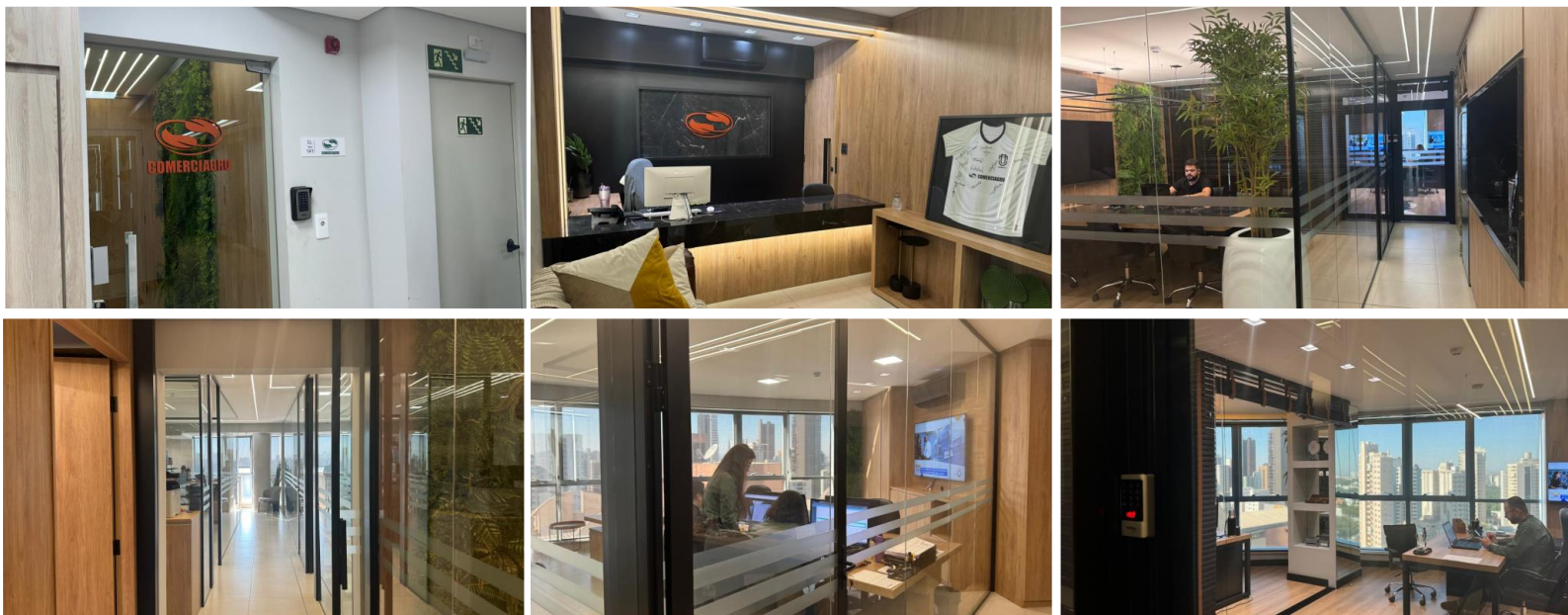
Pelas informações prestadas na reunião no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 colaboradores.

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 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	fev/24	AV	mar/24	AV	abr/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	80.631	0,1%	10.097	0,0%	9.117	0,0%	-9,7%
Clientes	20.100.824	30,8%	26.161.353	38,1%	28.921.310	40,5%	10,5%
Outros Créditos	9.411.273	14,4%	6.890.181	10,0%	6.948.142	9,7%	0,8%
Total do Ativo Circulante	29.592.728	45,3%	33.061.631	48,1%	35.878.570	50,2%	8,5%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	50,9%	33.227.870	48,4%	33.227.870	46,5%	0,0%
Investimentos	315.640	0,5%	315.640	0,5%	317.414	0,4%	0,6%
Imobilizado	2.139.050	3,3%	2.100.482	3,1%	2.063.987	2,9%	-1,7%
Intangível	3.642	0,0%	3.642	0,0%	4.501	0,0%	23,6%
Total do Ativo Não Circulante	35.686.203	54,7%	35.647.635	51,9%	35.613.772	49,8%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	65.278.931	100,0%	68.709.265	100,0%	71.492.342	100,0%	4,1%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Cientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 28,9 milhões, tendo apresentado uma alta de R\$ 2,7 milhões comparativamente de março a abril de 2024, sendo visualizado principalmente nos clientes: Comgroup, FJ Agroindustrial e Nutri Alimentos.

Outros Créditos: Este grupo está composto por “Adiantamento a Fornecedores”, “Tributos a Recuperar” e “Depósitos Judiciais”. Juntos essas contas apresentaram um aumento de R\$ 57 mil de março a abril/24, tendo esse acréscimo sido visualizado principalmente na primeira conta citada. Com saldo de R\$ 6,9 milhões o grupo finalizou o mês de abril representando 9,7% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	fev/24	AV	mar/24	AV	abr/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	14.120.168	21,6%	20.947.697	30,5%	22.635.968	31,7%	8,1%
Fornecedores	23.600.736	36,2%	25.511.729	37,1%	31.026.338	43,4%	21,6%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	43.083	0,1%	40.863	0,1%	45.077	0,1%	10,3%
Obrigações Tributárias	21.439.504	32,8%	21.426.613	31,2%	21.426.799	30,0%	0,0%
Outras Obrigações	7.290	0,0%	7.290	0,0%	14.790	0,0%	102,9%
Total do Passivo Circulante	59.210.782	90,7%	67.934.192	98,9%	75.148.972	105,1%	10,6%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	17,2%	11.242.406	16,4%	11.242.406	15,7%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	55,9%	36.516.458	53,1%	36.516.458	51,1%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	73,2%	47.758.865	69,5%	47.758.865	66,8%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,4%	0,0%
Reservas de Lucros	-12.274.235	-18,8%	-12.274.235	-17,9%	-12.274.235	-17,2%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-22.241.694	-34,1%	-22.241.694	-32,4%	-22.241.694	-31,1%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-8.170.457	-12,5%	-13.433.152	-19,6%	-17.854.723	-25,0%	32,9%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-4.329	0,0%	-34.710	-0,1%	-44.841	-0,1%	29,2%
Total do Patrimônio Líquido	-41.690.715	-63,9%	-46.983.791	-68,4%	-51.415.494	-71,9%	9,4%
TOTAL DO PASSIVO	65.278.931	100,0%	68.709.265	100,0%	71.492.342	100,0%	4,1%

www.valorconsultores.com.br

4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

Empréstimos e Financiamentos a CP e LP: No período de análise houve um aumento de R\$ 1,6 milhão no curto prazo, finalizando o mês de abril/24 com um saldo de R\$ 22,6 milhões, já descontados o saldo de R\$ 361 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" e no período de análise não apresentou movimentação. Por fim, juntos representaram 47,4% do total do passivo da Recuperanda.

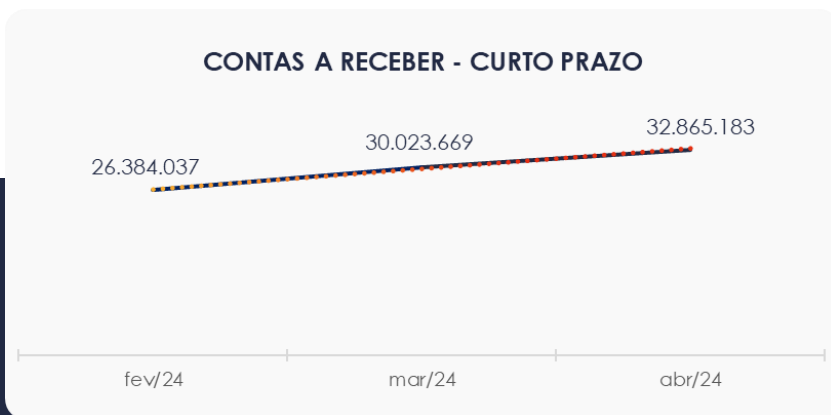
Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 31 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou um aumento de R\$ 5,5 milhões no período de março a abril de 2024, sendo observado principalmente na rubrica Hiperagro Comercio. Já no longo prazo percebe-se um saldo de R\$ 36,5 milhões, o qual permaneceu sem movimentação no período.

13

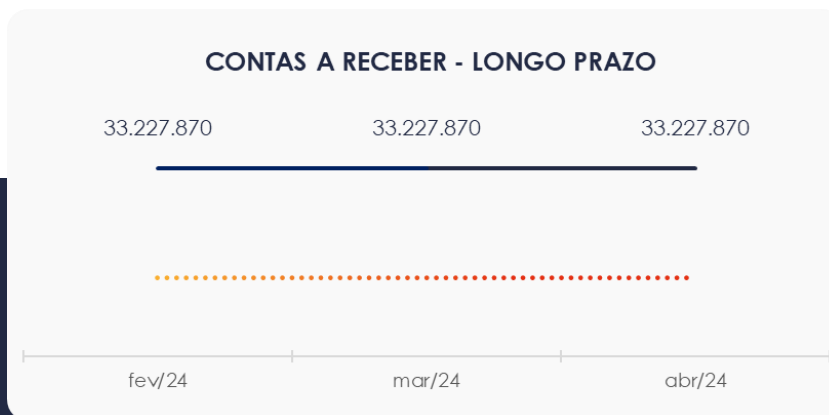


4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 32,8 milhões, compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.



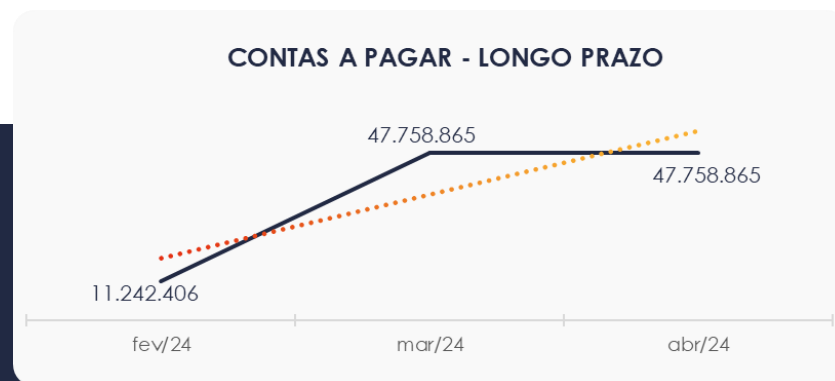
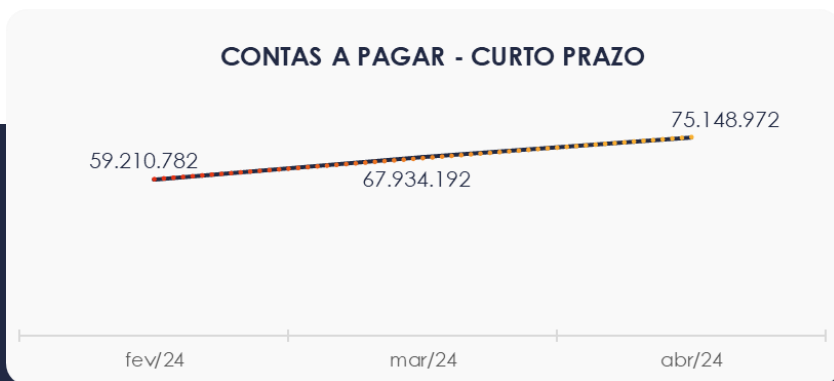
Os valores a receber a longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram um aumento de R\$ 7,2 milhões. Com saldo total de R\$ 75,1 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 abril/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2 milhões. Neste mês, houve a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 38 mil e um aumento de R\$2 mil na conta de Computadores e Periféricos.

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

IMOBILIZADO	fev/24	mar/24	abr/24	AV	Varição
Imóveis	140.000	140.000	140.000	6,8%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	18,8%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	89,1%	0
Móveis e Utensílios	87.274	87.274	87.274	4,2%	0
Computadores e Periféricos	24.159	24.159	26.259	1,3%	2.100
Instalações	1.617.989	1.617.989	1.617.989	78,2%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-1.962.814	-2.001.382	-2.039.978	-98,6%	-38.595
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	3.642	3.642	4.501	0,2%	859
TOTAL	2.142.693	2.104.124	2.068.488	100,0%	-36.495



4.5. Investimentos

Composto por saldos em "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" este grupo apresentou no mês de abril/2024, um saldo de R\$ 317 mil, tendo aumento em R\$1,7 mil devido a participações societárias. 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 abril de 2024 um **prejuízo líquido** de 27,8% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 4,4 milhões. Destaca-se o aumento nos custos das vendas e serviços em 8,7% comparado ao mês anterior. Posto isso, evidencia-se que no ano 2024 a empresa acumulou um faturamento de 58,7 milhões e um prejuízo de R\$ 17,8 milhões.

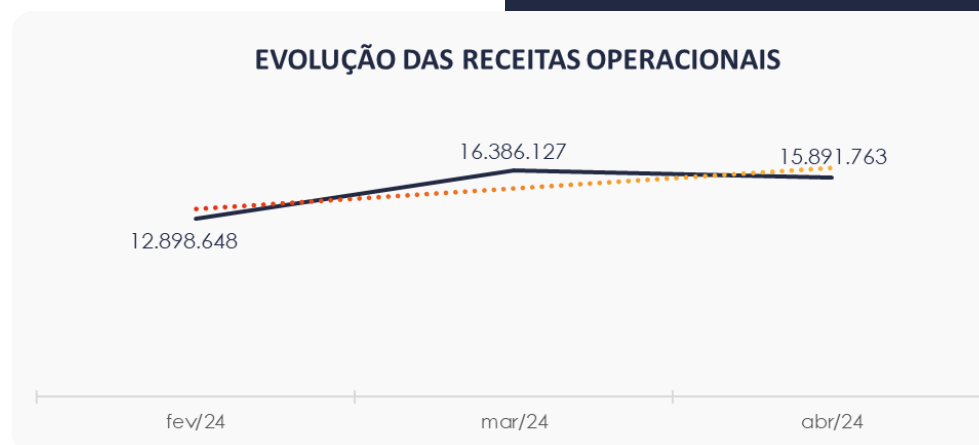
www.valorconsultores.com.br

DRE	fev/24	AV	mar/24	AV	abr/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	12.898.648	100,0%	16.386.127	100,0%	15.891.763	100,0%	-3,0%	58.701.820	100,0%
(-) Deduções das receitas	-302.480	-2,3%	-3.940.079	-24,0%	-1.065.089	-6,7%	-73,0%	-13.302.530	-22,7%
(=) Receita líquidas	12.596.169	97,7%	12.446.048	76,0%	14.826.674	93,3%	19,1%	45.399.290	77,3%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-11.966.388	-92,8%	-16.269.883	-99,3%	-17.681.743	-111,3%	8,7%	-55.945.191	-95,3%
(=) Lucro bruto	629.781	4,9%	-3.823.834	-23,3%	-2.855.070	-18,0%	-25,3%	-10.545.901	-18,0%
(-) Despesas operacionais	-2.133.627	-16,5%	-119.361	-0,7%	-260.487	-1,6%	118,2%	-2.754.685	-4,7%
(=) EBITDA	-1.503.847	-11,7%	-3.943.195	-24,1%	-3.115.557	-19,6%	-21,0%	-13.300.587	-22,7%
(-) Depreciação e amortização	-17.859	-0,1%	-17.859	-0,1%	-17.887	-0,1%	0,2%	-74.314	-0,1%
(-) Encargos financeiros líquidos	-406.490	-3,2%	-1.301.640	-7,9%	-1.288.128	-8,1%	-1,0%	-4.479.822	-7,6%
(=) Resultado antes do RNO	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-16,0%	-17.854.723	-30,4%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-16,0%	-17.854.723	-30,4%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-1.928.195	-14,9%	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-16,0%	-17.854.723	-30,4%



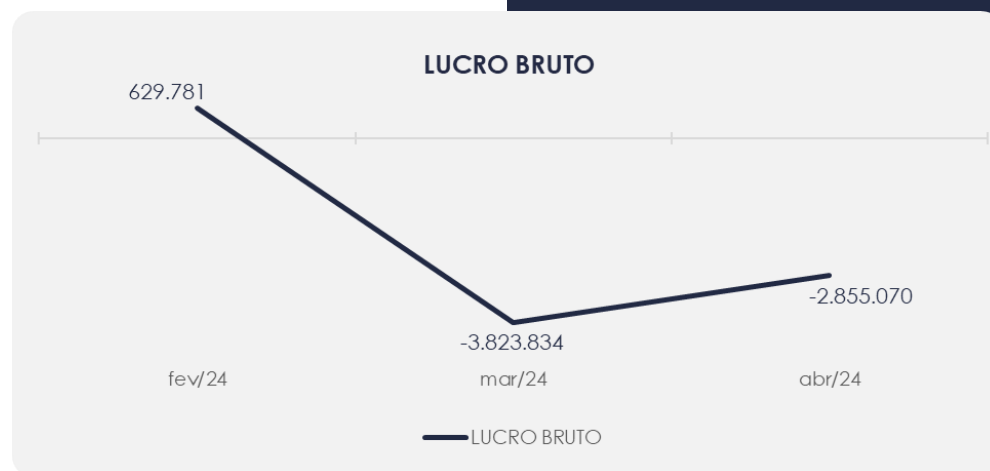
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de abril de 2024 um decréscimo de 3%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 15,8 milhões, advinda exclusivamente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

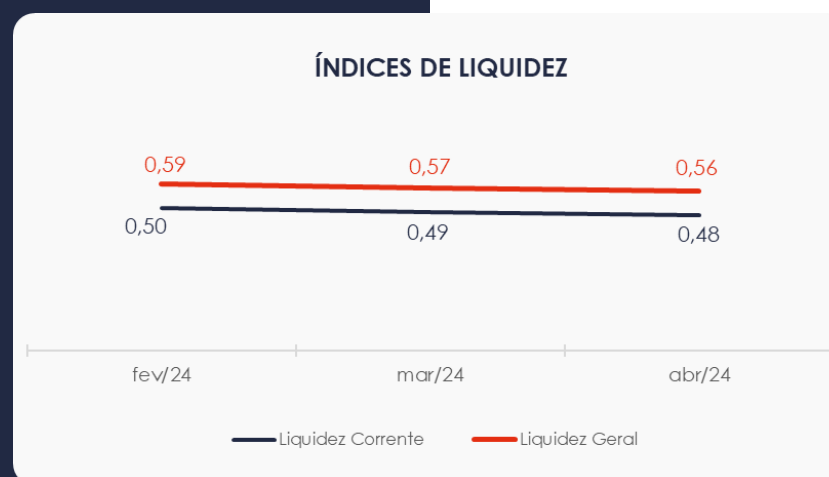
O quadro ao lado demonstra que a empresa obteve dois meses do trimestre com resultado negativo. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Neste último mês, houve um resultado negativo de R\$ 2,8 milhões.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,56** 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\$ 0,56** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

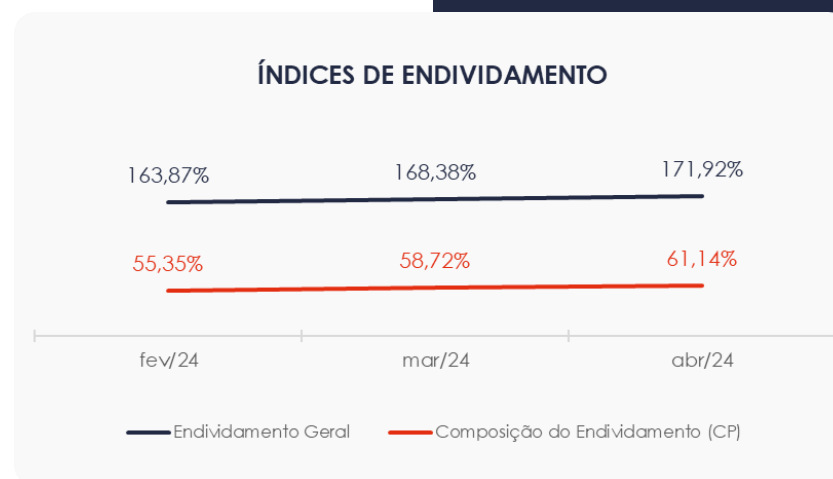
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se queda semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 122,9 milhões, correspondente a 171,92% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 61,14%, do endividamento total, em abril 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	fev/24	mar/24	abr/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	11.467.795	7.140.142	13.130.112
Movimentação de outros créditos	2.798.632	2.521.092	-57.961
Movimentação de fornecedores	-8.819.138	-14.358.890	-12.167.135
Movimentação de tributos	-223.018	-767.514	-1.063.210
Movimentação de despesas e outras obrig.	-2.532.264	-1.423.221	-1.536.901
Fluxo das atividades operacionais	2.692.006	-6.888.391	-1.695.094
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	0	-1.774
Movimentação de imobilizado	20.709	20.709	18.609
Movimentação de intangível	0	0	-859
Fluxo das atividades de investimentos	20.709	20.709	15.976
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	-2.905.021	6.827.529	1.688.271
Fluxo das atividades de financiamento	-2.905.021	6.827.529	1.688.271
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	117	-30.381	-10.132
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	117	-30.381	-10.132
Varição líquida do caixa	-192.188	-70.534	-979

23



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, imobilizado e empréstimos, que totalizaram R\$ 14,8 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de outros créditos, fornecedores, tributos, outras obrigações, investimentos, intangível e movimentações do Patrimônio Líquido, totalizando no período uma saída de caixa de R\$ 14,8 milhões.

Por fim, não tendo outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi negativa em R\$ 979.





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: PJT4U HXMPA ALJ2U WY7TY