



Julho/2024

9º 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: PJDCJ 7Q56Z JC62T KR23A

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

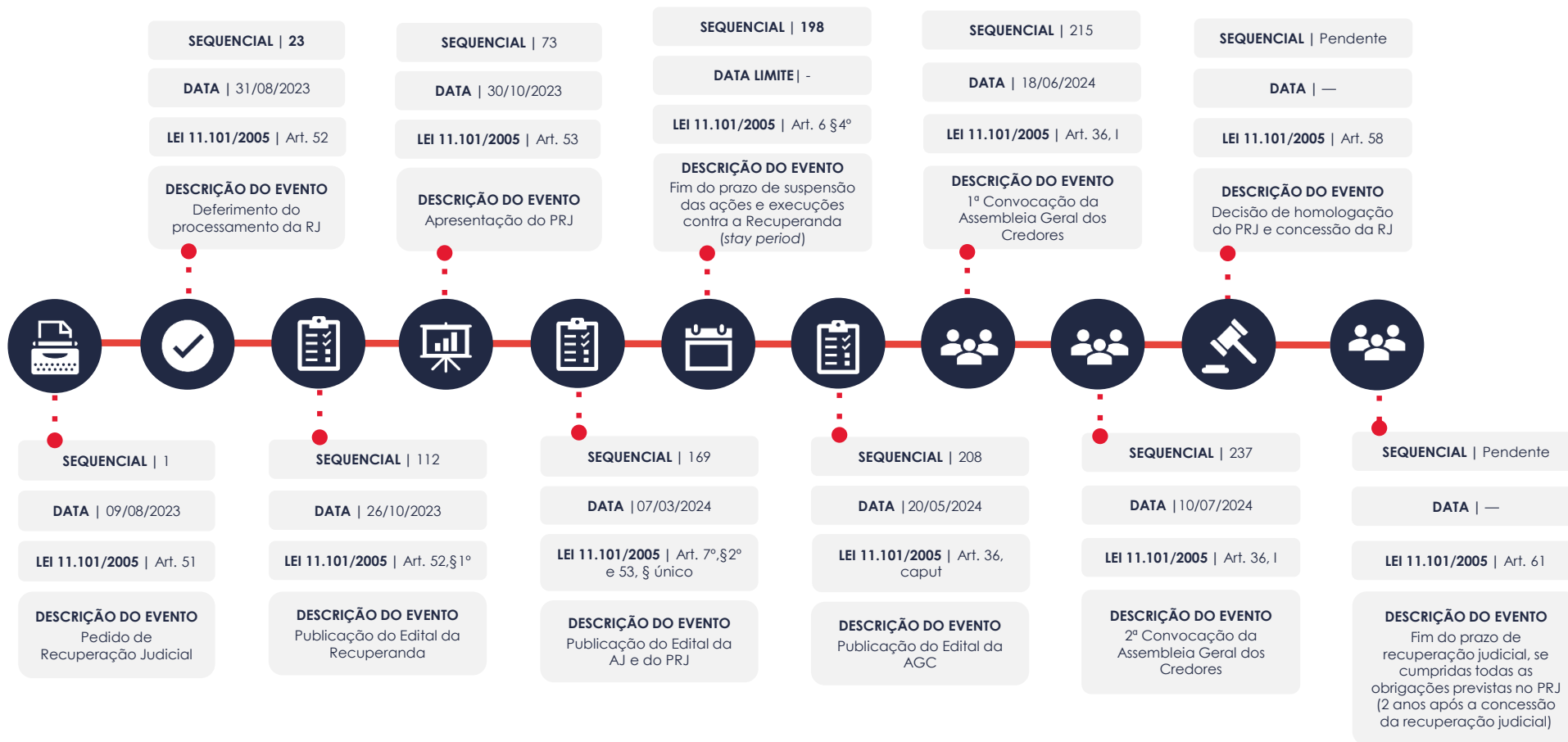


www.valorconsultores.com.br

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: PJDCJ 7Q56Z JC62T KR23A



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 12/07/2024 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, no mês de junho/2024 toda a comercialização foi dedicada à soja, sendo quase sua totalidade adquirida da empresa Hiperagro. Acrescentou que não está comercializando o milho, pois não está sendo vantajoso, seja em razão do preço, como também por questões tributárias.

Entretanto, consoante informado, o faturamento do mês de junho/2024 foi de R\$ 12.857.515,00.



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 junho/2024, com taxa média de juros entre 2% e 2,5%.

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.

Por fim, quanto aos principais clientes de revenda, continuam sendo: FJ Agroindustrial, Nutrialimentos, Tresbom e Congrup.

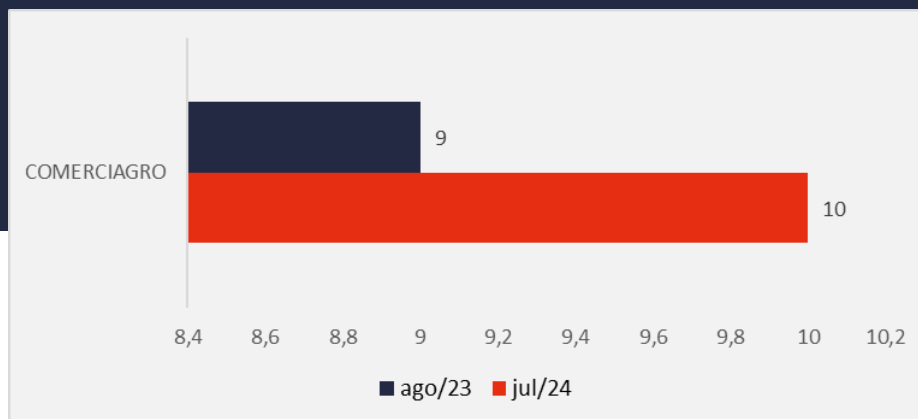
www.valorconsultores.com.br



3.2. Quadro Funcional

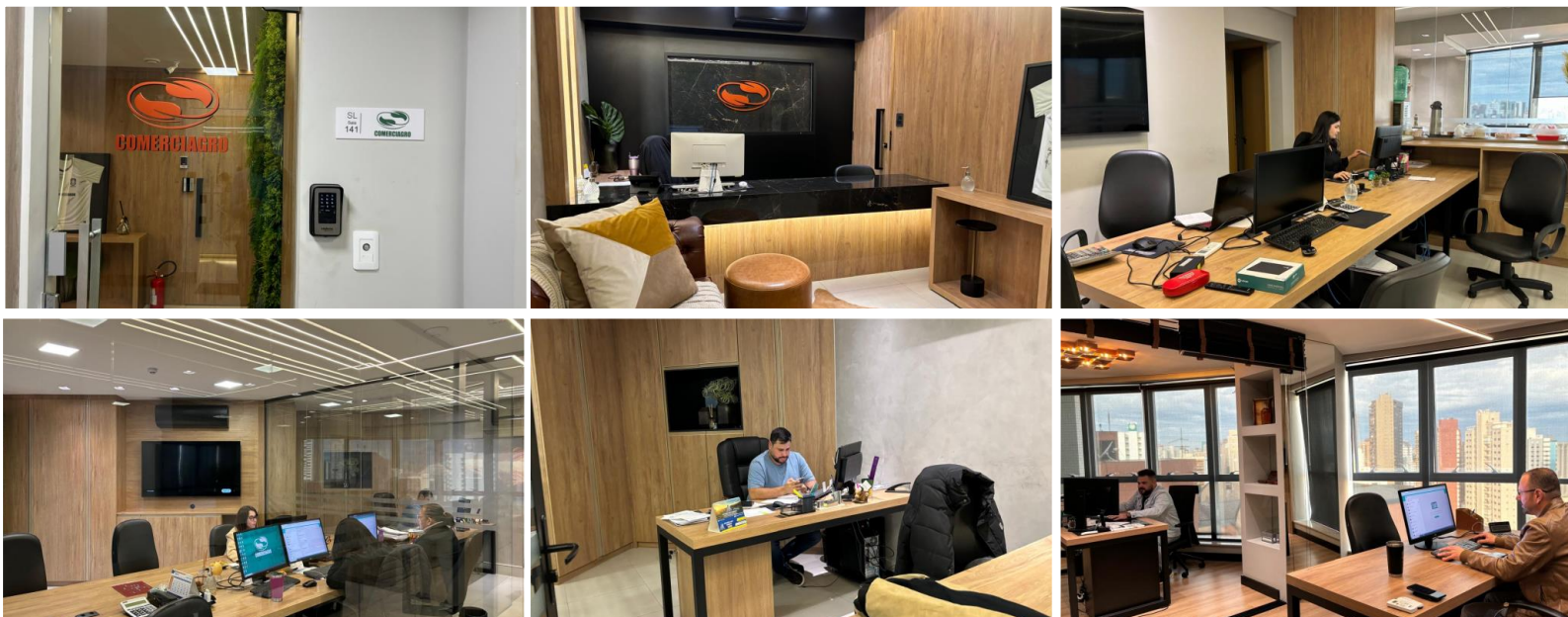
Pelas informações prestadas na reunião no mês em apreço, o preposto informou que a Recuperanda conta com 10 colaboradores, cujos salários e demais obrigações foram regularmente pagos.

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 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	mar/24	AV	abr/24	AV	mai/24	AV	AH
ATIVO							
Ativo Circulante							
Caixa e Equivalentes de Caixa	10.097	0,0%	9.117	0,0%	21.549	0,0%	136,4%
Clientes	26.161.353	38,1%	28.921.310	40,5%	27.425.460	39,2%	-5,2%
Outros Créditos	6.890.181	10,0%	6.948.142	9,7%	6.917.413	9,9%	-0,4%
Total do Ativo Circulante	33.061.631	48,1%	35.878.570	50,2%	34.364.423	49,1%	-4,2%
Ativo Não Circulante							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	48,4%	33.227.870	46,5%	33.227.870	47,5%	0,0%
Investimentos	315.640	0,5%	317.414	0,4%	317.414	0,5%	0,0%
Imobilizado	2.100.482	3,1%	2.063.987	2,9%	2.032.763	2,9%	-1,5%
Intangível	3.642	0,0%	4.501	0,0%	5.341	0,0%	18,7%
Total do Ativo Não Circulante	35.647.635	51,9%	35.613.772	49,8%	35.583.388	50,9%	-0,1%
TOTAL DO ATIVO	68.709.265	100,0%	71.492.342	100,0%	69.947.811	100,0%	-2,2%

11

4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

Cientes: Composto exclusivamente por clientes a receber este grupo apresentou saldo de R\$ 27,4 milhões, tendo apresentado uma baixa de R\$ 1,4 milhão, comparativamente de abril a maio de 2024, sendo visualizado principalmente nos clientes: FJ Agroindustrial, Hiperagro Comercio de Cereais e Nutri Alimentos.

Outros Créditos: Este grupo está composto por "Adiantamento a Fornecedores", "Tributos a Recuperar" e "Depósitos Judiciais". Juntos essas contas apresentaram uma baixa de R\$ 30 mil de abril a maio/24, tendo esse decréscimo sido visualizado principalmente na segunda conta citada. Com saldo de R\$ 6,9 milhões o grupo finalizou o mês de maio representando 9,9% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	mar/24	AV	abr/24	AV	mai/24	AV	AH
PASSIVO							
Passivo Circulante							
Empréstimos e Financiamentos	20.947.697	30,5%	22.635.968	31,7%	22.965.816	32,8%	1,5%
Fornecedores	25.511.729	37,1%	31.026.338	43,4%	31.748.683	45,4%	2,3%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	40.863	0,1%	45.077	0,1%	51.467	0,1%	14,2%
Obrigações Tributárias	21.426.613	31,2%	21.426.799	30,0%	21.419.379	30,6%	0,0%
Outras Obrigações	7.290	0,0%	14.790	0,0%	7.290	0,0%	-50,7%
Total do Passivo Circulante	67.934.192	98,9%	75.148.972	105,1%	76.192.634	108,9%	1,4%
Passivo Não Circulante							
Empréstimos e Financiamentos LP	11.242.406	16,4%	11.242.406	15,7%	11.242.406	16,1%	0,0%
Fornecedores LP	36.516.458	53,1%	36.516.458	51,1%	36.516.458	52,2%	0,0%
Total do Passivo Não Circulante	47.758.865	69,5%	47.758.865	66,8%	47.758.865	68,3%	0,0%
Patrimônio Líquido							
Capital Social	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,4%	1.000.000	1,4%	0,0%
Reservas de Lucros	-12.274.235	-17,9%	-12.274.235	-17,2%	-12.274.235	-17,5%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-22.241.694	-32,4%	-22.241.694	-31,1%	-22.241.694	-31,8%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-13.433.152	-19,6%	-17.854.723	-25,0%	-20.436.732	-29,2%	14,5%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-34.710	-0,1%	-44.841	-0,1%	-51.026	-0,1%	13,8%
Total do Patrimônio Líquido	-46.983.791	-68,4%	-51.415.494	-71,9%	-54.003.688	-77,2%	5,0%
TOTAL DO PASSIVO	68.709.265	100,0%	71.492.342	100,0%	69.947.811	100,0%	-2,2%

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\$ 329 mil no curto prazo, finalizando o mês de maio/24 com um saldo de R\$ 22,9 milhões, já descontados o saldo de R\$ 544 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 48,9% do total do passivo da Recuperanda.

Fornecedores CP e LP: Com saldo de R\$ 31,7 milhões, quando avaliado os valores a curto prazo, demonstrou um aumento de R\$ 722 mil no período de abril a maio 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, juntos representaram 97,6% do total do passivo da Recuperanda.

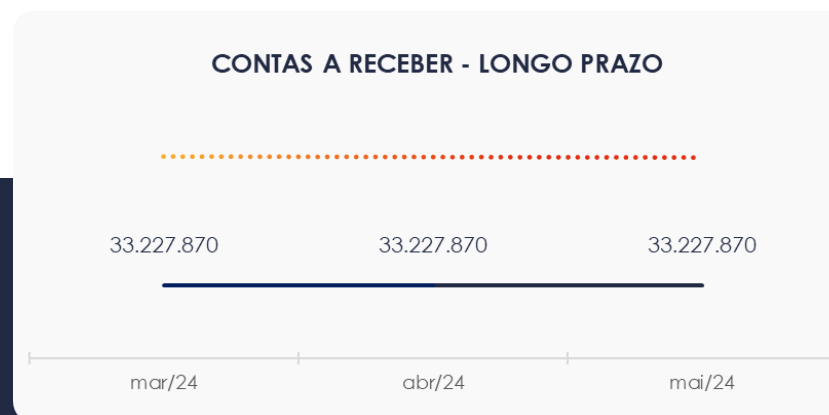
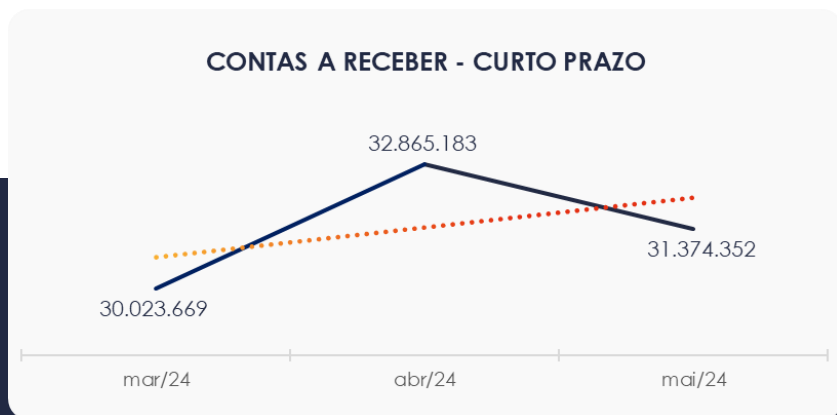
13



4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo, totalizaram saldo de R\$ 31,3 milhões, compostos principalmente por duplicatas a receber e adiantamento a fornecedores.

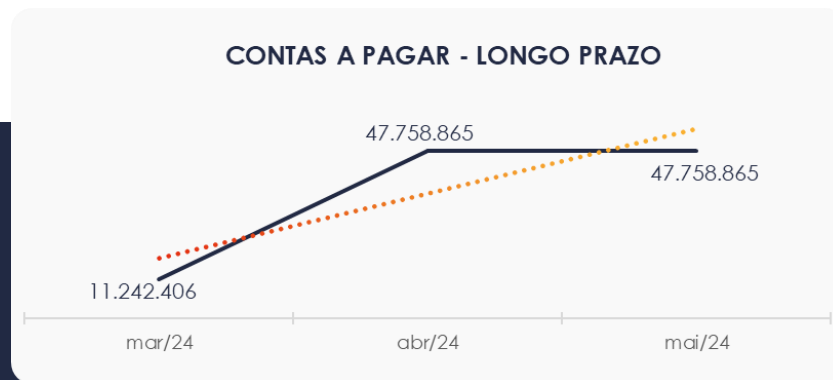
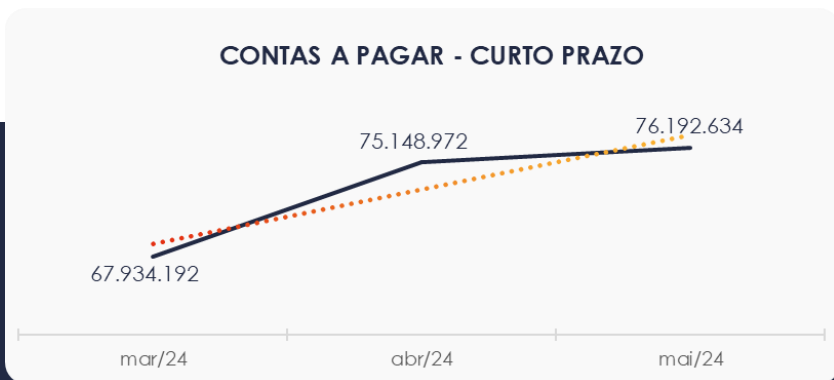
Os valores a receber a longo prazo demonstraram saldo de R\$ 33,2 milhões tendo seu valor integralmente na rubrica Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz, se mantendo sem alteração no trimestre.



4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar a curto prazo demonstraram um aumento de R\$ 1 milhão. Com saldo total de R\$ 76,1 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 maio/2024, este grupo apresentou saldo de R\$ 2 milhões. Neste mês, houve a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 31 mil e um aumento de R\$840 na conta de Marcas, Direitos e Patentes.

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

IMOBILIZADO	mar/24	abr/24	mai/24	AV	Varição
Imóveis	140.000	140.000	140.000	6,9%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	19,1%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	90,4%	0
Móveis e Utensílios	87.274	87.274	87.274	4,3%	0
Computadores e Periféricos	24.159	26.259	26.259	1,3%	0
Instalações	1.617.989	1.617.989	1.617.989	79,4%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-2.001.382	-2.039.978	-2.071.202	-101,6%	-31.224
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	3.642	4.501	5.341	0,3%	840
TOTAL	2.104.124	2.068.488	2.038.104	100,0%	-31.224



4.5. Investimentos

Composto por saldos em "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" este grupo apresentou no mês de maio/2024, um saldo de R\$ 317 mil, tendo apurado o mesmo valor do mês anterior. Nota-se que esse montante está alocado principalmente na primeira conta citada com R\$ 304 mil.



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 maio de 2024 um **prejuízo líquido** de 15,1% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 2,5 milhões. Destaca-se o aumento nas deduções da receita e uma baixa nos custos das vendas e nos encargos financeiros se comparado ao mês anterior. Posto isso, evidencia-se que no ano 2024 a empresa acumulou um faturamento de 75,8 milhões e um prejuízo de R\$ 20,4 milhões.

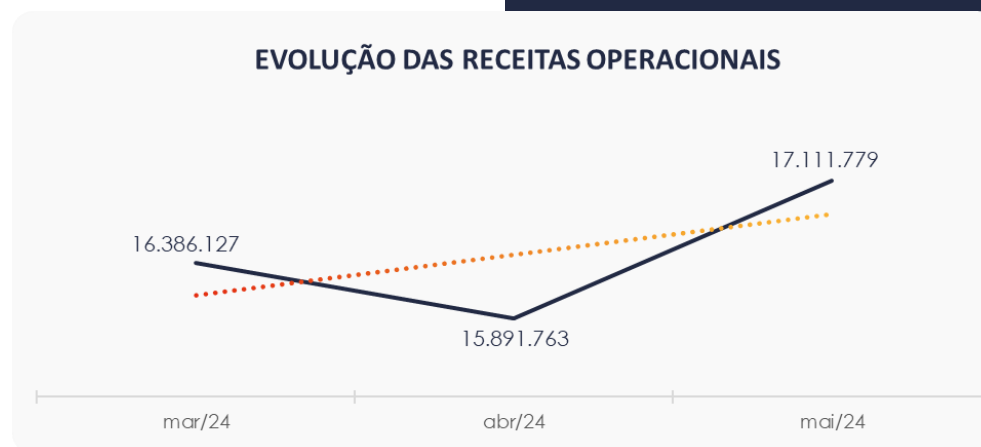
www.valorconsultores.com.br

DRE	mar/24	AV	abr/24	AV	mai/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS	16.386.127	100,0%	15.891.763	100,0%	17.111.779	100,0%	7,7%	75.813.599	100,0%
(-) Deduções das receitas	-3.940.079	-24,0%	-1.065.089	-6,7%	-4.594.564	-26,9%	331,4%	-17.897.094	-23,6%
(=) Receitas líquidas	12.446.048	76,0%	14.826.674	93,3%	12.517.216	73,1%	-15,6%	57.916.505	76,4%
(-) Custos das Vendas e Serviços	-16.269.883	-99,3%	-17.681.743	-111,3%	-14.331.779	-83,8%	-18,9%	-70.276.970	-92,7%
(=) Lucro bruto	-3.823.834	-23,3%	-2.855.070	-18,0%	-1.814.564	-10,6%	-36,4%	-12.360.465	-16,3%
(-) Despesas operacionais	-119.361	-0,7%	-260.487	-1,6%	-160.827	-0,9%	-38,3%	-2.915.512	-3,8%
(=) EBITDA	-3.943.195	-24,1%	-3.115.557	-19,6%	-1.975.390	-11,5%	-36,6%	-15.275.977	-20,1%
(-) Depreciação e amortização	-17.859	-0,1%	-17.887	-0,1%	-31.224	-0,2%	74,6%	-105.538	-0,1%
(-) Encargos financeiros líquidos	-1.301.640	-7,9%	-1.288.128	-8,1%	-575.395	-3,4%	-55,3%	-5.055.217	-6,7%
(=) Resultado antes do RNO	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-2.582.009	-15,1%	-41,6%	-20.436.732	-27,0%
(+/-) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) Resultado antes do IR e CS	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-2.582.009	-15,1%	-41,6%	-20.436.732	-27,0%
(-) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
(=) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-5.262.695	-32,1%	-4.421.571	-27,8%	-2.582.009	-15,1%	-41,6%	-20.436.732	-27,0%



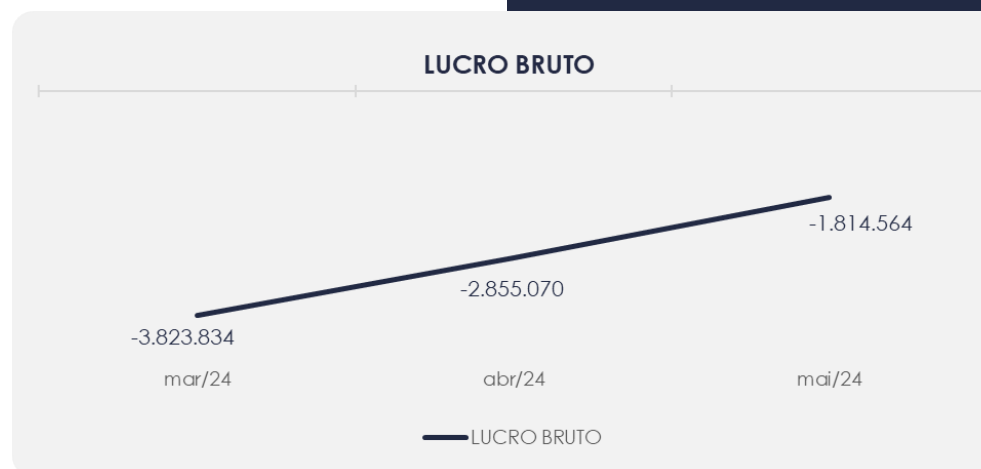
5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra no mês de maio de 2024 um acréscimo de 7,7%, constando-se uma receita na ordem de R\$ 17,1 milhões, advinda exclusivamente de venda de mercadorias.



5.2. Análise de Lucro Bruto

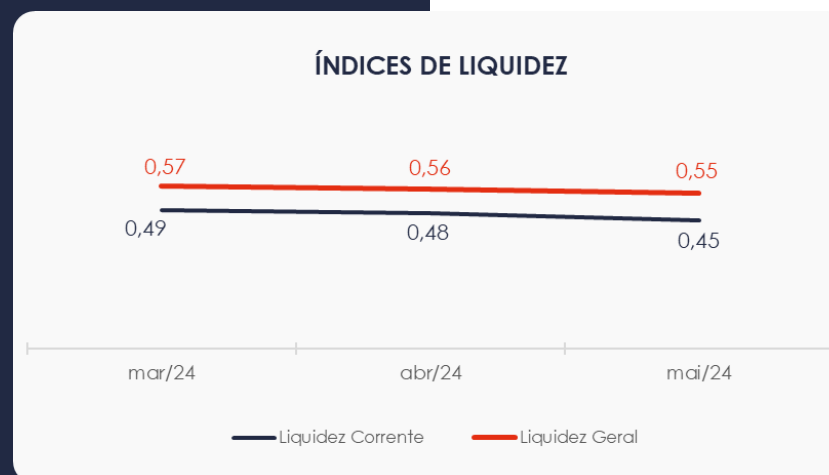
O quadro ao lado demonstra que a empresa obteve um resultado negativo em todo o trimestre. Isso ocorre quando os custos do produto e deduções compostas por devoluções e impostos, apresentam-se maiores do que receita gerada. Neste último mês, houve um resultado negativo de R\$ 1,8 milhão.



5.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda apresentou redução neste último mês do trimestre, demonstrando indicador de **0,55** 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\$ 0,55** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

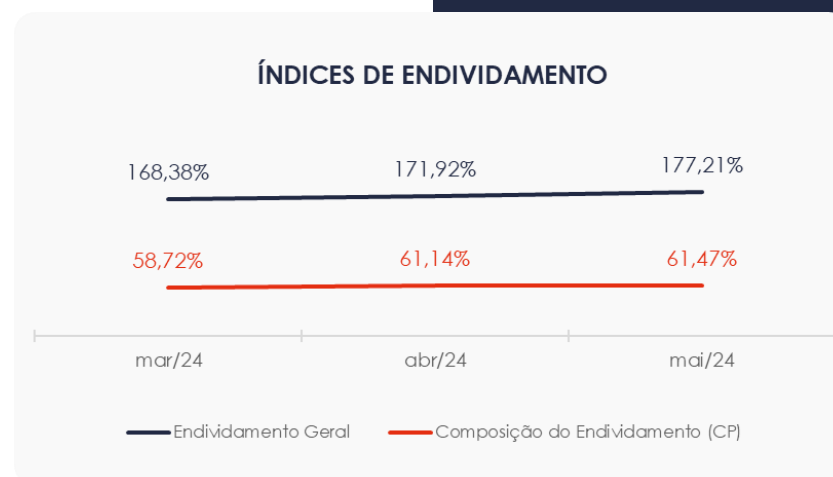
Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se comportamento semelhante no trimestre, sendo que este indicador avalia a composição de valores a receber e a pagar no curto prazo, portanto da mesma forma insuficiente.



6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento da empresa totalizou R\$ 123,9 milhões, correspondente a 177,21% do ativo. Observa-se também que as dívidas vincendas a curto prazo representaram 61,47%, do endividamento total, em maio 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	mar/24	abr/24	mai/24
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Movimentação de clientes a receber	7.140.142	13.130.112	14.671.718
Movimentação de outros créditos	2.521.092	-57.961	30.729
Movimentação de fornecedores	-14.358.890	-12.167.135	-13.609.435
Movimentação de tributos	-767.514	-1.063.210	-666.073
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.423.221	-1.536.901	-737.331
Fluxo das atividades operacionais	-6.888.391	-1.695.094	-310.392
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Movimentação de investimentos	0	-1.774	0
Movimentação de imobilizado	20.709	18.609	0
Movimentação de intangível	0	-859	-840
Fluxo das atividades de investimentos	20.709	15.976	-840
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Movimentação de empr. e financ.	6.827.529	1.688.271	329.848
Fluxo das atividades de financiamento	6.827.529	1.688.271	329.848
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	-30.381	-10.132	-6.184
Fluxo das atividades de patrimônio líquido	-30.381	-10.132	-6.184
Varição líquida do caixa	-70.534	-979	12.432



7.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas com clientes a receber, outros créditos e empréstimos, que totalizaram R\$ 15 milhões.

7.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para saldo negativo foram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, intangível e movimentações do Patrimônio Líquido, totalizando no período uma saída de caixa de R\$ 15 milhões levemente menor que as entradas.

Por fim, não tendo outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva em R\$ 12 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: PJDCJ 7Q56Z JC62T KR23A