

# **8º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)**

*Competência: Janeiro de Fevereiro de 2024*

*Autos Principais n.º 0808380-63.2023.8.12.0001*

*Incidente Processual de RMA n.º 0821666-11.2023.8.12.0001*



**AGM Trade Cereais**  
SUA SAFRA VALORIZADA



**EXMO SR. DR. JUIZ DE DIREITO DA VARA REGIONAL DE FALÊNCIAS, RECUPERAÇÕES E CARTAS PRECATÓRIAS CÍVEIS DA COMARCA DE CAMPO GRANDE/MS.**

**Autos Principais n. 0808380-63.2023.8.12.0001**

**Incidente Processual de RMA n.º 0821666-11.2023.8.12.0001**

**Requerentes: AGM TRADE CEREAIS LTDA e FILIAIS**

**CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA. (AJ)** nomeada nos autos principais em epígrafe, devidamente qualificada, vem respeitosamente perante Vossa Excelência, apresentar o Relatório Mensal das Atividades (RMA), devendo ser intimadas todas as partes cadastradas no processo principal, para tomarem ciência e requererem o que entenderem de direito.

Sem mais, estamos à disposição para eventuais esclarecimentos que se mostrarem necessários.

**CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA**

**José Eduardo Chemin Cury**

**Administrador Judicial**

**OAB/MS 9.560**



# Índice

fls. 537

<b>CONSIDERAÇÕES INICIAIS</b>	<b>4</b>
<b>VISÃO GERAL DA RECUPERANDA</b>	<b>5</b>
• PROVIDÊNCIAS PARA ENFRENTAMENTO DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	<b>5</b>
• QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	<b>7</b>
• PRINCIPAIS DIFICULDADES	<b>8</b>
• PASSIVO FISCAL E CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RJ	<b>9</b>
• QUADRO DE CREDORES	<b>10</b>
<b>QUADRO DETALHADO DE PRAZOS PROCESSUAIS</b>	<b>11</b>
<b>DOCUMENTAÇÃO UTILIZADA</b>	<b>12</b>
<b>INFORMAÇÕES FINANCEIRAS</b>	<b>13</b>
<b>COMENTÁRIOS RELEVANTES</b>	<b>20</b>
<b>CONSIDERAÇÕES FINAIS</b>	<b>22</b>

# Considerações Iniciais

fls. 538

A fim de dar sequência ao trabalho desenvolvido desde o início do processo de recuperação judicial, nesta oportunidade, a AJ apresenta o Relatório Mensal de Atividades (RMA) (período em análise dos meses de janeiro e fevereiro de 2024), esclarecendo de maneira breve, porém contundente, a situação fática da recuperanda, com base nos documentos que nos foram fornecidos, diligências fiscalizatórias realizadas na sede da companhia, reuniões e informações colhidas com contadores, controladores e advogados da devedora.

Importante reiterar, que o presente RMA traz informações contábeis relativas aos meses de janeiro e fevereiro de 2024, ou seja, anterior a sua apresentação, eis que é absolutamente normal e corriqueiro que as empresas fechem a contabilidade do mês até o dia 20 do mês posterior sendo que, no presente caso, o escritório de contabilidade da devedora se comprometeu a enviar toda documentação contábil exigida pela AJ, até o dia 25 do mês subsequente, porém esporadicamente neste relatório, devido a decisões que foram discutidas processualmente, esta administradora judicial apresenta acumuladamente esses meses de competência.

Assim, ancorada no art. 22, II, 'c' da Lei 11.101/2005, respeitando os parâmetros estabelecidos pela recomendação do CNJ n. 72/2020, valendo-se das informações e documentos fornecidos, a AJ apresenta o presente Relatório Mensal de Atividades do Grupo AGM Trade Cereais Ltda. e Filiais.

## **PROVIDÊNCIAS PARA ENFRENTAMENTO DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA. (1/2)**

A Administradora Judicial, dentre os questionamentos apresentados ao Grupo Recuperando, aborda as providências adotadas para enfrentar a crise econômico-financeira e alcançar o seu soerguimento, tendo ele respondido que estão sendo tomadas algumas medidas para tanto, as quais descrevemos no presente tópico.

Primeiramente, a empresa informou que, estão em um trabalho contínuo no sentido de redução de custos fixos, ainda vem alavancando o campo de vendas, aumentando o volume de negócios comerciais na filial do Rio Grande do Sul, uma vez que a notícia da RJ não está interferindo com tanta intensidade, nesse momento, naquela região do país.

No que tange, os acontecimentos que impactam diretamente no faturamento informaram que, face aos grandes níveis climáticos na região do Rio Grande do Sul, as novas relações comerciais que estavam gerando crescimento passaram a reverter seu efeito, impactando negativamente.

Nesta toada estão focados em operações com margens melhores para conseguir cobrir os custos e reduzir principalmente os valores de frete, explicam que com o término do período de safra, reduz a quantidade de embarques e aumenta a oferta de caminhões, que conseqüentemente reduz os valores de frete.

## **PROVIDÊNCIAS PARA ENFRENTAMENTO DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA. (2/2)**

Ademais, a recuperanda continua preparando e treinando seus colaboradores com uma maior gama de informações que ajudem a gerir e executar adequadamente a própria atividade, além de estar focando em operações com maior rentabilidade (qualidade do investimento), ao invés de focar somente no volume de negócios (quantidade).

Os pagamentos tributários originados após o pedido de RJ, estão sendo efetuados, o que é bastante positivo, não apenas pela imposição legal, mas também pelo fato de que o adimplemento tempestivo das obrigações demonstra que a empresa está conseguindo equilibrar seu caixa e se reerguer.

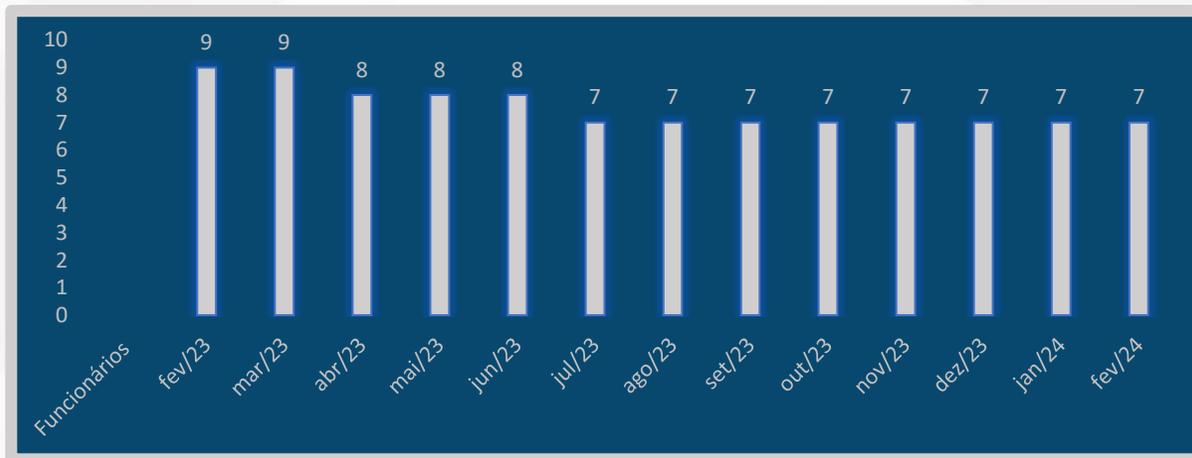
Prosseguindo, em relação a novos negócios, além do trabalho desempenhado no Estado do Rio Grande do Sul, os novos corretores contratados colaboraram para aumentar as relações comerciais e efetivar novos negócios.

Por meio da análise dos documentos contábeis disponibilizados e devidamente demonstrado neste relatório, nota-se que as medidas e estratégias adotadas pelo Grupo Recuperando podem ter impacto gradativo na redução do passivo apresentado no início da RJ.

# Visão Geral da Recuperanda

## QUADRO DE FUNCIONÁRIOS

Em relação ao quadro de funcionários, verificou-se que a quantidade de trabalhadores em regime celetistas permaneceu em 07 colaboradores ativos, desde de julho de 2023. Conforme já destacado nos prévios RMA's, as funções contábil, fiscal e departamento pessoal, são terceirizadas para a empresa Integra Controladoria Empresarial Ltda (CNPJ 09.250.717/0001-66).



A movimentação de colaboradores está dentro da normalidade, considerando que a atividade desempenhada pela recuperanda não exige grande rotatividade de empregados, inexistindo, ao menos nesse aspecto, indícios de impossibilidade de soerguimento da recuperanda.

Dessa forma, acredita-se que as funções sociais estão sendo cumpridas, especialmente, a manutenção dos empregos.

# Visão Geral da Recuperanda

## PRINCIPAIS DIFICULDADES:

No presente momento, a Administradora Judicial verifica que a principal dificuldade está em manter seus clientes, isso porque conforme a explicação da recuperanda, o momento de mercado não proporciona um margem favorável para o negócio, impedindo a apuração de receita, razão pela qual não consegue oferecer formas mais vantajosas a seus clientes, mais especificamente, quanto a forma de pagamento dos tributos que incidem sobre as operações exercidas, o que provoca a evasão de seus clientes na procura de melhores condições de negociação os empresas concorrentes.

A Recuperanda fica com a limitação de venda na exportação pois os prazos de recebimento estão muitos alongados, acarretando na diminuição de obtenção de recursos imediatos. Vale destacar, que a empresa não está sem operar, apenas buscando se adequar ao momento de mercado.

Contudo, com novos negócios fechados, com expansão da atividade no Rio Grande do Sul aliado ao andamento da recuperação judicial, a expectativa é de que volte a apresentar receita através de operações lucrativas podendo sanar as dificuldades acima expostas.

# Visão Geral da Recuperanda

## **PASSIVO FISCAL E CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RJ:**

Quanto aos créditos não sujeitos à recuperação judicial, os extraconcursais são devidos à Caixa Econômica Federal e Banco Santander contabilizados na ordem de R\$ 4.304.098,00.

Já os tributos originados após o pedido de RJ estão sendo adimplidos tempestivamente, entretanto o passivo fiscal vencido até o pedido de recuperação totaliza o montante de R\$ 974.614,94 (posição em 29/02/2024).

Por sua vez, o passivo tributário decorrente da legislação trabalhista perfaz o montante de R\$ 212.767,81 (salários, obrigações e provisões, posição em 29/02/2024).

Importante ressaltar que o cumprimento das obrigações fiscais é fundamental para a manutenção da saúde financeira da empresa e evita quaisquer sanções ou penalizações por parte dos órgãos fiscalizadores competentes.

# Visão Geral da Recuperanda

fls. 544

## QUADRO DE CREDORES:

Importante destacar que a Administradora Judicial juntou aos autos principais seu parecer sobre as habilitações e divergência dos créditos apresentados à AJ (fls. 3323-3340).

Desse modo, diante da análise pormenorizada dos créditos feita pela AJ, pontua-se que o passivo sujeito à recuperação judicial é de R\$ 161.837.911,61, classificado da seguinte forma:

<b>Classe I – Trabalhista</b>	R\$ 0,00 (Inexistente)
<b>Classe II – Garantia Real</b>	R\$ 0,00 (Inexistente)
<b>Classe III – Quirografário</b>	R\$ 150.906.459,00
<b>Classe IV – ME/EPP</b>	R\$ 10.881.725,38
<b>Passivo Concursal Total</b>	<b>R\$ 161.788.184,38</b>
<b>Crédito Extraconcursal Total</b>	<b>R\$ 4.304.098,00</b>

Não obstante, faz-se a ressalva de que o Quadro Geral de Credores (QGC) ainda pode sofrer alterações, na medida em que os incidentes de impugnação de crédito forem julgados e eventuais pedidos de habilitação de novos créditos.

# Quadro Detalhado de Prazos Processuais

fls. 545

Cronograma Processual			
Processo n.º 0808380-63.2023.8.12.0001			
Recuperanda: AGM Trade Cereais Ltda.			
Data	Evento	Lei 11.101/05	Fls.
15/02/2023	Distribuição de pedido de tutela de urgência cautelar	art. 6º, §12	01 - 36
28/02/2023	Ajuizamento do Pedido de Recuperação Judicial	-	1053 – 1096
28/02/2023	Decisão liminar que antecipa o <i>stay period</i>	art. 6º, §12	1964 – 1972
27/02/2024	Constatação Prévia elaborada pela Administradora Judicial	Art. 51-A	3079 – 3110
14/03/2024	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação Judicial	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º	3116 – 3131
27/03/2024	Publicação do deferimento no DJE	art. 52, § 1.º	3164 – 3169
15/04/2024	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias após a publicação do 1.º Edital)	art. 7º, § 1º	-
03/06/2024	Fim do prazo para apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da RJ)	art. 53	-
07/06/2024	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no DJE	art. 53, § único	3358-3360
10/06/2024	Apresentação do Relatório de Análise do PRJ pelo AJ	art. 22, II, "h"	-
08/07/2024	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação de aviso sobre o art. 53, § único - recebimento do PRJ)	art. 55, § único	-
06/06/2024	Disponibilização do 2º Edital pelo AJ (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, §2º	3358-3360
-	Publicação do 2º Edital pelo AJ	art. 7º, §2º	-
-	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º Edital)	art. 8º	-
-	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Assembleia Geral de Credores (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 36	-
-	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I	-
-	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I	-
-	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da RJ)	art. 56, §1º	-
29/07/2024	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra a devedora (180 dias após o deferimento da RJ - <i>stay period</i> )	art. 6º, §4º	-
-	Homologação do PRJ e concessão da RJ	art. 58	-
-	Fim do prazo da RJ, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos após a concessão da RJ)	art. 61	-

# Documentação Utilizada

fls. 546

Em relação aos documentos contábeis que viabilizam a análise numérica da empresa com **competência de janeiro e fevereiro de 2024**, foram entregues:

- Balanços Patrimoniais;
- Demonstrativos de Resultados dos Exercícios; e
- Demonstrações de Fluxo de Caixa.

Todos documentos devidamente assinados pelo Sócio Administrador e Contador Responsável, os quais possibilitaram a realização de análises das demonstrações contábeis de janeiro e fevereiro de 2024.

# INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – AGM

COMPETÊNCIA: COMPETÊNCIA JANEIRO E FEVEREIRO DE 2024

# Balanco Patrimonial

fls. 548

ATIVO	jan/24	fev/24	A.H.
	R\$ 88.596.902	R\$ 88.473.884	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 85.752.331</b>	<b>R\$ 85.630.363</b>	<b>-0,14%</b>
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 4.858	R\$ 3.721	-23,41%
BANCO CONTA MOVIMENTO	R\$ 3.789	R\$ 2.214	-41,55%
TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	R\$ 2.245	R\$ 2.017	-10,15%
TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - HEDGE	R\$ 1.805	R\$ -	-100,00%
ESTOQUES	R\$ 17.897.102	R\$ 17.897.102	0,00%
CRÉDITOS	R\$ 13.655.073	R\$ 13.655.073	0,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	R\$ 2.517.840	R\$ 2.517.895	0,00%
ADIANTAMENTOS OUTROS FORNECEDORES	R\$ 38.245.578	R\$ 38.201.278	-0,12%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	R\$ 7.728	R\$ 6.110	-20,94%
ADIANTAMENTO A PESSOA FISICA	R\$ 643.000	R\$ 643.000	0,00%
EMPRÉSTIMO PESSOA FISICA	R\$ 12.054.287	R\$ 11.982.927	-0,59%
EMPRÉSTIMO PESSOA JURÍDICA	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 719.026	R\$ 719.026	0,00%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 2.844.571</b>	<b>R\$ 2.843.520</b>	<b>-0,04%</b>
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 423.568	R\$ 423.643	0,02%
IMOVEIS	R\$ 1.430.000	R\$ 1.430.000	0,00%
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	R\$ 4.780	R\$ 4.780	0,00%
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS	R\$ 5.499	R\$ 5.499	0,00%
VEÍCULOS	R\$ 70.500	R\$ 70.500	0,00%
APARELHOS E EQUIPAMENTOS DE COMUNICAÇÃO	R\$ 3.650	R\$ 3.650	0,00%
OUTROS IMOBILIZADOS	R\$ 1.000.000	R\$ 1.000.000	0,00%
(-)DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	R\$ (93.426)	R\$ (94.551)	1,20%

PASSIVO	jan/24	fev/24	A.H.
	R\$ 88.596.902	R\$ 88.473.884	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 178.932.484</b>	<b>R\$ 183.092.057</b>	<b>2,32%</b>
FORNECEDORES NACIONAIS	R\$ 155.926.732	R\$ 156.004.327	0,05%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 14.407.975	R\$ 14.407.975	0,00%
EMPRESTIMOS SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	R\$ 7.242.053	R\$ 11.242.372	55,24%
EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURÍDICAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS DE PESSOA FÍSICAS	R\$ 250.000	R\$ 250.000	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 972.155	R\$ 974.615	0,25%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIARIAS	R\$ 95.696	R\$ 168.904	76,50%
PROVISÕES	R\$ 37.872	R\$ 43.864	15,82%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>R\$ 4.648.025</b>	<b>R\$ 4.648.025</b>	<b>0,00%</b>
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 4.648.025	R\$ 4.648.025	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ (94.983.607)</b>	<b>R\$ (99.266.199)</b>	<b>4,51%</b>
CAPITAL REALIZADO	R\$ 2.000.000	R\$ 2.000.000	0,00%
LUCROS OU PREJÚZOS ACUMULADOS	R\$ (96.523.461)	R\$ (101.266.199)	4,91%
RESERVAS E AJUSTES PATRIMONIAIS	R\$ (460.146)	R\$ -	100,00%

**Balanco Patrimonial:** é um documento contábil que apresenta a situação financeira de uma empresa em um determinado período. Ele é composto por dois lados: o ativo, que lista os bens e direitos da empresa, e o passivo, que enumera as obrigações e o patrimônio líquido. A equação fundamental do balanço patrimonial é: Ativo = Passivo + Patrimônio Líquido. Essa demonstração fornece uma visão geral dos recursos e das fontes de financiamento da empresa, sendo uma ferramenta essencial para análise financeira e tomada de decisões.

# Demonstração do Resultado

fls. 549

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	jan/24	fev/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ -	0,00%
CMV	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ -	0,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEASAS) OPERACIONAIS	R\$ (344.390)	R\$ (286.059)	-16,94%
DESPEASAS DE PESSOAL	R\$ (113.330)	R\$ (100.118)	-11,66%
DESPEASAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (230.828)	R\$ (185.769)	-19,52%
OUTRAS DESPEASAS OPERACIONAIS	R\$ (232)	R\$ (160)	-30,94%
DESPEASAS TRIBUTÁRIAS	R\$ -	R\$ (12)	-100,00%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (344.390)	R\$ (286.059)	-16,94%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (115.756)	R\$ (3.996.532)	3352,55%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ 178	R\$ -	-100,00%
DESPEASAS FINANCEIRAS	R\$ (92.317)	R\$ (3.404.609)	3587,97%
RESULTADO HEDGE/MERCADO FUTURO	R\$ (23.617)	R\$ (591.923)	2406,32%
OUTRAS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (460.146)	R\$ (4.282.592)	830,70%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (460.146)	R\$ (4.282.592)	830,70%

MARGENS	jan/24	fev/24
BRUTA	*	*
EBIT	*	*
EBITDA	*	*
LÍQUIDA	*	*

\* **As margens não foram apresentadas pela ausência de Receita Líquida no período.**

**Margem Bruta:** é a diferença entre as receitas de vendas e o custo dos produtos vendidos (CPV), expressa como uma porcentagem. Essa margem indica a rentabilidade da produção ou comercialização de bens.

**Margem EBIT:** é a relação entre o lucro antes de juros e impostos e as receitas totais da empresa. Ela representa a capacidade operacional da empresa de gerar lucro, desconsiderando despesas financeiras e impostos.

**Margem EBITDA:** é a relação entre o EBITDA e as receitas totais. Ela avalia a eficiência operacional da empresa, excluindo efeitos de depreciação e amortização, oferecendo uma visão do desempenho operacional puro.

**Margem Líquida:** é a relação entre o lucro líquido e as receitas totais, expressa como uma porcentagem. Essa margem reflete a eficiência global da empresa, considerando todas as despesas, incluindo financeiras e impostos. É uma medida crucial da rentabilidade final do negócio.

**Demonstração do Resultado:** é um relatório financeiro que apresenta o desempenho operacional de uma empresa durante um período específico. Ele detalha as receitas, custos e despesas, resultando no lucro ou prejuízo líquido. A estrutura típica inclui receitas totais, custo dos produtos ou serviços vendidos, margem bruta, despesas operacionais, impostos e, por fim, o lucro líquido. Essa demonstração fornece *insights* cruciais sobre a eficiência e a rentabilidade do negócio, auxiliando na avaliação do desempenho financeiro.

**A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras, como o balanço patrimonial e a demonstração do resultado, ao longo de vários períodos de tempo. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.

# Fluxo de caixa

fls. 550

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	jan/24	fev/24	AH
<b>FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL</b>			
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO</b>	<b>R\$ (460.146)</b>	<b>R\$ (4.282.592)</b>	<b>830,70%</b>
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ 1.126	R\$ 1.126	0,00%
<b>LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO</b>	<b>R\$ (459.020)</b>	<b>R\$ (4.281.466)</b>	<b>832,74%</b>
<b>VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO</b>	<b>R\$ 275.734</b>	<b>R\$ 276.478</b>	<b>0,27%</b>
CONTAS A RECEBER	R\$ 249.969	R\$ -	-100,00%
ADIANTAMENTOS	R\$ (97.764)	R\$ 117.278	-
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (41)	R\$ (55)	32,51%
ESTOQUES	R\$ (946.493)	R\$ -	100,00%
FORNECEDORES	R\$ 904.402	R\$ 77.595	-91,42%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ 56.481	R\$ 79.200	40,22%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 1.607	R\$ 2.460	53,06%
OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ 107.572	R\$ -	-100,00%
<b>CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>R\$ (183.286)</b>	<b>R\$ (4.004.988)</b>	<b>2085,10%</b>
<b>FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS</b>			
AQUISIÇÕES DE AÇÕES / (+/-) HEDGE	R\$ (375)	R\$ (75)	-80,00%
AQUISIÇÃO DE BENS DO IMOBILIZADO /INTANGIVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO</b>	<b>R\$ (375)</b>	<b>R\$ (75)</b>	<b>-80,00%</b>
<b>FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO</b>			
EMPRESTIMOS	R\$ 66.594	R\$ 4.000.319	5907,06%
OUTROS VALORES DE BANCOS/CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS TOMADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
<b>CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO</b>	<b>R\$ 66.594</b>	<b>R\$ 4.000.319</b>	<b>5907,06%</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES</b>			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 129.764	R\$ 12.697	-90,22%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 12.697	R\$ 7.953	-37,36%
<b>VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>R\$ (117.067)</b>	<b>R\$ (4.744)</b>	<b>-95,9%</b>

**Fluxo de caixa:** O fluxo de caixa é uma ferramenta financeira que registra as entradas e saídas de dinheiro de uma empresa durante um determinado período de tempo. Ele ajuda a empresa a monitorar e gerenciar suas finanças, mostrando como o dinheiro está sendo recebido e gasto.

**A.H.:** A análise horizontal é uma técnica de avaliação financeira que compara dados contábeis ao longo de períodos consecutivos para identificar e analisar as mudanças percentuais. Ela é utilizada para examinar a evolução das contas e itens em demonstrações financeiras. A análise horizontal ajuda a destacar tendências, variações e padrões ao longo do tempo, permitindo que gestores, investidores e analistas compreendam melhor o desempenho e a evolução financeira de uma empresa.