

9º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES (RMA)

Competência: Março 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

CONSIDERAÇÕES INICIAIS	4
VISÃO GERAL DA RECUPERANDA	
• ESTRUTURA SOCIETÁRIA	5
• PROVIDÊNCIAS PARA ENFRENTAMENTO DA CRISE ECONÔMICO-FINANCEIRA	6
• QUADRO DE FUNCIONÁRIOS	8
• PRINCIPAIS DIFICULDADES	9
• PASSIVO FISCAL E CRÉDITOS NÃO SUJEITOS À RJ	10
• QUADRO DE CREDORES	11
QUADRO DETALHADO DE PRAZOS PROCESSUAIS	12
DOCUMENTAÇÃO UTILIZADA	13
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS	14
COMENTÁRIOS RELEVANTES	21
CONSIDERAÇÕES FINAIS	23

Considerações Iniciais

fls. 596

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 mês de março 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 ao mês de março 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.

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.

Visão Geral da Recuperanda

➤ ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária do grupo:

Nome	CPF	Participação
Alexandre Bueno de Magalhães	015.696.369-82	33,33%
Paulo Roberto Frantz	208.934.931-04	66,67%
Não houve alteração na estrutura societária, até o último dia da competência deste relatório.		

Demonstração da estrutura empresarial:

Filia/Nr	CNPJ	Detalhes
Matriz	06.326.734/0001-41	Avenida Mato Grosso do Sul, nº 810, Centro, município de São Gabriel do Oeste, CEP 79.490-000, Estado do Mato Grosso do Sul.
Filial – 1	06.326.734/0003-03	Avenida Joaquim Teixeira Alves, nº 1366, andar 1, centro, município de Dourados, CEP 79801-012, Estado de Mato Grosso do Sul.
Filial – 2	06.326.734/0004-94	Rua Julho de Castilhos, nº 779, centro, Sala B, Município de Humaitá, CEP 98.670-000, Estado do Rio Grande do Sul.
Não houve alteração na estrutura empresarial, até o último dia da competência deste relatório.		

Visão Geral da Recuperanda

➤ 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, que vem alavancando o campo de vendas, aumentando o volume de negócios comerciais.

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.

Visão Geral da Recuperanda

fls. 599

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

Em continuação, sustenta a Recuperanda que está preparando e treinando seus colaboradores com uma maior gama de informações que ajudam a gerir e executar adequadamente a atividade, ademais, estão priorizando operações com maior rentabilidade (qualidade do investimento), ao invés de focar somente no volume de negócios (quantidade).

A Recuperanda vem adimplindo com os débitos fiscais vencidos após o pedido de Recuperação, entretanto aqueles que já estavam em atraso anteriormente ao pedido que perfazem o montante de R\$ 974.614,94 (posição em 29/02/2024) e de R\$ 212.767,81 (salários, obrigações e provisões, posição em 29/02/2024), não apresentou qualquer medida que esteja sendo adotada para equalizar o débito.

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 encontra-se em 05 colaboradores ativos. Conforme já destacado nos prévios RMA's, as funções contábeis, fiscais e departamento pessoal, são terceirizadas para a empresa Integra Controladoria Empresarial Ltda (CNPJ 09.250.717/0001-66).



Destaca-se que a manutenção e geração de emprego estão intrinsicamente ligados a função social da empresa, função essa que o procedimento de Recuperação Judicial busca fomentar, sendo de extrema importância que a Recuperanda se atente ao cumprimento de tal encargo.

Visão Geral da Recuperanda

➤ PRINCIPAIS DIFICULDADES:

No presente momento, a Administradora Judicial verifica que a principal dificuldade está na base de clientes, pois eles estão realizando a compra com fornecedores com a tributação diferida, o que prejudica a venda da AGM já que com a tributação, os preços acabam não sendo viáveis frente a concorrência. A recuperanda fica com a limitação de venda na exportação pois os prazos de recebimento estão muitos alongados. Vale destacar, que a empresa não está sem operar, apenas buscando se adequar ao momento de mercado.

Contudo, diante das medidas adotadas pela Recuperanda acima expostas, principalmente em relação a base de clientes, novos negócios aliado ao andamento da recuperação judicial, a expectativa é de que volte a apresentar receita através de operações lucrativas.

No que tange, os acontecimentos que impactam diretamente no faturamento, informaram que em face dos 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. A equipe da Recuperanda informou que possui um crédito aproximado de R\$ 1.000.000,00 da empresa Languiru que tinha como expectativa o recebimento no mês de maio. Entretanto, a empresa está localizada em uma das regiões mais afetadas pelas enchentes no vale do Taquari, razão pela qual a Languiru encontra-se temporariamente inadimplente com seus pagamentos.

Em relação às operações, observa-se que a Recuperanda continua enfrentando desafios de mercado, uma vez que este se mantém lateralizado, apresentando poucas oportunidades de margens favoráveis.

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

➤ QUADRO DE CREDITORES:

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:

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

Não obstante, faz-se a ressalva de que o Quadro Geral de Creditores (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. 604

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. 605

Em relação aos documentos contábeis que viabilizam a análise numérica da empresa com **competência de março 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 março de 2024.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – AGM

COMPETÊNCIA: COMPETÊNCIA MARÇO DE 2024

Balanco Patrimonial

fls. 607

ATIVO	FEV/24	MAR/24	A.H.
	R\$ 88.473.884	R\$ 87.377.366	
CIRCULANTE	R\$ 85.630.363	R\$ 84.534.896	-1,28%
CAIXAS E EQUIVALENTES	R\$ 3.721	R\$ 3.552	-4,56%
BANCO CONTA MOVIMENTO	R\$ 2.214	R\$ 1.513	-31,68%
TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	R\$ 2.017	R\$ 2.025	0,37%
TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - HEDGE	R\$ -	R\$ -	0,00%
ESTOQUES	R\$ 17.897.102	R\$ 17.018.927	-4,91%
CRÉDITOS	R\$ 13.655.073	R\$ 13.655.073	0,00%
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	R\$ 2.517.895	R\$ 2.396.676	-4,81%
ADIANTAMENTOS OUTROS FORNECEDORES	R\$ 38.201.278	R\$ 38.176.278	-0,07%
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	R\$ 6.110	R\$ 2.000	-67,27%
ADIANTAMENTO A PESSOA FISICA	R\$ 643.000	R\$ 643.000	0,00%
EMPRÉSTIMO PESSOA FISICA	R\$ 11.982.927	R\$ 11.916.827	-0,55%
EMPRÉSTIMO PESSOA JURÍDICA	R\$ -	R\$ -	0,00%
OUTROS CRÉDITOS	R\$ 719.026	R\$ 719.026	0,00%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 2.843.520	R\$ 2.842.470	-0,04%
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	R\$ 423.643	R\$ 423.718	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%
(-)DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES	R\$ (94.551)	R\$ (95.677)	1,19%

PASSIVO	FEV/24	MAR/24	A.H.
	R\$ 88.473.884	R\$ 87.377.366	
CIRCULANTE	R\$ 183.092.057	R\$ 182.491.660	-0,33%
FORNECEDORES NACIONAIS	R\$ 156.004.327	R\$ 155.172.860	-0,53%
OUTRAS OBRIGAÇÕES	R\$ 14.407.975	R\$ 14.407.975	0,00%
EMPRESTIMOS SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	R\$ 11.242.372	R\$ 11.506.720	2,35%
EMPRÉSTIMOS PESSOAS JURÍDICAS	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS DE PESSOA FÍSICAS	R\$ 250.000	R\$ 250.000	0,00%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 974.615	R\$ 939.723	-3,58%
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIARIAS	R\$ 168.904	R\$ 171.238	1,38%
PROVISÕES	R\$ 43.864	R\$ 43.145	-1,64%
NÃO CIRCULANTE	R\$ 4.648.025	R\$ 4.648.025	0,00%
EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS LP	R\$ 4.648.025	R\$ 4.648.025	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ (99.266.199)	R\$ (99.762.320)	0,50%
CAPITAL REALIZADO	R\$ 2.000.000	R\$ 2.000.000	0,00%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	R\$ (101.266.199)	R\$ (101.266.199)	0,00%
RESERVAS E AJUSTES PATRIMONIAIS	R\$ -	R\$ (496.121)	-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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	FEV/24	MAR/24	A.H.
RECEITA BRUTA	R\$ -	R\$ 939.425	100,00%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA	R\$ -	R\$ -	0,00%
(-) DEDUÇÕES	R\$ -	R\$ -	0,00%
RECEITA LÍQUIDA	R\$ -	R\$ 939.425	100,00%
CMV	R\$ -	R\$ (878.174)	-100,00%
RESULTADO BRUTO	R\$ -	R\$ 61.251	100,00%
(+/-) RECEITAS(DESPEAS) OPERACIONAIS	R\$ (286.059)	R\$ (446.290)	56,01%
DESPEAS DE PESSOAL	R\$ (100.118)	R\$ (111.105)	10,97%
DESPEAS ADMINISTRATIVAS	R\$ (185.769)	R\$ (132.076)	-28,90%
OUTRAS DESPEAS OPERACIONAIS	R\$ (160)	R\$ (202.917)	126541,07%
DESPEAS TRIBUTÁRIAS	R\$ (12)	R\$ (192)	1445,89%
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO OPERACIONAL (EBIT)	R\$ (286.059)	R\$ (385.039)	34,60%
RESULTADO FINANCEIRO	R\$ (3.996.532)	R\$ (111.082)	-97,22%
RECEITAS FINANCEIRAS	R\$ -	R\$ 10	100,00%
DESPEAS FINANCEIRAS	R\$ (3.404.609)	R\$ -	100,00%
RESULTADO HEDGE/MERCADO FUTURO	R\$ (591.923)	R\$ (111.091)	-81,23%
OUTRAS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO ANTES DO IR E CSLL	R\$ (4.282.592)	R\$ (496.121)	-88,42%
PROVISÃO IR E CSLL	R\$ -	R\$ -	0,00%
RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO	R\$ (4.282.592)	R\$ (496.121)	-88,42%

EBITDA	FEV/24	MAR/24
EBIT	R\$ (286.059)	R\$ (385.039)
DEPRECIACÃO	R\$ -	R\$ -
EBITDA	R\$ (286.059)	R\$ (385.039)

MARGENS	FEV/24	MAR/24
MARGEM BRUTA	*	6,52%
MARGEM EBIT	*	-40,99%
MARGEM EBITDA	*	-40,99%
MARGEM LÍQUIDA	*	-52,81%

*** 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

FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO	FEV/24	MAR/24	AH
FLUXO DE CAIXA - OPERACIONAL			
RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO	R\$ (4.282.592)	R\$ (496.121)	-88,42%
AJUSTE DE EXERCÍCIOS ANTERIORES	R\$ -	R\$ -	0,00%
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	R\$ 1.126	R\$ 1.126	0,00%
LUCRO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	R\$ (4.281.466)	R\$ (494.995)	-88,44%
VARIAÇÕES ATIVO E PASSIVO	R\$ 276.478	R\$ 229.859	-16,86%
CONTAS A RECEBER	R\$ -	R\$ 95.210	100,00%
ADIANTAMENTOS	R\$ 117.278	R\$ -	-100,00%
IMPOSTOS A RECUPERAR	R\$ (55)	R\$ 121.219	-
ESTOQUES	R\$ -	R\$ 878.174	100,00%
FORNECEDORES	R\$ 77.595	R\$ (831.467)	-
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	R\$ 79.200	R\$ 1.615	-97,96%
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	R\$ 2.460	R\$ (34.892)	-
OUTRAS CONTAS A PAGAR	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO ATIVIDADES OPERACIONAIS	R\$ (4.004.988)	R\$ (265.136)	-93,38%
FLUXO DE CAIXA - INVESTIMENTOS			
AQUISIÇÕES DE AÇÕES / (+/-) HEDGE	R\$ (75)	R\$ (75)	0,00%
AQUISIÇÃO DE BENS DO IMOBILIZADO /INTANGIVEL	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE INVESTIMENTO	R\$ (75)	R\$ (75)	0,00%
FLUXO DE CAIXA - FINANCIAMENTO			
EMPRESTIMOS	R\$ 4.000.319	R\$ 264.348	-93,39%
OUTROS VALORES DE BANCOS/CAIXA	R\$ -	R\$ -	0,00%
EMPRÉSTIMOS TOMADOS	R\$ -	R\$ -	0,00%
CAIXA LÍQUIDO NA ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	R\$ 4.000.319	R\$ 264.348	-93,39%
DEMONSTRAÇÃO VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	R\$ 12.697	R\$ 7.953	-37,36%
NO FIM DO EXERCÍCIO	R\$ 7.953	R\$ 7.089	-10,86%
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	R\$ (4.744)	R\$ (864)	-81,8%

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.

Índices de Liquidez

Índices de Liquidez

LIQUIDEZ IMEDIATA LIQUIDEZ CORRENTE LIQUIDEZ SECA LIQUIDEZ GERAL

0,60
0,50
0,40
0,30
0,20
0,10
0,00
-0,10

	JAN/24	FEV/24	MAR/24
LIQUIDEZ IMEDIATA	0,00	0,00	0,00
LIQUIDEZ CORRENTE	0,48	0,47	0,46
LIQUIDEZ SECA	0,38	0,37	0,37
LIQUIDEZ GERAL	0,48	0,47	0,47

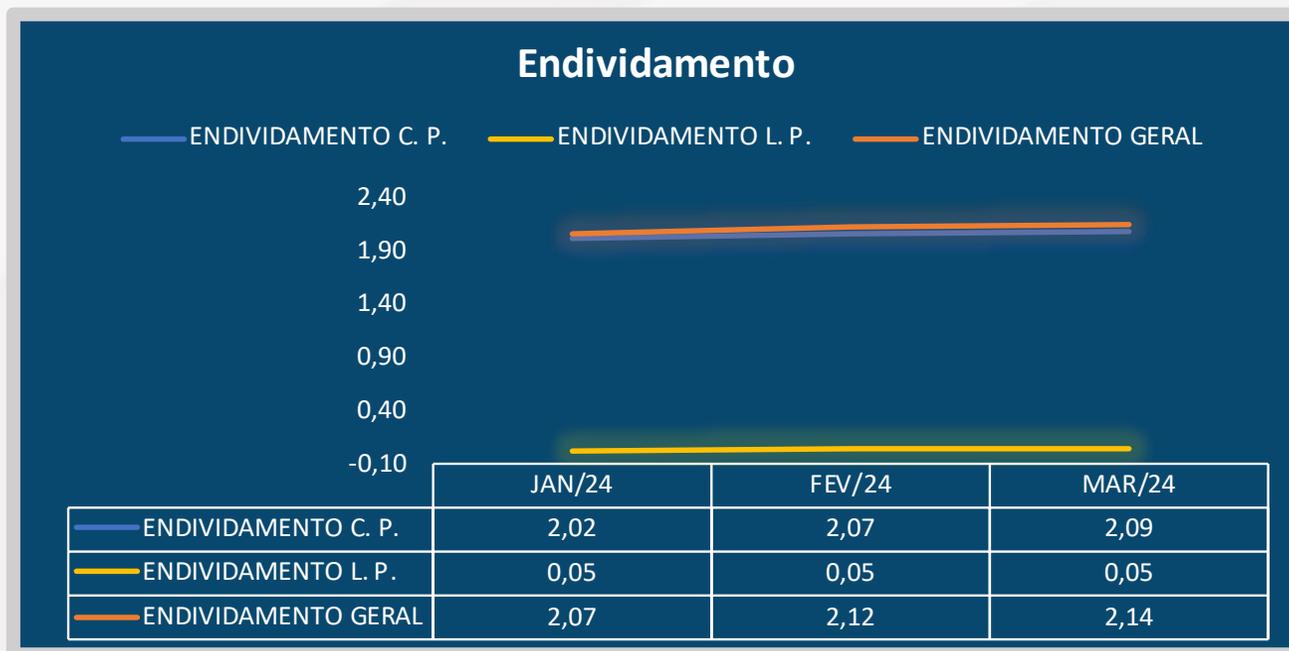
- **Liquidez Imediata** = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Corrente** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Seca** = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.
- **Liquidez Geral** = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento

Índices de Liquidez: os índices de liquidez são ferramentas financeiras que ajudam a avaliar a capacidade de uma empresa honrar seus compromissos de curto prazo e medir a saúde financeira geral. Eles são calculados com base nas informações contidas no balanço patrimonial da empresa e fornecem insights valiosos para gestores, investidores e credores. Aqui estão alguns dos principais índices de liquidez e suas funções:

Índices de Endividamento



- **Endividamento Curto Prazo** = Consiste na divisão entre o Passivo Circulante e o Ativo Total.
- **Endividamento Longo Prazo** = Consiste na divisão entre o Passivo Não Circulante e o Ativo Total.
- **Endividamento Geral** = Consiste na divisão entre o Passivo Total e o Ativo Total.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** resultado que demonstra que a companhia possui uma dívida maior do que seus ativos.
- **Se igual a 1:** resultado que demonstra que a companhia tem mesma quantidade de dívida quanto os seus ativos.
- **Se menor que 1:** resultado que demonstra que a companhia mais ativos do que dívida.

Endividamento: O cálculo do endividamento de uma empresa é realizado para avaliar a proporção de recursos financeiros provenientes de terceiros (dívidas) em relação aos recursos próprios (patrimônio líquido). Esse indicador é crucial para entender a estrutura de capital da empresa e sua capacidade de cumprir obrigações financeiras. Os principais objetivos de calcular o endividamento de uma empresa são: avaliação da saúde financeira, análise da estrutura de capital, risco financeiro, capacidade de pagamento, tomada de decisão de investimentos e comparação entre os pares.

Informações Relevantes

fls. 612

Os principais indicadores de uma empresa representam métricas financeiras e operacionais que são utilizadas para avaliar seu desempenho, saúde financeira e eficiência operacional. Esses indicadores fornecem informações valiosas para gestores, investidores, analistas e outras partes interessadas. Aqui estão alguns dos principais indicadores e o que eles representam:

Indicadores	JAN/24	FEV/24	MAR/24
Receita Líquida	R\$ -	R\$ -	R\$ 939.425
Custos	R\$ -	R\$ -	R\$ (878.174)
Resultado Líquido	R\$ (460.146)	R\$ (4.282.592)	R\$ (496.121)
Margem Bruta	*	*	6,52%
Margem Líquida	*	*	-52,81%
Ativo Total	R\$ 88.596.902	R\$ 88.473.884	R\$ 87.377.366
Passivo Total	R\$ 183.580.509	R\$ 187.740.083	R\$ 187.139.686
Patrimônio Líquido	R\$ (94.983.607)	R\$ (99.266.199)	R\$ (99.762.320)
Fluxo de Caixa	R\$ (117.067)	R\$ (4.744)	R\$ (864)

*R\$ em reais.

Comentários Relevantes^(1/2)

fls. 613

- Importante destacar que esta auxiliar do juízo vem periodicamente apontando em seus RMA's que o imóvel de matrícula nº 3.863 registrado no Cartório de Registro de Imóveis da Comarca de Dourados/MS, localizado na Av. Marcelino Pires, Bairro Terra Amarela, com área de 30.392 metros quadrados, não está contabilizado no Balanço Patrimonial da devedora.

Balanço Patrimonial: Verifica-se uma redução no valor dos Adiantamentos a Funcionários em virtude do pagamento de empréstimos concedidos aos colaboradores, os quais foram descontados na folha de pagamento. Adicionalmente, constata-se um aumento nas Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias decorrente dos encargos e custos relacionados às rescisões contratuais, bem como dos saldos de INSS pendentes de recolhimento referentes a fevereiro de 2023, os quais não foram quitados na data estipulada.

Demonstração do Resultado: Durante o período de análise, foi reconhecida uma Receita de R\$ 939.425, representando uma margem bruta de 6,52%. Foi reconhecido o Custo de R\$ 878.174, ocasionando movimentação no estoque sem a realização de novas aquisições. Paralelamente, foi observada uma redução significativa nas Despesas relacionadas a Serviços Prestados por Terceiros, bem como nos gastos referentes a Taxas e Multas diversas. No que diz respeito as Despesas Financeiras, destacam-se os encargos gerados por pagamentos em atraso e pela antecipação de recebíveis. Além disso, o Resultado das Operações de Hedge no Mercado Futuro evidenciou uma perda na variação cambial durante o mês de março de 2024. Mesmo diante a Receita apurada no período, ainda permanece insuficiente para apresentar um lucro contábil. A Recuperanda apresentou um prejuízo no mês de R\$ 496.121, e um saldo acumulado negativo no ano de R\$ 5.238.858.

¹0821666-11.2023.8.12.0001 - fls. 472-506

Comentários Relevantes^(2/2)

fls. 614

Fluxo de Caixa: É observada uma nova redução no saldo de caixa final em março para R\$ 7.089, certamente justificada pelo momento desafiador de mercado que a Recuperanda vem enfrentando.

Índices de Liquidez: Os índices de liquidez da empresa continuam abaixo dos níveis desejáveis, especialmente a liquidez imediata que se encontra praticamente inexistente. Isso indica uma dificuldade significativa em possuir ativos em dinheiro rapidamente para atender às obrigações de curto prazo.

Índices de Endividamento: O endividamento permanece elevado, com maior ênfase no curto prazo, o que dificulta a capacidade de pagamento e pode exigir um aumento na necessidade de capital de giro para atender às demandas financeiras da empresa.

Resumo: Destaca-se, dentre os principais indicadores, a apuração da **Receita** no período, acompanhada de um **Prejuízo Contábil** registrado em março de 2024. Apesar do retorno da apuração da receita, a **Margem Bruta** permanece estreita, e a elevada relevância das **Despesas Operacionais** em relação ao resultado apurado impossibilita uma reversão do atual cenário. Em síntese, evidencia-se uma redução contínua no caixa, mesmo que de forma incremental, um patamar de **Endividamento** ainda substancial e prejuízos contábeis persistentes. É aguardado que as variações nos preços de mercado sejam favoráveis, propiciando oportunidades viáveis com margens de lucro expressivas, notadamente frente ao estoque disponível evidenciado no **Balanco Patrimonial** da Recuperanda.

Considerações Finais

fls. 615

Neste trabalho, a Administradora Judicial buscou fazer um breve relato de todos os acontecimentos administrativos, financeiros e contábeis ocorridos, visando colocar os credores, juízo, Ministério Público e demais interessados a par dos pormenores do grupo, especialmente no que diz respeito a parte econômica, financeira, contábil e operacional.

Nesse sentido, é importante que a empresa equilibre cuidadosamente seus objetivos de investimento de longo prazo com suas necessidades de liquidez de curto prazo, a fim de garantir o regular desenvolvimento das atividades, para possibilitar ao final, eventual cumprimento do plano e superação da crise econômico-financeira enfrentada.

Desta feita, esperando ter correspondido à confiança depositada nesta administradora judicial, colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Elaborado por: CURY ADMINISTRADORA JUDICIAL LTDA.

José Eduardo Chemin Cury

OAB/MS 9.560

☎ (67) 3029-2979

☎ (67) 99878-6346

✉ cury@curyconsultores.com.br

📍 Avenida Paulista, 1471,
5º andar, Conj.511, Bela Vista,
CEP: 01311-927, São Paulo/SP

📍 Rua Visconde do Rio
Branco, 2810, Centro,
CEP: 85810-180, Cascavel/PR

📍 Rua Dona Bia Taveira, 216,
Jardim dos Estados, CEP:
79020-070, Campo Grande/MS



Site

