

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA VARA DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL E FALÊNCIA DE VITÓRIA-ES

Processo: 5025804-71.2024.8.08.0024

Recuperação Judicial

Requerentes: MAX SUPRIMENTOS LTDA - SUPPLY MAX COMERCIAL LTDA E GLOBAL COMERCIAL LTDA – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Ricardo Biancardi Fernandes – Sociedade Individual de Advocacia, pessoa jurídica de direito privado, inscrita no CNPJ/MF sob o n. 30.804.791/0001-73, representada por seu sócio administrador Ricardo Biancardi A. Fernandes, Administradora Judicial nomeada na Recuperação Judicial de MAX SUPRIMENTOS LTDA, SUPPLY MAX COMERCIAL LTDA e GLOBAL COMERCIAL LTDA, vem perante Vossa Excelência apresentar relatório das atividades das Recuperandas em conformidade com a alínea “c” do inc. II do art. 22 da Lei n. 11.101/05, referente ao mês de janeiro/2025, nos seguintes termos:

SUMÁRIO

1 - Composição dos relatórios mensais	03
2 - Histórico das empresas	03
3 – Razões da crise	04
4 – Participação societária	06
5 – Objeto social das recuperandas	07
6 – Condições de funcionamento	08
7 – Quadro evolutivo da recuperação judicial	11
8 – Relatório de petições	11
9 – Habilitações e divergências de crédito	12
10 – Análise das demonstrações contábeis	11
10.1 — Global	11
10.2 – Supply	20
10.3 – Max	28
11 – Atraso no pagamento da remuneração do AJ	37

1 – Composição dos relatórios mensais

Em atenção ao Ato Normativo n. 0005478-18.2020.2.00.0000 do Conselho Nacional de Justiça – CNJ, visando dar maior celeridade, eficiência e transparência ao processo, bem como subsidiar o Juízo, Ministério Público, recuperandas, credores e demais interessados no feito, os relatórios serão dotados campos específicos como: histórico da empresa; quadro de evolução da recuperação judicial; habilitações e divergências em andamento; resumo do plano de recuperação judicial; questões pendentes de decisão; análises contábeis e outras informações necessárias.

2 – Histórico das empresas

Integram no polo ativo 03 empresas do mesmo grupo econômico, com funcionamento no mesmo local e pertencentes ao mesmo proprietário, cada uma com suas atividades específicas.

Conforme consta da inicial, a Requerente Supply Max Comercial Ltda iniciou suas atividades em 25 de março de 2013 se dedicando a comercialização atacadista de materiais de limpeza para outras empresas no Estado do Espírito Santo e com seu crescimento foi necessária mudança para espaço maior que viabilizou a ampliação do portfólio e estoque de produtos comercializados por atacado.

Em 21 de agosto de 2019 foi constituída a Requerente Max Suprimentos Ltda, dedicada ao comércio atacadista de materiais de escritório e papelaria, surgindo a ideia de verticalização com a atividade de conversão de papéis.

Com esse objetivo foi integrado ao grupo a Requerente Global Comercial Ltda, que no ano de 2021 passou a se dedicar à operação de conversão de papéis, tornando-se, assim, o braço industrial do grupo.

Com essa estrutura as Requerentes exploram suas atividades industriais e comerciais, no ramo de papel, com um portfólio que contempla lençol hospitalar, papel interfolhado, papel toalha e papel higiênico, explorando suas atividades mediante a marca registrada (processo 925820830):



3 – Razões da crise

Conforme relato da inicial, em razão do crescimento do volume de vendas experimentado entre os anos de 2019 e 2021 as Requerentes vislumbraram oportunidade de crescimento e se alavancaram junto ao mercado financeiro para ampliação de sua capacidade de produção, com a aquisição de novas máquinas para conversão de papel.

Além dos investimentos no aumento da produção, as Requerentes destinaram recursos captados no mercado para uma maior automação do processo de produção, acreditando que o

aumento da produção proporcionado seria suficiente para suportar o pagamento das obrigações contratadas.

Os contratos de mútuos celebrados com as instituições financeiras possuíam prazo para pagamento, e efetivamente acreditavam que o incremento em seu faturamento com a ampliação da capacidade de produção seria suficiente para suportar os pagamentos das parcelas.

Registrou que embora em números absolutos o volume de faturamento proveniente das vendas tenha aumentado após a ampliação, esse incremento não foi suficiente para suportar o pagamento das parcelas dos financiamentos, gerando uma crise de fluxo de caixa que acabou impactando o pagamento também dos fornecedores.

Esse descompasso entre o caixa e as obrigações assumidas deve-se ao fato de que nos últimos 02 (dois) anos o resultado das operações foi fortemente impactado pela elevação dos insumos, que acabou impactando na margem de lucro, na medida em que não conseguiram repassar esse custo aos clientes finais, surgindo, assim, o passivo acumulado junto a fornecedores e instituições financeiras.

Além disso, o rápido crescimento não foi acompanhado de um processo de controle de produção, resultando em perdas significativas com redução da margem de resultados, inviabilizando a projeção de pagamento das obrigações a partir do acréscimo de receitas.



Por fim, relatada a Lei n. 14.789/2023 que alterou os créditos de ICMS.

4 – Participação societária

Todas as empresas possuem como único sócio o Sr. Dannel Carvalho Benevides.

CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL MAX SUPRIMENTOS LTDA

Pelo presente instrumento particular de Contrato Social e na melhor forma de direito:

DANNIEL CARVALHO BENEVIDES, brasileiro, solteiro, natural de Vitória/ES, nascido em 23/04/1986, empresário, portador da Carteira de Identidade nº 1695919 SSP/ES, inscrito no CPF sob o nº 116.275.727-24, residente e domiciliado na Rua Doutor Darcy Monteiro, nº 75, Mata da Praia, Vitória/ES, CEP: 29065-350,

Sócio único da sociedade empresária limitada “**MAX SUPRIMENTOS LTDA**”, estabelecida na Rua Reilly Duarte, nº 747 J, Box 01, Cívít II, Serra/ES, CEP: 29.168-103, registrada na JUCEES sob o NIRE 32203035875, inscrita no CNPJ sob o nº 34.617.980/0001-98, resolve consolidar o referido contrato social, conforme as cláusulas e condições seguintes:

CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL SUPPLY MAX COMERCIAL LTDA

Pelo presente instrumento particular de Contrato Social:

DANNIEL CARVALHO BENEVIDES, brasileiro, solteiro, natural de Vitória/ES, nascido em 23/04/1986, empresário, portador da Carteira de Identidade nº 1695919 SSP/ES, inscrito no CPF sob o nº 116.275.727-24, residente e domiciliado na Rua Doutor Darcy Monteiro, nº 75, Mata da Praia, Vitória/ES, CEP: 29065-350.

Único sócio da sociedade empresária limitada, que gira sob o nome de **SUPPLY MAX COMERCIAL LTDA**, situada na Rua Curitiba, nº 350, Loja 02, Alterosas, Serra/ES, CEP: 29167-031, registrada na Junta Comercial do Espírito Santo sob o NIRE 32202851059 e inscrita no CNPJ nº 17.669.038/0001-54, resolve consolidar o seu contrato social mediante as cláusulas e condições seguintes:

18ª Alteração Contratual da Sociedade Empresária Limitada Unipessoal GLOBAL COMERCIAL LTDA CNPJ: 05.639.852/0001-47

Pelo presente instrumento particular de alteração contratual:

DANNIEL CARVALHO BENEVIDES, brasileiro, solteiro, natural de Vitória/ES, nascido em 23/04/1986, empresário, portador da Carteira de Identidade nº 1695919 SSP/ES, inscrito no CPF sob o nº 116.275.727-24, residente e domiciliado na Rua Doutor Darcy Monteiro, nº 75, Mata da Praia, Vitória/ES, CEP: 29065-350;

Único sócio da sociedade empresária limitada denominada “**GLOBAL COMERCIAL LTDA**”, estabelecida na Rua Reilly Duarte, nº 747 – J, Setor A – Ind, Cívít II, Serra/ES, CEP: 29.168-103, registrada na JUCEES sob o NIRE 32201060902, inscrita no CNPJ sob o nº 05.639.852/0001-47, resolve alterar o seu Contrato Social mediante as cláusulas e condições seguintes:

5 – Objeto social das Recuperandas

As empresas possuem como atividade:

8ª Alteração Contratual da Sociedade Empresária Limitada
MAX SUPRIMENTOS LTDA
CNPJ: 34.617.980/0001-98

4759-8/99 - Comércio varejista de outros artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente
4761-0/03 - Comércio varejista de artigos de papelaria
4789-0/05 - Comércio varejista de produtos saneantes domissanitários,
7020-4/00 - Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica

Supply Max Comercial:

DO OBJETO SOCIAL

Cláusula 4ª - A sociedade tem por objeto: comércio atacadista de artigos de escritório e de papelaria, comércio atacadista especializado em outros produtos alimentícios, comércio atacadista de artigos de armarinho, comércio atacadista de produtos de higiene pessoal, comércio atacadista de produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar, comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios, comércio varejista especializado de equipamentos e suprimentos de informática, comércio varejista de outros artigos de uso pessoal e doméstico, comércio varejista de artigos de papelaria, comércio varejista de produtos saneantes domissanitários.

Codificação das Atividades Econômicas

46.46-0-02 - Comércio atacadista de produtos de higiene pessoal
46.37-1-99 - Comércio atacadista especializado em outros produtos alimentícios não especificados anteriormente
46.41-9-03 - Comércio atacadista de artigos de armarinho
46.47-8-01 - Comércio atacadista de artigos de escritório e de papelaria
46.49-4-08 - Comércio atacadista de produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar
47.29-6-99 - Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente
47.51-2-01 - Comércio varejista especializado de equipamentos e suprimentos de informática
47.59-8-99 - Comércio varejista de outros artigos de uso pessoal e doméstico não especificados anteriormente
47.61-0-03 - Comércio varejista de artigos de papelaria
47.89-0-05 - Comércio varejista de produtos saneantes domissanitários

Global Comercial:

DO OBJETO SOCIAL

Cláusula Terceira - A sociedade tem por objeto social: fabricação de sabões e detergentes sintéticos; fabricação de produtos de limpeza e polimento; fabricação de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; fabricação de produtos de papel para uso doméstico e

18ª Alteração Contratual da Sociedade Empresária Limitada Unipessoal

GLOBAL COMERCIAL LTDA

CNPJ: 05.639.852/0001-47

higiênico sanitário; comércio atacadista de produtos alimentícios em geral; artigos de armarinho; artigos de cama, mesa e banho; artigos de escritório e de papelaria; de outros equipamentos e artigos de uso pessoal e doméstico (brinquedos, artigos esportivos); cosméticos e produtos de perfumaria; produtos de higiene pessoal; produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar; de embalagens; comércio varejista de produtos alimentícios em geral; de artigos de cama, mesa e banho; brinquedos e artigos recreativos; de artigos esportivos; de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; produtos saneantes domissanitários; artigos de armarinho; artigos de papelaria; atividades de consultoria em gestão empresarial; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral.

6 – Funcionamento

A empresa está em funcionamento regular, sem fatos relevantes que mereçam destaque neste momento.

7 - Quadro evolutivo da Recuperação Judicial

Data Prevista	Data Ocorrência	EVENTO	ID.	Lei 11.101/05
	25/06/2024	Distribuição do pedido de RJ	45518272	
	27/06/2024	Deferimento do Processamento RJ	45611726	Art. 52
	02/07/2024	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	45883731	Art. 33
	10/07/2024	Envio de correspondência aos credores	-	Art. 22, I, "a"
	03/07/2024	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	45923345	-
	17/07/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores	46841488	Art. 52, § 1º
	01/08/2024	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas	-	Art. 7º, § 1º
	02/09/2024	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial		Art. 53
	16/09/2024	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ		Art. 7º, § 2º
17/09/2024	12/11/2024	Publicação do Edital: Aviso do Plano e Lista de Credores do AJ		Art. 7º, II e Art. 53
17/09/2024	22/11/2024	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais	-	Art. 8º
18/10/2024	12/12/2024	Prazo fatal para apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial	-	Art. 55
		Prazo para realização da AGC		Art. 56, § 1º
		Publicação do Edital: Convocação AGC		Art. 36
		Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação		Art. 37
		Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação		Art. 37
	24/12/2024	Encerramento do Período de Suspensão		Art. 6º, § 4º
		Outros		

8 – Relatório de petições

Abaixo relatório de petições com identificação do pedido principal e se há manifestação da Recuperanda, Administrador Judicial, Ilustre Representante do Ministério Público e MM. Juiz.



MÊS	PETICIONANTE	ID.	DESCRIÇÃO	RECUPERANDA ID.	AJ ID.	IRMP ID.	MM. ID.
jun/24	Recuperandas	45518272	Distribuição pedido RJ			45890221	45611726
jun/24	Administrador Judicial	46283743	Aceitação, plano de trabalho e proposta	46592776		47692356	47832752
jul/24	Administrador Judicial	46630418	Primeiro relatório				
jul/24	Itaú Unibanco	46715795	Juntada de procuração				47832752
jul/24	Recuperandas	47089327	juntada publicação 1ª relação credores				
jul/24	Plastzan Ind. E Com. Plasticos	47383487	Requer cadastro de advogados				47832752
jul/24	Bradesco	47500310	Juntada de procuração				47832752
out/24	Distrifro Prod. Siderurgicos	47866356	Juntada de procuração				53665177
45505	Vinhedos Ind. E Com. Papeis	48066278	Juntada de procuração				53665177
45505	Realcafé	48201555	Juntada de procuração				53665177
45505	Banco Safra	48310681	Juntada de procuração				53665177
45505	Sicredi Aliança RS/SC/ES	48446502	Juntada de procuração				
45505	Administrador Judicial	48667364	Relatório mensal - ref. 07/24				
ago/24	Copomais Ind. E Com. De Desc.	48702307	Juntada de procuração				53665177
ago/24	Município da Serra	49051989	Informa débitos				
ago/24	Anin Ind. Com. De Papel	49075116	Juntada de procuração				53665177
ago/24	Ministério Público	49201124	Parecer				
ago/24	Cooperativa Coopermals	49213334	Juntada de procuração				53665177
ago/24	Recuperandas	49448032	Pedido de Tutela de Urgência			57082142	53665177
ago/24	Recuperandas	49558007	Plano de Recuperação Judicial	51043256		57082142	53665177
ago/24	Recuperandas	49660189	Aditamento ao pedido do id. 49448032			57082142	53665177
set/24	Administrador Judicial	50390772	Relatório mensal - ref. 08/24				
set/24	Intextil	50655053	Juntada de procuração				53665177
set/24	Administrador Judicial	50695192	Pedido prorrogação de prazo 2 edital				
set/24	Administrador Judicial	51043256	Parecer sobre PRJ - art. 22, II, "h"				
set/24	Induplast	51337267	Juntada de procuração				53665177
set/24	Cipel de Pádua	51459010	Juntada de procuração				53665177
set/24	Recuperandas e AJ	51596468	Pedido prorrogação de prazo 2 edital				53665177
set/24	Minasbelt	51676903	Juntada de procuração				53665177
out/24	Administrador Judicial	52413858	Relatorio mensal ref. 09/24				
out/24	Administrador Judicial	53725616	2 Relação de Credores				53665177
nov/24	Estado do ES	54359507	Informa que está adotando providências				
nov/24	Administrador Judicial	54782651	Relatorio mensal ref. 10/24				
nov/24	Banco Safra	54784827	Objecção ao PRJ				
nov/24	Cooperativa Sul-Serrana	54892350	Pedido Extraconcursalidade crédito				
nov/24	Cooperativa Sicredi Serrana	55133414	Impugnação de Crédito - pedido exclusão RJ				
nov/24	Banco do Brasil	55171054	Impugna valor do crédito no QGC				
nov/24	Banco Santander	55202238	Objecção ao PRJ				
nov/24	Itaú Unibanco	55354097	Objecção ao PRJ				
dez/24	Cooperativa Sul-Serrana	55976248	Objecção ao PRJ				
dez/24	Cooperativa Coopermals	56125678	Objecção ao PRJ				
dez/24	Banco Bradesco	56519430	Objecção ao PRJ				
dez/24	Cooperativa Sicredi Serrana	56658645	Manifesta sobre pedido desbloqueio			57082142	
dez/24	Administrador Judicial	56824174	Relatorio mensal ref. 11/24				
jan/25	Administrador Judicial	61118191	Relatorio mensal ref. 12/24				
fev/25	Intextil	62521701	Requer regularização cadastro e intimações				
fev/25	Suzano S/A	62601653	Juntada de procuração				

9 - Habilitações ou divergências de crédito

A segunda relação de credores foi apresentada (id. 53725616) e publicada (id. 54486198).

Com a publicação foi inaugurada a fase judicial de impugnação de crédito.

Existem apenas 03 impugnações em andamento, conforme demonstrativo abaixo:

[ImpCre 5048239-39.2024.8.08.0024](#) 

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. X MAX SUPRIMENTOS LTDA e outros (2)
/Vitória - Comarca da Capital - Vara de Recuperação Judicial e Falência
Distribuído em 19/11/2024
Último movimento: -

[ImpCre 5048649-97.2024.8.08.0024](#) 

COOPERATIVA DE CREDITO COOPERMAIS - SICOOB COOPERMAIS X MAX SUPRIMENTOS LTDA
/Vitória - Comarca da Capital - Vara de Recuperação Judicial e Falência
Distribuído em 22/11/2024
Último movimento: -

[ImpCre 5048800-63.2024.8.08.0024](#) 

BANCO SAFRA S A X MAX SUPRIMENTOS LTDA
/Vitória - Comarca da Capital - Vara de Recuperação Judicial e Falência
Distribuído em 25/11/2024
Último movimento: -

10 –Análise das Demonstrações Contábeis do mês de agosto/24

10.1 – Global Comercial

Análise dos Demonstrações Financeiras período de referência:
agosto/2024 e julho/2024

Analizamos as Demonstrações Financeiras protocoladas referente ao período de agosto/2024. A metodologia utilizada foi análise horizontal, análise vertical e a mensuração dos indicadores financeiros/econômicos baseados nas contas patrimoniais e dos resultados que compõem o Ativo, Passivo, Patrimônio Líquido (PL) e Demonstração do Resultado (DRE).

A Análise Horizontal permite verificar tanto a situação patrimonial da empresa (analisada pelo Balanço) quanto o seu desempenho econômico (analisado pela DRE), identificando sua evolução em relação ao mês julho/2024, apontando crescimento ou redução dos itens patrimoniais e que compõem o resultado.

A Análise Vertical apresenta o quanto cada conta contábil é relevante em relação à demonstração financeira ao grupo que pertence (Ativo, Passivo, Patrimônio Líquido e DRE). Ao comparar percentuais de participação de cada alínea é possível inferir se há itens que sofreram variações relevantes e eventuais desproporções.

Os indicadores econômicos e financeiros são uma ferramenta de suma importância para a tomada de decisão, seus resultados apresentam um raio x da empresa no momento da sua apuração. Permitem aos gestores conhecerem a saúde da organização, pois medem e avaliam o desempenho da Organização na prestação dos seus serviços, das suas finanças, da lucratividade, bem como a rentabilidade do patrimônio e do capital investido pelos sócios.

10.1.2 - Ativo

A Análise vertical do Ativo em 31/08/2024 aponta uma representatividade do Ativo Circulante de 56% do Ativo Total, destacamos a conta clientes a receber que correspondem a 58,9%. O Ativo não Circulante, representa 41,1% do Ativo Total, destaque a alínea outros créditos que reflete 39%. Os Ativos variaram positivamente 9,6% entre os períodos dessa análise.

Os índices de liquidez revelam baixíssima capacidade de pagamento no curto e no longo prazo, reflexo da participação do caixa e equivalentes de caixa nos ativos da empresa próximo de

0,002% dos Ativos, apontando a inexistência de liquidez imediata e de recursos em moeda corrente para quitação das suas obrigações.

A conta caixa e equivalentes apresentou saldo em 31/08/2024 de R\$31, representando 0,002% dos Ativos e variou negativamente entre os períodos da análise 59,9%.

Os clientes representam 58% dos Ativos, R\$1.050.282, acréscimo de 13,5% nessa análise. Baseados no balancete protocolizado de 08/2024, não foi possível verificarmos a composição analítica do contas a receber, a dependência econômica/operacional dos clientes e o inadimplemento da carteira.

A alínea tributos a recuperar possuía saldo no período analisado de R\$17.131 e representa 0,9% dos Ativos, não houve variação entre os meses dessa análise.

O grupo outros créditos (não circulante) apresentou em agosto/2024 um montante de R\$657.801, 36,3% dos Ativos, variação negativa de 0,02%. Compõe o grupo a conta contábil empréstimos a restituir com saldo de R\$656.560,00, em julho/2024 a conta não apresentava saldo e nos períodos dessa análise não identificamos variação.

O grau de imobilização de 4,8% do Ativo, com saldo líquido de R\$86.978 demonstrou que apenas uma parte dos investimentos realizados com o capital próprio e de terceiros foram destinados para aquisição de Ativo Fixo. Houve uma redução do Imobilizado Líquido em 0,9% reflexo da depreciação apropriada em 08/2024.

Tabela 1 – Análise Vertical e Horizontal do Ativo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
ATIVO CIRCULANTE	1.067.445	58,9%	942.572	55,8%	13,2%
Caixa e Equivalentes de Caixa	31	0,002%	78	0,005%	-59,9%
Clientes	1.050.282	58,0%	925.363	54,8%	13,5%
Tributos a Recuperar	17.131	0,9%	17.131	1,0%	0,0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	744.779	41,1%	745.743	44,2%	-0,1%
OUTROS CRÉDITOS	657.801	36,3%	657.931	39,0%	-0,02%
IMOBILIZADO LÍQUIDO	86.978	4,8%	87.812	5,2%	-0,9%
TOTAL DO ATIVO	1.812.224	100%	1.688.315	100%	7,3%

10.1.2 – Passivo

A análise vertical demonstra que a maioria das dívidas está concentrada no Passivo Circulante com saldo de R\$1.005.545, 55,5% do Passivo Total +PL, com variação positiva de 2,7% entre os períodos dessa análise. O Passivo não Circulante com saldo de R\$718.105, representando 39,6% do Passivo Total sem variação entre os meses desse exame.

O Passivo Circulante foi composto pelas alíneas: empréstimos e financiamentos saldo de R\$577.831, fornecedores valor total de R\$7.000, obrigações tributárias R\$93.525, obrigações trabalhistas e previdenciárias montante de R\$3.804 e outras obrigações total de R\$ 323.385. Evidenciando que a Global Comercial utilizou fortemente capital de terceiros onerosos (empréstimos e financiamentos) e não onerosos de curto prazo para financiar as suas operações.

O Passivo não circulante representou 39,6% do Passivo Total + PL a alínea é composta por empréstimos e financiamentos bancários

de longo prazo com saldo de R\$675.854 e obrigações tributárias montante de R\$42.551, ambos sem variação entre os períodos da análise. Dessa forma, não ocorreram registros de atualização monetária e nem amortização dos seus saldos em 08/2024.

O Patrimônio Líquido (PL) da Empresa representava 4,9% do Passivo Total +PL com saldo de R\$88.574, até julho/24 o saldo do PL era negativo, em agosto/2024 houve a reversão do montante negativo em 522,80%.

O capital social manteve-se inalterado em R\$ 10.000,00. As contas prejuízos acumulados com saldo de 281.242, sem variação entre períodos observados. A conta ajuste dos exercícios apresentou saldo 69.570 sem variação nos períodos, essa conta é utilizada para o registro de despesas/receitas não reconhecidas no ano contábil correto.

Tabela 2 – Análise Vertical e Horizontal do Passivo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
PASSIVO CIRCULANTE	1.005.545	55,5%	978.796	58,0%	2,7%
Empréstimos e Financiamentos	577.831	31,9%	577.278	34,2%	0,1%
Fornecedores	7.000	0,4%	6.000	0,4%	16,7%
Obrigações Tributárias	93.525	5,2%	67.049	4,0%	39,5%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciária	3.804	0,2%	5.083	0,3%	-25,2%
Outras Obrigações	323.385	17,8%	323.385	19,2%	0,0%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	718.105	39,6%	718.105	42,5%	0,0%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	718.105	39,6%	718.105	42,5%	0,0%
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	675.854	37,3%	675.854	40,0%	0,0%
Obrigações Tributárias	42.251	2,3%	42.251	2,5%	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	88.574	4,9%	(8.586)	-0,5%	-1131,6%
CAPITAL SOCIAL	10.000	0,6%	10.000	0,6%	0,0%
Capital Social	10.000	0,6%	10.000	0,6%	0,0%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	78.574	4,3%	(18.586)	-1,1%	-522,8%
Prejuízos Acumulados	(281.242)	-15,5%	(281.242)	-16,7%	0,0%
Resultado do Exercício	290.246	16,0%	193.086	11,4%	50,3%
Ajuste exercício anterior	69.570	3,8%	69.570	4,1%	0,0%
TOTAL DO PASSIVO	1.812.224	100%	1.688.315	100%	7,3%

10.1.3 – DRE

A Receita Líquida apurada em 08/2024 foi de R\$103.344, e sofreu um acréscimo de 82,43% entre os períodos dessa análise. Os custos operacionais não foram contabilizados em agosto/2024. Dessa forma a receita líquida e o lucro bruto são os mesmos.

O lucro bruto gerado em 08/2024 demonstrou ser suficiente no financiamento das atividades operacionais da Empresa, gerando um lucro operacional de R\$99.209.

As despesas fixas e variáveis operacionais representaram da receita líquida:

- despesas administrativas/gerais, 13,76%, total de R\$3.233 variação negativa de 58,54% entre os períodos
- despesas tributárias, 12,13%, total de R\$902,00;

O prejuízo financeiro foi de 2.049 inversão de 102,1% entre os períodos analisados, representando 2% da receita líquida em 08/2024. O lucro apurado antes das provisões de CSLL e IR foi de R\$97.160 (94% da receita líquida), redução de 29,29% do lucro apurado em julho/2024. O lucro líquido em 08/2024 foi menor 29,29% em relação a 07/2024.



Tabela 3 – Análise Vertical e Horizontal da DRE – agosto/2024 e julho/2024

DISCRIMINAÇÃO	jul/24	AV%	ago/24	AV%	AH%
RECEITA BRUTA	68.577	-	129.820	-	89,30%
Venda de Industrialização	68.577	-	129.820	-	89,30%
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	-11.930	-	-26.476	-	121,94%
(-) PIS	-415	-	-785	-	89,30%
(-) Cofins	-1.913	-	-3.622	-	89,30%
(-) ICMS	-9.602	-	-22.069	-	129,85%
(=) RECEITA LÍQUIDA	56.648	100%	103.344	100,0%	82,43%
CUSTOS DAS VENDAS	-	-	-	-	-
(=) LUCRO/PREJUÍZO BRUTO	56.648	100%	103.344	100,0%	82,43%
DESPESAS / RECEITAS OPERACIONAIS	-17.018	-30,04%	-4.135	-4,0%	-75,70%
Despesas Administrativas/Gerais	-7.797	-13,76%	-3.233	-3,1%	-58,54%
Despesas Tributárias	-9.222	-16,28%	-902	-0,9%	-90,22%
(=) RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO FINANCEIRO	39.630	69,96%	99.209	96,0%	150,34%
RESULTADO FINANCEIRO	97.786	172,62%	-2.049	-2,0%	-102,10%
Despesas Financeiras	661	1,17%	-2.049	-2,0%	-409,97%
(+) Receitas Financeiras	97.125	171,45%	0	0,0%	-100,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	137.416	242,58%	97.160	94,0%	-29,29%
(-) Imposto de Renda	-	0,00%	-	0,0%	0,00%
(-) Contribuição Social	-	0,00%	-	0,0%	0,00%
(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO	137.416	242,58%	97.160	94,02%	-29,29%

10.1.4 – Análise dos índices de liquidez, endividamento e rentabilidade – agosto/2024 e julho/2024

10.1.4.1 - Liquidez Corrente: O índice apurado é de 1,06 e dispõe que a Empresa possui recursos suficientes para arcar com os compromissos no curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui R\$1,06 de recursos.

10.1.4.2 - Liquidez Seca: O índice apurado é de 1,06 e revela que a Empresa não apresenta excedente de recursos de rápida conversibilidade para saldar suas dívidas no curto prazo. Esse índice exclui do cálculo os estoques, pois esses não possuem liquidez

imediatamente. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só dispõe R\$1,06 de recursos.

10.1.4.3 - Liquidez Geral: O índice apurado é de 1,05 e anuncia que a Empresa não dispõe de recursos suficientes para saldar suas obrigações no curto e no longo prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 1,05 de recursos.

10.1.4.4 - Liquidez Imediata: O índice apurado é 0,00003 e indica que a Empresa não dispõe imediatamente de recursos em espécie para saldar de dívidas de curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui recursos de 0,00003.

10.1.4.5 - Endividamento participação de capital de terceiros: O índice apurado é de 95,11% e traduz que a Empresa é financiada em aproximadamente em quase sua totalidade por capital de terceiros do que capital próprio. Esse índice aponta que a grande maioria dos investimentos realizados vieram de fontes externas.

10.1.4.6 - Composição do Endividamento: O índice apurado é de 58,34% e aponta que a maioria das obrigações a pagar estão presentes no Passivo Circulante, o que propicia à Empresa um prazo “apertado” para geração de recursos de curto prazo que saldarão os compromissos nesse momento de revés.

10.1.4.7 - Garantia do capital próprio ao capital de terceiros: O índice apurado é de 5,14% e revela que o capital próprio da Empresa (Patrimônio Líquido) foi consumido na sua totalidade como fonte de recursos para a Empresa, e ainda não garantem o capital de terceiros.

10.1.4.8 - Giro do Ativo: O índice apurado é de 0,10 e representa o quanto de dinheiro tem sido gerado pelos ativos que possui, a empresa produziu apenas R\$ 0,10 a cada 1 real de ativo investido em 08/2024. O baixo giro do ativo indica que a empresa tem usado seus ativos de modo ineficiente.

10.1.4.9 - Rentabilidade do Ativo: O índice apurado é 0,05 e representa que a cada R\$1,00 de ativo investido há um lucro líquido de apenas R\$ 0,05 indicando que os ativos foram investidos de forma ineficiente em agosto/2024.

10.1.4.10 - Rentabilidade do Patrimônio Líquido: O índice apurado foi 1,24, logo nesse momento há uma melhora na expectativa para remuneração do capital investido pelos sócios.

10.1.4.11 - Margem Líquida: O índice apurado é de 0,94 e indica que para cada real em vendas, a empresa teve um lucro líquido de R\$0,94.

Tabela 4 – Indicadores de agosto/2024 e julho/2024

	INDICADORES	FÓRMULAS	31/08/2024	31/07/2024	% AH
LIQUIDEZ	CORRENTE	AC/PC	1,06	0,96	10,24%
	SECA	(AC-EST)/PC	1,06	0,96	10,24%
	GERAL	AC+ANC/PC+PNC	1,05	0,61	73,15%
	IMEDIATA	DISPONÍVEL/PC	0,00003	0,00008	-63,20%
ENDIVIDAMENTO	PARTICIPAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	CT/CT+PL	95,11%	100,51%	-5,37%
	COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	PC/CT	58,34%	57,68%	1,14%
	GARANTIA DO CAPITAL PRÓPRIO AO CAPITAL DE TERCEIROS	CP/CT	5,14%	-0,51%	-1115,61%
RENTABILIDADE	GIRO DO ATIVO	VL/AT	0,10	0,06	61,09%
	RENTABILIDADE DO ATIVO	LL/AT	0,05	0,08	-0,34
	RENTABILIDADE DO PL	LL/PL	1,24	-	-
	MARGEM LÍQUIDA	LL/VL	0,94	2,43	-0,61

10.2 – Supply Max

Analizamos as Demonstrações Financeiras protocoladas referente ao período de agosto/2024, tendo como referência o mês de julho/24.

10.2.1 – Ativo

A Análise vertical do Ativo em 31/08/2024 aponta uma representatividade do Ativo Circulante de 70,7% do Ativo Total, destacamos a conta clientes a receber que correspondem a 66%. O Ativo não Circulante, representa 29,3% do Ativo Total, destaque a alínea Outros créditos que reflete 19,71%. Os Ativos variaram positivamente 1,4% entre os períodos dessa análise.

Os índices de liquidez revelam baixíssima capacidade de pagamento no curto e no longo prazo, reflexo da participação do caixa e equivalentes de caixa nos ativos da empresa próximo de 0,01% dos Ativos, apontando a inexistência de liquidez imediata e de recursos em moeda para quitação das suas obrigações.

A conta caixa e equivalentes apresentou saldo em 31/08/2024 de R\$310, representando 0,01% dos Ativos e variou negativamente entre os períodos da análise 3,24%.

Os clientes representam 65,81% dos Ativos, R\$1.990.764, acréscimo de 1,51% nessa análise. Baseados no balancete protocolizado de 08/2024, não foi possível verificarmos a composição analítica do contas a receber - a dependência econômica/operacional dos clientes e o inadimplimento da carteira.

A alínea tributos a recuperar possuía saldo no período analisado de R\$124.619 e representava 4,12%% dos Ativos, sem variação entre os períodos agosto/2024 e julho/2024.

Os estoques com montante de R\$21.567 representavam 0,71% dos Ativos, em 08/2024 apuramos acréscimo de 39,24% em relação a 07/2024.

O grupo outros créditos possuíam R\$1.418 - corresponderam a 0,05% do Ativo, e não sofreu variação entre os meses analisados.

O grupo outros créditos (ativo não circulante) apresentou em agosto/2024 um montante de R\$596.118, 19,71% dos Ativos. Compõe a alínea apenas a conta contábil empréstimos a restituir. Sem alteração no saldo em relação a julho/2024.

A conta consórcios possui saldo de R\$290.026 representando 9,59% dos Ativos e não apresentou variação entre os períodos dessa análise.

Os Investimentos totalizaram R\$20, 0,001% dos Ativos, e apresentaram uma redução de 98,16% do seu montante. Dessa forma, identificamos que o ocorreu resgate parcial do capital aportado no Banco SICRED em agosto/2024.

Tabela 1 – Análise Vertical e Horizontal do Ativo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
ATIVO CIRCULANTE	2.138.678	70,7%	2.102.984	70,5%	1,70%
Caixa e Equivalentes de Caixa	310	0,01%	321	0,01%	-3,24%
Clientes	1.990.764	65,81%	1.961.156	65,75%	1,51%
Tributos a Recuperar	124.619	4,12%	124.619	4,18%	0,00%
Estoques	21.567	0,71%	15.470	0,52%	39,41%
Outros Créditos	1.418	0,05%	1.418	0,05%	0,00%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	886.164	29,30%	879.920	29,5%	0,71%
OUTROS CRÉDITOS	596.118	19,71%	588.808	19,7%	1,24%
CONSÓRCIOS	290.026	9,59%	290.026	9,7%	0,00%
INVESTIMENTOS	20	0,001%	1.087	0,036%	-98,16%
TOTAL DO ATIVO	3.024.842	100%	2.982.904	100%	1,4%

10.2.2 – Passivo

A análise vertical demonstra que a maioria das dívidas está concentrada no Passivo Circulante com saldo de R\$ 4.017.267, 132,81% do Passivo Total +PL, com variação positiva de 0,36% entre os períodos dessa análise. O Passivo não Circulante com saldo de R\$2.191.902, representando 72,46% do Passivo Total sem variação entre os meses desse exame.

O Passivo Circulante foi composto pelas alíneas: empréstimos e financiamentos com o montante de R\$1.325.707, fornecedores saldo de R\$2.283.439, obrigações tributárias total de R\$406.638, obrigações trabalhistas e previdenciárias com R\$1.482 de saldo. Evidenciando que a Global Comercial utilizou fortemente capital de terceiros onerosos (empréstimos e financiamentos) e não onerosos de curto prazo para financiar as suas operações.

O Passivo não circulante representou 72,46% do Passivo Total + PL a alínea é composta por empréstimos e financiamentos bancários de longo prazo com saldo de R\$1.114.791 e obrigações tributárias montante de R\$1.077.111, ambos sem variação entre os períodos da análise. Dessa forma, não ocorreram registros de atualização monetária e nem amortização dos seus saldos em 08/2024.

O Patrimônio Líquido (PL) da Empresa representava -105,27% do Passivo Total + PL. O saldo negativo de 3.384.327 é sinônimo de prejuízos acumulados constantes, que consumiram todo o capital próprio investido pelo sócio. Houve decréscimo de 0,86% no PL negativo.

O capital social manteve-se inalterado em R\$200.000. As contas prejuízos acumulados com saldo de 992.030, sem variação entre períodos analisados. A conta ajuste dos exercícios apresentou saldo 2.730.874 sem alteração entre os meses dessa análise, insta ressaltar que essa conta contábil é utilizada para o registro de despesas/receitas não reconhecidas no ano contábil correto.

Tabela 2 – Análise Vertical e Horizontal do Passivo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
PASSIVO CIRCULANTE	4.017.267	132,81%	4.002.874	134,19%	0,36%
Empréstimos e Financiamentos	1.325.707	43,83%	1.325.695	44,44%	0,00%
Fornecedores	2.283.439	75,49%	2.273.797	76,23%	0,42%
Obrigações Tributárias	406.638	13,44%	398.298	13,35%	2,09%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciária	1.482	0,05%	5.083	0,17%	-70,84%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.191.902	72,46%	2.191.902	73,48%	0,00%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.191.902	72,46%	2.191.902	73,48%	0,00%
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	1.114.791	36,85%	1.114.791	37,37%	0,00%
Obrigações Tributárias	1.077.111	35,61%	1.077.111	36,11%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(3.184.327)	-105,27%	(3.211.872)	-107,68%	-0,86%
CAPITAL SOCIAL	200.000	6,61%	200.000	6,70%	0,00%
Capital Social	200.000	6,61%	200.000	6,70%	0,00%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(3.384.327)	-111,88%	(3.411.872)	-114,38%	-0,81%
Prejuízos Acumulados	(992.030)	-32,80%	(992.030)	-33,26%	0,00%
Resultado do Exercício	338.577	11,19%	311.032	10,43%	8,86%
Ajuste exercício anterior	(2.730.874)	-90,28%	(2.730.874)	-91,55%	0,00%
TOTAL DO PASSIVO	3.024.842	100%	2.982.904	100%	1,4%

10.2.3 - DRE

A Receita Líquida apurada em 08/2024 foi de R\$67.414, e sofreu um decréscimo de 69,92% entre os períodos dessa análise. Os custos operacionais totalizaram R\$30.064, correspondendo a -45% da receita líquida, apresentando um decréscimo de -78,82% nos períodos examinados de agosto/2024 e julho/2024.

O lucro bruto gerado em 08/2024 R\$37.350 demonstrou ser suficiente no financiamento das atividades operacionais da Empresa, gerando um lucro operacional de R\$28.719, que correspondem a 43% da receita líquida.

As despesas fixas e variáveis operacionais representaram da receita líquida:

- despesas administrativas/gerais, 11%%, com saldo de R\$7.366 variação negativa de 42,39%% entre os períodos
- despesas tributárias montante de 1.265 no mês de agosto/2024.

O prejuízo financeiro foi de -1.174 inversão de -101,93% no lucro apontando em 08/2024, representando 2% da receita líquida em 07/2024. O lucro apurado antes das provisões de CSLL e IR foi de R\$ 27.545 (41% da receita líquida), decréscimo de 78,85% no prejuízo apurado em 08/2024. Não ocorreu provisionamento dos tributos sobre o lucro, logo o lucro líquido de 08/2024 também foi R\$27.545.

Tabela 3 – Análise Vertical e Horizontal da DRE – agosto/2024 e julho/2024

DISCRIMINAÇÃO	jul/24	AV%	ago/24	AV%	AH%
RECEITA BRUTA	260.360	-	81.581	-	-68,67%
Venda de Mercadorias	260.360	-	81.581	-	-68,67%
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	-36.255	-	-14.167	-	-60,92%
(-) PIS	-3.216	-	-972	-	-69,77%
(-) Cofins	-14.813	-	-4.478	-	-69,77%
(-) ICMS	-18.226	-	-8.717	-	-52,17%
(=) RECEITA LÍQUIDA	224.105	100%	67.414	100%	-69,92%
CUSTOS DAS VENDAS	-141.970	-63%	-30.064	-45%	-78,82%
(=) LUCRO/PREJUÍZO BRUTO	82.135	37%	37.350	55%	-54,53%
DESPESAS / RECEITAS OPERACIONAIS	-12.786	-6%	-8.631	-13%	-32,50%
Despesas Administrativas/Gerais	-12.786	-6%	-7.366	-11%	-42,39%
Despesas Tributárias	-0,1	0%	-1.265	-2%	1264970,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO FINANCEIRO	69.349	31%	28.719	43%	-58,59%
RESULTADO FINANCEIRO	60.868	27%	-1.174	-2%	-101,93%
Despesas Financeiras	-2.020	-1%	-1.174	-2%	-41,89%
(+) Receitas Financeiras	62.888	28%	0	0%	-100,00%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	130.217	58%	27.545	41%	-78,85%
(-) Imposto de Renda	-	0%	-	0%	-
(-) Contribuição Social	-	0%	-	0%	-
(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO	130.217	58%	27.545	41%	-78,85%

10.2.4 – Análise dos índices de liquidez, endividamento e rentabilidade – agosto/2024 e julho/2024

10.2.4.1 - Liquidez Corrente: O índice apurado é de 0,53 e dispõe que a Empresa não possui recursos suficientes para arcar com os compromissos no curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui R\$ 0,53 de recursos.

10.2.4.2 - Liquidez Seca: O índice apurado é de 0,53 e revela que a Empresa não apresenta excedente de recursos de rápida conversibilidade para saldar suas dívidas no curto prazo. Esse índice exclui do cálculo os estoques, pois esses não possuem liquidez imediata. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só dispõe R\$ 0,53 de recursos.

10.2.4.3 - Liquidez Geral: O índice apurado é de 0,49 e anuncia que a Empresa não dispõe de recursos suficientes para saldar suas obrigações no curto e no longo prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 0,49 de recursos.

10.2.4.4 - Liquidez Imediata: O índice apurado é 0,0001 e indica que a Empresa não dispõe imediatamente de recursos em espécie para saldar de dívidas de curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui recursos de 0,0001.

10.2.4.5 - Endividamento participação de capital de terceiros: O índice apurado é de 205,27% e traduz que a Empresa é financiada mais por capital de terceiros do que capital próprio. Esse índice aponta que a

grande maioria dos investimentos realizados vieram de fontes externas.

10.2.4.6 - Composição do Endividamento: O índice apurado é de 64,70% e aponta que a maioria das obrigações a pagar estão presentes no Passivo Circulante, o que propicia à Empresa um prazo “apertado” para geração de recursos de curto prazo que saldarão os compromissos nesse momento de revés.

10.2.4.7 - Garantia do capital próprio ao capital de terceiros: O índice apurado é de -51,28% e revela que o capital próprio da Empresa (Patrimônio Líquido) foi consumido na sua totalidade como fonte de recursos para a Empresa, e não garantem o capital de terceiros.

10.2.4.8 - Giro do Ativo: O índice apurado é de 0,02 e representa o quanto de dinheiro tem sido gerado pelos ativos que possui, a empresa produziu apenas R\$ 0,02 a cada 1 real de ativo investido em 08/2024. O baixo giro do ativo indica que a empresa tem usado seus ativos de modo ineficiente.

10.2.4.9 - Rentabilidade do Ativo: O índice apurado é 0,01 e representa que a cada R\$1,00 de ativo investido há um lucro líquido de apenas R\$0,01 indicando que os ativos foram investidos de forma ineficiente em agosto/2024

10.2.4.10 - Rentabilidade do Patrimônio Líquido: O índice apurado foi -0,01, logo nesse momento não há expectativa para remuneração do capital investido pelos sócios.

10.2.4.11 - Margem Líquida: O índice apurado é de 0,41 e indica que para cada real em vendas, a empresa teve um lucro líquido de R\$0,41.

Tabela 4 – Indicadores de agosto/2024 e julho/2024

	INDICADORES	FÓRMULAS	31/08/2024	31/07/2024	% AH
LIQUIDEZ	CORRENTE	AC/PC	0,53	0,53	1,33%
	SECA	(AC-EST)/PC	0,53	0,53	1,33%
	GERAL	AC+ANC/PC+PNC	0,49	0,34	43,50%
	IMEDIATA	DISPONÍVEL/PC	0,0001	0,0001	81,10%
ENDIVIDAMENTO	PARTICIPAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	CT/CT+PL	205,27%	207,68%	-1,16%
	COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	PC/CT	64,70%	64,62%	0,13%
	GARANTIA DO CAPITAL PRÓPRIO AO CAPITAL DE TERCEIROS	CP/CT	-51,28%	-51,85%	-1,09%
RENTABILIDADE	GIRO DO ATIVO	VL/AT	0,02	0,08	-70,34%
	RENTABILIDADE DO ATIVO	LL/AT	0,01	0,04	-79,14%
	RENTABILIDADE DO PL	LL/PL	-0,01	-0,04	-78,67%
	MARGEM LÍQUIDA	LL/VL	0,41	0,58	-29,68%

10.3 – Max Suprimentos

Analizamos as Demonstrações Financeiras protocoladas referente ao período de agosto/2024, comparando com o mês de julho/24.

10.3.1 – Ativo

A Análise vertical do Ativo em 31/08/2024 aponta uma representatividade do Ativo Circulante de 59,6% do Ativo Total, destacamos a conta clientes a receber que correspondem a 42,3%. O Ativo não Circulante, representa 40,4% do Ativo Total, destaque a alínea Imobilizado Líquido que reflete 32%. Os Ativos variaram negativamente 1,0% entre os períodos dessa análise.

Os índices de liquidez revelam baixíssima capacidade de pagamento no curto e no longo prazo, reflexo da participação do caixa e equivalentes de caixa nos ativos da empresa próximo de 0,2% dos Ativos, apontando a inexistência de liquidez imediata e de recursos em moeda para quitação das suas obrigações.

A conta caixa e equivalentes apresentou saldo em 31/08/2024 de R\$18.499, representando 0,2% dos Ativos e variou positivamente entre os períodos da análise 176,9%.

Os clientes representam 42,3% dos Ativos, R\$3.865.488, decréscimo de 0,5% nessa análise. Baseados no balancete protocolizado de 08/2024, não foi possível verificarmos a composição analítica do contas a receber - a dependência econômica/operacional dos clientes e o inadimplemento da carteira.

A alínea tributos a recuperar possui saldo no período analisado de R\$24.674 e representa menos de 0,3% dos Ativos, não houve variação entre os meses analisados agosto/2024 e julho/2024.

A conta empréstimos a receber com saldo de R\$214.008, classificada no circulante, refere-se a valores a receber das empresas Suplly Max, Global e MNS Máquinas, nos períodos analisados a alínea teve um acréscimo de 85,2%.

Os estoques com saldo de R\$1.073.768 representam 11,8% dos Ativos, entre 08/2024 e 07/2024 observamos um decréscimo de 14,4%.

O grupo outros créditos possuíam R\$ 102.340 - corresponderam a 1,1% do Ativo, e apresentou uma variação positiva de 8,6% entre os meses analisados.

As despesas antecipadas referem-se a aluguéis a apropriar e seguros e reduziram sem saldos em 2,8%, encerrando o período de agosto/2024 com saldo de R\$148.957.

O grupo outros créditos (não circulante) apresentou um montante de R\$763.731, variação positiva de 2,6% entre os períodos analisados. Compõe esse grupo as contas: adiantamento a sócio R\$80.472, empréstimos a restituir no valor de R\$680.671,39, Conta capital SICREDI R\$374,62 e despesas pagas antecipadamente total de R\$2.212,24.

O grau de imobilização de 32% do Ativo, com saldo líquido de R\$2.926.849 demonstrou que parte dos investimentos realizados com o capital próprio e de terceiros foram destinados em sua para aquisição de Ativo Fixo. Houve uma redução do Imobilizado Líquido em 1,1% reflexo da depreciação apropriada em 08/2024.

Tabela 1 – Análise Vertical e Horizontal do Ativo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
ATIVO CIRCULANTE	5.447.735	59,6%	5.532.156	59,9%	-1,5%
Caixa e Equivalentes de Caixa	18.499	0,2%	6.682	0,1%	176,9%
Clientes	3.865.488	42,3%	3.883.928	42,1%	-0,5%
Tributos a Recuperar	24.674	0,3%	24.674	0,3%	0,0%
Empréstimos a receber	214.008	2,3%	115.526	1,3%	85,2%
Estoques	1.073.768	11,8%	1.253.824	13,6%	-14,4%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.690.579	40,4%	3.702.830	40,1%	-0,3%
OUTROS CRÉDITOS	763.731	8,4%	744.390	8,1%	2,6%
IMOBILIZADO LÍQUIDO	2.926.849	32,0%	2.958.440	32,0%	-1,1%
TOTAL DO ATIVO	9.138.314	100%	9.234.986	100%	-1,0%

10.3.2 – Passivo

A análise vertical demonstra que a maioria das dívidas está concentrada no Passivo Circulante com saldo de R\$13.058.220, 142,9% do Passivo Total +PL, com variação positiva de 0,5% entre os períodos dessa análise. O Passivo não Circulante com saldo de R\$2.269.075, representou 24,8% do Passivo Total sem variação entre os meses desse exame.

O Passivo Circulante foi composto pelas alíneas: empréstimos e financiamentos com montante de R\$6.362.799, fornecedores com saldos de R\$6.171.705, obrigações tributárias total de R\$481.381, obrigações trabalhistas e previdenciárias R\$5.203 e outras obrigações R\$37.131. Evidenciando que a Max Suprimentos utilizou fortemente capital de terceiros onerosos (empréstimos e financiamentos) e não onerosos de curto prazo para financiar as suas operações.

O Passivo não circulante representou 24,8% do Passivo Total + PL a alínea é composta por empréstimos e financiamentos bancários de longo prazo com saldo de R\$1.792.731 e obrigações tributárias montante de R\$476.344, ambos sem variação entre os períodos da análise. Dessa forma, não ocorreram registros de atualização monetária e nem amortização dos seus saldos em 08/2024.

O Patrimônio Líquido (PL) da Empresa representa -67,7% do Passivo Total +PL. O saldo negativo de 6.188.982 é sinônimo de prejuízos acumulados constantes, que consumiram todo o capital próprio investido pelo sócio, e nesse cenário atual não há expectativa de retorno. Houve acréscimo de 2,7% no PL negativo.

O capital social manteve-se inalterado em R\$200.000. A reserva de incentivos fiscais permaneceu com saldo de R\$88.739. As contas prejuízos acumulados com saldo de 1.959.593, sem variação entre períodos analisados. A conta ajuste dos exercícios apresentou um saldo relevante de 1.279.325, essa conta é utilizada para o registro de despesas/receitas não reconhecidas no ano contábil correto sem mudança nos meses de agosto/2024 e julho/2024.

O resultado acumulado até 08/2024 foi prejuízo de 3.243.802, aumento de 5,3% nessa análise.

Tabela 2 – Análise Vertical e Horizontal do Passivo – agosto/2024 e julho/2024

	31/08/2024	AV %	31/07/2024	AV %	AH %
PASSIVO CIRCULANTE	13.058.220	142,9%	12.993.034	140,7%	0,5%
Empréstimos e Financiamentos	6.362.799	69,6%	6.366.342	68,9%	-0,1%
Fornecedores	6.171.705	67,5%	6.180.697	66,9%	-0,1%
Obrigações Tributárias	481.381	5,3%	399.739	4,3%	20,4%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciária	5.203	0,1%	5.203	0,1%	0,0%
Outras Obrigações	37.131	0,4%	41.052	0,4%	-9,6%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.269.075	24,8%	2.269.075	24,6%	0,0%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.269.075	24,8%	2.269.075	24,6%	0,0%
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	1.792.731	19,6%	1.792.731	19,4%	0,0%
Obrigações Tributárias	476.344	5,2%	476.344	5,2%	0,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(6.188.982)	-67,7%	(6.027.123)	-65,3%	2,7%
CAPITAL SOCIAL	200.000	2,2%	200.000	2,2%	0,0%
Capital Social	200.000	2,2%	200.000	2,2%	0,0%
RESERVAS	88.739	1,0%	88.739	1,0%	0,0%
Reservas de Incentivos Fiscais	88.739	1,0%	88.739	1,0%	0,0%
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	(6.477.720)	-70,9%	(6.315.862)	-68,4%	2,6%
Prejuízos Acumulados	(1.959.593)	-21,4%	(1.959.593)	-21,2%	0,0%
Resultado do Exercício	(3.243.802)	-35,5%	(3.081.943)	-33,4%	5,3%
Ajuste exercício anterior	(1.274.325)	-13,9%	(1.274.325)	-13,8%	0,0%
TOTAL DO PASSIVO	9.138.314	100%	9.234.986	100%	-1,0%

10.3.3 – DRE

A Receita Líquida apurada em 08/2024 foi de R\$962.255, e sofreu um acréscimo de 0,83% entre os períodos dessa análise. Os custos operacionais com montante de R\$624.741 e apresentaram um aumento de 40,03% entre agosto/2024 e julho/2024. Dessa forma, o lucro bruto apurado em agosto/2024 de R\$337.513 sofreu um decréscimo de -33,58% em relação a julho de 2024.

O lucro bruto gerado em 08/2024 demonstrou ser insuficiente no financiamento das atividades operacionais da Empresa, gerando um prejuízo operacional de -86.288.

As despesas fixas e variáveis operacionais totalizaram R\$423.802 e representaram da receita líquida:

- despesas administrativas/gerais, 45%, com saldo de R\$436.316 variação positiva de 16,65% entre os períodos;
- despesas tributárias, 5%, com saldo de R\$45.474, acréscimo de 34,03% entre os períodos;
- outras despesas/receitas operacionais, 6%, com saldo positivo de R\$57.988 decréscimo de 0,98%, entre os meses analisados.

O resultado financeiro negativo foi de 75.570, aumento entre os períodos analisados de 372,37%, representando 7,9% da receita líquida em 08/2024. O prejuízo apurado antes das provisões de CSLL e IR foi de 161.858 (17% da receita líquida), invertendo em 213,41% o lucro apurado em agosto/2024. Não ocorreu provisionamento dos tributos sobre o lucro, logo o prejuízo líquido de 08/2024 também foi 161.858.

Tabela 3 – Análise Vertical e Horizontal da DRE – agosto/2024 e julho/2024

DISCRIMINAÇÃO	jul/24	AV%	ago/24	AV%	AH%
RECEITA BRUTA	1.150.366	-	1.155.994	-	0,49%
Venda de Mercadorias	1.150.366	-	1.155.994	-	0,49%
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	-196.076	-	-193.739	-	-1,19%
(-) PIS	-13.147	-	-14.574	-	10,85%
(-) Cofins	-62.149	-	-67.129	-	8,01%
(-) ICMS	-119.654	-	-112.002	-	-6,39%
(-) Vendas Canceladas	-1.126	-	-34	-	-96,94%
(=) RECEITA LÍQUIDA	954.290	100%	962.255	100%	0,83%
CUSTOS DAS VENDAS	-446.159	-47%	-624.741	-65%	40,03%
(=) LUCRO/PREJUÍZO BRUTO	508.131	53%	337.513	35%	-33,58%
DESPESAS / RECEITAS OPERACIONAIS	-349.408	-37%	-423.802	-44%	21,29%
Despesas Administrativas/Gerais	-374.039	-39%	-436.316	-45%	16,65%
Despesas Tributárias	-33.929	-4%	-45.474	-5%	34,03%
Outras Receitas/Despesas operacionais	58.560	6%	57.988	6%	-0,98%
(=) RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO FINANCEIRO	158.723	16,6%	-86.288	-9,0%	-154,36%
RESULTADO FINANCEIRO	-15.998	-1,7%	-75.570	-7,9%	372,37%
Despesas Financeiras	-52.813	-5,5%	-78.125	-8,1%	47,93%
(+) Receitas Financeiras	36.815	3,9%	2.555	0,3%	-93,06%
(=) RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	142.725	15%	-161.858	-17%	-213,41%
(-) Imposto de Renda	-	0%	-	0%	0,00%
(-) Contribuição Social	-	0%	-	0%	0,00%
(=) RESULTADO DO EXERCÍCIO	142.725	15%	-161.858	-17%	-213,41%

10.3.4 – Análise dos índices de liquidez, endividamento e rentabilidade – agosto/2024 e julho/2024

10.3.4.1 - Liquidez Corrente: O índice apurado é de 0,42 e dispõe que a Empresa não possui recursos suficientes para arcar com os compromissos no curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui apenas R\$ 0,42 de recursos.

10.3.4.2 - Liquidez Seca: O índice apurado é de 0,33 e revela que a Empresa não apresenta excedente de recursos de rápida conversibilidade para saldar suas dívidas no curto prazo. Esse índice exclui do cálculo os estoques, pois esses não possuem liquidez imediata. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só dispõe R\$ 0,33 de recursos.

10.3.4.3 - Liquidez Geral: O índice apurado é de 0,60 e anuncia que a Empresa não dispõe de recursos suficientes para saldar suas obrigações no curto e no longo prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa só possui R\$ 0,60 de recursos.

10.3.4.4 - Liquidez Imediata: O índice apurado é 0,001 e indica que a Empresa não dispõe imediatamente de recursos em espécie para saldar de dívidas de curto prazo. A cada um R\$ 1,00 de dívida a Empresa possui recursos de 0,003.

10.3.4.5 - Endividamento participação de capital de terceiros: O índice apurado é de 167,73% e traduz que a Empresa é financiada por mais capital de terceiros do que capital próprio. Esse índice aponta que a grande maioria dos investimentos realizados vieram de fontes externas.

10.3.4.6 - Composição do Endividamento: O índice apurado é de 85,20% e aponta que a maioria das obrigações a pagar estão presentes no Passivo Circulante, o que propicia à Empresa um prazo “apertado” para geração de recursos de curto prazo que saldarão os compromissos nesse momento de revés.

10.3.4.7 - Garantia do capital próprio ao capital de terceiros: O índice apurado é de -40,38% e revela que o capital próprio da Empresa

(Patrimônio Líquido) foi consumido na sua totalidade como fonte de recursos para a Empresa, e não garantem o capital de terceiros.

10.3.4.8 - Giro do Ativo: O índice apurado é de 0,18 e representa o quanto de dinheiro tem sido gerado pelos ativos que possui, a empresa produziu apenas R\$ 0,18 a cada 1 real de ativo investido em 08/2024. O baixo giro do ativo indica que a empresa tem usado seus ativos de modo ineficiente.

10.3.4.9 - Rentabilidade do Ativo: O Prejuízo Líquido apurado em agosto/2024 impede a mensuração do índice.

10.3.4.10 - Rentabilidade do Patrimônio Líquido: O Prejuízo Líquido apurado em agosto/2024 impede a mensuração do índice.

10.3.4.11 - Margem Líquida: O Prejuízo Líquido apurado em agosto/2024 impede a mensuração do índice.

Tabela 4 – Indicadores de agosto/2024 e julho/2024

INDICADORES		FÓRMULAS	31/08/2024	31/07/2024	% AH
LIQUIDEZ	CORRENTE	AC/PC	0,42	0,43	-2,02%
	SECA	(AC-EST)/PC	0,33	0,33	1,72%
	GERAL	AC+ANC/PC+PNC	0,60	0,56	7,17%
	IMEDIATA	DISPONÍVEL/PC	0,003	0,001	560,30%
	PARTICIPAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	CT/CT+PL	167,73%	165,26%	1,49%
ENDIVIDAMENTO	COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO	PC/CT	85,20%	85,13%	0,07%
	GARANTIA DO CAPITAL PRÓPRIO	CP/CT	-40,38%	-39,49%	2,25%
	AO CAPITAL DE TERCEIROS				
RENTABILIDADE	GIRO DO ATIVO	VL/AT	0,18	0,17	2,40%
	RENTABILIDADE DO ATIVO	LL/AT	-	0,10	-
	RENTABILIDADE DO PL	LL/PL	-	-0,02	-
	MARGEM LÍQUIDA	LL/VL	-	0,15	-

Por fim, registramos que a empresa está em atraso com a entrega das demonstrações a partir do mês de outubro/24, sendo cobrada por este Auxiliar a regularização.

Requer a intimação para regularizar.

11 – Atraso no pagamento da remuneração da Administradora Judicial

A Recuperanda está em atraso com o pagamento da remuneração desta Auxiliar nos meses de dezembro/24 e janeiro/25.

Requer a intimação para regularizar.

Sem outras considerações para o momento.

Aproveito o ensejo para renovar nossos protestos de elevada estima e consideração.

Serra-ES, 12 de fevereiro de 2025.

Ricardo Biancardi Fernandes – Sociedade Individual de Advocacia

CNPJ/MF n. 30.804.791/0001-73

Ricardo Biancardi A. Fernandes

OAB/ES n. 19.533