



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo nº. 5001029-98.2025.8.21.0022/RS

Juízo do Juizado Regional Empresarial da Comarca de
Pelotas/RS

Condusvale Distribuidora De Material Elétrico Ltda.

Janeiro/2026

Sumário



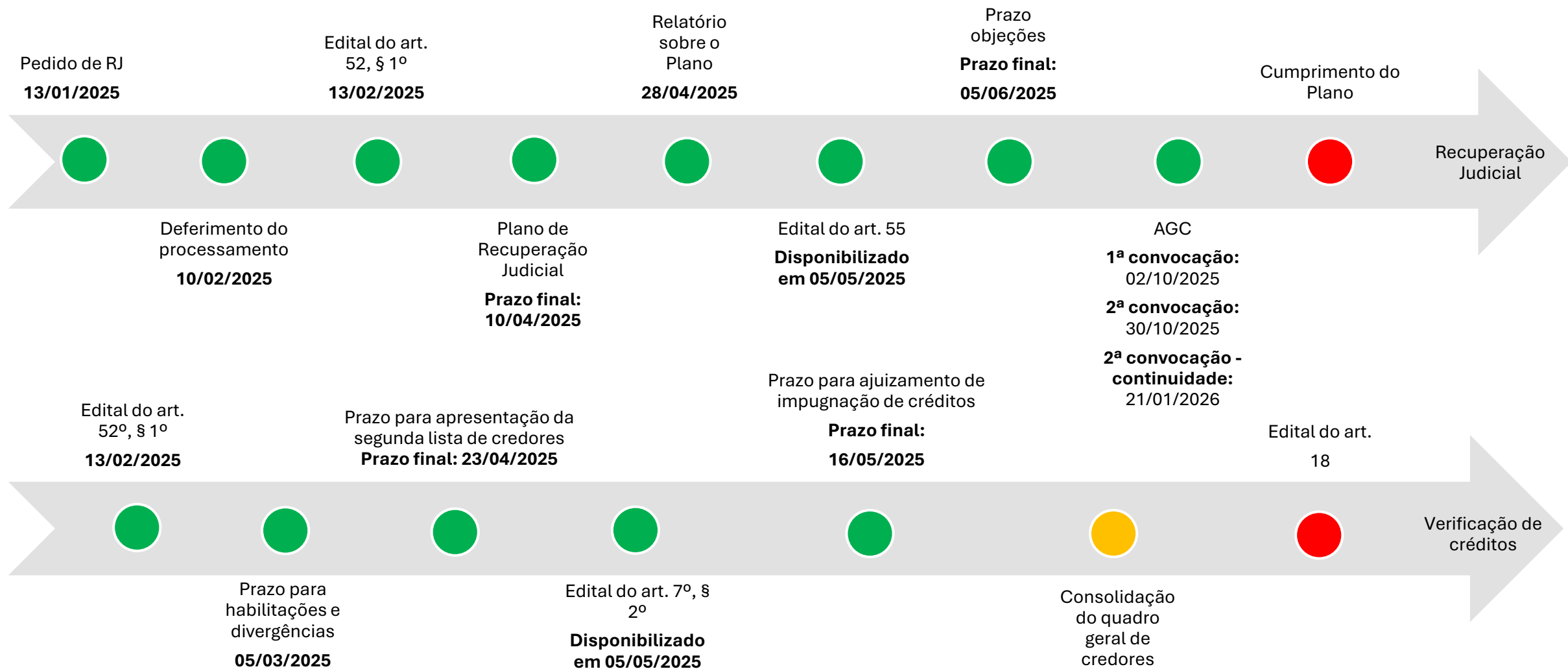
Condusvale
DISTRIBUIDOR ELÉTRICO DOS VALES

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Informações da Recuperanda	5
4. Passivo Concursal	6
5. Faturamento	8
6. Quadro de Colaboradores	9
7. Análise das demonstrações econômico-financeiras	10
8. Checklist	21

1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Condusvale Distribuidora de Material Elétrico Ltda.
- A apresentação deste relatório é uma das atribuições previstas no art. 22 da Lei 11.101/2005 do Administrador Judicial, e tem como objetivo garantir ao Juízo, ao Ministério Público, aos credores e a quaisquer interessados informações relevantes a respeito das atividades da Recuperanda, assim como da execução do Plano de Recuperação Judicial.
- Os resultados constantes no presente relatório se baseiam no processo de Recuperação Judicial e em informações contábeis, financeiras e operacionais fornecidas pela Recuperanda à Administração Judicial, as quais são disponibilizadas juntamente com este relatório e podem ser acessadas nos autos do incidente autuado para tanto e no site <https://scalzilliaj.com.br>.
- As informações contábeis-financeiras devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda por e-mail.
- As informações contábeis são referentes à competência de novembro de 2025 e as jurídicas são de janeiro de 2026.
- As informações às quais a Administração Judicial teve acesso e que foram utilizadas para elaboração deste relatório não foram alvo de auditoria e não serão aproveitadas para qualquer outro fim. A responsabilidade técnica pelas demonstrações contábeis é dos profissionais que as subscrevem, presumindo-se sua integridade formal e material.

2. Cronograma processual



3. Informações da recuperanda



Razão Social

Condusvale Distribuidora de Material Elétrico Ltda Em Recuperação Judicial



CNPJ

05.624.503/0001-51



Endereço

Av Imperatriz Dona Leopoldina, nº 3260, PAVLH 02, Bairro Leopoldina, Cep 95.800-000. Venâncio Aires – RS



Capital Social

Valor do Capital Social: R\$ 730.000,00

Daniel Konzen

Capital Social: R\$ 7.300,00 (1%)

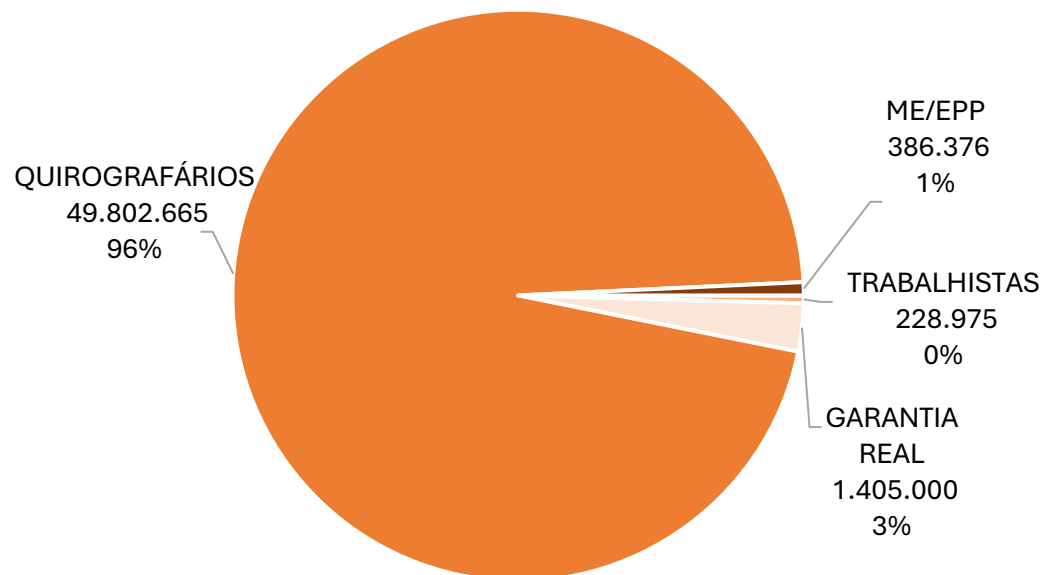
Dako Participações LTDA

Capital Social: R\$ 722.700,00 (99%)

4. Passivo Concursal

Art. 52, §1º

- O passivo concursal informado pela Recuperanda no pedido somava R\$ 51.823.015,86 distribuídos em 51 credores da Classe I, 1 da Classe II, 116 da Classe III e 37 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



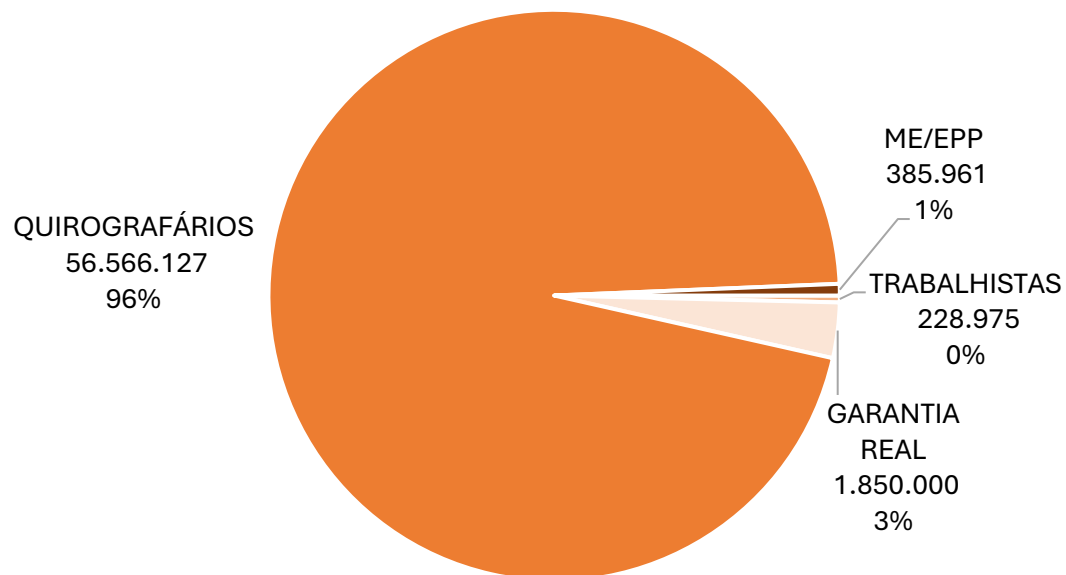
- Os 10 maiores credores representavam 74,4% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL	14.142.794
QUIROGRAFÁRIOS	NAMBEI IND. DE CONDUTORES ELETRICOS LTDA.	5.039.301
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	3.518.846
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.184.854
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	3.153.000
QUIROGRAFÁRIOS	BMP SOCIEDADE DE CREDITO	2.375.000
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ABC BRASIL S.A.	2.351.052
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DAYCOVAL S.A.	1.836.508
QUIROGRAFÁRIOS	MAURILIO WEIZEMANN	1.560.647
GARANTIA REAL	BANCO DO BRASIL	1.405.000

4. Passivo Concursal

Art. 7º, §2º

- Após a etapa de verificação de créditos pela Administração Judicial, o passivo concursal passou a somar R\$ 59.031.063,49, distribuídos em 51 credores da Classe I, 1 da Classe II, 122 da Classe III e 37 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

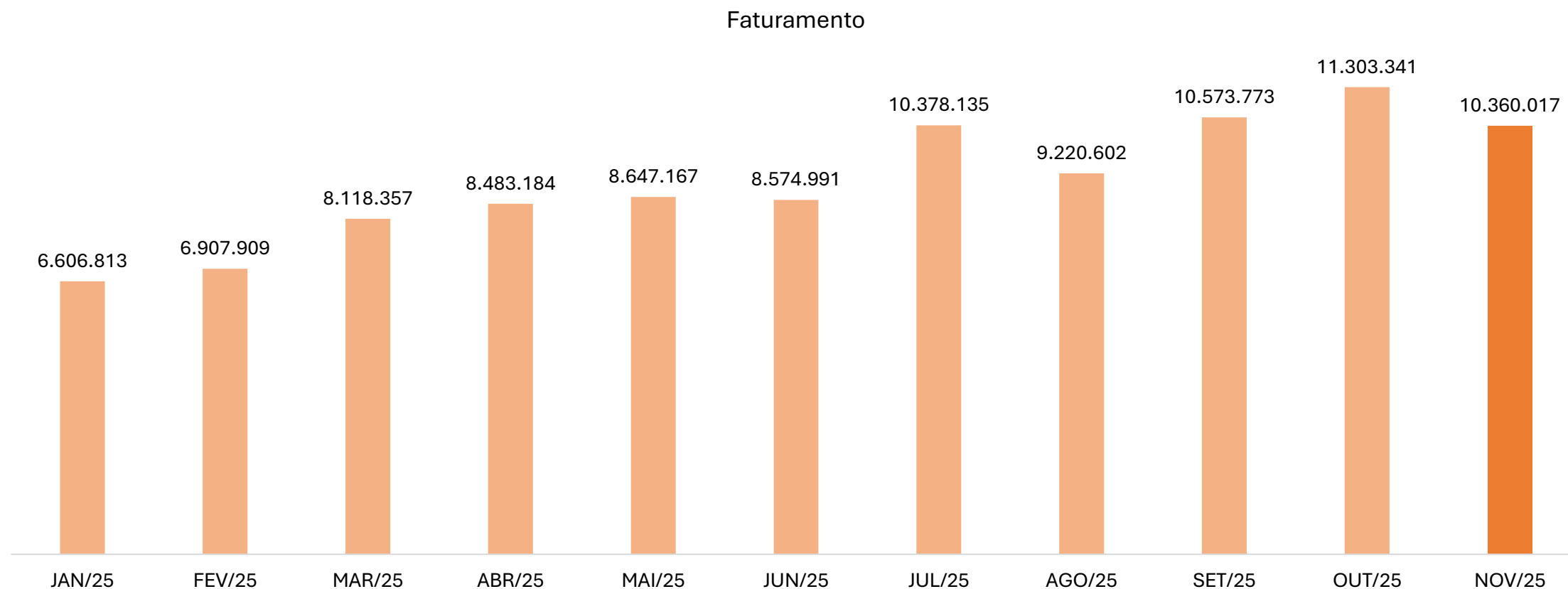


- Os 10 maiores credores representam 74,2% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

CLASSE	CREDOR	VALOR (R\$)
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL	17.018.656
QUIROGRAFÁRIOS	NAMBEI IND. DE CONDUTORES ELETRICOS LTDA.	5.039.301
QUIROGRAFÁRIOS	ITAU UNIBANCO S.A.	3.863.791
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S A	3.597.152
QUIROGRAFÁRIOS	SICREDI VALE DO RIO PARDO	3.184.854
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO C6 S.A.	2.670.110
QUIROGRAFÁRIOS	BMP SOCIEDADE DE CREDITO	2.375.000
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ABC BRASIL S.A.	2.351.052
GARANTIA REAL	BANCO DO BRASIL	1.850.000
QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DAYCOVAL S.A.	1.836.508

5. Faturamento

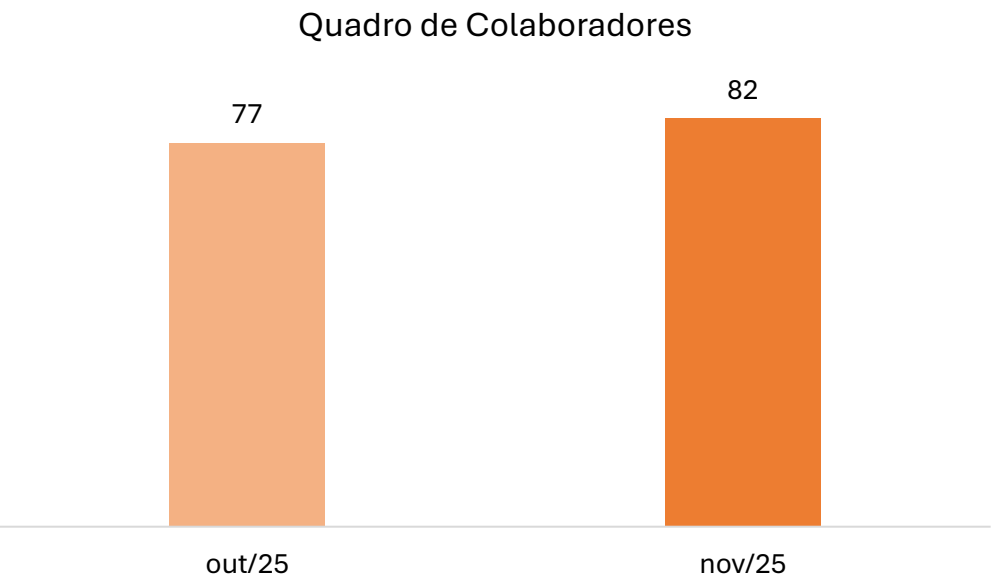
No ano de 2025, até a competência em análise, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R\$ 99,2 milhões, gerando uma receita bruta média de R\$ 9 milhões. No último mês em tela, o valor obtido foi de R\$ 10,4 milhões.



6. Quadro de colaboradores

No período, foram registradas 5 novas admissões, enquanto não ocorreram desligamentos de colaboradores. Sendo assim, o número total de funcionários passou para **82**.

O dispêndio mensal com proventos + encargos era de R\$ 305,4 mil, sendo R\$ 226,8 mil respectivos a proventos e R\$ 78,6 mil aos encargos. Para comprovação desses valores, foram encaminhados o espelho e o resumo da folha de pagamento do mês em questão, os quais ratificam os montantes contabilizados.



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	NOV/25
ATIVO CIRCULANTE	64.422.859	65.313.838
DISPONIBILIDADES	2.592.223	2.642.929
CRÉDITOS P/VENDAS E SERVICOS	39.260.202	40.076.709
ESTOQUES	11.463.782	11.508.661
ADIANTAMENTOS	9.994.407	10.045.909
TRIBUTOS A RECUPERAR	380.361	330.468
DESPESAS EXERCICIO SEGUINTE	731.884	709.162
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	13.009.718	12.962.165
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	543.776	543.776
INVESTIMENTOS	1.446.877	1.446.877
IMOBILIZADO	11.019.065	10.971.513
TOTAL DO ATIVO	77.432.576	78.276.003

No período analisado, o montante disponível da Empresa apresentava saldo total de R\$ 2,6 milhões, dos quais 89,9% referiam-se às contas bancárias ativas. O saldo de “Bancos Conta Movimento” sofreu aumento de R\$ 37,4 mil, impulsionado, principalmente, pela variação positiva observada no Banco Squid, cujo saldo avançou de R\$ 43,4 mil para R\$ 80,9 mil. A Empresa enviou o extrato bancário da referida instituição financeira, permitindo validar o registro contábil.

Paralelamente, verificou-se a manutenção de saldos elevados junto aos Bancos Multiplike e SRM, que permaneceram com R\$ 1,3 milhão e R\$ 953,2 mil, respectivamente, representando, de forma conjunta, parcela relevante do total disponível no período, sem registro de variações.

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

As "Disponibilidades" da Conduvale compreendem “Caixa”, “Bancos Conta Movimento” e “Aplicações Financeiras”, conforme tabela abaixo:

DISPONIBILIDADES	OUT/25	NOV/25
CAIXA	59.215	72.497
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.333.008	2.370.433
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	200.000	200.000
TOTAL	2.592.223	2.642.929

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.2 Créditos p/ Vendas e Serviços

O grupo “Créditos para Vendas e Serviços” era composto pelos saldos das rubricas “Clientes Contas a Receber”, “Clientes Diário Auxiliar”, e “Outras Contas a Receber”, conforme quadro abaixo:

CRÉDITOS P/ VENDAS E SERVICOS	OUT/25	NOV/25
CLIENTES CONTAS A RECEBER	10.611.036	10.613.042
CLIENTES DIARIO AUXILIAR	23.130.860	23.945.361
OUTRAS CONTAS A RECEBER	5.518.305	5.518.305
TOTAL	39.260.202	40.076.709

A rubrica “Clientes Contas a Receber” apresentava saldo integralmente concentrado em um único cliente, RK2 Eletrika. Ao final da competência, verificou-se acréscimo de R\$ 2 mil.

No tocante a rubrica “Clientes Diário Auxiliar”, no mês em análise, registrou-se aumento de R\$ 814,5 mil, decorrente, principalmente, das vendas à prazo realizadas no período.

1.3 Estoques

A conta “Estoques” contempla exclusivamente os valores destinados à revenda, conforme relatório analítico de inventário fornecido pela Empresa, cujo valor confere integralmente com o saldo contabilizado no balancete.

A movimentação do período reflete as transações de vendas e aquisições registradas no razão contábil, tendo sido verificado um decréscimo de R\$ 44,9 mil, totalizando R\$ 11,5 milhões ao final da competência.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.4 Adiantamentos

O grupo “Adiantamentos” compreende valores pagos antecipadamente, com finalidade operacional, classificados em subcontas específicas de acordo com a natureza da operação, conforme tabela a abaixo:

ADIANTAMENTOS	OUT/25	NOV/25
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	1.227.601	1.169.859
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	8.474	84.762
ADIANTAMENTOS A SOCIOS/ACIONISTAS	8.144.582	8.144.582
ADIANTAMENTOS PARA IMPORTAÇÃO	136.130	169.086
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	477.620	477.620
TOTAL	9.994.407	10.045.909

A rubrica “Adiantamentos a Funcionários” registra as antecipações concedidas aos funcionários a título de adiantamento de férias e de 13º salários, a serem descontadas na folha de pagamento. Ao final do período, a conta totalizou R\$ 84,8 mil, em razão dos valores de “Adiantamentos de 13º salário”.

Verificou-se, no período, decréscimo de R\$ 57,7 mil em “Adiantamentos a Fornecedores”. Essa variação decorreu, principalmente, da redução registrada na rubrica “Intelbras S.A.”, no montante de R\$ 195,2 mil, parcialmente compensada pelo acréscimo significativo junto à “Segurimax”, de R\$ 90,5 mil.

No mês em tela, observou-se ainda a variação positiva de R\$ 33 mil em “Adiantamentos para Importação”, oriunda exclusivamente do desembolso relacionado à aquisição de um mangotinho, conforme verificado no livro razão.

1.5 Tributos a Recuperar

O grupo “Tributos a Recuperar” representa valores registrados pela Empresa relativos à créditos tributários oriundos de tributos recuperáveis junto à Receita Federal, estaduais ou municipais, que poderão ser utilizados para compensação ou restituição futura.

O agrupamento apresentou uma redução de R\$ 49,9 mil, decorrente principalmente do decréscimo de R\$ 50,8 mil em “Contribuições a Compensar”, parcialmente mitigada pela variação positiva de R\$ 928,83 em “Tributos a Compensar”. A maior representatividade do grupo concentrou-se em “Contribuições a Compensar”, que respondeu por 99,3% do saldo total. Ao final da competência, o montante registrado no agrupamento foi de R\$ 330,5 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.6 Despesas do Exercício Seguinte

O agrupamento é composto por valores pagos pela Empresa que se referem a bens ou serviços que serão apropriados ao resultado em períodos futuros, conforme a competência contábil. As subcontas que integram esse grupo estão representadas conforme demonstrado abaixo:

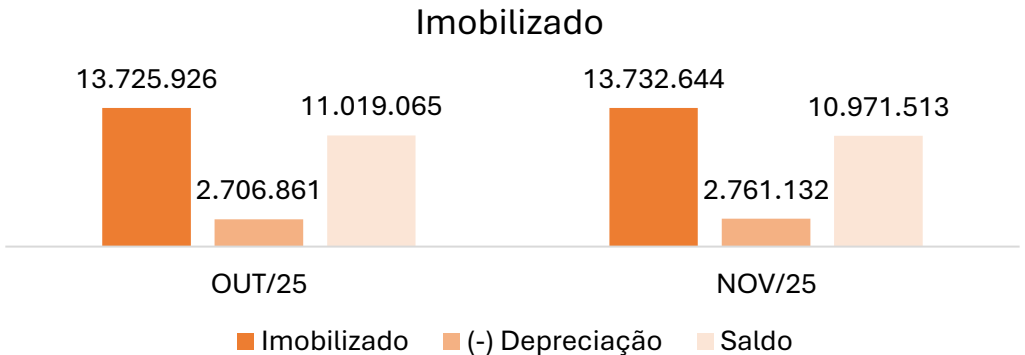
DESPESAS EXERCICIO SEGUINTE	OUT/25	NOV/25
ENCARGOS FINANCEIROS	512.406	490.086
PRÊMIOS DE SEGUROS	14.059	13.657
ASSESSORIA/CONSULTORIA	205.419	205.419
TOTAL	731.884	709.162

No mês analisado, o saldo da rubrica “Encargos Financeiros” apresentou redução de R\$ 22,3 mil, decorrente de encargos sobre empréstimo renegociado junto ao banco Larca. Na conta de “Prêmios de Seguros”, verificou-se diminuição de R\$ 401,68, referente ao seguro sobre financiamento contratado com a Empresa Mercedes Zurich Minal Brasil Seguros S/A. Ambas as movimentações foram identificadas e confirmadas por meio do razão contábil disponibilizado.

1.7 Imobilizado

O grupo “Imobilizado” contempla os ativos tangíveis adquiridos ou construídos pela Empresa, destinados à manutenção das suas atividades operacionais e que possuem vida útil superior a um exercício social.

Ao final da competência analisada, agrupamento apresentou saldo líquido de R\$ 11 milhões, já considerando as depreciações acumuladas. As movimentações registradas referem-se a compra de equipamento Dell, no valor de R\$ 6,7 mil, além da apropriação da depreciação mensal e ajustes aos critérios fiscais em subcontas de depreciações.



A composição do saldo demonstra que a maior parte dos ativos imobilizados estava concentrada na conta "Imóveis", que representava 75,7% do total. Em seguida, destacam-se as "Máquinas e Equipamentos", com 12% de participação.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	OUT/25	NOV/25
PASSIVO CIRCULANTE	25.453.045	26.251.844
FORNECEDORES	354.925	716.048
CREDORES P/ CONSÓRCIOS	352.258	352.258
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	4.088.653	4.383.283
OBRIGAÇÕES FISCAIS	528.511	467.701
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.651.642	15.307.471
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	146.466	171.462
PARCELAMENTOS FISCAIS	3.407.530	3.888.953
OUTRAS OBRIGAÇÕES	324.886	331.607
PROVISÕES TRABALHISTAS	598.176	633.062
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	68.073.776	67.953.240
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.627.401	1.582.307
CREDORES A LONGO PRAZO	54.105.943	54.093.943
TRIBUTOS A LONGO PRAZO	11.541.441	11.477.998
PROVISÕES TRIBUTARIAS	203.942	203.942
CRÉDITOS A HOMOLOGAR	95.050	95.050
RESULTADO EXERCÍCIOS FUTUROS	500.000	500.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(16.094.245)	(15.929.080)
CAPITAL SOCIAL	730.000	730.000
RESERVA DE CAPITAL	3.458.908	3.458.908
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(20.290.646)	(20.290.646)
AJUSTES AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	645.815	645.815
RESULTADO DO PERÍODO	(638.323)	(473.158)
TOTAL DO PASSIVO	77.432.576	78.276.003

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Na data de encerramento da competência, o saldo total da conta “Fornecedores” era de R\$ 716 mil, representando um avanço de 101,7% em relação ao mês anterior, majoritariamente percebido no fornecedor “Neoalumínio Ind. Com.”, com aumento de R\$ 349,5 mil.

2.2 Contribuições Sociais

O agrupamento reúne obrigações fiscais e previdenciárias decorrentes da folha de pagamento, da receita auferida e da retenção de tributos sobre serviços contratados. Ao final do período, o grupo totalizava R\$ 4,4 milhões, registrando incremento de R\$ 294,6 mil, concentrado sobretudo em “INSS a Recolher” e “COFINS a Recolher”, conforme quadro a seguir:

CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	OUT/25	NOV/25
INSS A RECOLHER	1.941.117	2.022.971
FGTS A RECOLHER	18.591	27.524
CONTR SINDICAL A RECOLHER	1.012	1.382
COFINS A RECOLHER	1.738.765	1.905.986
PIS A RECOLHER	389.167	425.419
TOTAL	4.088.653	4.383.283

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 Obrigações Fiscais

O agrupamento era composto por tributos diretos e indiretos devidos pela Empresa, incluindo impostos sobre vendas, serviços e rendimentos.

No mês analisado, o grupo apresentou saldo total de R\$ 467,7 mil. O valor representa uma redução de R\$ 60,8 mil em relação ao mês anterior, equivalente a -11,5%. A principal variação foi o decréscimo observado na conta "ICMS a Recolher", de R\$ 61,9 mil, seguido pelo aumento de R\$ 1,1 mil, em "IRF a Recolher". As obrigações seguem reconhecidas em conformidade com a legislação vigente, respeitando os prazos de apuração e exigibilidade.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	OUT/25	NOV/25
ICMS A RECOLHER	525.188	463.260
ISS A RECOLHER	313	305
IRF A RECOLHER	3.010	4.136
TOTAL	528.511	467.701

2.4 Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se à captações de recursos junto a instituições financeiras, destinados ao capital de giro, aquisição de imobilizado, a duplicatas descontadas e a outras operações financeiras.

Ao final do período reportado, o endividamento total do agrupamento somava R\$ 16,9 milhões, dos quais R\$ 15,3 milhões estavam classificados no curto prazo (90,6% do agrupamento) e R\$ 1,6 milhão no Passivo Não-Circulante. Em comparação à competência anterior, verificou-se redução consolidada de R\$ 389,3 mil (equivalente a -2,3%), decorrente principalmente de valores de títulos descontados em instituições financeiras e FIDCs.

2.5 Obrigações Trabalhistas

Esse grupo contempla compromissos relacionados à remuneração de colaboradores e pró-labore dos sócios, além de demais obrigações decorrentes da relação de trabalho.

No mês de referência, o grupo de "Obrigações Trabalhistas" demonstrou saldo de R\$ 171,5 mil, apresentando um acréscimo de R\$ 25 mil, em relação ao encerramento do mês anterior, em razão do saldo de "Salários a Pagar".

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	OUT/25	NOV/25
SALARIOS A PAGAR	138.094	163.091
PENSÃO ALIMENTICIA	759	759
PRO-LABORE SOCIOS	7.612	7.612
TOTAL	146.466	171.462

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.6 Parcelamentos Fiscais

O agrupamento é composto por tributos diretos e indiretos devidos pela Empresa, incluindo impostos sobre vendas, serviços e rendimentos.

No mês analisado, o grupo apresentou saldo total de R\$ 3,9 milhões, registrando aumento de R\$ 481,4 mil em relação ao mês anterior, equivalente a 14,1%. A variação ocorreu em virtude de aderência a nova parcelamento de ICMS, referente a competência de outubro/2025, a ser pago em 12x.

Em consulta realizada ao site da PGFN em 21/01/2026, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 10.813.545,70 inscrito em dívida ativa. Desse total, R\$ 6 milhões referem-se a “Tributário – Demais Débitos”, R\$ 2,8 milhões a “Tributário – Previdenciário” e R\$ 2 milhões a “Estados/Distrito Federal”.

2.7 Outras Obrigações

Na competência analisada, o grupo “Outras Obrigações” apresentou saldo de R\$ 331,6 mil, sendo composto pelas contas “Adiantamentos a Clientes” e “Luiz Paulo Witz”.

A variação observada no período decorreu exclusivamente da rubrica “Adiantamentos a Clientes”, que registrou avanço de R\$ 6,7 mil. A conta “Luiz Paulo Witz”, por sua vez, apresentou movimentações a débito e a crédito de mesma monta, mantendo seu saldo final inalterado.

2.8 Provisões Trabalhistas

Na competência analisada, as “Provisões Trabalhistas” apresentaram saldo de R\$ 633,1 mil, registrando acréscimo de R\$ 34,9 mil em relação ao período anterior. A variação decorreu da atualização dos valores vinculados às obrigações trabalhistas futuras, em consonância com as políticas contábeis vigentes, sendo impulsionada pelos aumentos observados nas rubricas “Provisão para Férias e Encargos” e “Provisão para 13º Salário e Encargos”, nos montantes de R\$ 16,9 mil e R\$ 18 mil, respectivamente.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.9 Credores a Longo Prazo

Trata-se de grupo adicionado em face de sugestão desta Administração Judicial, para que as obrigações da Recuperanda referente a credores da Recuperação Judicial fossem reclassificadas para uma conta específica, facilitando o acompanhamento de movimentações referentes a obrigações geradas após o pedido. Dessa forma, ocorreu a sua inserção na documentação contábil da competência maio/2025, passando a contemplar os valores de fornecedores (R\$ 14,6 milhões) e credores financeiros (R\$ 43,2 milhões) arrolados na lista de credores da Recuperação Judicial, que somaram, de forma conjunta, R\$ 53,1 milhões.

Adicionalmente, comporta valores com “Luiz Paulo Witz”, que demonstrou uma redução R\$ 12 mil, em razão de reclassificação para o curto prazo, finalizando a competência com saldo de R\$ 1 milhão.

2.10 Tributos a Longo Prazo

O grupo de "Tributos a Longo Prazo" contempla obrigações fiscais parceladas com vencimentos programados para exercícios futuros, abrangendo tributos federais e estaduais.

Na data-base considerada, o conjunto de contas apresentou uma redução de R\$ 63,4 mil, decorrente da reclassificação de parcelas de ICMS e ISS do longo para o curto prazo. Com isso, o saldo final do agrupamento totalizou R\$ 11,5 milhões ao término do mês.

2.11 Patrimônio Líquido

O agrupamento reflete quanto efetivamente pertence à Empresa após a dedução de todas as suas obrigações (passivos) do total de bens e direitos (ativos). Quando esse saldo é negativo, como ocorre na data-base analisada (-R\$ 15,9 milhões), significa que a Recuperanda possui um volume de dívidas superior ao valor de seus ativos – situação conhecida como passivo a descoberto.

Esse cenário decorre, principalmente, dos expressivos prejuízos acumulados, que totalizavam R\$ 20,3 milhões, somados ao resultado negativo do exercício, de R\$ 473,2 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	OUT/25	NOV/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	11.303.341	10.360.017
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	(2.309.521)	(2.121.960)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	8.993.819	8.238.057
CUSTOS DAS VENDAS	(7.081.394)	(6.438.327)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	1.912.426	1.799.730
MARGEM BRUTA	21,3%	21,8%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(1.235.835)	(1.312.450)
DESPESAS COM VENDAS	(150.439)	(97.922)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(507.462)	(540.887)
DESPESAS COM PESSOAL	(325.233)	(355.922)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(6.411)	(1.895)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(246.291)	(315.825)
RESULTADO OPERACIONAL	676.590	487.279
MARGEM OPERACIONAL	7,5%	5,9%
RESULTADO FINANCEIRO	(405.995)	(322.115)
DESPESAS FINANCEIRAS	(462.528)	(346.058)
RECEITAS FINANCEIRAS	56.533	23.943
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	270.595	165.165
RESULTADO LÍQUIDO	270.595	165.165
MARGEM LÍQUIDA	3,0%	2,0%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 10,4 milhões, registrando redução de 8,3% em relação ao mês anterior. Após as deduções de impostos e encargos sobre vendas, a receita líquida operacional alcançou R\$ 8,2 milhões, evidenciando decréscimo frente ao

valor apurado na competência de comparação, de R\$ 9 milhões.

O lucro bruto operacional totalizou R\$ 1,8 milhão, correspondente a uma margem bruta de 21,8%, desempenho levemente superior à margem de 21,3% registrada no mês anterior.

As despesas operacionais apresentaram um aumento de R\$ 76,6 mil, com destaque para o montante negativo de “Outras Receitas/Despesas Operacionais”, que cresceram 69,5 mil em relação ao mês antecedente. Em decorrência desse comportamento, a margem operacional reduziu-se de 7,5% para 5,9%.

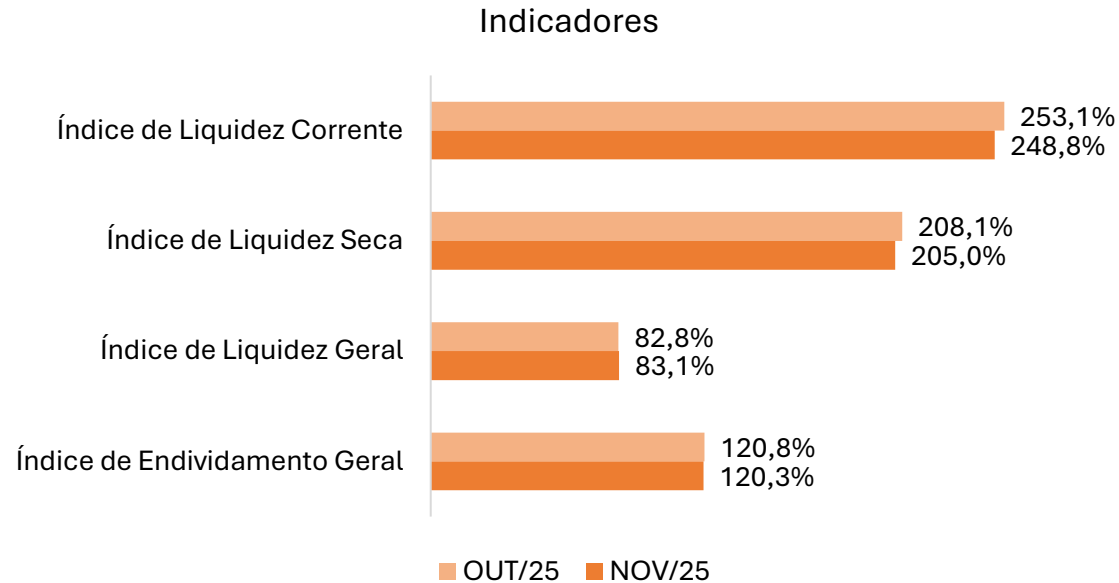
O resultado financeiro líquido permaneceu negativo, encerrando o mês em - R\$ 322,1 mil. Ainda assim, o resultado representou melhora em relação ao mês anterior (-R\$ 406 mil), reflexo das reduções das despesas financeiras (- R\$ 116,5 mil).

Ao final do período, a Empresa apurou lucro líquido R\$ 165,2 mil, refletindo uma retração em comparação ao lucro de R\$ 270,6 mil registrado na competência anterior, resultando em margem líquida positiva de 2%.

No acumulado até o mês em análise, a Recuperanda apresentou resultado negativo de R\$ 473,2 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores



Liquidez Corrente

O índice de “Liquidez Corrente” reflete a capacidade da Empresa em honrar suas obrigações de curto prazo por meio dos ativos disponíveis no mesmo horizonte temporal. Seu cálculo é realizado pela razão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante, sendo que valores iguais ou superiores a 100% indicam capacidade plena de quitação dos compromissos imediatos, enquanto percentuais inferiores sugerem maior atenção à gestão de caixa.

No período analisado, o índice apresentou leve redução, passando de 253,1% para 248,8%, variação que não representou alteração relevante. Importante ressaltar que esse patamar elevado reflete a reclassificação de valores devidos a credores do curto para o longo prazo, no contexto da Recuperação Judicial, o que reduziu o Passivo Circulante e manteve a liquidez corrente em nível confortável.

Liquidez Seca

O índice de “Liquidez Seca” mensura a capacidade da Empresa de liquidar suas obrigações de curto prazo sem depender da realização dos estoques, oferecendo, portanto, uma análise mais conservadora da saúde financeira no curto prazo. Seu cálculo considera a razão entre o ativo circulante líquido de estoques e o passivo circulante.

No período analisado, o indicador foi de 205%, apresentando leve redução em relação à competência anterior, cujo valor era de 208,1%. Apesar da retração observada, o indicador manteve-se em nível elevado, evidenciando capacidade confortável de cobertura das obrigações de curto prazo, mesmo desconsiderando a realização dos estoques.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

d) Indicadores

Liquidez Geral

O índice de “Liquidez Geral” mede a capacidade da Empresa em honrar todas as suas obrigações, sejam de curto ou longo prazos, com base nos ativos realizáveis nesses mesmos prazos. É apurado pela razão entre a soma do ativo circulante e do realizável a longo prazo, em relação ao somatório do passivo circulante e do exigível a longo prazo, proporcionando uma visão mais ampla da sustentabilidade financeira da Empresa.

Na competência analisada, o índice de “Liquidez Geral” apresentou pequeno aumento, passando de 82,8% para 83,1%. Esse resultado demonstra que a Empresa permanece cobrindo cerca de 83% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, indicando a necessidade de acompanhamento contínuo da estrutura financeira, especialmente no que se refere à capacidade de liquidação dos compromissos futuros.

Endividamento Geral

O índice de “Endividamento Geral” reflete o grau de dependência da Empresa em relação ao capital de terceiros. É apurado pela razão entre o passivo total (circulante e não circulante) e o ativo total, indicando qual proporção dos ativos é financiada por dívidas. Este indicador permite avaliar o nível de alavancagem financeira e os riscos associados à estrutura de capital.

No período analisado, o percentual apresentou leve variação negativa, passando de 120,8%, para 120,3%. Esse patamar indica que o volume total de obrigações ainda segue superior ao montante dos ativos, situação que demanda atenção quanto à sustentabilidade financeira e à necessidade de gestão rigorosa do endividamento.

8. Checklist

Documentação suporte contábil/financeira solicitada mensalmente à Recuperanda para elaboração dos relatórios, considerando os itens abaixo:

Checklist documentações contábil/financeira Condusvale	Enviado	Não Enviado
Balancete Contábil Assinado (PDF e Excel)	x	
Razão Contábil (PDF e Excel)	x	
Fluxo de Caixa Analítico (PDF e Excel)	x	
Extratos bancários Conta Corrente (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários Conta Aplicações e outros Investimentos (PDF e Excel)	Parcial	
Extratos bancários e contratos Empréstimos (PDF e Excel)		x
Extratos bancários e contratos Consórcios (PDF e Excel)		x
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Receber (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	x	
Relatório de Inventário de Estoques (quando aplicável) (PDF e Excel)	x	
Contratos de empréstimos e mútuos financeiros com pessoa física assinados (Ativos e Passivos) (PDF)		x
Relação Analítica dos Bens Imobilizados e Intangíveis (PDF e Excel)	x	
Relatório de Cálculo de Depreciação/Amortização e Saldo a Depreciar (PDF e Excel)	x	
Relatório Financeiro Analítico de Contas a Pagar (Posição em Aberto) (PDF e Excel)	x	
Controle Empréstimos Partes Relacionadas		x
Guias de Obrigações Fiscais e Sociais Recolhidas no mês e a Recolher no mês Subsequente (PDF)	x	
Espelho da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	x	
Resumo da Folha de Pagamento (PDF e Excel)	x	
Posição Relatório e-CAC (PDF)	x	
Termo de Rescisão + Comprovantes de Pagamento das Rescisões (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento FGTS (PDF)	x	
Comprovante de Recolhimento INSS - Empregados (PDF)	x	
Relação de Funcionários Admitidos e Demitidos (Excel)	x	
Relatório de acompanhamento do Parcelamentos Tributários (PDF)		x