



Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5001029-98.2025.8.21.0022/RS

Juízo do Juizado Regional Empresarial da Comarca de
Pelotas/RS

Condusvale Distribuidora De Material Elétrico Ltda.

Fevereiro/2026

Sumário



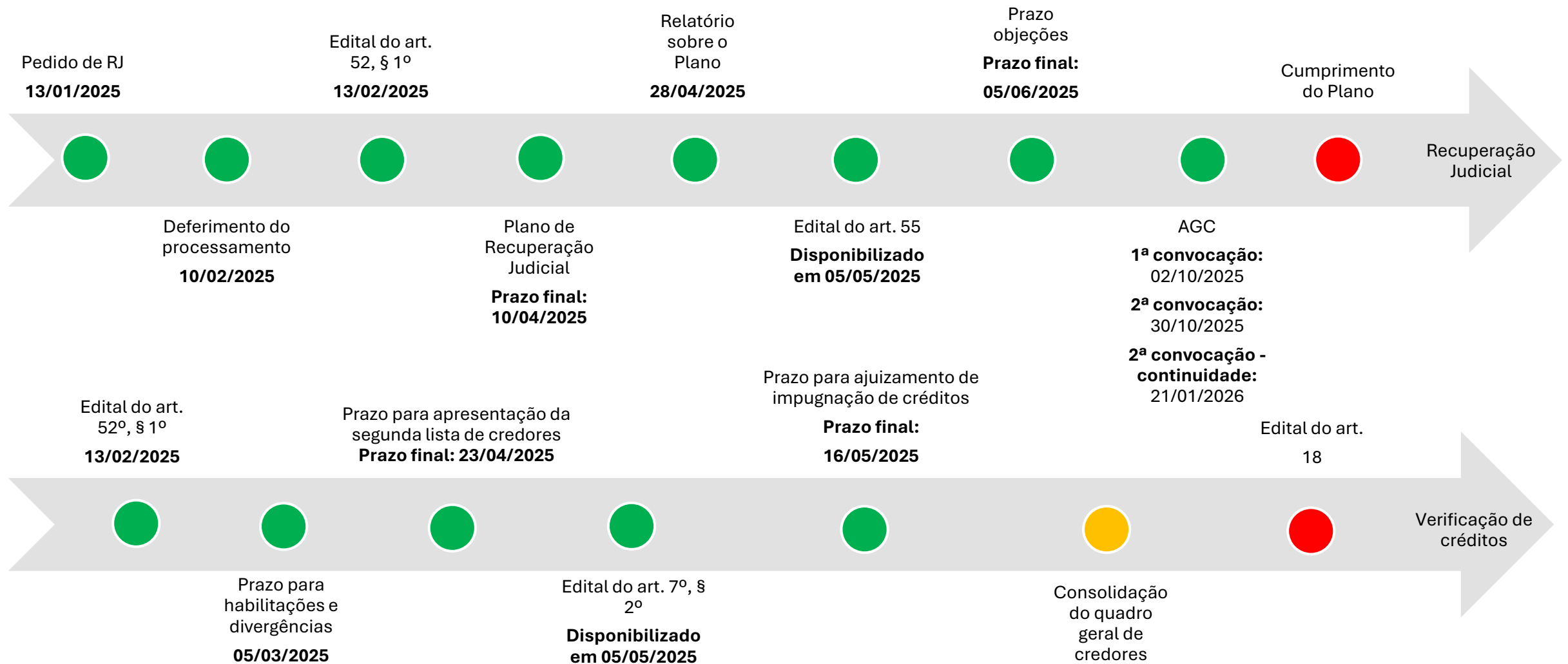
Condusvale
DISTRIBUIDOR ELÉTRICO DOS VALES

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	20

1. Considerações preliminares

- O presente relatório (RMA) reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Conduvale 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 utilizadas neste relatório foram encaminhadas pela Recuperanda por e-mail, encontrando-se assinadas exclusivamente pelo responsável contábil, sem a assinatura do administrador.
- As informações contábeis são referentes à competência de dezembro de 2025 e as jurídicas são de fevereiro 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%)

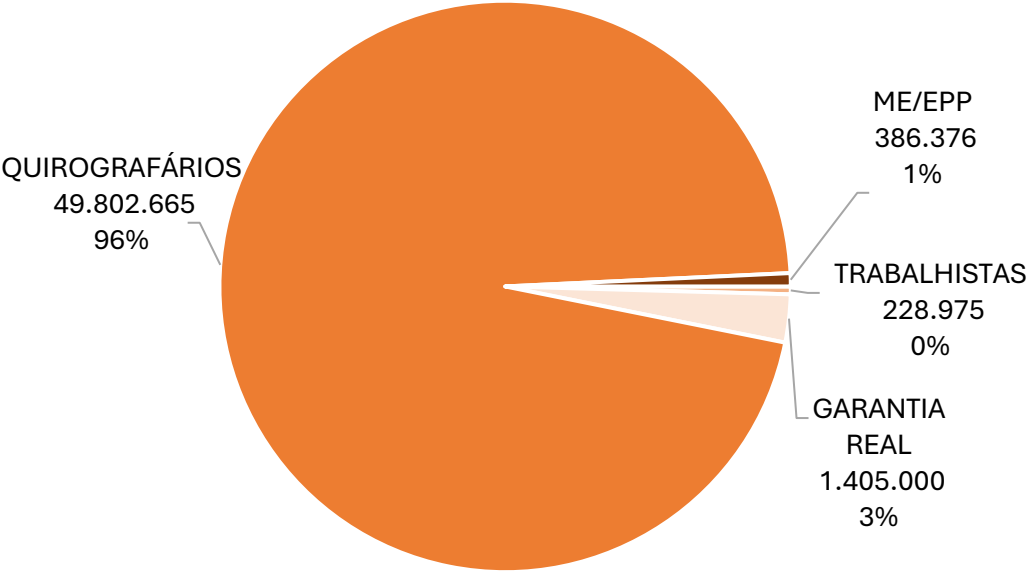
Dako Participações LTDA

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 credor da Classe II, 116 da Classe III e 37 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:



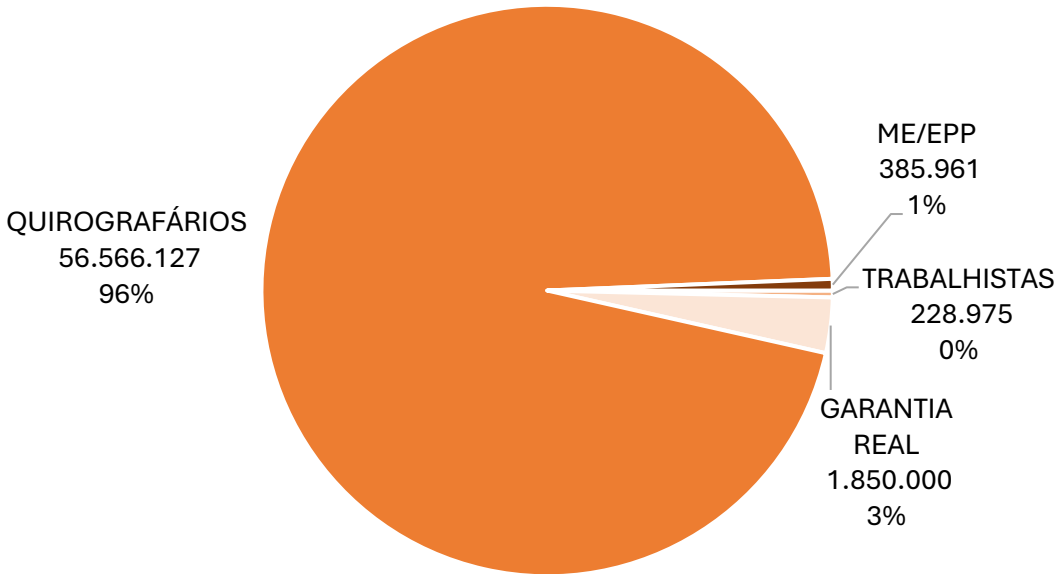
- Os 10 maiores credores representavam 74,4% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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 credor da Classe II, 122 da Classe III e 37 da Classe IV. Abaixo se visualiza a composição dos valores por classe:

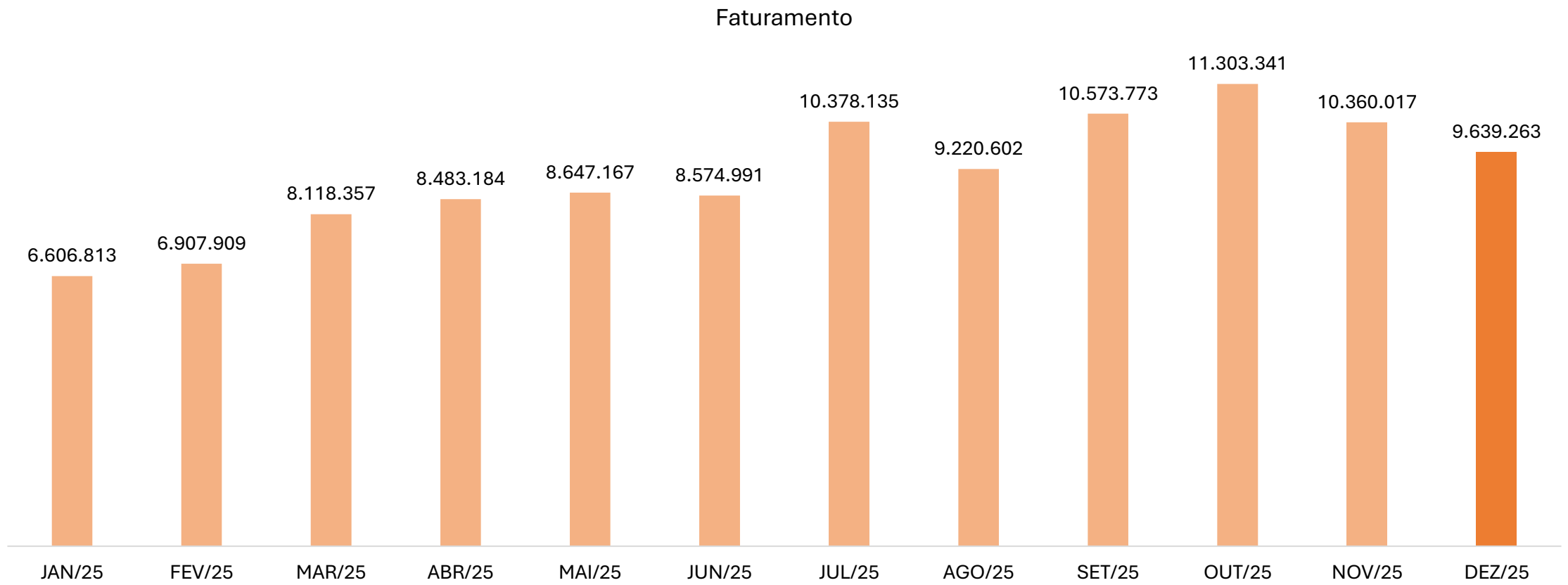


- Os 10 maiores credores representam 74,2% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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

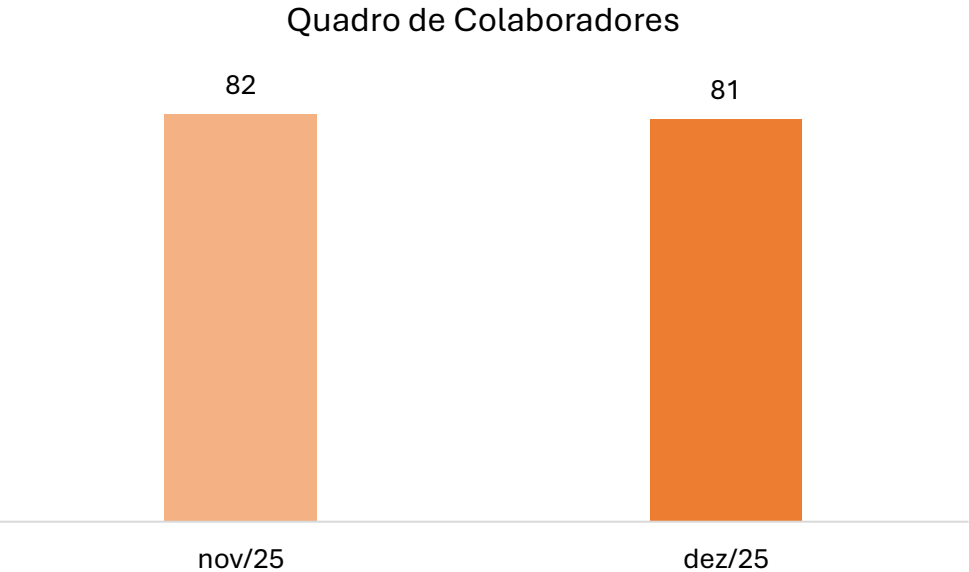
No ano de 2025, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R\$ 108,8 milhões, gerando uma receita bruta média de R\$ 9,1 milhões. No último mês em tela, o valor obtido foi de R\$ 9,6 milhões.



6. Quadro de colaboradores

No período, foi registrada 1 nova admissão, enquanto ocorreram 2 desligamentos de colaboradores. Dessa forma, o número total de funcionários passou para **81**.

O dispêndio mensal com proventos e encargos foi de R\$ 363,4 mil, sendo R\$ 286,2 mil respectivos a proventos e R\$ 77,2 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	NOV/25	DEZ/25
ATIVO CIRCULANTE	65.313.838	64.421.666
DISPONIBILIDADES	2.642.929	2.565.078
CRÉDITOS P/VENDAS E SERVICOS	40.076.709	38.688.874
ESTOQUES	11.508.661	12.625.213
ADIANTAMENTOS	10.045.909	9.494.151
TRIBUTOS A RECUPERAR	330.468	361.910
DESPESAS EXERCICIO SEGUINTE	709.162	686.440
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	12.962.165	12.917.488
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	543.776	543.776
INVESTIMENTOS	1.446.877	1.446.877
IMOBILIZADO	10.971.513	10.926.835
TOTAL DO ATIVO	78.276.003	77.339.154

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	NOV/25	DEZ/25
CAIXA	72.497	65.310
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.370.433	2.299.768
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	200.000	200.000
TOTAL	2.642.929	2.565.078

No período analisado, o montante disponível da Empresa apresentava saldo total de R\$ 2,6 milhões, dos quais 87,2% referiam-se às contas bancárias ativas. O saldo de "Bancos Conta Movimento" sofreu redução de R\$ 70,7 mil, impulsionado, exclusivamente, pela variação negativa observada no Banco Squid, cujo saldo regrediu de R\$ 80,9 mil para R\$ 10,2 mil. A Empresa não enviou o extrato bancário da referida instituição financeira, o que impossibilitou a validação do registro contábil.

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	NOV/25	DEZ/25
CLIENTES CONTAS A RECEBER	10.613.042	10.613.042
CLIENTES DIARIO AUXILIAR	23.945.361	22.557.527
OUTRAS CONTAS A RECEBER	5.518.305	5.518.305
TOTAL	40.076.709	38.688.874

Na competência analisada, a rubrica "Clientes Diário Auxiliar" registrou redução de R\$ 1,4 milhão, decorrente, sobretudo, do maior volume de recebimentos no período. As demais contas do agrupamento não apresentaram variações no ciclo.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.3 Estoques

A conta “Estoques” contempla exclusivamente os valores destinados à revenda, conforme relatório analítico de inventário fornecido pela Empresa, o qual apresenta pequena divergência em relação ao saldo contabilizado no balancete.

A movimentação do período decorre de lançamentos contábeis relativos à transferência de valores de estoque, conforme registrado no razão contábil, resultando em acréscimo de R\$ 1,1 milhão e totalizando R\$ 12,6 milhões ao final da competência.

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 abaixo:

ADIANTAMENTOS	NOV/25	DEZ/25
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	1.169.859	837.195
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	84.762	34.894
ADIANTAMENTOS A SOCIOS/ACIONISTAS	8.144.582	8.144.442
ADIANTAMENTOS PARA IMPORTAÇÃO	169.086	-
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	477.620	477.620
TOTAL	10.045.909	9.494.151

A rubrica “Adiantamentos a Funcionários” registra as antecipações concedidas aos funcionários a título de adiantamento de férias e de 13º salário, a serem descontadas na folha de pagamento. Ao final do período, a conta totalizou R\$ 34,9 mil, em razão principalmente dos valores de “Adiantamentos de 13º salário”.

Verificou-se, no período, decréscimo de R\$ 332,7 mil em “Adiantamentos a Fornecedores”. Essa variação decorreu, principalmente, da redução registrada na rubrica “Intelbras S.A.”, no montante de R\$ 138,2 mil, “Blumenau Iluminação”, no valor de R\$ 59,3 mil e “Segurimax”, de R\$ 50,7 mil.

No mês em tela, observou-se variação negativa de R\$ 169,1 mil em “Adiantamentos para Importação”, decorrente de dois débitos realizados em favor da “South Service” e da posterior transferência desses valores para a “Adiantamentos a Fornecedores”, movimento que resultou no zeramento do saldo da conta, conforme evidenciado no livro razão.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

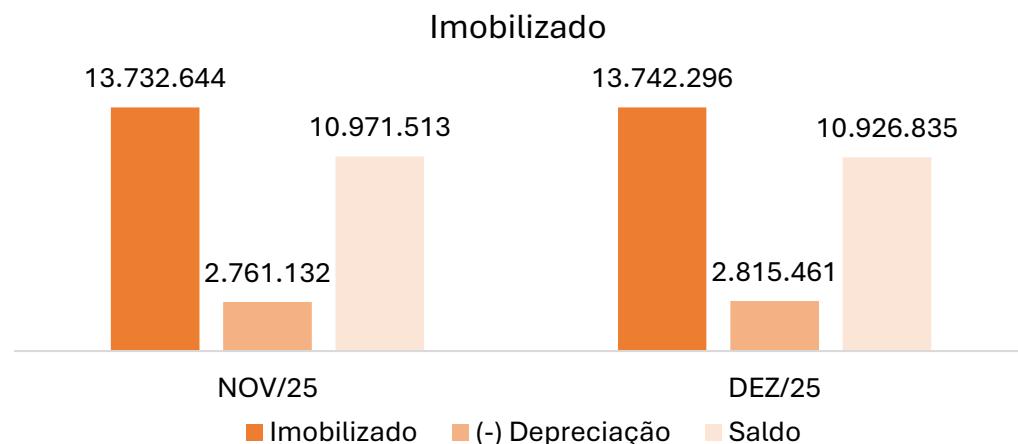
Notas Explicativas

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, o agrupamento apresentou saldo líquido de R\$ 11 milhões, já considerando as depreciações acumuladas. As movimentações registradas referem-se à compra de equipamento Dell, no valor de R\$ 9,7 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 75,9% do total. Em seguida, destacam-se as "Máquinas e Equipamentos", com 12% de participação.



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	NOV/25	DEZ/25
PASSIVO CIRCULANTE	26.251.844	25.872.017
FORNECEDORES	716.048	644.637
CREDORES P/ CONSÓRCIOS	352.258	352.258
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	4.383.283	4.580.484
OBRIGAÇÕES FISCAIS	467.701	850.195
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	15.307.471	14.705.415
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	171.462	189.116
PARCELAMENTOS FISCAIS	3.888.953	3.888.953
OUTRAS OBRIGAÇÕES	331.607	334.037
PROVISÕES TRABALHISTAS	633.062	326.923
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	67.953.240	67.833.644
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.582.307	1.538.154
CREDORES A LONGO PRAZO	54.093.943	54.081.943
TRIBUTOS A LONGO PRAZO	11.477.998	11.414.556
PROVISÕES TRIBUTARIAS	203.942	203.942
CRÉDITOS A HOMOLOGAR	95.050	95.050
RESULTADO EXERCÍCIOS FUTUROS	500.000	500.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(15.929.080)	(16.366.507)
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	(473.158)	(910.585)
TOTAL DO PASSIVO	78.276.003	77.339.154

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Na data de encerramento da competência, o saldo da conta “Fornecedores” totalizava R\$ 644,6 mil, registrando decréscimo de 10% em relação ao mês anterior, decorrente, principalmente, pela redução dos saldos junto aos fornecedores “Neoalumínio Ind. Com.”, no valor de R\$ 36,9 mil, e “Mar-Girius Continent”, no montante de R\$ 27,1 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\$ 4,6 milhões, registrando incremento de R\$ 197,2 mil, concentrado sobretudo em “INSS a Recolher” e “COFINS a Recolher”, conforme quadro a seguir:

CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	NOV/25	DEZ/25
INSS A RECOLHER	2.022.971	2.171.430
FGTS A RECOLHER	27.524	28.524
CONTR SINDICAL A RECOLHER	1.382	739
COFINS A RECOLHER	1.905.986	1.945.770
PIS A RECOLHER	425.419	434.022
TOTAL	4.383.283	4.580.484

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\$ 850,2 mil. O valor representa um aumento de R\$ 382,5 mil em relação ao mês anterior, equivalente a 81,8%. A principal variação foi o acréscimo observado na conta "ICMS a Recolher", de R\$ 384,9 mil, seguido pela redução de R\$ 2,4 mil, em "IRF a Recolher". As obrigações seguem reconhecidas em conformidade com a legislação vigente, respeitando os prazos de apuração e exigibilidade.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	NOV/25	DEZ/25
ICMS A RECOLHER	463.260	848.205
ISS A RECOLHER	305	302
IRF A RECOLHER	4.136	1.688
TOTAL	467.701	850.195

2.4 Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se a captações de recursos junto a instituições financeiras, destinadas 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\$ 16,2 milhões, dos quais R\$ 14,7 milhões estavam classificados no curto prazo (90,5% do agrupamento) e R\$ 1,5 milhão no Passivo Não-Circulante. Em comparação à competência anterior, verificou-se redução consolidada de R\$ 646,2 mil (equivalente a -6,7%), decorrente principalmente das operações de títulos descontados em instituições financeiras e FIDCs.

2.5 Obrigações Trabalhistas

O 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\$ 189,1 mil, apresentando um acréscimo de R\$ 17,7 mil, em relação ao encerramento do mês anterior, em razão do saldo de "Salários a Pagar".

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	NOV/25	DEZ/25
SALARIOS A PAGAR	163.091	180.745
PENSÃO ALIMENTICIA	759	759
PRO-LABORE SOCIOS	7.612	7.612
TOTAL	171.462	189.116

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.8 Provisões Trabalhistas

Na competência analisada, as “Provisões Trabalhistas” apresentaram saldo de R\$ 326,9 mil, registrando decréscimo de R\$ 306,1 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 pelas reduções observadas nas rubricas “Provisão para 13º Salário e Encargos” e “Provisão para Férias e Encargos”, nos montantes de R\$ 216,1 mil e R\$ 90 mil, respectivamente.

2.9 Credores a Longo Prazo

Trata-se de grupo adicionado em face de sugestão desta Administração Judicial, para que as obrigações da Recuperanda referentes 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\$ 57,8 milhões.

Adicionalmente, comporta valores com “Luiz Paulo Witz”, que demonstrou uma redução de 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\$ 11,4 milhões ao término do mês.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

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\$ 16,4 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\$ 910,6 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	NOV/25	DEZ/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	10.360.017	9.639.263
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	(2.121.960)	(1.994.791)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	8.238.057	7.644.472
CUSTOS DAS VENDAS	(6.438.327)	(6.316.008)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	1.799.730	1.328.464
MARGEM BRUTA	21,8%	17,4%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(1.312.450)	(1.404.166)
DESPESAS COM VENDAS	(97.922)	(148.215)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(540.887)	(636.672)
DESPESAS COM PESSOAL	(355.922)	(308.959)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(1.895)	(1.456)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(315.825)	(308.864)
RESULTADO OPERACIONAL	487.279	(75.701)
MARGEM OPERACIONAL	5,9%	-1,0%
RESULTADO FINANCEIRO	(322.115)	(361.725)
DESPESAS FINANCEIRAS	(346.058)	(377.627)
RECEITAS FINANCEIRAS	23.943	15.902
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	165.165	(437.426)
RESULTADO LÍQUIDO	165.165	(437.426)
MARGEM LÍQUIDA	2,0%	-5,7%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 9,6 milhões, registrando redução de 7% em relação ao mês anterior. Após as deduções de impostos e encargos sobre vendas, a receita líquida operacional alcançou R\$ 7,6 milhões, evidenciando decréscimo frente ao

valor apurado na competência de comparação, de R\$ 8,2 milhões.

O lucro bruto operacional totalizou R\$ 1,3 milhão, correspondente a uma margem bruta de 17,4%, desempenho inferior à margem de 21,8% registrada no mês anterior.

As despesas operacionais apresentaram um aumento de R\$ 91,7 mil, com destaques para as “Despesas Administrativas” e “Despesas com Vendas”, que cresceram 95,8 mil e R\$ 50,3 mil, respectivamente, em relação ao mês antecedente. Em decorrência desse comportamento, a margem operacional reduziu-se de 5,9% para -1%.

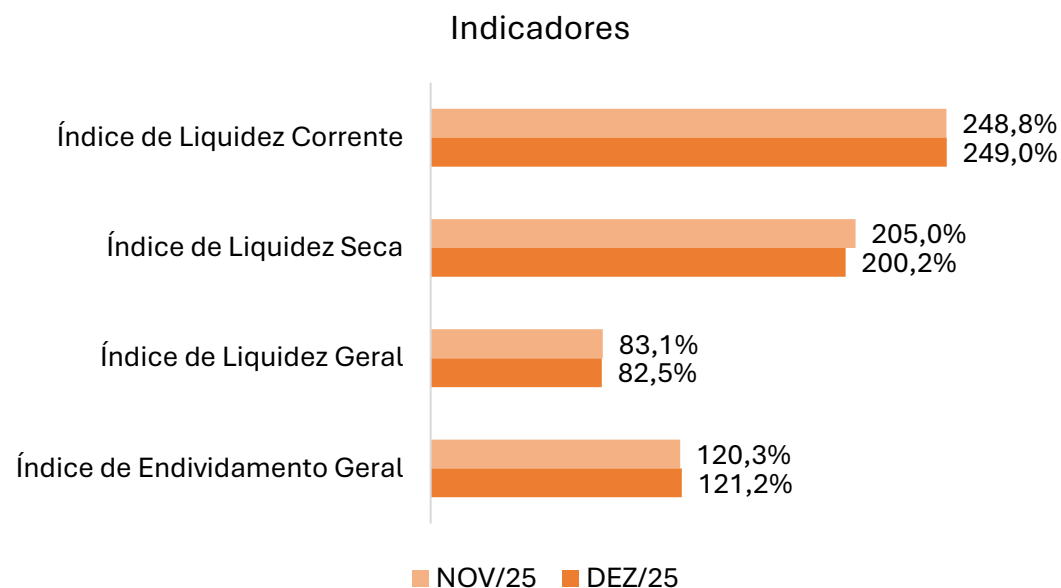
O resultado financeiro líquido permaneceu negativo, encerrando o mês em - R\$ 361,7 mil, representando piora em relação ao mês anterior (-R\$ 322,1 mil), reflexo do aumento das despesas financeiras (R\$ 31,6 mil).

Ao final do período, a Empresa apurou prejuízo líquido de R\$ 437,4 mil, revertendo o resultado positivo de R\$ 165,2 mil registrado na competência anterior, resultando em margem líquida de -5,7%.

No acumulado de 2025, a Recuperanda apresentou resultado negativo de R\$ 910,6 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 estabilidade, passando de 248,8% para 249%, 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 200,2%, apresentando leve redução em relação à competência anterior, cujo valor era de 205%. 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 leve redução, passando de 83,1% para 82,5%. Esse resultado demonstra que a Empresa permanece cobrindo cerca de 82% 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 aumento, passando de 120,3% para 121,2%. 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