



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.

Março/2026

Sumário



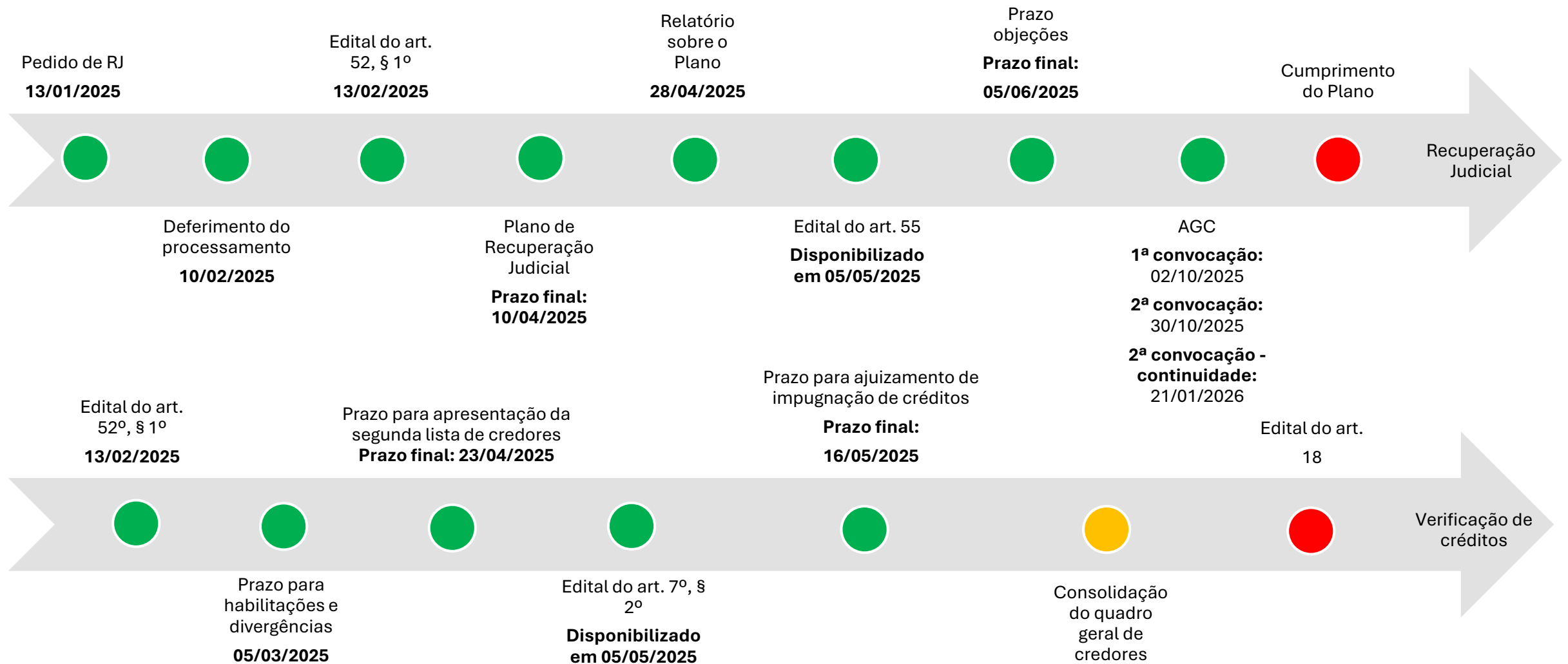
Condusvale
DISTRIBUIDOR ELÉTRICO DOS VALES

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	19

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 utilizadas neste relatório foram encaminhadas pela Recuperanda diretamente à Administração Judicial, encontrando-se devidamente assinadas.
- As informações contábeis são referentes à competência de janeiro de 2026 e as jurídicas são de março 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%)

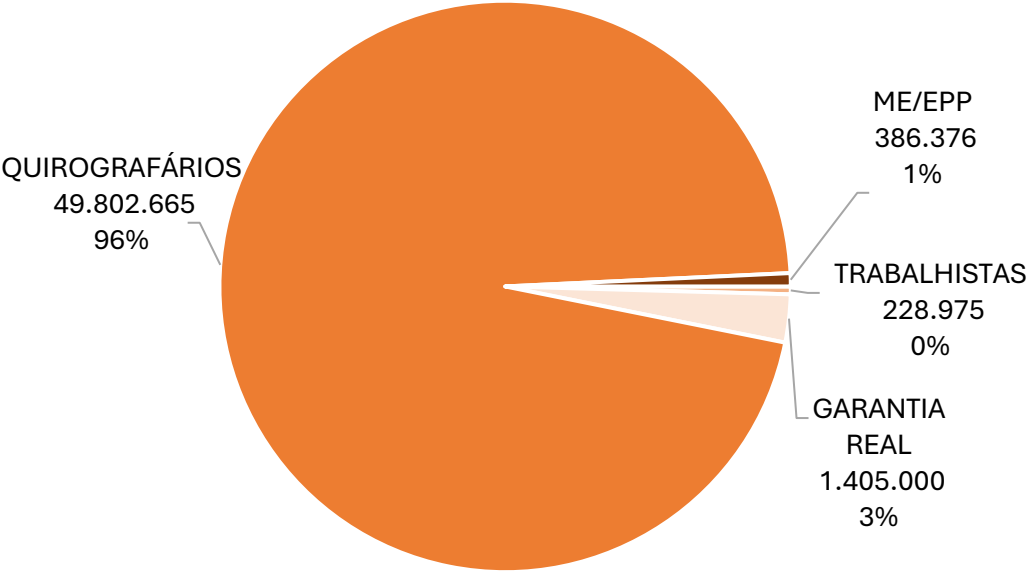
Dako Participações LTDA

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:



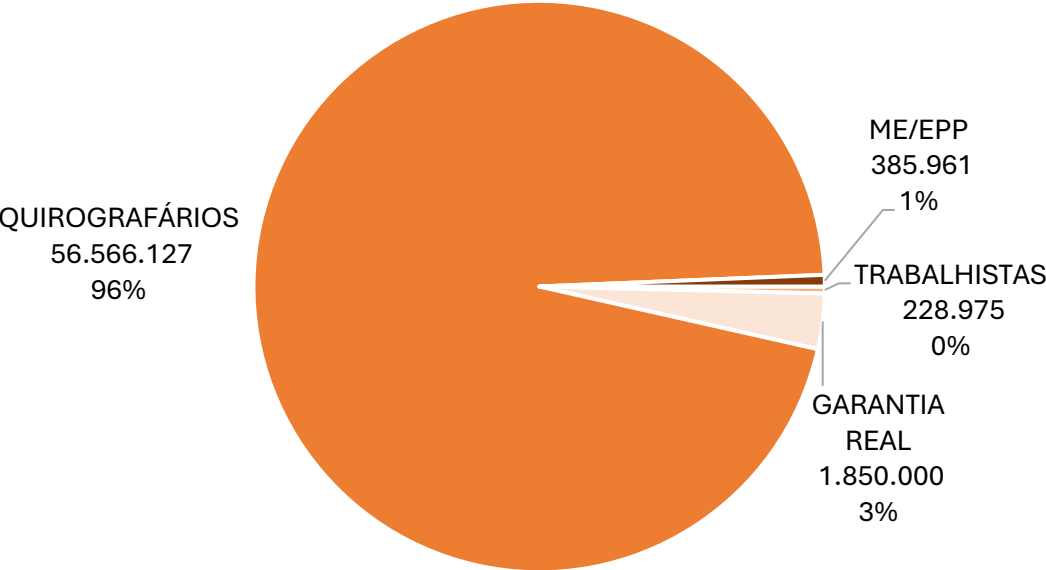
- Os 10 maiores credores representavam 74,4% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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:



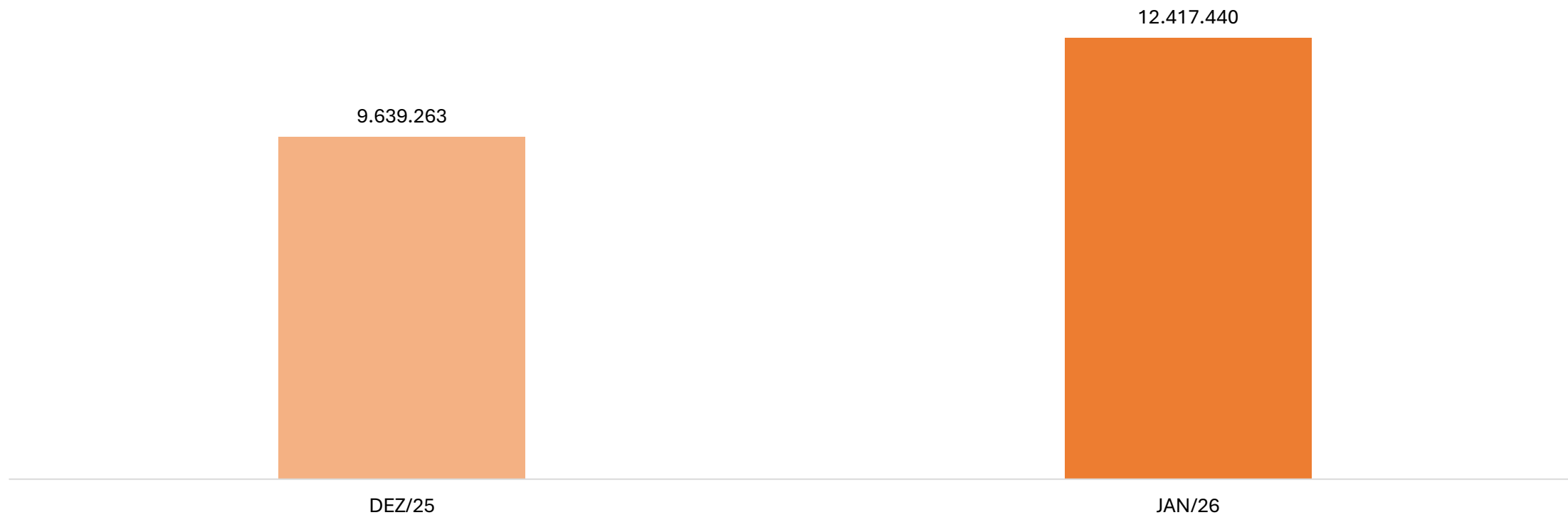
- Os 10 maiores credores representam 74,2% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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

O faturamento da Recuperanda totalizou R\$ 12,4 milhões na competência analisada, registrando aumento de 28,8% em relação ao período anterior, quando havia sido apurado o montante de R\$ 9,6 milhões.

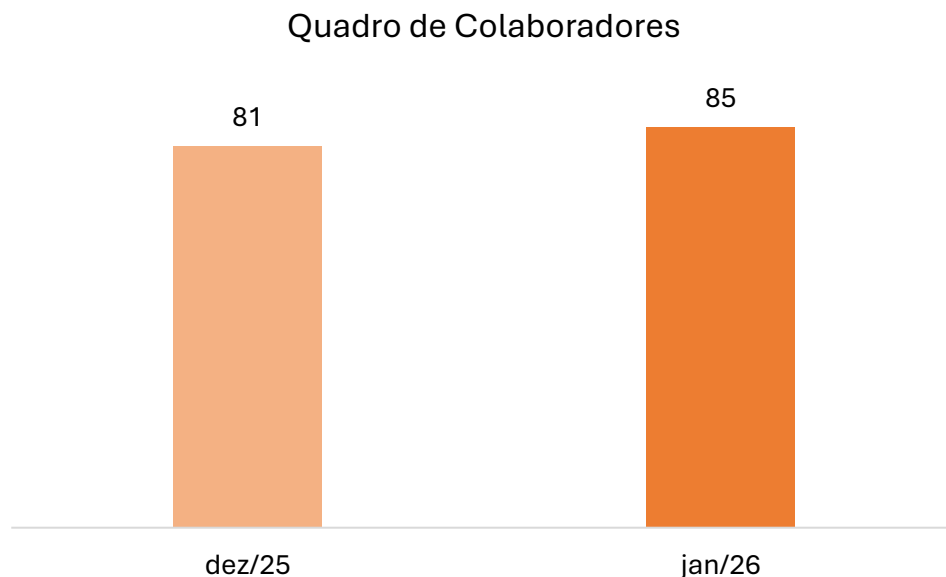
Faturamento



6. Quadro de colaboradores

No período, foram registradas 4 novas admissões, enquanto não ocorreram desligamentos de colaboradores. Dessa forma, o número total de funcionários passou para **85**.

O dispêndio mensal com proventos e encargos foi de R\$ 307,1 mil, sendo R\$ 230 mil respectivos a proventos e R\$ 77 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	DEZ/25	JAN/26
ATIVO CIRCULANTE	64.421.666	66.566.541
DISPONIBILIDADES	2.565.078	2.757.361
CRÉDITOS P/VENDAS E SERVICOS	38.688.874	40.678.477
ESTOQUES	12.625.213	12.516.261
ADIANTAMENTOS	9.494.151	9.649.355
TRIBUTOS A RECUPERAR	361.910	301.369
DESPESAS EXERCICIO SEGUINTE	686.440	663.718
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	12.917.488	12.822.340
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	543.776	501.473
INVESTIMENTOS	1.446.877	1.448.286
IMOBILIZADO	10.926.835	10.872.581
TOTAL DO ATIVO	77.339.154	79.388.881

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	DEZ/25	JAN/26
CAIXA	65.310	104.547
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.299.768	2.452.069
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	200.000	200.745
TOTAL	2.565.078	2.757.361

No período analisado, o agrupamento apresentava saldo total de R\$ 2,8 milhões, dos quais 88,9% referiam-se às contas bancárias ativas. O saldo de "Bancos Conta Movimento" registrou aumento de R\$ 152,3 mil, decorrente, principalmente, da variação positiva observada no Banco Squid, no montante de R\$ 154,9 mil, parcialmente compensada pela redução de R\$ 2,6 mil registrada no Banco Bradesco. A Empresa não enviou os extratos bancários das referidas instituições financeiras, o que impossibilitou a validação dos registros contábeis.

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	DEZ/25	JAN/26
CLIENTES CONTAS A RECEBER	10.613.042	10.613.042
CLIENTES DIARIO AUXILIAR	22.557.527	24.547.129
OUTRAS CONTAS A RECEBER	5.518.305	5.518.305
TOTAL	38.688.874	40.678.477

Na competência analisada, a rubrica "Clientes Diário Auxiliar" registrou aumento de R\$ 2 milhões, decorrente, sobretudo, do maior volume de vendas 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, cujos valores estão em conformidade com o montante contabilizado no balancete.

A movimentação do período decorre de lançamentos contábeis relativos à transferência de valores de estoque, conforme registrado no razão contábil disponibilizado, resultando em decréscimo de R\$ 109 mil e totalizando R\$ 12,5 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	DEZ/25	JAN/26
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	837.195	1.020.343
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	34.894	6.951
ADIANTAMENTOS A SOCIOS/ACIONISTAS	8.144.442	8.144.442
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	477.620	477.620
TOTAL	9.494.151	9.649.355

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\$ 7 mil, composta exclusivamente por valores de “Adiantamentos de Férias”.

Verificou-se, no período, acréscimo de R\$ 183,1 mil em “Adiantamentos a Fornecedores”. Essa variação decorreu, principalmente, dos aumentos registrados nas rubricas “Tramontina Sul S.A.”, no montante de R\$ 183,4 mil, “TAF Indústria de Plásticos”, no valor de R\$ 97,8 mil e “GP Cabos Ind. E Comércio”, de R\$ 42,9 mil.

As demais contas não apresentaram movimentações.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

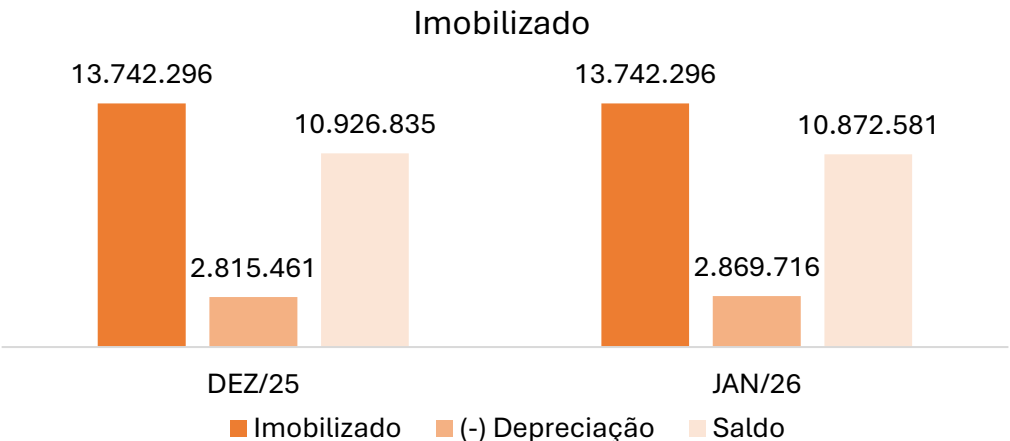
Notas Explicativas

1.5 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\$ 10,9 milhões, já considerando as depreciações acumuladas. As movimentações registradas referem-se à apropriação da depreciação mensal e a ajustes de critérios fiscais em subcontas de depreciação.

A composição do saldo demonstra que a maior parte dos ativos imobilizados estava concentrada na conta “Imóveis”, que representava 76,2% do total. Em seguida, destacam-se as “Máquinas e Equipamentos”, com participação de 12,1%.



7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	DEZ/25	JAN/26
PASSIVO CIRCULANTE	25.872.017	27.415.783
FORNECEDORES	644.637	602.352
CREDORES P/ CONSÓRCIOS	352.258	332.726
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	4.580.484	4.901.375
OBRIGAÇÕES FISCAIS	850.195	1.332.125
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	14.705.415	15.436.841
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	189.116	139.289
PARCELAMENTOS FISCAIS	3.888.953	3.888.953
OUTRAS OBRIGAÇÕES	334.037	334.019
PROVISÕES TRABALHISTAS	326.923	350.657
VENDA PARA ENTREGA FUTURA	-	97.445
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	67.833.644	67.711.844
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.538.154	1.491.796
CREDORES A LONGO PRAZO	54.081.943	54.069.943
TRIBUTOS A LONGO PRAZO	11.414.556	11.351.113
PROVISÕES TRIBUTARIAS	203.942	203.942
CRÉDITOS A HOMOLOGAR	95.050	95.050
RESULTADO EXERCÍCIOS FUTUROS	500.000	500.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(16.366.507)	(15.738.747)
CAPITAL SOCIAL	730.000	730.000
RESERVA DE CAPITAL	3.458.908	3.458.908
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(20.290.646)	(21.201.230)
AJUSTES AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	645.815	645.815
RESULTADO DO PERÍODO	(910.585)	627.760
TOTAL DO PASSIVO	77.339.154	79.388.881

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Na data de encerramento da competência, o saldo da conta “Fornecedores” totalizava R\$ 602,4 mil, registrando decréscimo de 6,6% em relação ao mês anterior, decorrente, principalmente, da redução dos saldos junto aos fornecedores “Neoalumínio Ind. Com.”, no valor de R\$ 21,9 mil, e “Tributos Consultoria”, no montante de R\$ 18,6 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\$ 4,9 milhões, registrando incremento de R\$ 320,9 mil, concentrado sobretudo nas rubricas “INSS a Recolher” e “COFINS a Recolher”, conforme quadro a seguir:

CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	DEZ/25	JAN/26
INSS A RECOLHER	2.171.430	2.241.020
FGTS A RECOLHER	28.524	20.413
CONTR SINDICAL A RECOLHER	739	1.109
COFINS A RECOLHER	1.945.770	2.158.710
PIS A RECOLHER	434.022	480.123
TOTAL	4.580.484	4.901.375

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\$ 1,3 milhão. O valor representa um aumento de R\$ 481,9 mil em relação ao mês anterior, equivalente a 56,7%. A principal variação foi o acréscimo observado na conta “ICMS a Recolher”, de R\$ 482,2 mil, seguido pela redução de R\$ 207,86 em “IRF a Recolher”. As obrigações seguem reconhecidas em conformidade com a legislação vigente, respeitando os prazos de apuração e exigibilidade.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	DEZ/25	JAN/26
ICMS A RECOLHER	848.205	1.330.452
ISS A RECOLHER	302	193
IRF A RECOLHER	1.688	1.481
TOTAL	850.195	1.332.125

2.4 Empréstimos e Financiamentos

Os “Empréstimos e Financiamentos” referem-se a captações de recursos junto a instituições financeiras, destinadas ao capital de giro, à 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\$ 15,4 milhões estavam classificados no curto prazo (91,2% do agrupamento) e R\$ 1,5 milhão no Passivo Não-Circulante. Em comparação à competência anterior, verificou-se aumento consolidado de R\$ 685,1 mil (equivalente a 4,2%), 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\$ 139,3 mil, apresentando um decréscimo de R\$ 49,8 mil, em relação ao encerramento do mês anterior, em razão, principalmente, da redução observada na rubrica “Salários a Pagar”.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	DEZ/25	JAN/26
SALARIOS A PAGAR	180.745	130.891
PENSÃO ALIMENTICIA	759	811
PRO-LABORE SOCIOS	7.612	7.587
TOTAL	189.116	139.289

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.6 Venda para Entrega Futura

O grupo de “Venda para Entrega Futura” contempla valores recebidos antecipadamente pela Empresa relativos a operações comerciais cuja entrega dos produtos será realizada em exercícios futuros, permanecendo registrados no Passivo até o efetivo cumprimento da obrigação contratual.

No período analisado, o agrupamento apresentou aumento de R\$ 97,4 mil, em razão do reconhecimento de valores na rubrica “Hospital Ana Nery S/A”, anteriormente sem registro de saldo. Também foram contabilizadas as apropriações tributárias de “(-) PIS s/Venda p/Entrega Futura” e “(-) COFINS s/Venda p/Entrega Futura”, incidentes sobre referida operação.

2.7 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, conforme verificado no livro razão. Com isso, o saldo final do agrupamento totalizou R\$ 11,4 milhões ao término do mês.

2.8 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\$ 15,7 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\$ 21,2 milhões, apesar do lucro apurado no exercício, no montante de R\$ 627,8 mil.

7. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	DEZ/25	JAN/26
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	9.639.263	12.417.440
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	(1.994.791)	(2.563.392)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	7.644.472	9.854.047
CUSTOS DAS VENDAS	(6.316.008)	(7.627.323)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	1.328.464	2.226.724
MARGEM BRUTA	17,4%	22,6%
DESPESAS OPERACIONAIS	(1.404.166)	(1.272.227)
DESPESAS COM VENDAS	(148.215)	(125.459)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(636.672)	(516.846)
DESPESAS COM PESSOAL	(308.959)	(339.656)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(1.456)	(7.606)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(308.864)	(282.660)
RESULTADO OPERACIONAL	(75.701)	954.497
MARGEM OPERACIONAL	-1,0%	9,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(361.725)	(326.737)
DESPESAS FINANCEIRAS	(377.627)	(386.067)
RECEITAS FINANCEIRAS	15.902	59.331
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(437.426)	627.760
RESULTADO LÍQUIDO	(437.426)	627.760
MARGEM LÍQUIDA	-5,7%	6,4%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 12,4 milhões, registrando aumento de 28,8% em relação ao mês anterior. Após as deduções de impostos e encargos sobre vendas, a receita líquida operacional alcançou R\$ 9,9 milhões, evidenciando incremento frente ao

valor apurado na competência de comparação, de R\$ 7,6 milhões.

O lucro bruto operacional totalizou R\$ 2,2 milhões, correspondente a uma margem bruta de 22,6%, desempenho superior à margem de 17,4% registrada no mês anterior.

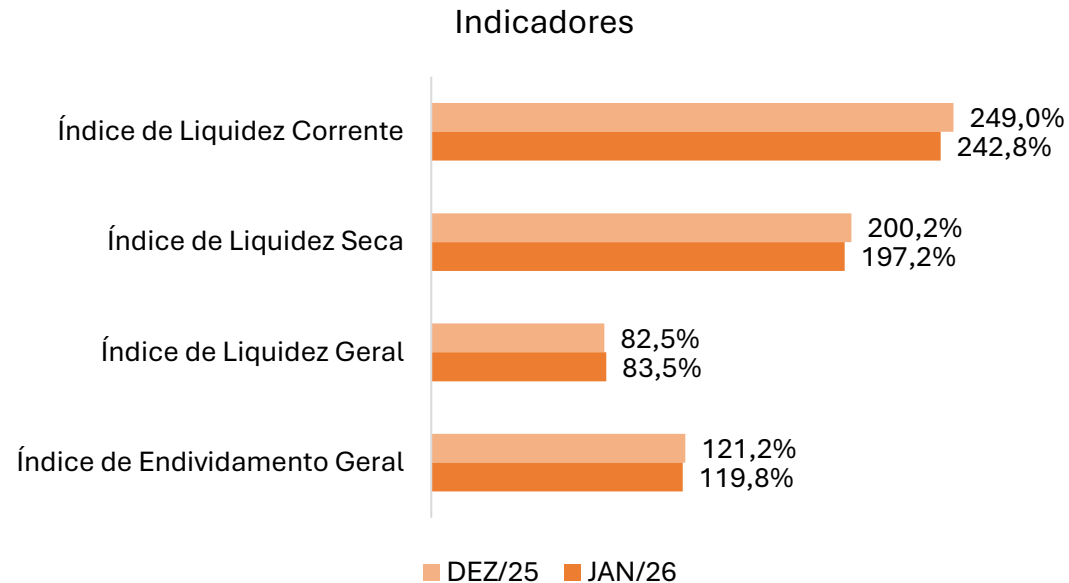
As despesas operacionais apresentaram um decréscimo de R\$ 131,9 mil, com destaque para as “Despesas Administrativas” e “Outras Receitas/Despesas Operacionais”, que reduziram R\$ 119,8 mil e R\$ 26,2 mil, respectivamente, em relação ao mês antecedente. Em decorrência desse comportamento, a margem operacional elevou-se de -1% para 9,7%.

O resultado financeiro líquido permaneceu negativo, encerrando o mês em - R\$ 326,7 mil, representando melhora em relação ao mês anterior (-R\$ 361,7 mil), reflexo, principalmente, do aumento das receitas financeiras, no montante de R\$ 43,4 mil.

Ao final do período, a Empresa apurou lucro líquido de R\$ 627,8 mil, revertendo o prejuízo de R\$ 437,4 mil registrado na competência anterior, resultando em margem líquida de 6,4%.

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 redução, passando de 249% para 242,8%, 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 197,2%, apresentando leve redução em relação à competência anterior, cujo valor era de 200,2%. 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 aumento, passando de 82,5% para 83,5%. 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 redução, passando de 121,2% para 119,8%. 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)		x
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