

Relatório Mensal de Atividades (RMA)

Processo n. 5001029-98.2025.8.21.0022

Juízo do Juizado Regional Empresarial da Comarca de Pelotas/RS

CONDUSVALE DISTRIBUIDORA DE MATERIAL ELÉTRICO LTDA.

Novembro/2025



Sumário



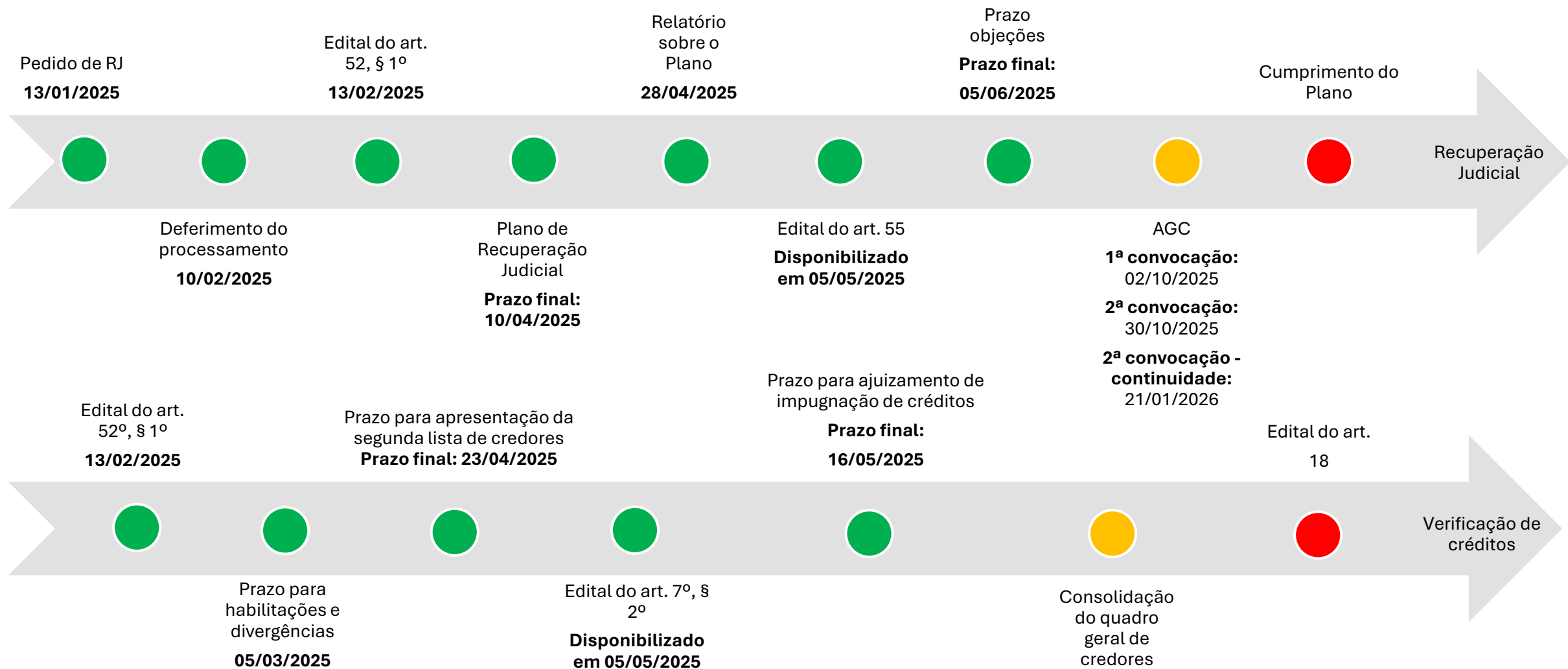
Condusvale
DISTRIBUIDOR ELÉTRICO DOS VALES

1. Considerações preliminares	3
2. Cronograma processual	4
3. Informações da Recuperanda	5
4. Passivo Concursal	6
5. Faturamento	8
6. Obrigações Fiscais e Sociais	9
7. Quadro de Colaboradores	11
8. Análise das demonstrações econômico-financeiras	12
9. Checklist	24

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 devidamente assinadas utilizadas neste relatório foram fornecidas pela Recuperanda por e-mail.
- As informações contábeis são referentes à competência de setembro de 2025 e as jurídicas são de novembro de 2025.
- 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



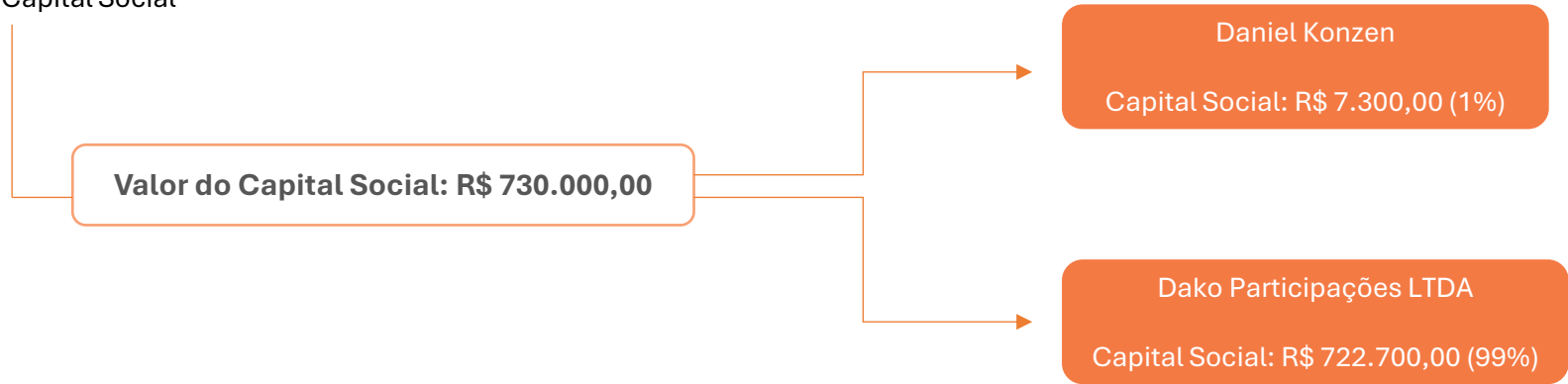
CNPJ
05.624.503/0001-51



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



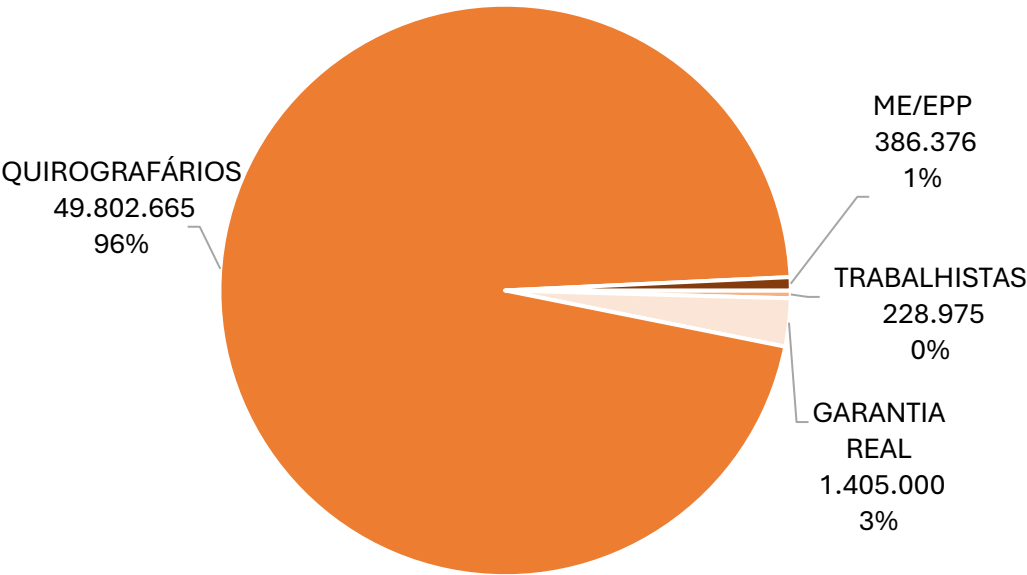
Capital Social



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:



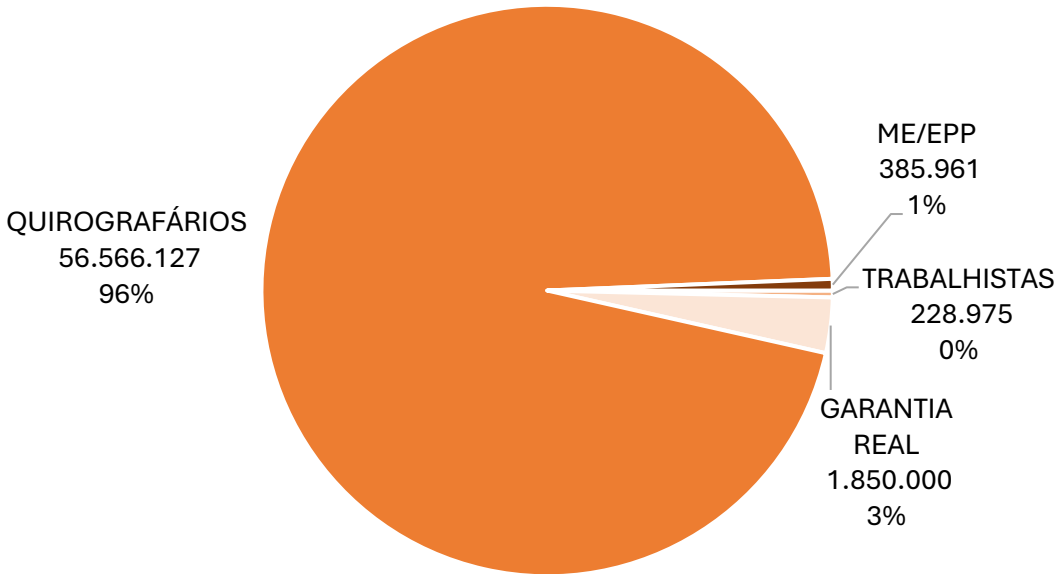
- Os 10 maiores credores representavam 74,4% do crédito na data do pedido, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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:

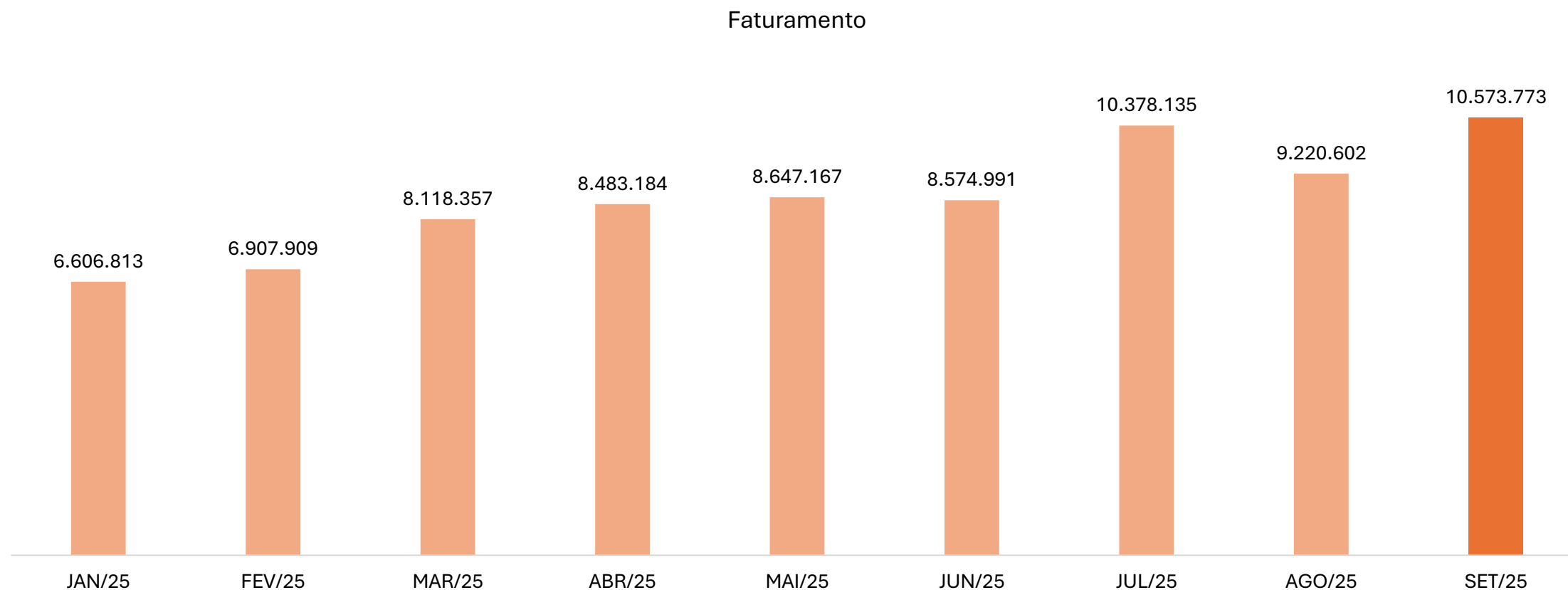


- Os 10 maiores credores representam 74,2% do crédito, e podem ser verificados no quadro abaixo:

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 corrente, até a competência em análise, o faturamento acumulado da Recuperanda foi de R\$ 77,5 milhões, gerando uma receita bruta média de R\$ 8,6 milhões. No último mês em tela, o valor obtido foi de R\$ 10,6 milhões.



6. Obrigações Fiscais e Sociais

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 “Obrigações Fiscais” apresentou saldo total de R\$ 412,2 mil. O valor representa um aumento de R\$ 73,2 mil em relação ao mês anterior, equivalente a 21,6%. A principal variação foi o acréscimo observado na conta “ICMS a Recolher”, de R\$ 73,1 mil. As obrigações seguem reconhecidas em conformidade com a legislação vigente, respeitando os prazos de apuração e exigibilidade.

OBRIGAÇÕES FISCAIS	AGO/25	SET/25
ICMS A RECOLHER	334.707	407.817
ISS A RECOLHER	306	298
IRF A RECOLHER	4.016	4.098
TOTAL	339.029	412.213

Contribuições Sociais

Ao término do mês de referência, o grupo de "Contribuições Sociais" apresentou saldo de R\$ 3,8 milhões, com incremento de R\$ 167,8 mil em relação ao ciclo anterior, concentrado principalmente em INSS e COFINS a recolher. O montante abrange obrigações fiscais e previdenciárias decorrentes da folha de pagamento, da receita auferida e, eventualmente, da retenção de tributos incidentes sobre serviços contratados.

Abaixo, apresenta-se o quadro com a composição detalhada do saldo final por tipo de contribuição, conforme as classificações adotadas pela empresa.

CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	AGO/25	SET/25
INSS A RECOLHER	1.798.377	1.873.264
FGTS A RECOLHER	17.758	18.953
CONTR SINDICAL A RECOLHER	977	975
COFINS A RECOLHER	1.514.576	1.589.952
PIS A RECOLHER	340.661	356.983
TOTAL	3.672.350	3.840.128

6. Obrigações Fiscais e Sociais

Parcelamentos Fiscais

O grupo de “Parcelamentos Fiscais” contempla obrigações fiscais parceladas com vencimentos programados para os próximos doze meses, abrangendo tributos federais e estaduais. Na data-base considerada, o grupo apresentava a seguinte composição:

PARCELAMENTOS FISCAIS	AGO/25	SET/25
ICMS PARCELAMENTO	1.945.273	2.129.976
ISS PARCELAMENTO	15.701	15.701
IRF PARCELAMENTO	119.382	119.382
COFINS PARCELAMENTO	100.733	100.733
PIS PARCELAMENTO	16.110	16.110
CSLL PARCELAMENTO	72.223	72.223
IRPJ PARCELAMENTO	190.986	190.986
PARCELAMENTOS LEI 11941/09-CP	3.279	3.279
PARCELAMENTOS RFB	535.311	535.311
TOTAL	2.998.998	3.183.701

A única variação ocorreu no parcelamento de ICMS, com aumento de R\$ 184,7 mil, em razão da transferência de R\$ 334,7 mil da conta de “ICMS a Recolher”. No mês verificou-se também o registro de pagamentos de parcelas que somaram R\$ 150 mil, para os quais foram enviados os comprovantes de pagamento.

Tributos 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 grupo apresentou uma redução de R\$ 73,4 mil, decorrente da reclassificação de parcelas do longo para o curto prazo. Com isso, o saldo final do grupo totalizou R\$ 11,6 milhões ao término do mês.

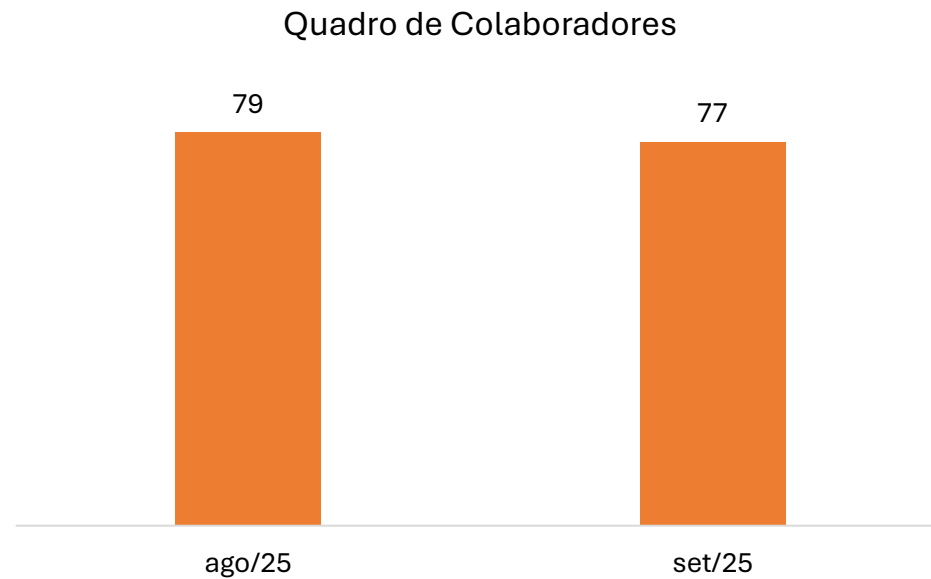
Inscrição em Dívida Ativa

Em consulta realizada ao *site* da PGFN em 03/11/2025, a Administração Judicial verificou que a Recuperanda possui o montante de R\$ 3.167.270,85 inscrito em dívida ativa. Desse total, R\$ 2,9 milhões referem-se a “Tributário – Demais Débitos”, e R\$ 283,8 mil a “Tributário – Previdenciário”.

7. Quadro de colaboradores

No período, não foram registradas novas admissões, enquanto ocorreram 2 desligamentos de colaboradores, para os quais foram enviados os termos de rescisão e comprovante de pagamento das verbas rescisórias. Sendo assim, o número total de funcionários alterou de 79 para **77** em relação ao mês anterior.

O dispêndio mensal com proventos + encargos era de R\$ 310,1 mil, sendo R\$ 230,7 mil respectivo a proventos e R\$ 79,4 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.



8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/25	SET/25
ATIVO CIRCULANTE	61.343.672	63.683.793
DISPONIBILIDADES	2.556.925	2.637.932
CRÉDITOS P/VENDAS E SERVICOS	37.755.341	38.207.829
ESTOQUES	10.198.423	11.073.038
ADIANTAMENTOS	9.765.587	10.684.820
TRIBUTOS A RECUPERAR	290.068	325.569
DESPESAS EXERCICIO SEGUINTE	777.328	754.606
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	13.121.675	13.064.042
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	544.181	543.776
INVESTIMENTOS	1.446.877	1.446.877
IMOBILIZADO	11.130.618	11.073.389
TOTAL DO ATIVO	74.465.347	76.747.835

Notas Explicativas

1.1 Disponibilidades

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

DISPONIBILIDADES	AGO/25	SET/25
CAIXA	50.913	50.328
BANCOS CONTA MOVIMENTO	2.306.012	2.387.604
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	200.000	200.000
TOTAL	2.556.925	2.637.932

No período analisado, o montante disponível da empresa apresentava saldo total de R\$ 2,6 milhões, dos quais 90,5% referiam-se às contas bancárias ativas. O saldo de "Bancos Conta Movimento" sofreu aumento de R\$ 81,6 mil, impulsionado principalmente pela variação positiva do Banco Squid, cujo saldo evoluiu de R\$ 16,4 mil para R\$ 98 mil.

Paralelamente, observou-se manutenção de saldos elevados nos Bancos Multiplike e SRM, os quais permaneceram com R\$ 1,3 milhão e R\$ 953,2 mil, respectivamente, representando juntos parcela significativa do total disponível no período, sem variações no mês.

Além disso, o banco C6 S.A. manteve seu saldo inalterado, enquanto o banco Bradesco apresentou uma pequena redução de R\$ 13,29. Ambos os saldos permaneceram em valores proporcionalmente menores, totalizando R\$ 555,90 e R\$ 2,6 mil, respectivamente.

Para as variações mencionadas, foi possível atestar a conformidade entre as informações contábeis e o extrato bancário apenas da conta mantida no Banco Bradesco, cujo documento foi devidamente apresentado para análise.

8. 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 seguintes rubricas: “Clientes contas a receber”, “Clientes Diário Auxiliar”, e “Outras Contas a Receber”, conforme quadro abaixo:

CRÉDITOS P/VENDAS E SERVICOS	AGO/25	SET/25
CLIENTES CONTAS A RECEBER	10.610.986	10.610.986
CLIENTES DIARIO AUXILIAR	21.626.049	22.078.537
OUTRAS CONTAS A RECEBER	5.518.305	5.518.305
TOTAL	37.755.341	38.207.829

A rubrica “Clientes Contas a Receber” apresentava saldo integralmente concentrado em um único cliente, RK2 Eletrika. Ao final da competência, não verificou-se movimentações.

No tocante a rubrica “Clientes Diário Auxiliar”, durante o mês em análise, registrou-se aumento de R\$ 452,5 mil, principalmente em razão de vendas a prazo ocorridas no período.

“Outras contas a receber” possui em sua composição apenas 4 empresas, sendo o maior valor representado pela empresa RK2 Eletrika, no montante de R\$ 5,4 milhões. Destaca-se que o grupo não apresentou variação no período. Além disso, de acordo com a Recuperanda, não há perspectiva de recebimento deste valor a curto prazo.

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 fornecido pela empresa, tendo sido verificado um acréscimo de R\$ 874,6 mil, totalizando R\$ 11,1 milhões ao final da competência.

8. 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	AGO/25	SET/25
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	963.620	1.895.229
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	13.585	2.947
ADIANTAMENTOS P/DESP DIVS	1.401	-
ADIANTAMENTOS A SOCIOS/ACIONISTAS	8.145.007	8.144.669
ADIANTAMENTOS PARA IMPORTAÇÃO	164.354	164.354
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	477.620	477.620
TOTAL	9.765.587	10.684.820

A rubrica “Adiantamentos a Funcionários” registra as antecipações efetuadas 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\$ 2,9 mil, com decréscimo de R\$ 10,6 mil em “Adiantamentos de Férias”.

A conta “Adiantamentos a Sócios/Acionistas”, que representava 76,2% do total do grupo, corresponde a valores registrados como adiantamento ao sócio Daniel Konzen. No período, a rubrica apresentou redução de R\$ 337,58, referente a pagamentos de duplicatas, conforme demonstrado no

livro razão. Questionada sobre a movimentação, a empresa esclareceu que se trata de Notas Fiscais emitidas para pagamento pela Recuperanda, cujos valores foram quitados pelo sócio. Informou, ainda, que não houve solicitação de restituição, em razão de se tratar de montantes pequenos.

O saldo referente a “Adiantamentos a Terceiros” manteve-se inalterado na competência, totalizando R\$ 477,6 mil. Os valores permanecem vinculados à M. Brixius e Cia. Ltda. (R\$ 461,4 mil) e Luís Paulo Witz (R\$ 16,2 mil).

Verificou-se no período um aumento de R\$ 931,6 mil em “Adiantamentos a Fornecedores”. Esse acréscimo ocorreu principalmente nas rubricas “Elétrica Danubio Ind. Com. de Mat. Elétricos Ltda.” (R\$ 690,8 mil) e “RCM Cabos Elétricos LTDA.” (R\$ 344,2 mil). Também houve redução significativa na rubrica Coutoflex Industria de Mangueiras LTDA, no valor de R\$135,1 mil.

A conta “Adiantamentos para despesas diversas” apresentou baixa de R\$ 1,4 mil na competência, resultando em saldo zerado. Os valores referiam-se a montantes incorporados da K Elétrica Serviços, conforme livro razão.

A rubrica “Adiantamentos para Importação” manteve-se inalterada no ciclo, apresentando saldo de R\$ 164,4 mil, referente a valores incorporados da Shaoxing Ascend Import and Export Co. Ltda.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

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 um aumento de R\$ 35,5 mil, sendo as principais variações com o “ICMS antecipado”, de R\$ 28,1 mil, e “PER-Subvenções”, em R\$ 7,9 mil. A maior representação do saldo era de “Contribuições a Compensar” (97,9%), destacando-se o saldo de “ICMS Antecipado Disc Judicial”, no montante de R\$ 146,4 mil, seguida, de “ICMS antecipado”, no valor de R\$ 109,1 mil.

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 ao lado:

DESPESAS EXERCÍCIO SEGUINTE	AGO/25	SET/25
ENCARGOS FINANCEIROS	557.047	534.727
PRÊMIOS DE SEGUROS	14.862	14.460
ASSESSORIA/CONSULTORIA	205.419	205.419
TOTAL	777.328	754.606

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. Já na conta de “Prêmios de Seguros” houve redução de R\$ 401,68 em virtude de seguro sobre financiamento junto a empresa Mercedes Zurich Minal Brasil Seguros S/A. Ambas as movimentações foram apuradas no razão contábil.

1.7 Realizável a Longo Prazo

O grupo “Realizável a Longo Prazo”, composto pelos subgrupos “Adiantamentos a Consórcios”, “Depósitos Judiciais” e “Aplicações Financeiras de Longo Prazo”, apresentou redução na conta “Bloqueio Judicial” no valor de R\$ 404,50, referente ao lançamento “VL CRED Mercado Livre Desbloq Judicial”, conforme livro razão, estando composto da seguinte forma:

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	AGO/25	SET/25
ADIANTAMENTOS A CONSÓRCIOS	449.698	449.698
DEPOSITOS JUDICIAIS	81.397	80.993
APLICAÇÕES FINANCEIRAS - LP	13.085	13.085
TOTAL	544.181	543.776

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

a) Ativo

Notas Explicativas

1.8 Investimentos

No período, o agrupamento “Investimentos” manteve-se inalterado em relação ao mês anterior. Ressalta-se que o subgrupo “Outros Investimentos” seguia representado por cotas dos bancos Sicredi, Sicoob e Unicred, totalizando R\$ 47,8 mil.

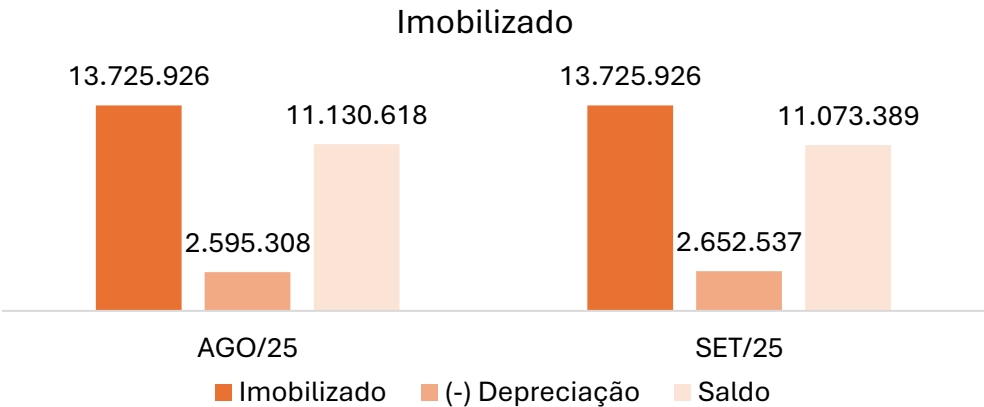
Adicionalmente, a categoria “Imóveis/Bens - Investimento” permanecia composta pelos bens denominados “Imóveis Investimento”, “Imóvel Villagio Ap 603”, “Terreno c/ Benfeitoria” e “Terrenos Matrícula 54.793”, além da conta “Precatórios do IPE”, classificada no subgrupo “Precatórios”.

INVESTIMENTOS	AGO/25	SET/25
OUTROS INVESTIMENTOS	47.780	47.780
PRECATORIOS	95.341	95.341
IMÓVEIS/BENS - INVESTIMENTO	1.303.755	1.303.755
TOTAL	1.446.877	1.446.877

1.9 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\$ 11,1 milhões, já considerando as depreciações acumuladas. As movimentações registradas referem-se exclusivamente à 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 75,2% do total. Em seguida, destacam-se as "Máquinas e Equipamentos", com 11,9% de participação.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

BALANÇO PATRIMONIAL	AGO/25	SET/25
PASSIVO CIRCULANTE	22.390.752	24.942.929
FORNECEDORES	322.726	462.350
CREDORES P/ CONSÓRCIOS	352.258	352.258
CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS	3.672.350	3.840.128
OBRIGAÇÕES FISCAIS	339.029	412.213
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.881.586	15.642.932
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	158.982	170.119
PARCELAMENTOS FISCAIS	2.998.998	3.183.701
OUTRAS OBRIGAÇÕES	136.524	319.716
PROVISÕES TRABALHISTAS	528.301	559.513
PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	67.224.148	68.169.746
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	1.718.593	1.672.511
CREDORES A LONGO PRAZO	53.073.943	54.117.943
TRIBUTOS LONGO PRAZO	11.688.223	11.614.832
PROVISÕES TRIBUTARIAS	203.942	203.942
CRÉDITOS A HOMOLOGAR	39.449	60.519
RESULTADO EXERCÍCIOS FUTUROS	500.000	500.000
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(15.149.553)	(16.364.840)
CAPITAL SOCIAL	730.000	730.000
RESERVA DE CAPITAL	3.458.908	3.458.908
PREJUÍZOS ACUMULADOS	(19.090.646)	(20.290.646)
AJUSTES AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	645.815	645.815
RESULTADO DO PERÍODO	(893.631)	(908.918)
TOTAL DO PASSIVO	74.465.347	76.747.835

Notas Explicativas

2.1 Fornecedores

Na data de encerramento da competência, o saldo total da conta “Fornecedores” era de R\$ 462,4 mil, representando um aumento de 43,3% em relação ao mês anterior. A variação decorre principalmente do fornecedor “Neoalumínio Ind. Com. De Metais Ltda.” no valor de R\$ 115,3 mil.

Há também outras adições distribuídas entre diversos fornecedores, sem concentração relevante em nenhuma contraparte específica.

2.2 Credores para Consórcio

A rubrica representa obrigações assumidas pela empresa junto a administradoras de consórcio, relativas a bens já contemplados por sorteio ou lance, mas que ainda possuem parcelas vincendas a pagar.

No período em análise, o agrupamento não registrou movimentações, finalizando a competência com saldo de R\$ 352,3 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.3 Contribuições Sociais

A demonstração detalhada das contas está apresentada no Item 6 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.4 Obrigações Fiscais

A análise referente ao agrupamento encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

2.5 Empréstimos e Financiamentos

Os "Empréstimos e Financiamentos" referem-se à captações de recursos junto a instituições financeiras para capital de giro, aquisição de imobilizado, duplicatas descontadas e empréstimos com terceiros.

Ao encerrar-se o período reportado, o endividamento total da empresa nesse agrupamento somava R\$ 17,3 milhões, sendo R\$ 15,6 milhões no curto prazo (90,3% do agrupamento) e R\$ 1,7 milhão em nível Não-Circulante. Em comparação à competência anterior, verificou-se um incremento consolidado de R\$ 1,7 milhão (equivalente a 10%), decorrente principalmente de valores de títulos descontados em instituições financeiras e FIDCs.

2.6 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\$ 170,1 mil, apresentando um acréscimo de R\$ 11,1 mil, em relação ao encerramento do mês anterior, em razão do saldo de “Salários a Pagar”.

OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	AGO/25	SET/25
SALARIOS A PAGAR	150.611	161.747
PENSÃO ALIMENTICIA	759	759
PRO-LABORE SOCIOS	7.612	7.612
TOTAL	158.982	170.119

2.7 Parcelamentos Fiscais

O grupo de “Parcelamentos Fiscais” foi analisado no Item 6 – “Obrigações Fiscais e Sociais”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.8 Outras Obrigações

Na competência analisada, o grupo “Outras Obrigações” apresentou saldo de R\$ 319,7 mil, composto pela conta “Adiantamentos de Clientes”, que registrou aumento de R\$ 39,2 mil, e pela criação da nova conta em nome de “Luis Paulo Witz”, com saldo final de R\$ 144 mil.

2.9 Provisões Trabalhistas

Na apuração do mês, as "Provisões Trabalhistas" apresentavam o saldo de R\$ 559,5 mil, registrando um aumento de R\$ 31,2 mil em relação ao mês anterior. A variação decorre da atualização dos valores relacionados a obrigações trabalhistas futuras, conforme as políticas contábeis vigentes, impulsionado pela “Provisão para férias e encargos” e “Provisão para 13º e encargos”, na monta de R\$ 23,8 mil e R\$ 7,4 mil, respectivamente.

2.10 Credores a Longo Prazo

Trata-se de rubrica adicionada 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 o saldo de R\$ 53,1 milhões. Adicionalmente, foi criada a mesma conta já mencionada no item 2.8 em nome de “Luis Paulo Witz” no longo prazo, a qual apresentou saldo final de R\$ 1 milhão.

2.11 Tributos Longo Prazo

A análise do conjunto de contas encontra-se detalhada no Item 6 - “Obrigações Fiscais e Sociais”.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

b) Passivo

Notas Explicativas

2.12 Provisões Tributárias

O agrupamento de "Provisões Tributárias" é composto por valores diferidos de IRPJ e CSLL, reconhecidos com base nas diferenças temporárias entre os critérios contábil e fiscal de apuração dos tributos.

No período analisado, não houve movimentações no grupo, permanecendo o mesmo saldo do mês anterior, no valor de R\$ 203,9 mil.

2.13 Créditos a Homologar

O grupo "Créditos a Homologar" foi constituído para registrar valores referentes a pedido de ressarcimento de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) pago a maior, protocolado junto à Receita Federal do Brasil (RFB).

No mês atual, o grupo apresentou variação de R\$ 21,1 mil, decorrente de novos pedidos de ressarcimento, encerrando a competência com saldo de R\$ 60,5 mil. O reconhecimento do crédito permanece condicionado à análise e homologação por parte do fisco.

2.14 Resultado de Exercícios Futuros

O grupo de "Resultado de Exercícios Futuros" é composto por valores recebidos a título de doações e subvenções para investimento, cuja receita será apropriada ao resultado ao longo do tempo, conforme a realização dos investimentos correspondentes.

Na posição de fechamento do período, não houve movimentações no grupo, mantendo-se o saldo da competência anterior, de R\$ 500 mil.

2.15 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 empresa possui um volume de dívidas superior ao valor de seus ativos – situação conhecida como patrimônio descoberto.

Esse cenário decorre, principalmente, dos expressivos prejuízos acumulados, que totalizavam R\$ 20,3 milhões, somados ao resultado negativo do exercício, de R\$ 908,9 mil.

8. Análise das demonstrações econômico-financeiras

c) DRE

DRE	AGO/25	SET/25
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	9.220.602	10.573.773
(-) DEDUÇÕES DE VENDAS	(1.910.498)	(2.212.772)
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	7.310.104	8.361.001
CUSTOS DAS VENDAS	(5.840.660)	(6.749.473)
RESULTADO BRUTO OPERACIONAL	1.469.445	1.611.527
MARGEM BRUTA	20,1%	19,3%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(1.266.902)	(1.132.118)
DESPESAS COM VENDAS	(113.151)	(134.678)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(556.903)	(450.208)
DESPESAS COM PESSOAL	(345.554)	(351.448)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	(6.788)	(4.353)
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	(244.505)	(191.430)
RESULTADO OPERACIONAL	202.543	479.410
MARGEM OPERACIONAL	2,8%	5,7%
RESULTADO FINANCEIRO	(371.840)	(494.697)
DESPESAS FINANCEIRAS	(406.520)	(514.351)
RECEITAS FINANCEIRAS	34.680	19.653
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(169.297)	(15.288)
RESULTADO LÍQUIDO	(169.297)	(15.288)
MARGEM LÍQUIDA	-2,3%	-0,2%

Notas Explicativas

No mês de referência, a Recuperanda apresentou receita bruta de R\$ 10,6 milhões, tendo um aumento de 14,7% em relação ao mês anterior (R\$ 9,2 milhões). Após as deduções de impostos e encargos sobre vendas, a receita líquida operacional alcançou R\$ 8,4 milhões, apresentando acréscimo

frente ao valor apurado na competência de comparação (R\$ 7,3 milhões).

O lucro bruto operacional totalizou R\$ 1,6 milhão, representando uma margem bruta de 19,3%, desempenho um pouco inferior à margem de 20,1% registrada no mês anterior.

As despesas operacionais apresentaram uma redução de R\$ 134,8 mil, com destaque para os registros de “Despesas Administrativas”, com decréscimo de R\$ 106,7 mil, e “Outras Receitas/Despesas Operacionais” com redução de R\$ 53,1 mil. Em consequência, a margem operacional elevou de 2,8% para 5,7%.

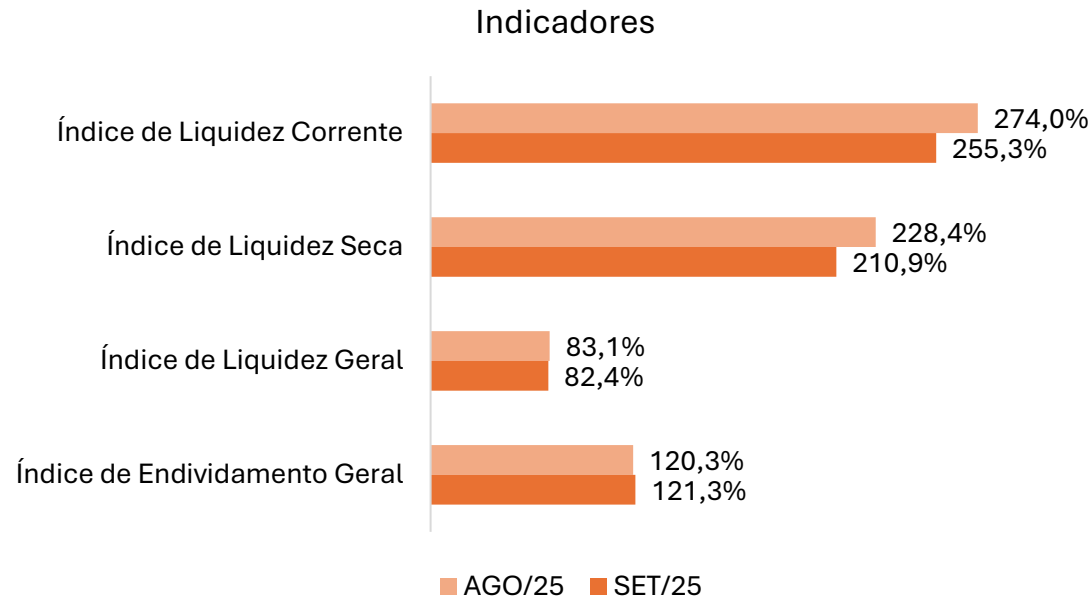
O resultado financeiro líquido também permaneceu negativo, encerrando o mês em -R\$ 494,7 mil. O valor representa piora em relação ao mês anterior (-R\$ 371,8 mil), reflexo do crescimento das despesas financeiras.

A empresa apurou prejuízo de R\$ 15,3 mil no período, uma melhora frente aos -R\$ 169,3 mil em relação à competência anterior, com margem líquida negativa de 0,2% no mês. As informações do período foram validadas no razão contábil disponibilizado pela empresa.

A Recuperanda acumulou geração de resultado negativo de R\$ 908,9 mil até o mês em análise.

8. 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 274% para 255,3%, 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 210,9%, apresentando leve redução em relação à competência anterior, cujo valor era de 228,4%. 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.

8. 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 pequena redução, passando de 83,1% para 82,4%, refletindo a dificuldade sobre a capacidade da empresa de honrar suas obrigações totais – de curto e longo prazos – com os ativos realizáveis disponíveis. Esse resultado demonstra que a empresa permanece cobrindo cerca de 82% de suas obrigações totais com os ativos disponíveis, reforçando 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 positiva, passando de 120,3% para 121,3%. 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.

9. 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