



Novembro/2025

# 25º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

COMERCIAGRO COMÉRCIO DE CEREAIS LTDA.



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ65Q 9AQPE R7PNG 5CUSB

Administradora Judicial  
rjcomerciagro@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0017515-73.2023.8.16.0017  
3ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL REGIONAL DE MARINGÁ/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ65Q 9AQPE R7PNG 5CUSB

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	5.4. Imobilizado e Intangível.....	17
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	5.5. Investimentos.....	18
3. Acompanhamento do PRJ.....	7	<b>6. Análise de Resultados.....</b>	<b>19</b>
<b>4. Informações Operacionais.....</b>	<b>9</b>	6.1. Análise do Faturamento.....	20
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	9	6.2. Análise de Lucro Bruto.....	21
4.2. Quadro Funcional.....	10	6.3. Índices de Liquidez .....	22
4.3. Fotos da Vistoria.....	11	<b>7. Endividamento.....</b>	<b>23</b>
<b>5. Informações Financeiras.....</b>	<b>12</b>	7.1. Endividamento Total.....	23
5.1. Balanço Patrimonial.....	12	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	24
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	13	<b>8. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>25</b>
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	14	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	26
5.2. Contas a Receber.....	15	8.2. Principais Saídas.....	26
5.3. Contas a Pagar.....	16		



# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

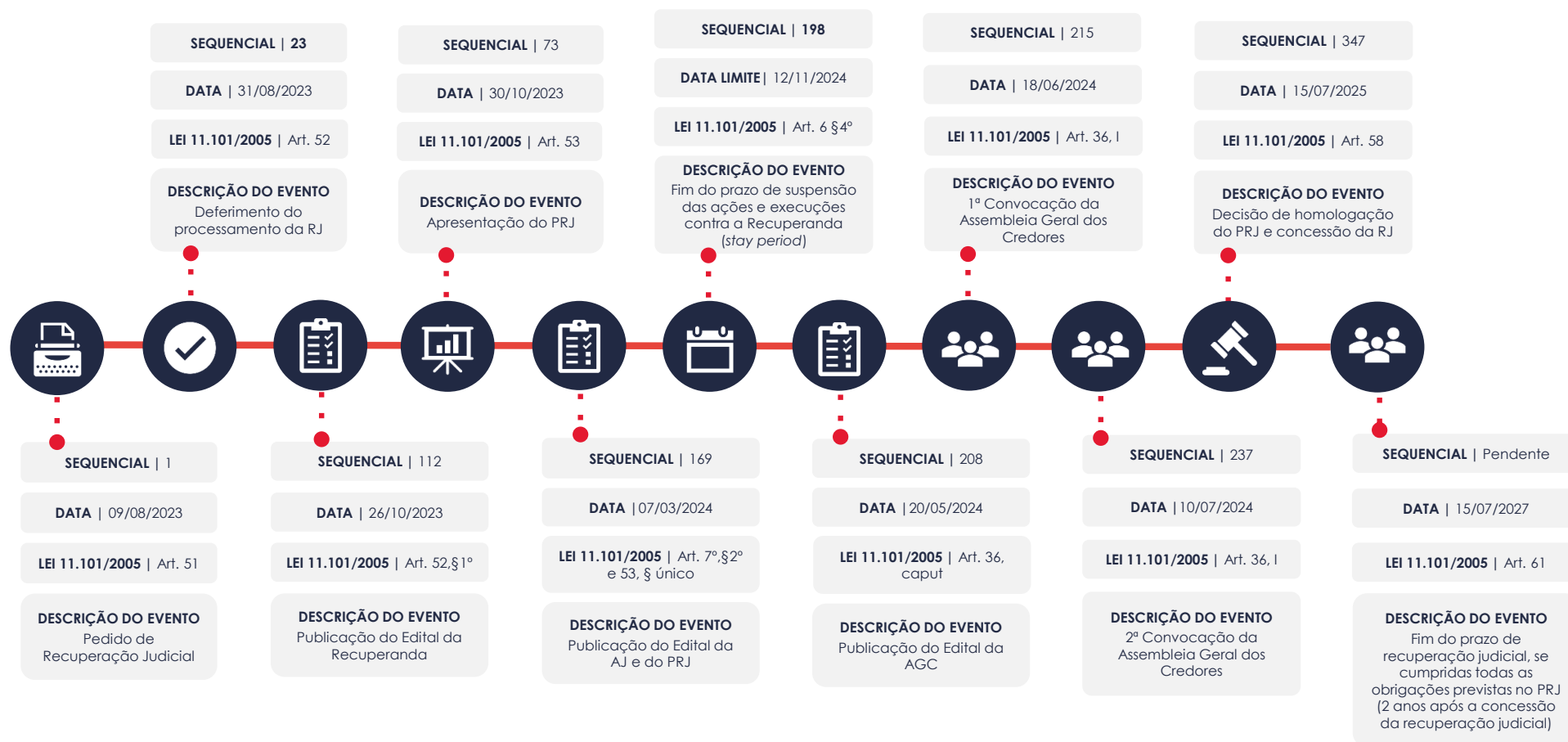
[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



## 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL





### 3. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

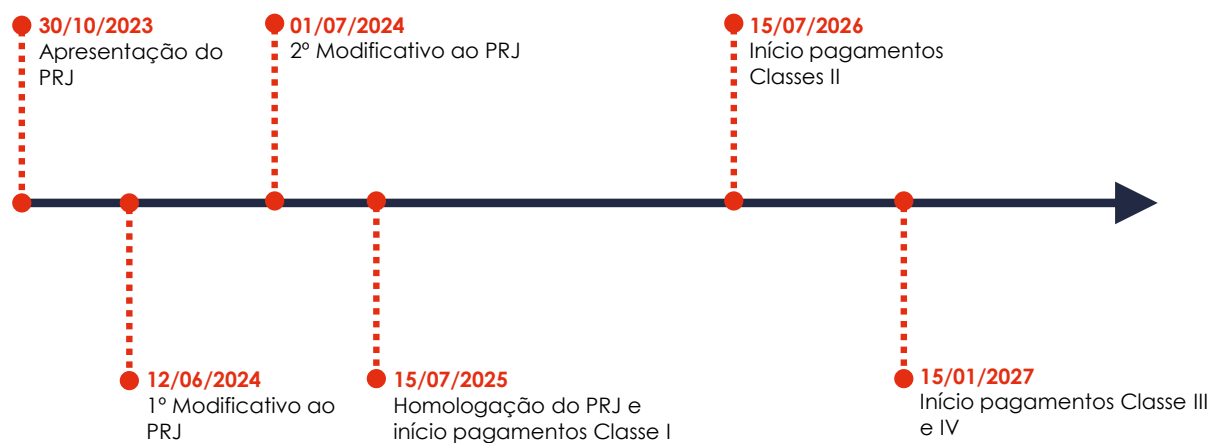
O Plano de Recuperação Judicial da Recuperanda, homologado judicialmente pela decisão de seq. 347, foi apresentado no mov. 73.2 e modificados nos movs. 211.2 e 228.2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

CLASSE I - Trabalhista		CLASSE II – Garantia Legal		CLASSE III - Quirografários		CLASSE IV – ME e EPP	
<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 12 meses		<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 108 meses		<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> i. Opção 01: 120 meses; ii. Opção 02: 144 meses; iii. Opção 03: 180 meses.		<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> 80 meses	
<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão de homologação do PRJ (seq. 347) <b>DATA</b> 15/07/2025		<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão de homologação do PRJ (seq. 347) <b>DATA</b> 15/07/2025		<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão de homologação do PRJ (seq. 347) <b>DATA</b> 15/07/2025		<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão de homologação do PRJ (seq. 347) <b>DATA</b> 15/07/2025	
<b>CARÊNCIA</b> —	<b>PRAZO TOTAL</b> 12 meses	<b>CARÊNCIA</b> 12 meses	<b>PRAZO TOTAL</b> 09 anos	<b>CARÊNCIA</b> de 18 a 24 meses	<b>PRAZO TOTAL</b> 15 anos	<b>CARÊNCIA</b> 18 meses	<b>PRAZO TOTAL</b> 6 anos e 8 meses
<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 15/07/2025 <b>TÉRMINO</b> 15/07/2026	<b>SITUAÇÃO</b> Em andamento	<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 15/07/2026 <b>TÉRMINO</b> 15/07/2035	<b>SITUAÇÃO</b> Em período de carência	<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 15/01/2027 <b>TÉRMINO</b> 15/01/2042	<b>SITUAÇÃO</b> Em período de carência	<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 15/01/2027 <b>TÉRMINO</b> 15/09/2033	<b>SITUAÇÃO</b> Em período de carência



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira adiante as datas dos eventos mais relevantes.

Os comprovantes de pagamento encaminhados pela Recuperanda podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ ([rjcomerciagro@valorconsultores.com.br](mailto:rjcomerciagro@valorconsultores.com.br)).





# 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

## 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pela representante da AJ, Cristina Aparecida Cândido Piaí, através de vistoria presencial realizada em 26/11/2025 na sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brasil, 4835, salas 141/142, na cidade de Maringá/PR, juntamente com a Sra. Natali Zucoli, colaboradora do setor financeiro da Recuperanda.

No ato, foi constatado o normal funcionamento do setor administrativo e comercial, com colaboradores no escritório, conforme fotos colacionadas abaixo.

Na oportunidade, a preposta prestou as seguintes informações:

- O único produto comercializado continua sendo a soja.
- O faturamento de outubro/2025 foi de R\$ 9.441.517,32, e que, mesmo com um faturamento consistente, o resultado contábil permanece negativo, pois a empresa utiliza antecipações de recebíveis para conseguir manter os pagamentos das despesas em dia.

- Justificou que, após o prejuízo causado pelo cliente FJ em agosto/2024, na ordem de aproximadamente R\$ 3,5 milhões, e, posteriormente, pelo cliente Três Bom em setembro/2024, da ordem de aproximadamente R\$ 8 milhões, a empresa passou a utilizar antecipações de recebíveis por meio de FIDCs para manter o fluxo de caixa em dia.
- Os juros médios para antecipação de recebíveis variam entre 2% e 2,1%, para um prazo médio de 30 a 45 dias. Citou como principais FIDCs utilizados: Sigma e Valorem.
- As despesas mensais, incluindo tributos e parcelamentos, estão sendo pagas.
- O principal cliente de revenda foi a Iperago.
- Quanto ao plano de recuperação judicial, informou que mantém os pagamentos aos credores que já indicaram seus respectivos dados bancários. Ressaltou, ainda, que há um credor trabalhista falecido, e a empresa está tentando localizar seus herdeiros para viabilizar o pagamento.

www.valorconsultores.com.br

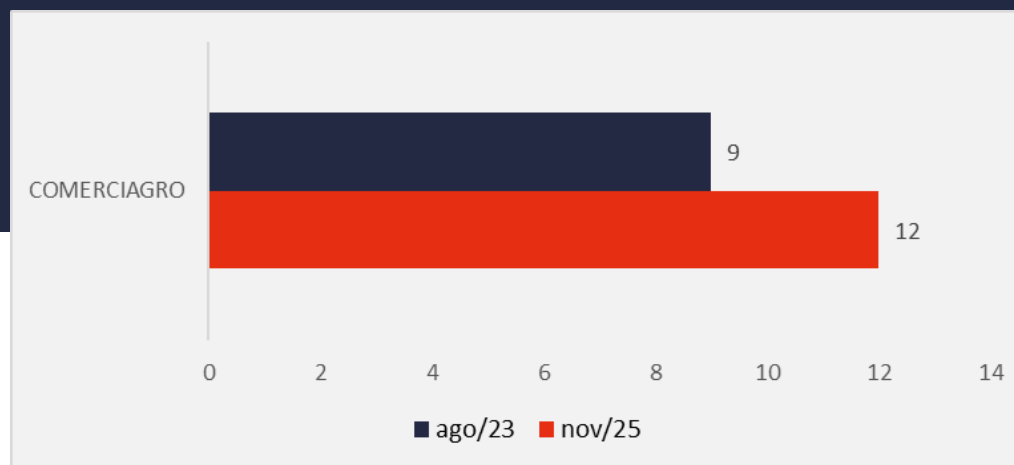


## 4.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no mês em apreço, a Recuperanda conta com 12 colaboradores, sendo 8 sob o regime da CLT e 4 prestadores de serviço.

Informou-se, ainda, que os pagamentos de salários e das contribuições previdenciárias encontram-se em dia.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, da Recuperanda, ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



### 4.3. Fotos da Vistoria

Sede – Maringá/PR



[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

11



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ65Q 9AQPE R7PNG 5CUSB

# 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 5.1. Balanço Patrimonial

A seguir, apresentamos os dados detalhados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações ocorridas no último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL	jul/25	AV	ago/25	AV	set/25	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.187	0,0%	3.884	0,0%	22.066	0,0%	468,1%
Clientes	35.129.967	44,3%	32.508.399	42,4%	33.808.364	43,8%	4,0%
Outros Créditos	9.080.681	11,4%	9.062.813	11,8%	8.183.871	10,6%	-9,7%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>44.227.836</b>	<b>55,7%</b>	<b>41.575.096</b>	<b>54,2%</b>	<b>42.014.301</b>	<b>54,5%</b>	<b>1,1%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Clientes em Recuperação Judicial	33.227.870	41,9%	33.227.870	43,3%	33.227.870	43,1%	0,0%
Investimentos	281.892	0,4%	281.892	0,4%	281.892	0,4%	0,0%
Imobilizado	1.634.457	2,1%	1.608.899	2,1%	1.583.342	2,1%	-1,6%
Intangível	8.722	0,0%	8.722	0,0%	8.722	0,0%	0,0%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>35.152.941</b>	<b>44,3%</b>	<b>35.127.384</b>	<b>45,8%</b>	<b>35.101.826</b>	<b>45,5%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>79.380.777</b>	<b>100,0%</b>	<b>76.702.480</b>	<b>100,0%</b>	<b>77.116.127</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,5%</b>



### 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalentes de Caixa:** O grupo apresentou um saldo de R\$ 22 mil e é composto atualmente pelas contas "Caixa" e "Bancos c/ Movimento". Nota-se que houve uma alta de R\$ 18 mil em comparação com o mês anterior, tendo ocorrido exclusivamente na segunda conta citada.

**Clientes:** Este grupo apresentou um saldo de R\$ 33,8 milhões, com um aumento de R\$ 1,2 milhão entre agosto e setembro de 2025. Esse acréscimo foi observado principalmente no cliente "Ingá Nutri Alimentos".

**Outros Créditos:** Este grupo é composto por "Adiantamento a Fornecedores", "Tributos a Recuperar" e "Depósitos Judiciais". Juntas essas contas apresentaram uma redução de R\$ 878 mil, equivalente a 9,7%, de agosto a setembro de 2025. Destaca-se que essa baixa ocorreu principalmente em razão da primeira conta citada. Com saldo final de R\$ 8,1 milhões, o grupo encerrou o mês de setembro/25 representando 10,6% do ativo total.



BALANÇO PATRIMONIAL	jul/25	AV	ago/25	AV	set/25	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	10.615.570	13,4%	10.975.023	14,3%	10.640.182	13,8%	-3,1%
Fornecedores	37.708.272	47,5%	34.673.340	45,2%	36.644.913	47,5%	5,7%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	93.802	0,1%	109.179	0,1%	111.025	0,1%	1,7%
Obrigações Tributárias	59.744	0,1%	49.717	0,1%	34.845	0,0%	-29,9%
Outras Obrigações	227.413	0,3%	249.932	0,3%	173.136	0,2%	-30,7%
Credores Recuperação Judicial - RJ	84.254	0,1%	64.494	0,1%	87.740	0,1%	36,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>48.789.056</b>	<b>61,5%</b>	<b>46.121.685</b>	<b>60,1%</b>	<b>47.691.840</b>	<b>61,8%</b>	<b>3,4%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Obrigações Tributárias	11.264.519	14,2%	11.264.519	14,7%	11.264.519	14,6%	0,0%
Outras Obrigações	839.768	1,1%	839.768	1,1%	839.768	1,1%	0,0%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	48.206.130	60,7%	48.206.130	62,8%	48.206.130	62,5%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>60.310.417</b>	<b>76,0%</b>	<b>60.310.417</b>	<b>78,6%</b>	<b>60.310.417</b>	<b>78,2%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,3%	0,0%
Reservas de Lucros	-12.274.235	-15,5%	-12.274.235	-16,0%	-12.274.235	-15,9%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-43.677.853	-55,0%	-43.677.853	-56,9%	-43.677.853	-56,6%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-3.316.843	-4,2%	-3.327.769	-4,3%	-4.458.611	-5,8%	34,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	28.550.236	36,0%	28.550.236	37,2%	28.524.570	37,0%	-0,1%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-29.718.696</b>	<b>-37,4%</b>	<b>-29.729.622</b>	<b>-38,8%</b>	<b>-30.886.130</b>	<b>-40,1%</b>	<b>3,9%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>79.380.777</b>	<b>100,0%</b>	<b>76.702.480</b>	<b>100,0%</b>	<b>77.116.127</b>	<b>100,0%</b>	<b>0,5%</b>

www.valorconsultores.com.br

## 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Empréstimos e Financiamentos:** Durante o período analisado, observou-se uma queda de R\$ 334 mil, devido principalmente a movimentações na conta de "Empréstimos", resultando em um saldo final de R\$ 10,6 milhões em setembro/25.

**Fornecedores:** O saldo totalizou R\$ 36,6 milhões em setembro/25, representando uma alta de R\$ 1,9 milhão em relação ao mês anterior.

**Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias:** Este grupo registrou um acréscimo de R\$ 1 mil de agosto a setembro de 2025, encerrando o mês com um saldo de R\$ 111 mil.

**Obrigações Tributárias a Curto Prazo:** Ao final de setembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 34 mil. No período de análise, observou-se uma baixa de R\$ 14 mil, equivalente a 29,9%.

**Outras Obrigações a Curto Prazo:** Este grupo é composto por "Aluguel a Pagar", "Parcelamento de Honorários" e "(-) Juros a Transcorrer s/ Parcelamentos" e no período de agosto a setembro de 2025, demonstrou uma redução de R\$ 76 mil. Ao final do mês de setembro/25, observa-se um saldo de R\$ 173 mil.

14





## 5.2. Contas a Receber

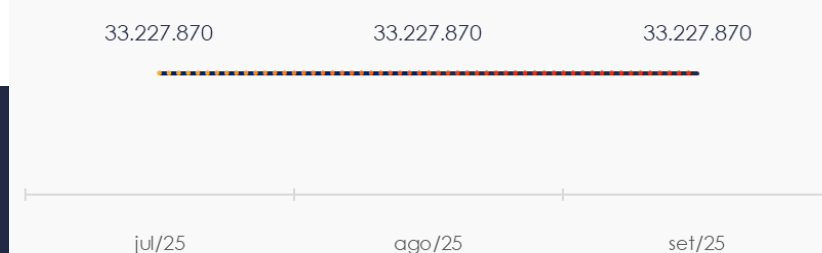
Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo são compostos principalmente por duplicatas a receber, que representam 99,6% do saldo total de R\$ 33,9 milhões. No período de agosto a setembro de 2025, houve uma alta de R\$ 1,2 milhão, ocorrida exclusivamente em duplicatas a receber.

**CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO**



Os valores a receber a longo prazo apresentaram um saldo de R\$ 33,2 milhões, composto integralmente pela rubrica "Clientes em RJ – Frigorífico Rainha da Paz Ltda", sem alterações durante o trimestre.

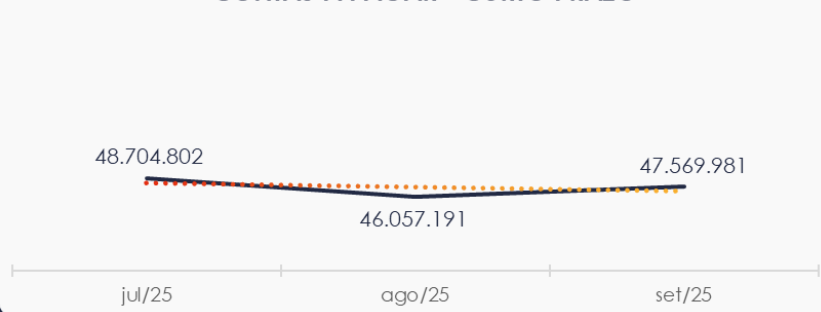
**CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO**



### 5.3. Contas a Pagar

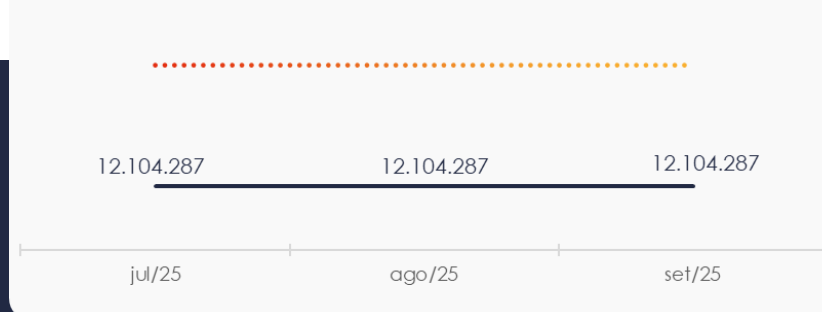
As contas a pagar a curto prazo apresentaram um aumento de R\$ 1,5 milhão, totalizando um saldo de R\$ 47,5 milhões. Esse valor compreende "Empréstimos e Financiamentos" e "Fornecedores", além de pequenos saldos em "Obrigações Tributárias", "Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias" e "Outras Obrigações".

**CONTAS A PAGAR - CURTO PRAZO**



Os valores a pagar a longo prazo, conforme ilustrado no gráfico abaixo, totalizam R\$ 12,1 milhões, sendo R\$ 11,2 milhões referentes a obrigações tributárias e R\$ 839 mil a outras obrigações.

**CONTAS A PAGAR - LONGO PRAZO**





## 5.4. Imobilizado e Intangível

Em setembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 1,5 milhão. Durante o mês, ocorreu apenas a redução de R\$ 25 mil, decorrente da contabilização da parcela de depreciação.

A seguir, são apresentados os valores referentes ao último trimestre:

IMOBILIZADO	jul/25	ago/25	set/25	AV	Variação
Imóveis	140.000	140.000	140.000	8,8%	0
Máquinas, Equipamentos e Ferramentas	389.512	389.512	389.512	24,5%	0
Veículos	1.842.930	1.842.930	1.842.930	115,8%	0
Móveis e Utensílios	87.274	87.274	87.274	5,5%	0
Computadores e Periféricos	26.259	26.259	26.259	1,6%	0
Instalações	1.617.989	1.617.989	1.617.989	101,6%	0
(-) Depreciação, Amort. e Exaus. Acumulada	-2.469.507	-2.495.065	-2.520.622	-158,3%	-25.558
INTANGÍVEL					
Marcas, Direitos e Patentes	8.722	8.722	8.722	0,5%	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.643.179</b>	<b>1.617.622</b>	<b>1.592.064</b>	<b>100,0%</b>	<b>-25.558</b>



## 5.5. Investimentos

No mês de setembro/25, o grupo composto por "Consórcios" e "Outras Participações Societárias" apresentou um saldo de R\$ 281 mil, mantendo o saldo estável em relação ao mês anterior. Nota-se que a conta "Consórcios" representou 95,3% deste saldo apresentado.



## 6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado da Recuperanda para o mês de setembro/25, no qual a empresa registrou um **prejuízo** de R\$ 1,1 milhão, correspondente a 16,6% do seu faturamento.

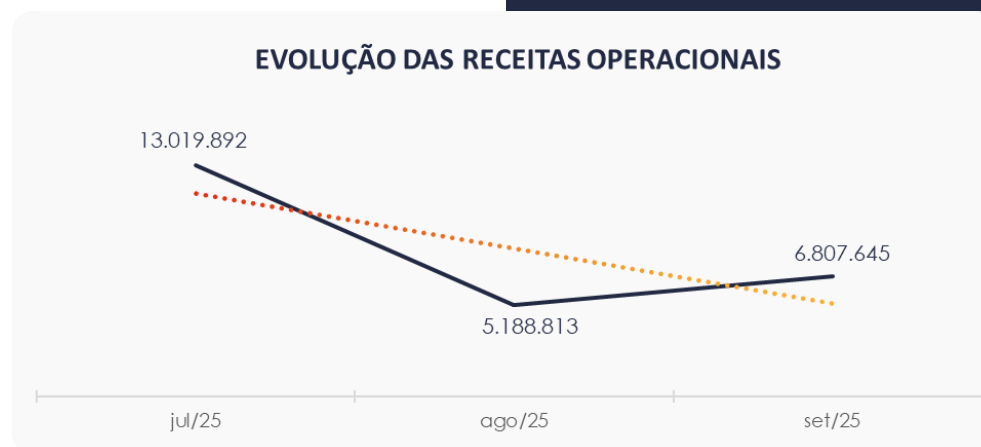
No acumulado de 2025, a empresa obteve um faturamento de R\$ 51,2 milhões, mas apresentou um prejuízo de R\$ 4,4 milhões.

DRE	ago/25	AV	set/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>5.188.813</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.807.645</b>	<b>100,0%</b>	<b>31,2%</b>	<b>151.457.673</b>	<b>51.225.116</b>
( - ) Deduções das receitas	-561.026	-10,8%	-1.170.526	-17,2%	108,6%	-32.069.899	-11.528.687
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>4.627.787</b>	<b>89,2%</b>	<b>5.637.119</b>	<b>82,8%</b>	<b>21,8%</b>	<b>119.387.774</b>	<b>39.696.429</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-4.134.010	-79,7%	-6.319.840	-92,8%	52,9%	-122.844.512	-38.118.219
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>493.778</b>	<b>9,5%</b>	<b>-682.722</b>	<b>-10,0%</b>	<b>-238,3%</b>	<b>-3.456.737</b>	<b>1.578.210</b>
( - ) Despesas operacionais	-210.632	-4,1%	-127.620	-1,9%	-39,4%	-7.835.275	-2.516.225
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>283.146</b>	<b>5,5%</b>	<b>-810.342</b>	<b>-11,9%</b>	<b>-386,2%</b>	<b>-11.292.013</b>	<b>-938.014</b>
( - ) Depreciação e amortização	-25.558	-0,5%	-25.558	-0,4%	0,0%	-255.435	-245.851
( - ) Encargos financeiros líquidos	-268.514	-5,2%	-294.943	-4,3%	9,8%	-9.888.712	-3.274.746
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-10.926</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1.130.842</b>	<b>-16,6%</b>	<b>10250,2%</b>	<b>-21.436.159</b>	<b>-4.458.611</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-10.926</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1.130.842</b>	<b>-16,6%</b>	<b>10250,2%</b>	<b>-21.436.159</b>	<b>-4.458.611</b>
( - ) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-10.926</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1.130.842</b>	<b>-16,6%</b>	<b>10250,2%</b>	<b>-21.436.159</b>	<b>-4.458.611</b>



## 6.1. Análise de Faturamento

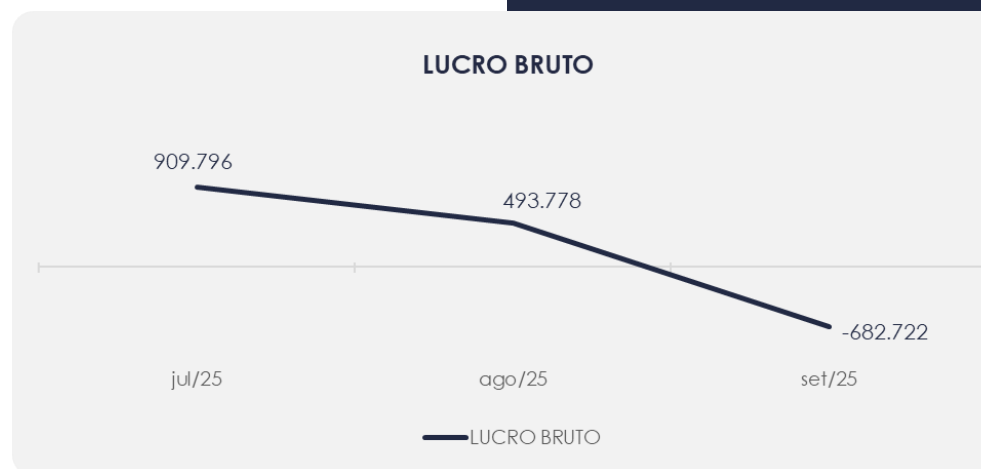
O quadro de obtenção de receitas do trimestre revela que, em setembro/25, houve um crescimento de R\$ 1,6 milhão, com uma receita total de R\$ 6,8 milhões, originada da venda de mercadorias.



## 6.2. Análise de Lucro Bruto

O quadro ao lado mostra que a empresa obteve um resultado negativo de R\$ 682 mil em setembro/25, além de indicar que, no trimestre, apresentou lucro bruto negativo apenas no referido mês.

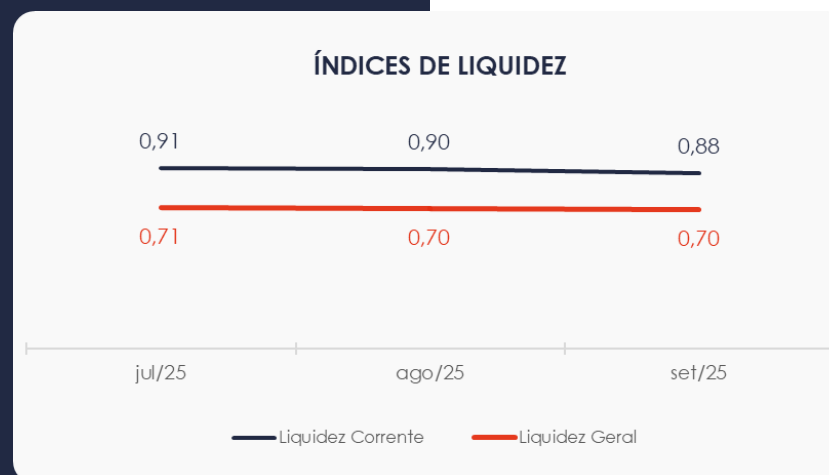
Destaca-se que esse resultado negativo foi acentuado devido a devolução de uma venda de mercadorias no valor de R\$ 513 mil.



### 6.3. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** da Recuperanda demonstrou estabilidade no último mês do trimestre, alcançando 0,70. Ainda assim, isso indica que a empresa **não possui** ativos suficientes para cobrir suas dívidas de curto e longo prazo. A capacidade de pagamento era de **R\$ 0,70** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

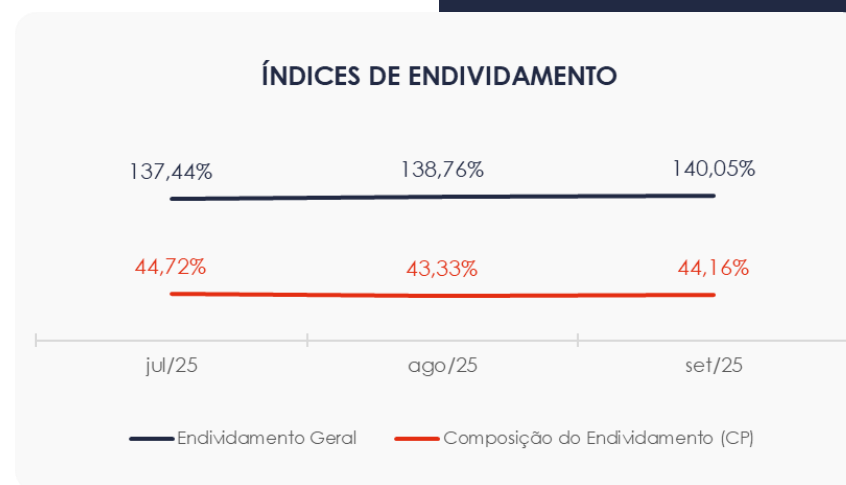
Da mesma forma, o **índice de liquidez corrente**, que avalia a capacidade da empresa de pagar suas obrigações de curto prazo, também se apresentou insuficiente no último mês do trimestre.



# 7. ENDIVIDAMENTO

## 7.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 108 milhões, o que corresponde a 140,05% do ativo. Além disso, as dívidas com vencimento a curto prazo representaram 44,16% do endividamento total em setembro/25.



## 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Verifica-se que a Recuperanda incluiu em seu balancete dois grupos de contas relacionados aos credores sujeitos à Recuperação Judicial, com um saldo total de R\$ 48,2 milhões em setembro/25.

Entre agosto e setembro de 2025, observou-se uma alta de R\$ 25 mil, decorrente da inclusão de um credor trabalhista, bem como uma redução de R\$ 2 mil em razão de pagamentos efetuados a credores trabalhistas.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - CP	jul/25	ago/25	set/25	AV
Credores Trabalhistas	84.254	64.494	87.740	100,0%
<b>TOTAL</b>	<b>84.254</b>	<b>64.494</b>	<b>87.740</b>	<b>100,0%</b>

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL - LP	jul/25	ago/25	set/25	AV
Credores Quirografários	43.630.182	43.630.182	43.630.182	90,5%
Credores com Garantia Real	876.660	876.660	876.660	1,8%
Credores ME e EPP	3.699.289	3.699.289	3.699.289	7,7%
<b>TOTAL</b>	<b>48.206.130</b>	<b>48.206.130</b>	<b>48.206.130</b>	<b>100,0%</b>





## 8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, a seguir é apresentada a demonstração do fluxo de caixa da empresa Recuperanda, elaborada pelo método direto, referente ao último trimestre.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/25	ago/25	set/25
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	8.173.200	7.810.381	4.994.080
Movimentação de outros créditos	-868.640	17.869	878.941
Movimentação de fornecedores	-46.524.405	-7.168.942	-4.348.268
Movimentação de tributos	-786.106	-571.052	-671.799
Movimentação de despesas e outras obrig.	-759.914	-441.251	-497.513
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-40.765.865</b>	<b>-352.995</b>	<b>355.443</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	0
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-8.711.435	359.453	-334.841
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-8.711.435</b>	<b>359.453</b>	<b>-334.841</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	48.290.384	-19.760	23.246
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>48.290.384</b>	<b>-19.760</b>	<b>23.246</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	533.362	0	-25.666
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>533.362</b>	<b>0</b>	<b>-25.666</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-653.554</b>	<b>-13.303</b>	<b>18.182</b>

25



## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas no período foram relacionadas ao recebimento de clientes, outros créditos e movimentações de credores RJ, que totalizou R\$ 5,8 milhões.

## 8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo de R\$ 5,8 milhões, incluíram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de empréstimos e financiamentos e patrimônio líquido, este último referente a ajustes de exercícios anteriores.

Por fim, sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro da Recuperanda foi positiva em R\$ 18 mil.





## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
6º Andar, Sala 604  
Centro Cívico - CEP 80530-000

**+55 41 3044-5299**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**

