



Novembro/2025

# 26º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Commanders Indústria e Comércio de confecções Ltda.  
Linces Working Confecções Ltda.  
Gepat Gestão Patrimonial 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: PJYSY XSQCR 6YTZY FL4GD

Administradora Judicial  
ajcommanders@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0009426-77.2023.8.16.0044  
11ª VARA CÍVEL E EMPRESARIAL DE LONDRINA/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: PJYSY XSQCR 6YTZY FL4GD

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	4.5. Imobilizado.....	14
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	4.6. Investimentos.....	15
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>6</b>	<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>16</b>
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento....	6	5.1. Análise do Faturamento.....	17
3.2. Quadro Funcional.....	7	5.2. Índices de Liquidez.....	18
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>8</b>	<b>6. Endividamento.....</b>	<b>19</b>
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	8	6.1. Endividamento Total.....	19
4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	9	6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	20
4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	10	<b>7. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>21</b>
4.2. Contas a Receber.....	11	7.1. Principais Fontes de Entrada.....	22
4.3. Contas a Pagar.....	12	7.2. Principais Fontes de Saídas.....	22
4.4. Estoques.....	13		



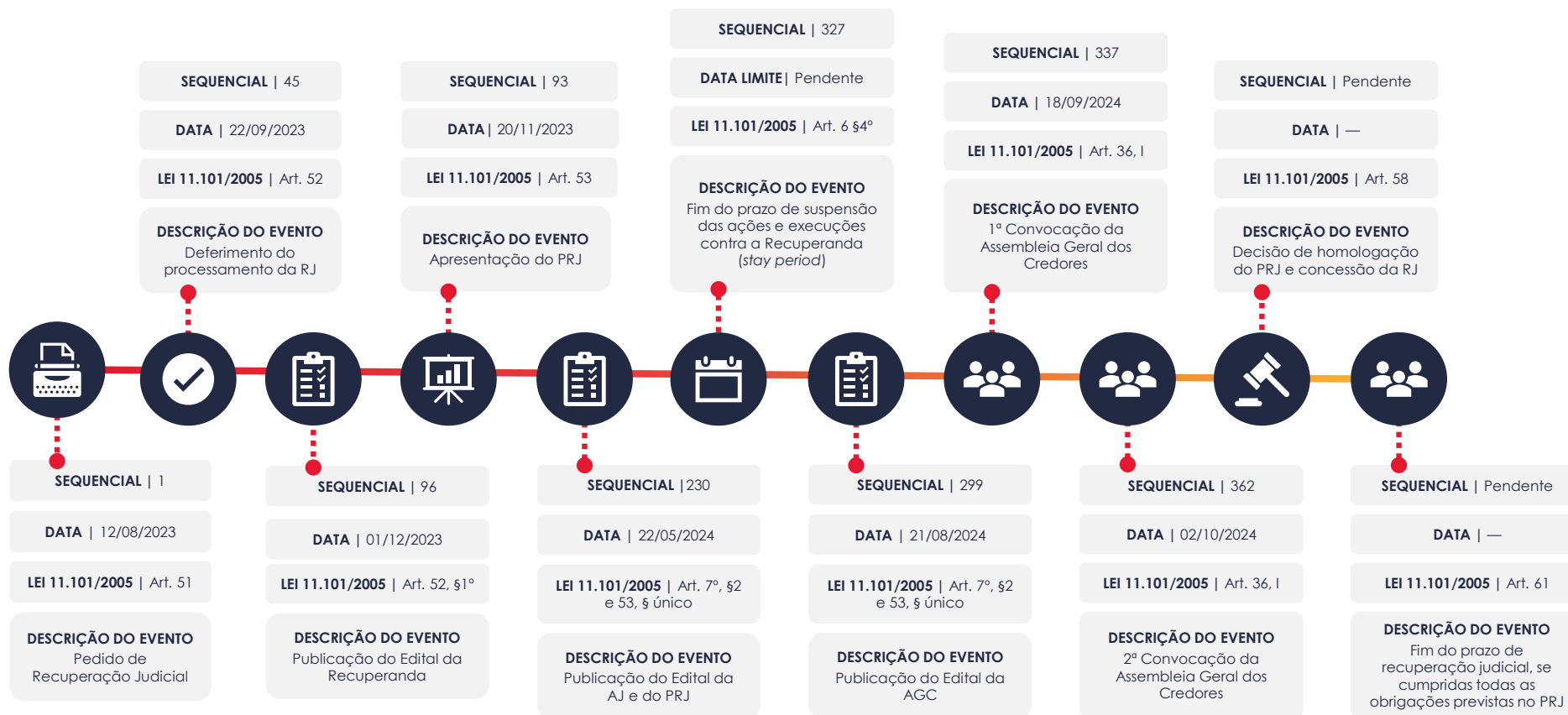
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

[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. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas em reunião realizada por aplicativo de videoconferência, no dia 26/11/2025, pelo representante da AJ, Dr. Cleverson Marcel Colombo (OAB/PR 27.401), junto ao assessor da SafeGold, Sr. Mauro Eduardo Batistella.

Na oportunidade, o representante das Recuperandas prestou as seguintes informações:

- O faturamento do mês de outubro/2025 atingiu a marca de R\$ 5.227.008,60, com lucro aproximado de R\$ 556 mil.
- Todos os custos foram pagos integralmente, assim como os tributos correntes.
- A empresa mantém a produção e o fornecimento dos produtos já contratados, os quais somam R\$ 11 milhões.
- Em relação à matéria-prima, esta é sempre adquirida à vista, junto aos fabricantes Cedro e Santista.

- Sobre as antecipações de recebíveis, informou os seguintes parceiros financeiros: Basso, Sabiá, Atmosfera, RDF, Evoluti, Athena, Red Assent e Cred Vale. As taxas variam conforme o parceiro, sendo a média efetiva de 2,34%, com prazo médio de 78 dias. O montante operado em outubro/2025 foi de R\$ 4,45 milhões.
- Quanto à transação junto à PGFN, informou ter sido paga a 1ª parcela referente à entrada e que agora aguarda homologação pela PGFN e a expedição de certidão.

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

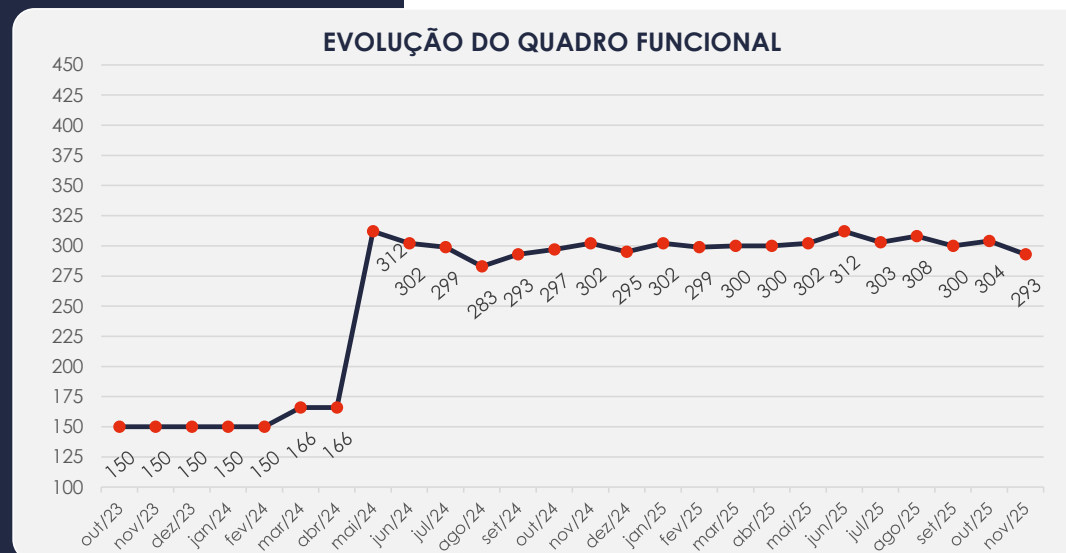


## 3.2. Quadro Funcional

Pelas informações prestadas no corrente mês, as Recuperandas contam, atualmente, com 293 colaboradores.

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo do tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico ao lado:

Noutra perspectiva, segundo esclarecido, os salários estão sendo pagos rigorosamente em dia, incluindo o FGTS e INSS.



# 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

A seguir, apresentamos os dados da composição dos Ativos e Passivos, juntamente com suas variações no trimestre de análise.

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 a caixa	154.307	0,4%	110.399	0,3%	443.565	1,1%	301,8%
Créditos	12.539.550	30,7%	12.349.318	30,3%	12.182.829	29,4%	-1,3%
Adiantamentos	7.575.230	18,5%	7.756.826	19,0%	8.169.992	19,7%	5,3%
Tributos a Recuperar	162.805	0,4%	147.661	0,4%	152.278	0,4%	3,1%
Estoques	10.503.949	25,7%	10.481.763	25,7%	10.575.853	25,6%	0,9%
Despesas Antecipadas	35.964	0,1%	28.141	0,1%	20.569	0,0%	-26,9%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>30.971.807</b>	<b>75,8%</b>	<b>30.874.108</b>	<b>75,8%</b>	<b>31.545.088</b>	<b>76,2%</b>	<b>2,2%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Outros Créditos	559.464	1,4%	559.464	1,4%	559.464	1,4%	0,0%
Depósitos Judiciais	153.434	0,4%	153.434	0,4%	153.434	0,4%	0,0%
Consórcios em Andamento	229.494	0,6%	212.735	0,5%	212.735	0,5%	0,0%
Investimentos	6.179.746	15,1%	6.179.746	15,2%	6.179.746	14,9%	0,0%
Imobilizado	2.757.558	6,7%	2.765.154	6,8%	2.725.573	6,6%	-1,4%
Intangível	8.094	0,0%	7.983	0,0%	7.877	0,0%	-1,3%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>9.887.790</b>	<b>24,2%</b>	<b>9.878.516</b>	<b>24,2%</b>	<b>9.838.829</b>	<b>23,8%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>40.859.597</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.752.624</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.383.917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,5%</b>





#### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalentes a Caixa:** O grupo apresentou um saldo de R\$ 443 mil e é composto atualmente pelas contas "Caixa", "Bancos c/ Movimento", "Aplicações Financeiras" e "Valores Bloqueados". Nota-se que houve uma alta de R\$ 333 mil em comparação com o mês anterior, tendo ocorrido principalmente na segunda conta citada.

**Créditos:** Este grupo apresentou uma baixa de R\$ 166 mil no período de agosto a setembro de 2025, principalmente na conta "Duplicatas a Receber" da Recuperanda Commanders. Ao final do mês, o saldo totalizou R\$ 12,1 milhões, representando 29,4% do ativo total.

**Adiantamentos:** O grupo de adiantamentos, que inclui valores antecipados a fornecedores e funcionários, registrou um aumento de R\$ 413 mil no comparativo entre agosto e setembro de 2025. Com um saldo total de R\$ 8,1 milhões, esse grupo representou 19,7% do ativo total.

**Despesas Antecipadas:** Nota-se no período de agosto a setembro de 2025 um decréscimo de R\$ 7 mil, equivalente a 26,9%. Ao final de setembro/25, esse grupo demonstrou um montante de R\$ 20 mil, observado exclusivamente na Recuperanda Commanders.



BALANÇO PATRIMONIAL	jul/25	AV	ago/25	AV	set/25	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	714.281	1,7%	190.431	0,5%	801.828	1,9%	321,1%
Fornecedores	1.703.829	4,2%	1.897.249	4,7%	1.587.458	3,8%	-16,3%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.442.935	10,9%	4.445.864	10,9%	4.477.622	10,8%	0,7%
Obrigações Tributárias	1.214.646	3,0%	1.226.028	3,0%	1.251.636	3,0%	2,1%
Parcelamentos Tributários	1.300.413	3,2%	1.289.663	3,2%	1.262.917	3,1%	-2,1%
Outras Contas a Pagar	63.429	0,2%	70.514	0,2%	54.768	0,1%	-22,3%
Adiantamento de Clientes	2.235.793	5,5%	2.247.557	5,5%	2.258.019	5,5%	0,5%
Duplicatas Descontadas	5.815.658	14,2%	5.794.767	14,2%	6.188.357	15,0%	6,8%
Credores Recuperação Judicial	481.439	1,2%	481.439	1,2%	481.439	1,2%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>17.972.423</b>	<b>44,0%</b>	<b>17.643.511</b>	<b>43,3%</b>	<b>18.364.044</b>	<b>44,4%</b>	<b>4,1%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Receitas Futuras	4.108.610	10,1%	4.108.610	10,1%	4.108.610	9,9%	0,0%
Parcelamentos Tributários LP	4.822.164	11,8%	4.822.164	11,8%	4.822.164	11,7%	0,0%
Obrigações com Pessoas Ligadas	1.155.000	2,8%	1.155.000	2,8%	1.155.000	2,8%	0,0%
Credores Recuperação Judicial	19.617.878	48,0%	19.617.878	48,1%	19.617.878	47,4%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>29.703.652</b>	<b>72,7%</b>	<b>29.703.652</b>	<b>72,9%</b>	<b>29.703.652</b>	<b>71,8%</b>	<b>0,0%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	2.710.000	6,6%	2.710.000	6,6%	2.710.000	6,5%	0,0%
Reservas de Capital	33.127	0,1%	33.127	0,1%	33.127	0,1%	0,0%
Reservas de Lucros	686.933	1,7%	686.933	1,7%	686.933	1,7%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-8.870.268	-21,7%	-8.870.268	-21,8%	-8.870.268	-21,4%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-1.063.851	-2,6%	-841.884	-2,1%	-893.845	-2,2%	6,2%
Distribuição de Lucros no Exercício	-700.000	-1,7%	-700.000	-1,7%	-700.000	-1,7%	0,0%
Ajustes de Exercícios Anteriores	387.580	0,9%	387.552	1,0%	350.273	0,8%	-9,6%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-6.816.478</b>	<b>-16,7%</b>	<b>-6.594.539</b>	<b>-16,2%</b>	<b>-6.683.779</b>	<b>-16,2%</b>	<b>1,4%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>40.859.597</b>	<b>100,0%</b>	<b>40.752.624</b>	<b>100,0%</b>	<b>41.383.917</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,5%</b>

www.valorconsultores.com.br

#### 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Empréstimos e Financiamentos:** Neste mês de análise, observou-se um acréscimo de R\$ 611 mil, encerrando com um saldo de R\$ 801 mil em setembro/25. Destaca-se que essa variação foi observada exclusivamente na Recuperanda Commanders.

**Fornecedores:** Em setembro/25, o grupo apresentou um saldo de R\$ 1,5 milhão, registrando uma baixa de R\$ 309 mil, em relação ao saldo do mês anterior.

**Obrigações Tributárias:** Em setembro/25, observou-se uma alta de R\$ 25 mil neste grupo, equivalente a 2,1% em comparação ao mês anterior. Assim, o grupo encerrou com um montante de R\$ 1,2 milhão.

**Outras Contas a Pagar:** Este grupo apresentou uma redução de 22,3%, equivalente R\$ 15 mil, entre agosto e setembro de 2025. Ao final do período, o saldo do grupo foi de R\$ 54 mil.

**Duplicatas Descontadas:** No período de agosto a setembro de 2025, o grupo registrou um aumento de R\$ 393 mil, encerrando com um saldo de R\$ 6,1 milhões. Esse crescimento ocorreu exclusivamente na Recuperanda Commanders.

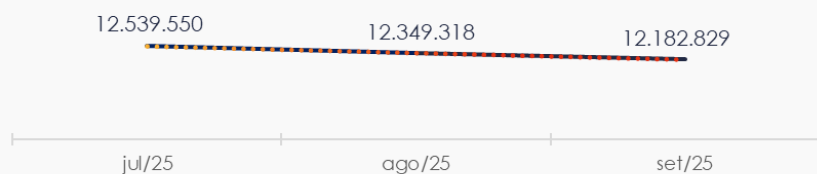


## 4.2. Contas a Receber

A conta "Duplicatas a Receber", com vencimentos a curto prazo, totalizou 96,6% do saldo de R\$ 12,1 milhões. Neste mês, os valores de perdas referentes a duplicatas a receber somaram aproximadamente R\$ 662 mil, já deduzidos do saldo total informado.

Ao avaliar as contas a receber a longo prazo, observa-se que o valor está alocado em três rubricas: Outros Créditos, Depósitos Judiciais e Consórcios em Andamento. Dentre essas, a conta "Outros Créditos" é a mais representativa do grupo, com um montante de R\$ 559 mil, proveniente principalmente da Recuperanda Commanders.

CONTAS A RECEBER - CURTO PRAZO

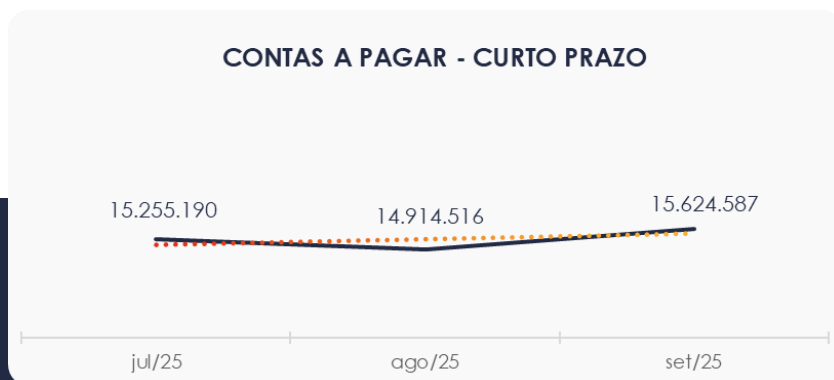


CONTAS A RECEBER - LONGO PRAZO



### 4.3. Contas a Pagar

Do total de R\$ 15,6 milhões nas contas a pagar no curto prazo, a rubrica "Duplicatas Descontadas" representa 39,6%. Em setembro/25, houve uma alta de R\$ 710 mil, conforme ilustrado no gráfico abaixo, sendo que esse acréscimo ocorreu principalmente na conta "Empréstimos e Financiamentos".



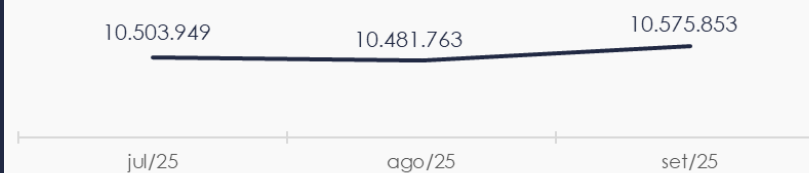
Os valores a pagar devidos a longo prazo estão distribuídos entre as rubricas "Parcelamentos Tributários" e "Obrigações com Pessoas Ligadas", totalizando R\$ 5,9 milhões em setembro/25, sem alterações em relação ao mês anterior.



## 4.4. Estoques

O saldo dos estoques, conforme mostrado no gráfico ao lado, encerrou em R\$ 10,5 milhões em setembro/25, refletindo um aumento de R\$ 94 mil se comparado com o mês anterior. Esse saldo está distribuído da seguinte forma: i) R\$ 4,9 milhões em matéria-prima, ii) R\$ 35 mil em mercadorias para revenda e iii) R\$ 5,6 milhões em produtos de fabricação própria.

VALOR DOS ESTOQUES



## 4.5. Imobilizado

Em setembro/25, este grupo apresentou um saldo de R\$ 2,7 milhões. Neste mês, houveram aumentos nas contas de "Equipamentos de Informática" e "Adiantamentos para Compra de Imobilizado", no valor total de R\$ 10 mil.

Além disso, foi registrada a apropriação dos valores de depreciação e amortização que somaram R\$ 49 mil.

IMOBILIZADO	jul/25	ago/25	set/25	AV	Variação
Bens e Direitos em Uso	2.460	2.460	2.460	0,1%	0
Máquinas e Equipamentos	4.082.170	4.125.950	4.125.950	150,9%	0
Móveis e Utensílios	559.939	559.939	559.939	20,5%	0
Veículos	1.126.210	1.126.210	1.126.210	41,2%	0
Equipamentos de Informática	335.217	342.795	347.294	12,7%	4.499
Adiantamentos p/ compra de Imobilizado	131.405	136.975	142.544	5,2%	5.570
( - ) Depreciação Acumulada	-3.479.843	-3.529.175	-3.578.824	-130,9%	-49.649
INTANGÍVEL					
Direito de Uso de Software	27.382	27.382	27.382	1,0%	0
( - ) Amortização Acumulada	-19.288	-19.399	-19.505	-0,7%	-106
<b>TOTAL</b>	<b>2.765.652</b>	<b>2.773.137</b>	<b>2.733.450</b>	<b>100,0%</b>	<b>-39.687</b>



## 4.6. Investimentos

Composto pelos saldos em "Participação em Outras Empresas" e "Imóveis para Investimento", este grupo não apresentou movimentações no período analisado, encerrando o mês de setembro/25 com um saldo de R\$ 6,1 milhões.



## 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas para setembro/25. No mês em análise, as empresas apresentaram um **prejuízo** de R\$ 51 mil.

No acumulado de 2025, as empresas obtiveram um faturamento de R\$ 48,7 milhões, mas apresentaram um prejuízo de R\$ 893 mil.

www.valorconsultores.com.br

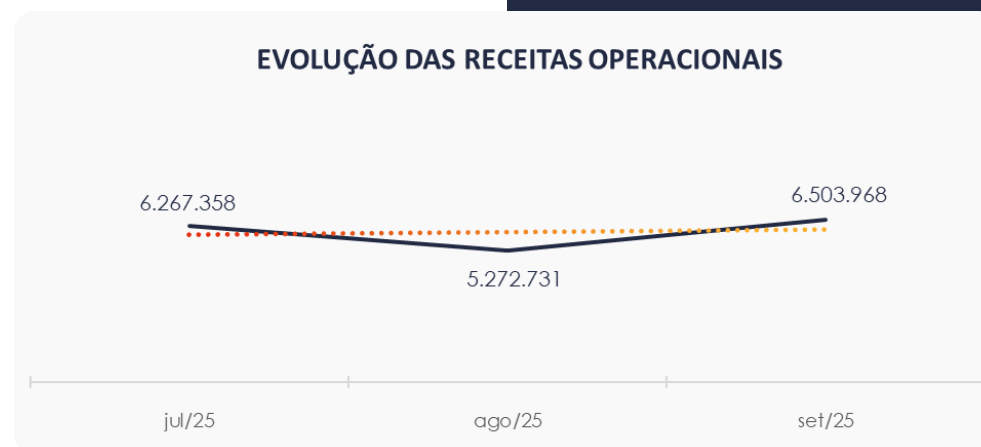
DRE	jul/25	ago/25	AV	set/25	AV	AH	Acum. 2024	Acum. 2025
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>6.267.358</b>	<b>5.272.731</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.503.968</b>	<b>100,0%</b>	<b>23,4%</b>	<b>57.230.847</b>	<b>48.796.841</b>
( - ) Deduções das receitas	-1.192.178	-625.423	-11,9%	-1.263.700	-19,4%	102,1%	-7.311.903	-6.487.200
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>5.075.180</b>	<b>4.647.308</b>	<b>88,1%</b>	<b>5.240.268</b>	<b>80,6%</b>	<b>12,8%</b>	<b>49.918.945</b>	<b>42.309.641</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-4.464.248	-3.418.579	-64,8%	-3.976.606	-61,1%	16,3%	-38.897.597	-33.796.685
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>610.932</b>	<b>1.228.729</b>	<b>23,3%</b>	<b>1.263.662</b>	<b>19,4%</b>	<b>2,8%</b>	<b>11.021.347</b>	<b>8.512.956</b>
( - ) Despesas operacionais	-702.096	-683.772	-13,0%	-766.880	-11,8%	12,2%	-8.852.469	-6.660.963
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-91.164</b>	<b>544.957</b>	<b>10,3%</b>	<b>496.782</b>	<b>7,6%</b>	<b>-8,8%</b>	<b>2.168.878</b>	<b>1.851.993</b>
( - ) Depreciação e amortização	-49.083	-49.443	-0,9%	-49.755	-0,8%	0,6%	-530.002	-438.021
( - ) Encargos financeiros líquidos	-350.872	-282.175	-5,4%	-407.855	-6,3%	44,5%	-1.582.153	-2.275.239
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-491.119</b>	<b>213.339</b>	<b>4,0%</b>	<b>39.171</b>	<b>0,6%</b>	<b>-81,6%</b>	<b>56.723</b>	<b>-861.266</b>
( +/- ) RNO	9.525	8.628	0,2%	9.935	0,2%	15,2%	973.379	221.351
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-481.594</b>	<b>221.967</b>	<b>4,2%</b>	<b>49.106</b>	<b>0,8%</b>	<b>-77,9%</b>	<b>1.030.102</b>	<b>-639.915</b>
( - ) IR e CS	0	0	0,0%	-101.067	-1,6%	0,0%	-248.500	-253.930
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-481.594</b>	<b>221.967</b>	<b>4,2%</b>	<b>-51.961</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-123,4%</b>	<b>781.603</b>	<b>-893.845</b>





## 5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do trimestre demonstra um aumento de R\$ 1,2 milhão, encerrando o mês de setembro/25 com um total de R\$ 6,5 milhões. A maior parte dessa receita continua sendo gerada pela Recuperanda Commanders.

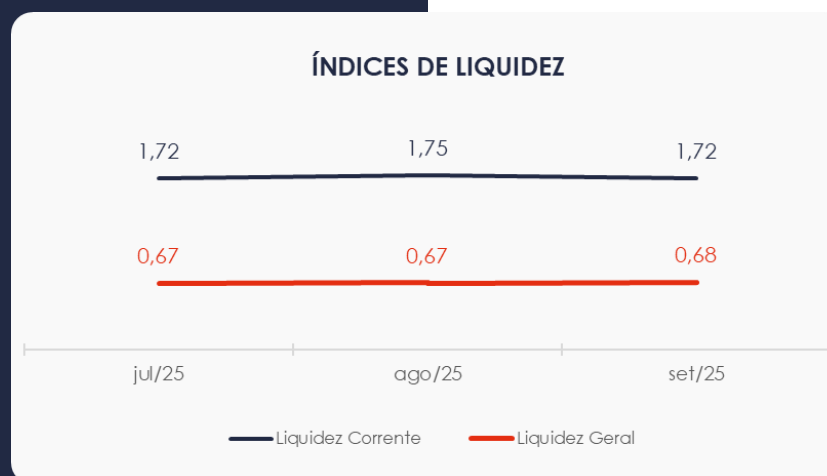


## 5.2. Índices de Liquidez

Ao lado, podem ser visualizados os índices de liquidez corrente e liquidez geral.

A curto prazo, as empresas demonstram capacidade de **suprir** suas despesas, uma vez que o indicador de **liquidez corrente** está acima de 1.

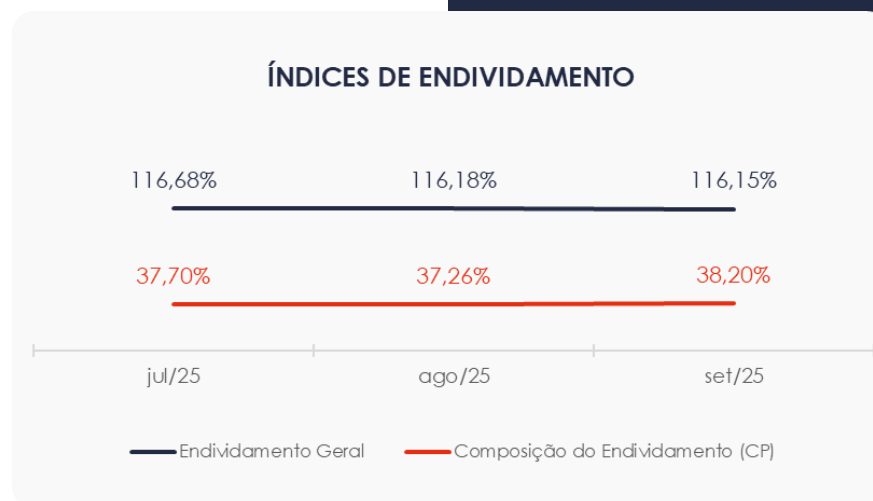
Em relação ao índice de **liquidez geral** das Recuperandas, observou-se uma estabilidade, demonstrando o valor de **R\$ 0,68**. Ou seja, a sociedade empresária ainda **não dispunha** de ativos suficientes para cobrir suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, apresentando uma capacidade de pagamento de **R\$ 0,68** para cada **R\$ 1,00** de dívida.



## 6. ENDIVIDAMENTO

### 6.1. Endividamento Total

No mês em análise, o endividamento das empresas totalizou R\$ 48 milhões, o que representa 116,15% do Ativo Total. Observa-se também uma alta na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 37,26% para 38,20% em setembro/25.



## 6.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Verifica-se que as Recuperandas adicionaram nos seus balancetes um grupo de contas relacionado aos seus credores do PRJ, no qual demonstra saldo de R\$ 20 milhões, sem movimentações durante todo o trimestre de julho a setembro de 2025.

CREDORES RECUPERAÇÃO JUDICIAL	jul/25	ago/25	set/25	AV
Classe I - Credores Trabalhistas	481.439	481.439	481.439	2,4%
Classe II - Credores c/ Garantia Real	1.799.532	1.799.532	1.799.532	9,0%
Classe III - Credores Quirografarios	13.525.291	13.525.291	13.525.291	67,3%
Classe III - Credores Quirografarios Fornec.	1.910.256	1.910.256	1.910.256	9,5%
Classe III - Credores Quirografarios Fin	2.207.821	2.207.821	2.207.821	11,0%
Classe IV - Credores ME/EPP	174.979	174.979	174.979	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>20.099.317</b>	<b>20.099.317</b>	<b>20.099.317</b>	<b>100,0%</b>



## 7. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresentamos ao lado a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente aos últimos três meses.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jul/25	ago/25	set/25
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	6.253.602	5.298.237	5.960.253
Movimentação de outros créditos	325.906	-157.014	-405.594
Movimentação de fornecedores	-5.106.867	-3.202.973	-4.380.488
Movimentação de tributos	-622.387	-444.920	-660.318
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.054.582	-935.542	-1.138.326
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-204.327</b>	<b>557.788</b>	<b>-624.473</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	-64.684	-57.038	-10.175
Movimentação de intangível	342	111	106
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>-64.342</b>	<b>-56.928</b>	<b>-10.069</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-155.006	-544.741	1.004.988
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-155.006</b>	<b>-544.741</b>	<b>1.004.988</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	-49.058	-28	-37.279
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>-49.058</b>	<b>-28</b>	<b>-37.279</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-472.733</b>	<b>-43.908</b>	<b>333.167</b>



## 7.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entrada em setembro/25 foram relacionadas a recebimentos de clientes e movimentações de intangível e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 6,9 milhões.

## 7.2. Principais Saídas

Os movimentos de baixa que contribuíram para o consumo do saldo de caixa incluíram pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações e movimentações de outros créditos, imobilizado e de patrimônio líquido, relacionadas a ajustes de exercícios anteriores, totalizando uma saída de caixa de R\$ 6,6 milhões.

Sem outras movimentações, a variação do saldo final do caixa financeiro das Recuperandas foi positiva em R\$ 333 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**



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: PJYSY XSQCR 6YTZY FL4GD