



DFC – Método Indireto (2025)

Nacional Securitizadora S.A
Exercício encerrado em 31/12/2025

● Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

Lucro líquido do exercício:

- 359.262,65

Ajustes que não afetam caixa:

- Depreciação: 6.138,22
-

🔄 Variações no Capital de Giro

Ativo Circulante:

- Aumento em clientes (créditos a receber): **(1.550.852,59)**
- Aumento aplicações financeiras: **(74.244,23)**
- Variação impostos a recuperar: **+0,75**

Passivo Circulante:

- Aumento obrigações tributárias: **+20.191,39**
 - Redução obrigações trabalhistas: **(12.781,81)**
 - Aumento contas a pagar: **+1.606,00**
-

✔ Caixa líquido das operações:

(1.249.679,62)

● Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento

- Aquisição de imobilizado: **(12.080,24)**

- Aplicações em realizável a longo prazo: **(214.471,48)**
-

✓ **Caixa líquido de investimento:**

(226.551,72)

● **Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento**

- Captação de debêntures: **+1.425.674,71**
 - Entrada de novos investidores (debêntures diversas): **+68.000,00**
 - Adiantamento de acionista: **(16.279,33)** (*redução do saldo*)
 - Constituição reserva de capital: **+1.000,00**
-

✓ **Caixa líquido de financiamento:**

+1.478.395,38

💰 **Variação Líquida de Caixa**

Descrição	Valor
Caixa operacional	(1.249.679,62)
Caixa investimento	(226.551,72)
Caixa financiamento	+1.478.395,38
Variação líquida	+2.164,04

📌 **Conferência**

Descrição	Valor
Caixa inicial (2024)	456.889,82
Caixa final (2025)	477.344,35
Variação	+20.454,53