

AZEVEDO & TRAVASSOS INVESTIMENTOS S.A.**Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2025 e 2024****(Em milhares de reais)**

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro (prejuízo) do exercício	150.357	13.664
Ajustes para reconciliar o déficit líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:		
(Ganho) em Valorização de investimentos – marcação a mercado	(174.605)	(22.764)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício ajustado	<u>(24.258)</u>	<u>(9.100)</u>
(Aumento) diminuição dos ativos e passivos operacionais		
Adiantamentos	(99)	113
Outros ativos	(91)	(159)
Fornecedores	(2.146)	1.422
Obrigações trabalhistas	32	30
Obrigações tributárias	(194)	(1.526)
Parcelamentos	189	(185)
Outras contas a pagar	1	-
	<u>(2.307)</u>	<u>(305)</u>
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDOS NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	<u>(26.565)</u>	<u>(9.405)</u>
Fluxo das atividades de investimentos		
Investimentos	(319.067)	(8.097)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	<u>(319.067)</u>	<u>(8.097)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos, líquidos	(5.313)	(7.856)
Debêntures	158.357	-
Partes relacionadas	7.331	25.355
Aumento de Capital Social	185.896	-
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO (GERADO) PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	<u>346.271</u>	<u>17.499</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS, DE INVESTIMENTOS E DE FINANCIAMENTOS	<u>639</u>	<u>(3)</u>
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>639</u>	<u>(3)</u>
No início do período	9	12
No fim do período	648	9
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	<u>639</u>	<u>(3)</u>