

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2025**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Resultado do período	584.368,19	558.509,27
Ajuste de Exercícios Anteriores	62.199,31	0,00
Ações em tesouraria	(368.032,64)	(1.039.269,14)
Depreciação e amortização	14.224,28	231.858,96
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	292.759,14	(248.900,91)
(Aumento) Redução em contas a receber	3.420.250,46	(3.112.762,21)
(Aumento) Redução em outras	(1.064.309,25)	609.068,55
(Aumento) Redução nos estoques	(5.756.457,14)	(2.767.671,37)
Aumento (Redução) em fornecedores	(1.832.362,16)	(546.439,38)
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisoões	3.223.976,89	2.055.029,92
Aumento (Redução) no Imposto de Renda e Contribuição Social	276.553,69	254.668,16
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	(1.439.588,37)	(3.757.007,24)
Impostos de Renda e Contribuição Social pagos	(263.453,62)	(316.330,16)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(1.703.041,99)	(4.073.337,40)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(1.703.041,99)	(4.073.337,40)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Compras de imobilizado	(301.497,60)	(220.905,59)
Recebimentos por vendas de ativos permanentes	271.233,45	0,00
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(30.264,15)	(220.905,59)
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Empréstimos tomados	10.507.557,82	9.899.822,30
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(10.697.527,83)	(4.700.044,46)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(189.970,01)	5.199.777,84
Redução nas Disponibilidades	(1.923.276,15)	905.534,85
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	2.869.287,18	1.966.947,43
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	946.011,03	2.869.287,18