

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31/12/2025 E 31/12/2024**

	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
<b>DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO AJUSTADO</b>	2.137.984,98	4.249.316,70
Lucro líquido do exercício	2.241.641,99	2.110.682,39
Depreciação	88.566,24	85.302,76
Baixas do imobilizado	6.659,66	2.049.918,34
Resultado de Equivalência Patrimonial	(198.882,91)	3.413,21
<b>(AUMENTO)/REDUÇÃO NOS ATIVOS</b>	535.297,31	(2.789.124,48)
Cientes Compradores Imóveis	1.163.395,76	(1.155.764,11)
Imóveis para Venda	(510.149,38)	(1.817.815,63)
Despesas Antecipadas	(1.782,16)	7.836,95
Outros Créditos	(116.166,91)	176.618,31
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) NOS PASSIVOS</b>	730.209,83	441.832,16
Obrigações Gerais a Pagar	440.712,65	447.955,77
Impostos e Taxas a Recolher	519.224,25	613.371,71
Impostos e Contribuições Diferidos	(229.727,07)	(619.495,32)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>3.403.492,12</b>	<b>1.902.024,38</b>
<b>DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição do Imobilizado	(296.854,04)	(98.435,76)
Contratos de mútuo	260.830,05	(3.413,21)
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(36.023,99)</b>	<b>(101.848,97)</b>
<b>DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Contrato de mútuo	(2.354.202,64)	(2.338.827,80)
Pagamento de empréstimos	(1.000.000,00)	
Empréstimo obtido	-	1.000.000,00
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>(3.354.202,64)</b>	<b>(1.338.827,80)</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>13.265,49</b>	<b>461.347,61</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>686.682,21</b>	<b>225.334,60</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>699.947,70</b>	<b>686.682,21</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>13.265,49</b>	<b>461.347,61</b>

SÃO PAULO, 31 DE DEZEMBRO DE 2025



SERGIO ULHOA LEVY  
Diretor Vice-Presidente  
CPF: 007.883.848-72



FERNANDO DE SOUZA GRANATO  
Contador - CRC SP 290828/O-7  
CPF: 003.731.658-38