

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

	2025	2024
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Valores Recebidos de Clientes	1.426.135,44	1.359.378,39
Valores pagos a fornecedores	(1.206.892,62)	(1.882.702,63)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	219.242,82	(523.324,24)
Tributos pagos	(703.569,44)	(251.918,75)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(484.326,62)	(775.242,99)
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	585.664,88	(591.808,64)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	101.338,26	(1.367.051,63)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de ações/cotas	423.095,41	1.480.002,62
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	423.095,41	1.480.002,62
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Pagamentos de lucros e dividendos	(81.061,20)	(75.400,80)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(81.061,20)	(75.400,80)
Aumento nas Disponibilidades	443.372,47	37.550,19
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	100.763,52	63.213,33
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	544.135,99	100.763,52

---

JOAO HAGOP NERCESSIAN  
DIRETOR  
RG: 11.659.330-1  
CPF: 074.863.378-27

---

PAULA DUARTE SILVEIRA  
CONTADORA  
CT-C.R.C. 1SP 176292/O-2  
CPF: 156.878.358-22