

**TGSP-40 EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Em 31 Dezembro de 2025**  
(Valores expressos em milhares de reais)



	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Lucro (Prejuízo) líquido antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(39)</b>	32
<b>Ajustes por:</b>		
Perda na alienação/baixa de imobilizado	645	-
	<u>606</u>	<u>32</u>
<b>Variações dos ativos e passivos operacionais</b>		
Estoque de imóveis a comercializar	(945)	(723)
Tributos a compensar	(10)	(3)
<b>Variações dos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	1	(8)
Impostos e contribuições correntes e diferidos	(14)	4
Imposto de renda e contribuição social pagos	11	-
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais</b>	<b>(351)</b>	<b>(698)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível	(2.080)	-
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(2.080)</b>	-
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Aumento de capital social	605	2.910
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos</b>	<b>605</b>	<b>2.910</b>
<b>Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(1.826)</u></b>	<b><u>2.212</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.212	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	386	2.212
<b>Variações de caixas equivalentes de caixa no período</b>	<b><u>(1.826)</u></b>	<b><u>2.212</u></b>