

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

	2025	2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do período	(2.747.475,08)	(5.020.142,89)
Ajustes saldo de exercicios anteriores Devedor	0,00	(138.628.238,88)
Ajustes saldo de exercicios anteriores Credor	400,79	310.465,03
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	(2.747.074,29)	(143.337.916,74)
Aumento Adiantamento fornecedores	2.232.682,65	1.093.781,25
(Aumento) Redução de impostos a recuperar	(639,10)	(10,72)
(Aumento) Redução em clientes	197.242,24	(4.920.519,89)
Aumento Redução despesas	(14.628,23)	(25.984,14)
Aumento (Redução) em fornecedores	911,11	779,34
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	(529.687,56)	83.249,18
Aumento (Redução) obrigações tributarias	201.231,55	386.182,46
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	(659.961,63)	(146.720.439,26)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(659.961,63)	(146.720.439,26)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(659.961,63)	(146.720.439,26)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Aumento debitos c/pessocas ligadas	586.490,34	126.046,60
Bloqueio judicial	(2.611,44)	0,00
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(180.471,36)	146.769.738,88
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	403.407,54	146.895.785,48
Redução nas Disponibilidades	(256.554,09)	175.346,22
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	590.139,55	414.793,33
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	333.585,46	590.139,55

Maria Bernadette Moreira Guglielmi
Diretor Presidente
CPF: 398.493.769-53

Vera Lucia Paz de Souza
Contadora Reg. no CRC - SC sob o No. 1SC02551400
CPF: 022.692.649-40