

**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	(220.328,12)	49.524.854,57
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	(220.328,12)	49.524.854,57
(Aumento) Redução em contas a receber e outros	529.559,91	(84.504,06)
(Aumento) Redução nos estoques	0,00	635.000,00
Aumento (Redução) em contas a pagar e provisões	(50.119,50)	739.392,11
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	259.112,29	50.814.742,62
impostos a recuperar	(11.798,99)	(730,22)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	247.313,30	50.814.012,40
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	247.313,30	50.814.012,40
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
Pagamentos de lucros e dividendos	(793.257,71)	0,00
Empréstimos tomados	(648.753,26)	(48.234.619,76)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(1.442.010,97)	(48.234.619,76)
Redução nas Disponibilidades	(1.194.697,67)	2.579.392,64
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	2.582.469,52	3.076,88
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	1.387.771,85	2.582.469,52