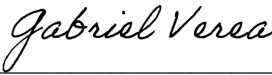


DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO DIRETO EM
31 DE DEZEMBRO DE 2025

ATIVIDADES OPERACIONAIS	
Receitas Financeiras	433.088,46
Pagamento a fornecedores	(164.259,46)
Despesas Financeiras	(670,46)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES	268.158,54
Tributos pagos	(125.370,35)
FLUXO DE CAIXA ANTES DE ITENS EXTRAORDINÁRIOS	142.788,19
Contas pagas	(2.327,14)
Outros recebimentos(pagamento) líquidos	(2.527,16)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	137.933,89
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Investimentos em outras empresas	(1.101.101,16)
Receitas não operacionais	275.000,00
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(826.101,16)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Valores transferidos a Kjerag	(900.000,00)
Pagamentos de empréstimos/Debêntures	(117.611,70)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(1.017.611,70)
Redução nas Disponibilidades	(1.705.778,97)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	4.935.151,95
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	3.229.372,98

SAO PAULO, 05 de Fevereiro de 2026

SAO PAULO, 05 de Fevereiro de 2026



GABRIEL VERA

DIRETOR

CPF: 368.564.298-78



RUDIMAR PASCOAL DOS SANTOS

Reg. no CRC - RS sob o No.

RS-052105/O-9

CPF: 606.879.670-15