



NASSAU ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Individuais e Consolidadas - Método Indireto

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2025 e 2024

(Em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	(356.697.399)	1.803.879.684	(679.314.312)	4.962.286.245
Ajustes por:				
Depreciação, amortização e exaustão do imobilizado	-	-	18.966.122	19.062.029
Resultado de equivalência patrimonial	330.636.165	(2.464.957.540)	-	-
Provisão de juros sobre empréstimos	122.888.406	-	122.888.406	-
Provisão para passivos financeiros	-	-	(96.413.402)	1.514.206
Provisão para contingências	(105.707.463)	580.844.065	(208.274.010)	1.406.100.388
Ajustes de exercícios anteriores	(490.211.152)	(4.694.604.693)	(1.165.729.440)	(8.958.248.047)
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício - ajustado	(499.091.443)	(4.774.838.484)	(2.007.876.636)	(2.569.285.179)
Variações das atividades operacionais				
Contas a receber de clientes	-	-	(52.326.715)	(124.104.658)
Estoques	-	-	3.622.188	96.830.576
Impostos a recuperar	-	-	1.772.434	69.793.206
Adiantamentos	329.868	(1.828.577)	(5.013.201)	221.366.550
Despesas antecipadas	-	-	72.457	(72.457)
Outras contas a receber	45.000	1.310.784	20.197.080	301.304.018
Depósitos e bloqueios judiciais	36.131.167	(38.410.640)	81.251.729	125.264.014
Fornecedores	714.019	(84.068.829)	80.204.835	(1.387.891.449)
Obrigações sociais e trabalhistas	-	-	(17.029.933)	(948.462.891)
Obrigações fiscais	131.320	193.940	101.232.234	890.682.600
Parcelamentos tributários	119.073	-	837.572.338	(1.241.570.608)
Adiantamentos de clientes	-	-	32.625.660	(68.140.788)
Outras contas a pagar	-	-	16.380.699	(313.334.236)
Passivos em recuperação judicial	(670.048)	114.791.386	(49.674.418)	786.420.037
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(462.291.044)	(4.782.850.420)	(956.989.249)	(4.161.201.265)
Atividades de investimentos				
Ativo biológico	-	-	37.777.512	(131.981.493)
Investimentos	488.128.336	4.598.771.903	217.520.928	2.748.064.837
Imobilizado	-	-	654.565.567	99.505.582
Intangível	-	-	33.657	(33.657)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de investimentos	488.128.336	4.598.771.903	909.897.664	2.715.555.269
Atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos	-	299.211.824	49.415.762	299.211.824
Partes relacionadas	(25.816.233)	(115.133.307)	(4.270.621)	1.144.171.363
Redução de capital social	(19.478)	-	(19.478)	-
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamentos	(25.835.711)	184.078.517	45.125.663	1.443.383.187
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.581	-	(1.965.922)	(2.262.809)
Varição no saldo de caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	-	-	15.077.786	17.340.595
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	1.581	-	13.111.864	15.077.786
Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.581	-	(1.965.922)	(2.262.809)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.