

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

	2025	2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do período	(26.968.333,20)	(33.353.176,04)
Depreciação e amortização	11.374,08	11.371,47
Perda na alienação de imobilizado	0,00	1.096,26
Ajuste de exercícios anteriores	7.335.495,24	0,00
LUCRO OPERACIONAL BRUTO ANTES DAS MUDANÇAS NO CAPITAL DE GIRO	(19.621.463,88)	(33.340.708,31)
(Aumento) Redução em contas a receber	2.423.290,65	(2.423.290,65)
(Aumento) Redução em adiantamentos	10.764,47	(6.414,39)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	399.496,41	(3.050.832,84)
(Aumento) Redução em outros ativos	(18.149,65)	43.228,60
Aumento (Redução) em fornecedores	(188.562,07)	193.046,63
Aumento (Redução) em salários e encargos	(665.893,40)	156.100,95
Aumento (Redução) em impostos e contribuições	(1.290.559,29)	(1.991.628,67)
Aumento (Redução) em outros passivos	(6.003.297,82)	(9.510.733,84)
Aumento (Redução) no Imposto de Renda e Contribuição Social	0,00	11.802,32
CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES	(24.954.374,58)	(49.919.430,20)
FLUXO DE CAIXA ANTES DOS ITENS EXTRAORDINÁRIOS	(24.954.374,58)	(49.919.430,20)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(24.954.374,58)	(49.919.430,20)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Compras de imobilizado	0,00	(1.165,70)
Recebimentos por vendas de ativos permanentes	0,00	1.500,00
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	0,00	334,30
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de capital	8.532.423,22	34.234.054,96
Pagamentos de lucros e dividendos	0,00	(30.500.000,20)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	8.532.423,22	3.734.054,76
Redução nas Disponibilidades	(16.421.951,36)	(46.185.041,14)
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO	26.933.386,55	73.118.427,69
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO	10.511.435,19	26.933.386,55

CARLOS EDUARDO PRADO
DIRETOR
CPF: 035.156.498-59

JEANE MARIA ARAUJO DE SOUZA
Reg. no CRC - SP sob o No. SP-308277/O-5
CPF: 396.548.068-51