

H2C PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS S.A.

Demonstrações de fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Valores expressos em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro do exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(10.182.216)	10.220.951	(8.388.374)	11.437.438
Ajustes por				
Equivalência patrimonial	(213.437)	635.688	10.687.661	(377.444)
	(10.395.653)	10.856.639	2.299.287	11.059.994
Redução/(aumento) nos ativos operacionais				
Contas a Receber	310.483	2.313.695	19.291.321	(2.269.451)
Imóveis a comercializar (Estoque)	(23.560)	(644.405)	(26.302.633)	2.978.464
Partes relacionadas	(9.094.519)	(500.000)	-	367.134
Créditos diversos	(601.426)	(12.149)	(6.803.322)	(6.766.543)
Tributos a recuperar	(235.024)	(314.320)	(182.393)	(2.025.080)
(Aumento)/redução nos passivos operacionais				
Fornecedores	(52.732)	245.097	(15.814.826)	7.357.785
Obrigações tributárias	(18.820)	60.959	(3.401.351)	1.127.520
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(87)	87	25.261	-
Empréstimos e financiamentos	86.512	3.467.071	(7.902.845)	15.665.610
Adiantamento de clientes	-	-	18.007.625	(14.031.995)
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	88.996	(71.843)	(1.593.773)	(1.288.330)
Outros passivos	443.740	(3.944.561)	724.551	(6.827.110)
Caixa líquido (aplicações nas)/gerados pelas atividades operacionais	(19.492.088)	11.456.270	(21.653.098)	5.347.998
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Mútuo com partes relacionadas	16.325.099	6.007.212	-	-
Investimentos	5.201.920	(13.317.504)	10.947.722	7.516.148
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(881.950)	(521.297)	(881.950)	(571.297)
Caixa líquido gerados pelas/(aplicações nas) atividades de investimentos	20.645.069	(7.831.589)	10.065.772	6.944.851
Das atividades de financiamentos				
Dividendos pagos	(3.726.389)	(4.980.716)	(4.897.139)	(4.980.716)
Caixa líquido aplicações nas atividades operacionais	(3.726.389)	(4.980.716)	(4.897.139)	(4.980.716)
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(2.573.408)	(1.356.035)	(16.484.465)	7.312.133
No início do exercício	19.107.389	20.463.424	40.631.581	33.319.448
No fim do exercício	16.533.981	19.107.389	24.147.116	40.631.581
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(2.573.408)	(1.356.035)	(16.484.465)	7.312.133

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