

CORTEL HOLDING S.A. - CNPJ 22.165.687/0001-58
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social		Reserva de lucros				Prejuízos acumulados	Lucro (prejuízo) do exercício	Total do Patrimônio Líquido	Participação de não controladores	Total do Patrimônio Líquido Consolidado
	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Ações em Tesouraria	Avaliação Patrimonial	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar					
Saldos em 31 de dezembro de 2022	168.251	-	(4.691)	(5.980)	1.544	47.402	-	-	206.526	1.089	207.615
Integralização de capital com aporte de coligadas	40.547	-	-	-	-	-	-	-	40.547	-	40.547
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	40.000	-	-	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Recompra de ações	-	-	(48.063)	33.599	-	-	-	-	(14.464)	-	(14.464)
Prejuízo (lucro) líquido do exercício	-	-	-	-	-	(2.915)	-	(29.578)	(32.493)	1.649	(30.844)
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	(1.544)	-	-	1.544	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	-	-	-	22.195	-	(22.195)	-	-	-
Destinação prejuízos	-	-	-	-	-	-	(50.229)	50.229	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
Ajuste da avaliação patrimonial	-	-	-	746	-	-	-	-	746	-	746
Saldos em 31 de dezembro de 2023	208.798	40.000	(52.754)	28.365	-	66.682	(50.229)	-	240.862	1.738	242.600
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	20.000	-	-	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Prejuízo (lucro) líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(4.494)	(4.494)	2.190	(2.304)
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	(54.723)	50.229	4.494	-	-	-
Emissão de ações (terra santa)	94.233	-	-	-	-	-	-	-	94.233	-	94.233
Capitalização AFAC	60.000	(60.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste da avaliação patrimonial	-	-	-	9.554	-	-	-	-	9.554	(172)	9.382
Saldos em 31 de Setembro de 2024	363.031	-	(52.754)	37.919	-	11.959	-	-	360.155	3.756	363.911
Aumento por incorporação (ver nota 01)	809	-	-	-	-	7.615	-	-	8.424	-	8.424
Prejuízo (lucro) líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(17.551)	(17.551)	510	(17.041)
Ajuste da avaliação patrimonial	-	-	-	3.514	-	-	-	-	3.514	-	3.514
Saldos em 31 de Setembro de 2025	363.840	-	(52.754)	41.433	-	19.574	-	(17.551)	354.542	4.266	358.808

CORTEL HOLDING S.A. - CNPJ 22.165.687/0001-58
Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Prejuízo líquido do exercício	(17.551)	(4.494)	(17.039)	(2.304)
Itens que não serão reclassificados para o resultado				
Instrumentos Patrimoniais	3.514	9.554	3.514	9.382
Total de resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos	(14.037)	5.060	(13.525)	7.078
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores			(14.037)	5.060
Acionistas não controladores			512	2.018

CORTEL HOLDING S.A. - CNPJ 22.165.687/0001-58
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2025 e 2024
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Prejuízo líquido do exercício	(17.551)	(4.494)	(17.039)	(2.303)
<u>Ajuste para conciliar o lucro</u>				
Depreciação e amortização	40	27	3.439	2.720
Resultado de equivalência patrimonial	(328)	(35.995)	1.125	(5.851)
Custo imobilizado alienado	-	-	-	(13)
Juros incorridos	26.568	10.212	14.342	11.300
Variação do valor justo de propriedade para investimento	(3.699)	4.000	(36.581)	(12.093)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	3.311	230	6.901	9.452
Ajustes a valor presente contas a receber	(164)	114	(1.458)	(1.193)
Ajustes provisões atuariais	-	-	372	(51)
Impostos diferidos	(186)	(1.358)	3.341	606
Provisão (reversão) para contingências	2.208	-	3.354	3.704
	10.199	(27.264)	(22.204)	6.278
(Aumento)/Diminuição das contas de ativo e passivo				
(+/-) aumento/redução de contas a receber	(69.476)	(1.965)	(5.782)	(11.022)
(+/-) aumento/redução de contas a receber (efeito incorporação)	72.338	-	-	-
(+/-) aumento/redução de adiantamentos	(410)	(463)	(2.797)	(2.977)
(+/-) aumento/redução de estoques	(469)	-	(267)	(92)
(+/-) aumento/redução de impostos a recuperar	(370)	(198)	(176)	(165)
(+/-) aumento/redução em despesas antecipadas e outros créditos	(36)	1	(596)	(396)
(+/-) aumento/redução de propriedades para investimentos	1.248	17.537	1.318	35.212
(+/-) aumento/redução em depósitos judiciais	-	-	(304)	373
(+/-) aumento/redução de fornecedores	3.475	(213)	2.226	2.146
(+/-) aumento/redução de fornecedores (efeito incorporação)	(5.102)	-	-	-
(+/-) aumento/redução de obrigações trabalhistas	779	(431)	(1.858)	(218)
(+/-) aumento/redução de obrigações tributárias	2.039	1.381	31.389	46.423
(+/-) aumento/redução de salários e encargos (efeito incorporação)	(3.904)	-	-	-
(+/-) aumento/redução de receita antecipada	1.513	-	(402)	589
(+/-) aumento/redução de outras obrigações	31.495	(249)	(6.688)	(15.752)
(+/-) aumento/redução de outras obrigações (efeito incorporação)	-	-	-	-
(+/-) aumento/redução com partes relacionadas	(16.842)	(11.472)	(403)	18.110
Caixa líquido das atividades operacionais	26.477	(23.336)	(6.544)	78.509
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
(-) Aquisição de investimentos	(28.331)	13.682	12.048	25.112
(+) Dividendos recebidos	18.941	38.948	4.173	4.078
(-) Aquisição de imobilizado e intangível	-	(12.998)	(4.064)	(89.745)
(+) Alienação de imobilizado e intangível	-	-	126	290
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	(9.390)	39.632	12.283	(60.265)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
(+) Empréstimos tomados	43.330	3.500	3.500	3.500
(-) Empréstimos pagos	(61.353)	(34.307)	(10.780)	(35.015)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(18.023)	(30.807)	(7.280)	(31.515)
Acréscimo líquido/(redução) no caixa e equivalentes de caixa	(936)	(14.511)	(1.541)	(13.271)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.167	25.678	22.201	35.472
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	10.231	11.167	20.660	22.201
Acréscimo líquido/(redução) no caixa e equivalentes de caixa	(936)	(14.511)	(1.541)	(13.271)

Publicação das demonstrações contábeis de forma reduzida com divulgação da íntegra dos documentos na sede da Companhia.

Rafael Azevedo Flores - Diretor Presidente; Jeferson de Meira Gaewski-Contador-CRCRS 46866