



GrupoCornélioBrennand

HTL INVESTIMENTOS S.A.
CNPJ(MF)No 17.838.702/0001-41

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (EM R\$ MIL)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(28.885)	7.636
Ajustes de		
Participações em sociedades controladas e controladas em conjunto	(2.858)	(6.893)
Lucro da alienação de operações descontinuadas	118.282	
Variações do capital circulante		
Tributos a recuperar	(1.485)	(545)
Contas a receber de clientes	(6.460)	
Outros ativos		5
Tributos a pagar	(14)	1
Caixa gerado pelas atividades operacionais	<u>78.581</u>	<u>204</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Redução de capital em controlada em conjunto	9.500	37.645
Aumento de capital em controlada em conjunto	(2.500)	
Partes relacionadas		96
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>7.000</u>	<u>37.741</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas	(59.673)	(37.371)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(59.673)</u>	<u>(37.371)</u>
Aumento de caixa e equivalentes, líquidos	25.908	574
Caixa e equivalentes, no início do exercício	<u>9.184</u>	<u>8.610</u>
Caixa e equivalentes, no final do exercício	<u><u>35.092</u></u>	<u><u>9.184</u></u>

Recife, 31 de dezembro de 2025.

Albérico D'able Silva
Contador
CRC PE 022257/O-0