

MDR Participações S.A.

CNPJ nº 15.558.758/0001-17

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Dando cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as contas relativas ao período findo em 31/12/2025. As demonstrações financeiras completas e o relatório dos auditores independentes estão à disposição na sede da Companhia.

São Paulo, 29 de abril de 2026. A Diretoria

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2025 (Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024
Circulante									
Caixa e equivalentes de caixa	343	7.438	14.881	17.276	479	138	6.569	9.732	
Contas a receber	-	8	15.873	17.288					
Estoques	192	192	13.092	12.210					
Impostos a recuperar	66	27	238	578	417	416	6.837	7.133	
Outros créditos	605	96	3.172	960	108	80	2.862	732	
Total ativo circulante	1.206	7.761	47.256	48.312	3	214	1.171	867	
Não circulante									
Outros créditos LP	2.102	955	2.102	-	1.007	848	17.439	18.464	
Investimentos	77.749	66.870	-	-					
Depósito judicial	14	-	565	616					
Imobilizado	705	677	47.369	47.439	15.901	250	12.354	250	
Intangível	7	11	34	43			2.658	2.518	
Total do ativo não circulante	80.577	68.513	50.070	48.098	15.901	417	15.012	2.936	
Total do ativo	81.783	76.274	97.326	96.410					

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2025 (Em milhares de reais - R\$)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024
Lucro líquido do exercício	40.962	27.876	40.962	27.876
Ajustes para reconciliar o lucro do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	54	280	3.464	3.781
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(12)	25
Resultado de equivalência patrimonial	(40.201)	(28.539)	-	-
Baixa líquida de imobilizado	-	-	5	5.777
Juros incorridos sobre empréstimo com partes relacionadas	-	-	31	152
Provisão (reversão) para riscos	-	-	140	(8.511)
Outros	-	165	(46)	354
Varição nos ativos e passivos operacionais:				
Contas a receber	8	(8)	1.427	(1.575)
Estoques	-	(192)	(882)	100
Impostos a recuperar	(39)	(7)	340	(557)
Depósitos Judiciais	(14)	-	51	6.483
Outros créditos	(1.656)	16	(4.314)	(41)
Fornecedores	341	(181)	(3.163)	2.491
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1	(85)	(296)	1.197
Obrigações tributárias	28	74	5.223	834
Outras obrigações	15.273	(634)	13.107	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	14.757	(1.235)	56.037	38.386
Imposto de renda e contribuição pagos	-	-	(3.093)	(2.697)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	14.757	(1.235)	52.944	35.689
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Investimentos em controladas	(1.763)	(11.702)	-	-
Dividendos recebidos de controladas	27.139	26.029	-	-
Venda de imobilizado	-	-	-	600
Aquisição de imobilizado e intangível	(78)	(51)	(3.579)	(7.083)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	25.298	14.276	(3.579)	(6.483)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Mútuo com parte relacionada	-	-	(898)	(12.465)
Ações em tesouraria	(1.200)	(650)	(1.200)	(650)
Antecipação de dividendos a controladores	(45.950)	(5.000)	(45.950)	(5.000)
Distribuição de dividendos	-	-	(3.946)	(1.766)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(47.150)	(5.650)	(51.994)	(19.881)
Aumento (Redução) em caixa e equivalentes de caixa	(7.095)	7.391	(2.630)	9.325
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	7.438	47	17.276	7.951
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	343	7.438	14.881	17.276
Aumento (Redução) em caixa e equivalentes de caixa	(7.095)	7.391	(2.395)	9.325

Demonstrações do Resultado para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2025 (Em milhares de reais - R\$)

Receita líquida de vendas	Controladora		Consolidado		Imposto de renda e contribuição social	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024
Custo das mercadorias vendidas	-	-	173.413	165.661					
Lucro bruto	-	-	(107.205)	(106.320)					
Recargas (Despesas) operacionais									
Com vendas	-	-	(3.621)	(3.041)					
Gerais e administrativas	28	(551)	(15.601)	(19.388)					
Resultado de equivalência patrimonial	40.201	28.539	-	-					
Outras receitas (despesas), líquidas	(58)	(280)	(3.692)	(7.392)					
Lucro operacional antes do resultado financeiro	40.171	27.708	43.294	29.520					
Resultado financeiro									
Receitas financeiras	1.194	294	2.601	787					
Despesas financeiras	(17)	(36)	(269)	(1.105)					
Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	41.348	27.966	45.626	29.202					

Demonstrações do Resultado Abrangente para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2025 (Em milhares de reais - R\$)

Lucro líquido do exercício	Controladora		Consolidado		Outros resultados abrangentes	Controladora		Consolidado	
	2025	2024	2025	2024		2025	2024	2025	2024
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-					
Resultado abrangente total do exercício	40.962	27.876	40.962	27.876					
Atribuível a:									
Participação dos não controladores	-	-	-	-					
Resultado abrangente total do exercício	40.962	27.876	40.962	27.876					

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para o Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2025 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Saldos em 31 de dezembro de 2023	Capital social		Reserva de lucros legal a deliberar		Ações em tesouraria		Lucros (Prejuízo) acumulados		Total do patrimônio líquido (Controladora)	Participação não controladores	Total do patrimônio líquido (Consolidado)
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024			
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	27.876	27.876	1	27.876
Destinação do lucro líquido:											
Reserva legal	-	1.394	-	-	-	-	(1.394)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos a não controladores	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1.767)	(1.768)	(1.768)
Destinação dos lucros acumulados para reserva de lucros	-	-	19.715	-	-	-	(19.715)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos antecipados a controladores	-	-	-	-	-	-	(5.000)	(5.000)	(5.000)	-	(5.000)
Perda de transação entre sócios	-	-	-	-	-	-	(1.766)	(1.766)	1.766	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	53.959	2.535	19.715	(1.200)	-	-	40.962	75.009	40.962	1	75.010
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	40.962	40.962	40.962	1	40.962
Destinação do lucro líquido:											
Reserva legal	-	2.048	-	-	-	-	(2.048)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos a não controladores	-	-	1	-	-	-	(1)	-	(3.946)	(3.946)	(3.946)
Destinação dos lucros acumulados para reserva de lucros	-	-	12.871	-	-	-	(12.871)	-	-	-	-
Distribuição de dividendos antecipados a controladores	-	-	(23.854)	-	-	-	(22.097)	(45.951)	(45.951)	-	(45.951)
Ações em tesouraria	-	-	-	(1.200)	-	-	(1.200)	(1.200)	-	-	(1.200)
Perda de transação entre sócios	-	-	-	-	-	-	(3.945)	(3.945)	3.945	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2025	53.959	4.583	8.733	(2.400)	-	-	64.875	64.875	64.875	-	64.875

Notas Explicativas

1) Contexto operacional: A MDR Participações S.A. é uma companhia fechada, com prazo de duração indeterminada, localizada na cidade de São Paulo/SP, podendo abrir e encerrar filiais, escritórios e representações em qualquer localidade do país ou do exterior, mediante deliberação da Assembleia Geral, e tem por objeto social a exploração como Holdings de instituições não financeiras. 2) Apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária. 3) Principais práticas contábeis: Apuração de resultado: As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência mensal. Investimentos: Avaliados pelo custo de aquisição, acrescidas da equivalência patrimonial credoras. 4) Eventos subsequentes: Em 31/12/2025, não houve qualquer evento subsequente relevante que requer ajustes ou divulgações para as demonstrações apresentadas. 5) Capital social: O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 53.959.195,86 (Cinquenta e três milhões e novecentos e cinquenta e nove mil e cento e noventa e cinco reais e oitenta e seis centavos) representado por 698.952 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Diretoria

Marcelo Macedo Lopes de Souza
Diretor Administrativo Financeiro

Carlos De Bons
Diretor Administrativo Financeiro

Gilson André Belusso
Diretor de Operações

Edson Donizette Pires
Contador CRC - 1SP234409/O-6 - CPF 254.583.358-48