

CERC S.A.

CNPJ nº 23.399.607/0001-91

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:

As demonstrações financeiras da CERC S.A referem-se às atividades encerradas em 31 de dezembro de 2025 são submetidas à apreciação de V.Sas. após as devidas avaliações dos auditores independentes. Destacamos os pontos mais relevantes a fim de proporcionar mecanismos adicionais para a interpretação do demonstrativo. As demonstrações financeiras completas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e o relatório do auditor independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., sem ressalva, datado de 24 de março de 2026 estão disponíveis eletronicamente no endereço www.cerc.com

Sobre a CERC:

A CERC tem como missão proporcionar transparência, eficiência e segurança nas operações, ampliando a oferta de crédito por meio dos recebíveis para que empresas de todos os portes possam investir em seus negócios e crescer, impactando positivamente a economia e a sociedade, com interface moderna e descomplicada que garante segurança e transparência.

Desempenho Operacional:

A CERC encerrou 2025 com crescimento expressivo em seus principais indicadores operacionais. A base de clientes ativos avançou 10% no ano, chegando a 492 no quarto trimestre, acompanhada de maior diversificação de receita - a participação dos dez maiores clientes reduziu em mais de 5 pontos

percentuais. O volume total registrado atingiu R\$ 387,6 bilhões, alta de 59% sobre 2024, impulsionado especialmente pelo crescimento de CCBs ligadas a soluções para o mercado de capitais.

No campo financeiro, a receita líquida totalizou R\$ 228,7 milhões, crescimento de 21% em relação ao ano anterior, com destaque para os produtos de dados, cuja receita mais que triplicou. O EBITDA tornou-se positivo no segundo trimestre e encerrou o ano em -R\$ 8,5 milhões - evolução de 35% frente a 2024. O lucro bruto do quarto trimestre cresceu 30%, e o consumo de caixa operacional recuou de R\$ 28,6 milhões para R\$ 6,2 milhões, refletindo disciplina de custos e ganhos de eficiência ao longo do exercício.

Balanco Patrimonial (R\$ mil)		Passivo		Demonstração do Resultado do Exercício (R\$ mil)				
Ativo	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024		
Caixa e equivalentes de caixa	113.870	80.942	Fornecedores	33.065	26.912	Receita Líquida	228.679	189.735
Contas a receber	47.463	36.328	Salários e encargos	24.923	25.629	Custo	(119.199)	(94.934)
Adiantamentos	502	327	Impostos e contribuições	2.074	1.316	Lucro Bruto	109.480	94.802
Despesas antecipadas	2.091	2.963	Empréstimos e arrendamentos	1.206	8.652	Despesas Administrativas	(55.595)	(51.219)
Tributos a recuperar	2.358	5.169	Parcelamento tributário	8.383	7.590	Despesas com Tecnologia	(81.810)	(69.976)
Total do Ativo Circulante	166.283	125.729	Receita Antecipada	-	145	Despesas Comerciais	(21.483)	(20.699)
Aplicações Financeiras	12.676	11.041	Outros Passivos	672	3.378	Resultado de Equivalência Patrimonial	(1.955)	(1.985)
Despesas Antecipadas	48	100	Total do Passivo Circulante	70.324	73.622	Outras receitas (despesas) operacionais	(282)	(12.798)
Impostos diferidos	115.430	103.104	Empréstimos e arrendamentos	27.277	15.002	Resultado Operacional	(51.645)	(61.844)
Investimento em controladas	462	3.670	Parcelamento tributário	4.341	11.519	Despesas Financeiras	(6.024)	(7.645)
Imobilizado	2.555	3.977	Contingências	5	-	Receitas Financeiras	18.125	11.386
Intangível	113.429	129.386	Total do Passivo Não Circulante	31.624	26.521	Resultado Financeiro	12.101	3.741
Outros ativos	2.035	670	Capital Social	165.500	104.977	Resultado antes do IRPJ e CSLL	(39.543)	(58.104)
Total do Ativo Não Circulante	246.636	251.948	Reserva de Capital	351.902	351.902	IRPJ e CSLL Diferido	12.324	20.012
			Reserva de Opções	1.516	1.384	Prejuízo do Exercício	(27.219)	(38.092)
			Prejuízos Acumulados	(207.946)	(180.727)			
			Total do Patrimônio Líquido	310.971	277.533			
			Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	412.919	377.677			
Total do Ativo	412.919	377.677						

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (R\$ mil)						
	Capital Social	Reserva de Capital	Custo de Captação	Reservas de Opções	Prejuízos Acumulados	Patrimônio Líquido
Saldo em 31/12/2023	104.977	365.545	(13.643)	838	(142.638)	315.079
Reserva de Opções - stock options	-	-	-	546	-	546
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(38.092)	(38.092)
Saldo em 31/12/2024	104.977	365.545	(13.643)	1.384	(180.728)	277.535
Aumento de Capital	60.522	-	-	-	-	60.522
Reserva de Opções - stock options	-	-	-	132	-	132
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(27.219)	(27.219)
Saldo em 31/12/2025	165.500	365.545	(13.643)	1.516	(207.947)	310.971

Demonstração dos Fluxos de Caixa (R\$ mil)					
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024	
Prejuízo operacional líquido	(27.217)	(40.249)	Juros pagos	(214)	-
Ajustes para reconciliar o prejuízo líquido com o caixa líquido gerado pelas (aplicadas) atividades operacionais:			Juros recebidos	84	-
Depreciação	1.643	1.566	Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	(7.520)	(29.251)
Amortização	38.732	35.935	(Aplicação) resgate de aplicações financeiras	(73)	1.331
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(2.821)	131	Aporte de investimento em controladas	(2.638)	(2.250)
Ganho na aquisição de investimento	(47)	(1.127)	Baixa de investimento em controladas	2.404	-
Perda investimento	1.113	-	(Aquisições) baixa de imobilizado	(170)	9
Resultado de equivalência patrimonial	1.955	1.985	(Aquisições) baixas do intangível	(22.775)	(21.943)
Incobráveis	5.524	13.039	Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(23.252)	(22.853)
Impostos diferidos	(12.326)	(20.011)	Aumento de Capital	60.023	-
Crédito Fiscal	(5.956)	-	Reserva de opções - Stock options	132	546
Provisão sobre contingência	5	(1.234)	Captação de empréstimos	13.400	13.400
Atualização monetária - Juros Selic	(2.626)	-	Amortização de empréstimos	-	(1.311)
Ganho ou perda com aplicação financeira	(1.562)	(1.007)	Amortização de juros de empréstimos	(771)	(467)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	1.232	-	Arrendamento	(52)	(285)
Juros sobre parcelamento	1.554	-	Pagamentos para obrigações de arrendamento financeiro	(1.014)	(751)
Outros	-	1.662	Amortização de debêntures	(7.576)	(9.848)
Resultado Líquido do Exercício Ajustado	(797)	(9.310)	Amortização de juros de debêntures	(442)	(1.597)
Varição nos ativos operacionais:			Caixa líquido nas atividades de financiamento	63.700	(312)
(Aumento) redução de contas a receber	(13.922)	(9.948)	Aumento no Caixa e Equivalentes de caixa	32.928	(52.416)
(Aumento) redução de adiantamentos	(175)	(134)	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	80.942	133.359
(Aumento) redução de tributos a recuperar	11.393	8.330	Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	113.870	80.942
(Aumento) redução de despesas antecipadas	924	755	Informações adicionais aos fluxos de caixa	2025	
(Aumento) redução de outros ativos	(1.365)	(670)	Transações de investimento e financiamentos que não envolvem caixa		
Varição nos passivos operacionais:			Aumento de capital com conversão de PLR dos acionistas	500	
Aumento (redução) de fornecedores	6.367	(8.479)	Deságio na Aquisição de investimento - Antecipa	421	
Aumento (redução) de salários e encargos	(206)	663			
Aumento (redução) de impostos e contribuições	758	(25)			
Aumento (redução) de parcelamentos tributários	(7.937)	(7.259)			
Aumento (redução) de receita antecipada	(145)	(1.142)			
Aumento (redução) outros	(2.285)	(2.032)			
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais antes dos impostos e juros pagos e recebidos	(7.390)	(28.581)			

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma):

1. Informações Gerais

A CERC S.A. ("CERC" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital fechado e, possui como principal atividade reunir soluções de infraestrutura de mercado financeiro ("IMF") com tecnologia para fomentar a oferta de crédito com mais segurança e eficiência, criando oportunidades de crescimento para empresas de todos os portes e proporcionando confiança como entidade neutra para organizar mercados assimétricos. A Companhia obteve, em 3 de agosto de 2018, a autorização para atuar como registradora de direito creditório concedido pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") conforme publicação no comunicado BCB 32.389/18.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e resumo das principais práticas contábeis

a) Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas:

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas, receitas e despesas no exercício demonstrado, a provisão para perdas estimadas em crédito, a avaliação do valor recuperável de ativos intangíveis e a avaliação do valor recuperável dos impostos diferidos. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

b) Moeda funcional e de apresentação:

A moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras é o Real. As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto onde indicado de outra forma, e foram arredondadas para a casa de milhar mais próxima.

c) Resumo das principais práticas contábeis:

As demonstrações financeiras da Companhia, foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluídas a legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

EVENTOS SUBSEQUENTES

Não foram identificados eventos subsequentes entre o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2025 e a emissão destas demonstrações financeiras.

Paulo Ionescu - Diretor Administrativo Financeiro
Daniel Erminio da Silva - CRC: 1SP296400/0-1

Notas de Rodapé

Aviso: As demonstrações financeiras apresentadas a seguir são demonstrações financeiras resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da companhia demanda a leitura das demonstrações financeiras completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável. Contador

