

CORTEL HOLDING S.A.**Balço patrimonial****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(Valores expressos em milhares de reais)**

ATIVO					PASSIVO				
	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	11.167	25.678	22.201	35.472	Fornecedores	91	304	6.303	4.157
Contas a receber	5.292	3.935	89.142	85.343	Empréstimos e financiamentos	22.271	30.407	28.116	40.341
Adiantamentos	476	13	4.681	1.704	Debêntures	19.832	8.103	19.832	8.103
Estoques	-	-	1.350	1.258	Salários e encargos sociais	-	431	9.258	9.476
Impostos a recuperar	1.540	1.342	3.124	2.959	Impostos e contribuições a recolher	1.458	1.345	56.171	41.098
Despesas antecipadas	6	7	1.442	1.266	Impostos e contribuições - parcelamentos	590	249	13.580	5.160
Títulos e Valores Mobiliários	5.627	-	5.891	-	Receita antecipada	-	-	1.106	1.268
Outros valores a receber	-	-	253	33	Outros valores a pagar	1.687	1.850	4.528	19.827
	24.108	30.975	128.084	128.035		45.929	42.689	138.894	129.430
Não Circulante					Não Circulante				
Contas a receber	3.848	3.584	60.235	61.561	Empréstimos e financiamentos	39.633	43.432	48.350	47.680
Partes relacionadas	59.404	35.017	-	3.315	Debêntures	169.088	189.477	169.088	189.477
Depósitos judiciais	-	-	1.827	2.200	Partes relacionadas	21.721	8.806	14.795	-
Investimentos	513.593	412.068	301.312	193.310	Salários e encargos sociais	-	-	294	294
Propriedade para investimentos	47.968	52.840	155.510	145.394	Impostos e contribuições a recolher	-	-	11.331	11.356
Imobilizado	97	83	96.779	22.909	Impostos e contribuições - parcelamentos	1.785	858	36.681	13.726
Intangível	108	3.816	127.013	130.510	Impostos e contribuições diferidos	9.202	10.560	42.247	19.991
	625.018	507.408	742.676	559.199	Obrigação a pagar por planos diversos	1.043	501	34.244	28.740
					Provisão para contingências	-	-	8.322	1.175
					Receita antecipada	-	-	1.562	811
					Outros valores a pagar	570	1.198	1.041	1.954
						243.042	254.832	367.955	315.204
					Patrimônio Líquido				
					Capital social	363.031	208.798	363.031	208.798
					Adiantamento para futuro aumento de capital	-	40.000	-	40.000
					Ações em tesouraria	(52.754)	(52.754)	(52.754)	(52.754)
					Ajustes de avaliação patrimonial	37.919	28.365	37.919	28.365
					Reservas de lucros	11.959	16.453	11.959	16.453
						360.155	240.862	360.155	240.862
					Participação de não controladores	-	-	3.756	1.738
						360.155	240.862	363.911	242.600
Total do ativo	649.126	538.383	870.760	687.234	Total do passivo e patrimônio líquido	649.126	538.383	870.760	687.234

CORTEL HOLDING S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida de aluguéis e serviços	1.637	25.838	162.379	171.226
Custos de serviços prestados e aluguéis	(1.011)	(776)	(45.724)	(40.339)
(=) Resultado bruto	626	25.062	116.655	130.887
(+/-) Despesas/receitas operacionais				
Despesas comerciais	(1.556)	(2.311)	(11.454)	(12.938)
Despesas administrativas	(5.827)	(7.281)	(77.865)	(66.989)
Resultado de Equivalência Patrimonial	35.995	10.635	5.851	(5.703)
Resultado de Equivalência Patrimonial AVJ				
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(804)	(8.737)	31.926	(2.301)
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro	28.434	17.368	65.113	42.956
Receitas financeiras	4.135	1.512	10.868	6.572
Despesas financeiras	(38.421)	(41.747)	(67.996)	(56.862)
(=) Resultado financeiro líquido	(34.286)	(40.235)	(57.128)	(50.290)
(=) Prejuízo/lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.852)	(22.867)	7.985	(7.334)
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	(9.682)	(12.718)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	1.358	(6.711)	(606)	(7.877)
(=) Prejuízo líquido do exercício	(4.494)	(29.578)	(2.303)	(27.929)
Resultado dos controladores	(4.494)	(29.578)	(4.494)	(29.578)
Resultado dos não controladores	-	-	2.190	1.649
(=) Prejuízo líquido do exercício	(4.494)	(29.578)	(2.304)	(27.929)
Prejuízo básico e diluído por ação	- 0,26	- 2,46	- 0,26	- 2,46

CORTEL HOLDING S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Prejuízo líquido do exercício	(4.494)	(29.578)	(2.303)	(27.929)
Itens que não serão reclassificados para o resultado				
Instrumentos Patrimoniais	9.554	-	9.554	-
Total de resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos	5.060	(29.578)	7.251	(27.929)
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores			5.060	(29.578)
Acionistas não controladores			2.191	1.649

CORTEL HOLDING S.A.**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023****(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	<u>208.798</u>	<u>40.000</u>	<u>(52.754)</u>	<u>28.365</u>	<u>-</u>	<u>66.682</u>	<u>(50.229)</u>	<u>-</u>	<u>240.862</u>	<u>1.738</u>	<u>242.600</u>
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 Dezembro de 2024	<u>363.031</u>	<u>-</u>	<u>(52.754)</u>	<u>37.919</u>	<u>-</u>	<u>11.959</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>360.155</u>	<u>3.756</u>	<u>363.911</u>

CORTEL HOLDING S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Prejuízo líquido do exercício	(4.494)	(29.578)	(2.303)	(27.929)
Ajuste para conciliar o lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social com caixa líquido gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	27	12	2.720	2.807
Resultado de equivalência patrimonial	(35.995)	(10.635)	(5.851)	5.703
Custo imobilizado alienado	-	16	(13)	16
Custo investimento alienado	-	19.686	-	19.686
Perdas em investimentos	-	17	-	17
Ganhos em investimentos	-	(170)	-	(171)
Juros incorridos	10.212	9.398	11.300	8.143
Variação do valor justo de propriedade para investimento	4.000	(19.631)	(12.093)	(30.071)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	230	95	9.452	7.197
Ajustes a valor presente contas a receber	114	302	(1.193)	(1.287)
Ajustes provisões atuariais	-	-	(51)	60
Impostos diferidos	(1.358)	6.711	606	7.877
Provisão (reversão) para contingências	-	-	3.704	(194)
	(27.264)	(23.777)	6.278	(8.146)
(Aumento)/Diminuição das contas de ativo e passivo				
(+/-) aumento/redução de contas a receber	(1.965)	6.499	(11.022)	(4.891)
(+/-) aumento/redução de adiantamentos	(463)	315	(2.977)	(307)
(+/-) aumento/redução de estoques	-	-	(92)	(129)
(+/-) aumento/redução de impostos a recuperar	(198)	(137)	(165)	332
(+/-) aumento/redução em despesas antecipadas e outros créditos	1	47	(396)	(164)
(+/-) aumento/redução de propriedades para investimentos	17.537	603	35.212	(13.866)
(+/-) aumento/redução em depósitos judiciais	-	-	373	(275)
(+/-) aumento/redução de fornecedores	(213)	(47)	2.146	1.170
(+/-) aumento/redução de obrigações trabalhistas	(431)	275	(218)	32
(+/-) aumento/redução de obrigações tributárias	1.381	1.436	46.423	23.043
(+/-) aumento/redução de receita antecipada	-	-	589	(9)
(+/-) aumento/redução de outras obrigações	(249)	(385)	(15.752)	24.110
(+/-) aumento/redução com partes relacionadas	(11.472)	(11.068)	18.110	(2.257)
	(23.336)	(26.239)	78.509	18.643
Caixa líquido das atividades operacionais				
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
(-) Aquisição de investimentos	13.682	(42.411)	25.112	(65.398)
(+) Alienação de investimentos	-	(10.603)	-	(10.603)
(+) Dividendos recebidos	38.948	10.422	4.078	3.091
(-) Aquisição de imobilizado e intangível	(12.998)	(161)	(89.745)	(3.071)
(+) Alienação de imobilizado e intangível	-	-	290	368
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos	39.632	(42.753)	(60.265)	(75.613)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
(+) Aumento de capital	-	80.547	-	80.547
(+) Empréstimos tomados	3.500	17.691	3.500	20.811
(-) Empréstimos pagos	(34.307)	(18.971)	(35.015)	(26.233)
(-) Pagamento de dividendos	-	-	-	(1.000)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(30.807)	79.267	(31.515)	74.125
Acréscimo líquido/(redução) no caixa e equivalentes de caixa	(14.511)	10.275	(13.271)	17.155
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	25.678	15.403	35.472	18.317
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	11.167	25.678	22.201	35.472
Acréscimo líquido/(redução) no caixa e equivalentes de caixa	(14.511)	10.275	(13.271)	17.155