

CORTEL HOLDING S.A.
(Controladora e consolidado)

**Demonstrações contábeis individuais
(controladora) e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022**

CORTEL HOLDING S.A.

Balço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Passivo e patrimônio líquido								
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	15.403	38.819	18.317	43.270	Fornecedores	351	57	2.987	1.852
Contas a receber	1.508	416	76.113	64.529	Empréstimos e financiamentos	23.284	15.340	33.312	24.440
Adiantamentos	328	107	1.397	885	Salários e encargos sociais	156	20	9.096	2.787
Estoques	-	-	1.129	632	Impostos e contribuições a recolher	907	247	30.034	25.232
Impostos a recuperar	1.205	309	3.291	690	Impostos e contribuições - parcelamentos	23	-	1.900	1.433
Despesas antecipadas	54	6	1.062	920	Receita antecipada	-	-	1.112	1.106
Outros valores a receber	-	-	73	107	Outros valores a pagar	1.871	8.673	11.859	10.244
	18.498	39.657	101.382	111.033		26.592	24.337	90.300	67.094
Não Circulante					Não Circulante				
Contas a receber	2.304	326	61.575	59.864	Empréstimos e financiamentos	47.937	87.764	57.488	104.897
Partes relacionadas	18.120	1.995	2.761	46	Debêntures	192.081	-	192.081	-
Depósitos judiciais	-	-	1.925	1.705	Partes relacionadas	2.977	-	1.703	-
Investimentos	405.611	294.512	307.841	186.181	Salários e encargos sociais	-	-	642	-
Propriedade para investimentos	30.424	684	96.296	90.266	Impostos e contribuições a recolher	-	-	11.660	11.939
Imobilizado	66	-	22.552	16.163	Impostos e contribuições - parcelamentos	86	-	4.703	4.596
Intangível	7.088	23.858	9.774	25.978	Impostos e contribuições diferidos	3.849	78	10.341	27.694
	463.613	321.375	502.724	380.203	Obrigaçào a pagar por planos diversos	84	-	22.345	22.020
					Provisão para contingências	-	-	1.369	2.401
					Receita antecipada	-	-	976	865
					Outros valores a pagar	1.979	2.587	2.883	3.306
						248.993	90.429	306.191	177.718
					Patrimônio Líquido				
					Capital social	168.251	168.251	168.251	168.251
					Reservas de lucros	38.275	78.015	38.275	78.015
						206.526	246.266	206.526	246.266
					Participação de não controladores	-	-	1.089	158
						206.526	246.266	207.615	246.424
Total do ativo	482.111	361.032	604.106	491.236	Total do passivo e patrimônio líquido	482.111	361.032	604.106	491.236

CORTEL HOLDING S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita líquida de aluguéis e serviços	16.393	1.271	149.391	78.470
Custos de serviços prestados e aluguéis	(481)	(23)	(35.336)	(25.409)
(=) Resultado bruto	15.912	1.248	114.055	53.061
(+/-) (Despesas)/receitas operacionais				
Despesas comerciais	(1.520)	-	(14.500)	(13.723)
Despesas administrativas	(9.763)	(4.122)	(64.597)	(31.069)
Resultado de Equivalência Patrimonial	22.925	11.417	5.769	4.168
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(23)	(5.100)	967	(4.606)
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro	27.531	3.443	41.694	7.831
Receitas financeiras	5.120	869	12.961	12.783
Despesas financeiras	(34.159)	(5.205)	(43.647)	(12.516)
(=) Resultado financeiro líquido	(29.039)	(4.336)	(30.686)	267
(=) Lucro/(prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.508)	(893)	11.008	8.098
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	(9.792)	(9.616)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	(3.771)	(78)	(5.163)	618
(=) Prejuízo líquido do exercício	(5.279)	(971)	(3.947)	(900)
Resultado dos controladores	(5.279)	(971)	(5.279)	(971)
Resultado dos não controladores	-	-	1.332	71
(=) Prejuízo líquido do exercício	(5.279)	(971)	(3.947)	(900)
Prejuízo básico e diluído por ação	(0,46)	(0,09)	(0,46)	(0,09)

CORTEL HOLDING S.A.
Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(5.279)	(971)	(3.947)	(900)
Itens que não serão reclassificados para o resultado				
Instrumentos Patrimoniais	(19.549)	-	(19.549)	-
Total de resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos	(24.828)	(971)	(23.496)	(900)
Total do resultado abrangente atribuível a:				
Acionistas controladores	(24.828)	(971)	(24.828)	(971)
Acionistas não controladores	-	-	1.332	71

CORTEL HOLDING S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Ações em Tesouraria	Avaliação Patrimonial	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Reserva de Lucros	Lucro (prejuízo) do exercício	Total do Patrimônio Líquido	Participação de não controladores	Total do Patrimônio Líquido Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	48.588	(4.691)	-	3.081	55.215	35.381	-	137.574	95	137.669
Aumento do capital social	119.663	-	-	-	-	-	-	119.663	-	119.663
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	(971)	(971)	71	(900)
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	-	(971)	971	-	-	-
Realização de reservas	-	-	-	-	(1.299)	1.299	-	-	-	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-	(10.000)	-	(10.000)	(8)	(10.008)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	168.251	(4.691)	-	3.081	53.916	25.709	-	246.266	158	246.424
Incorporação de controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(263)	(263)
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	(5.279)	(5.279)	1.332	(3.947)
Absorção de prejuízos	-	-	-	(1.537)	-	(10.797)	12.334	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	-	-	7.055	-	(7.055)	-	-	-
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-	(14.912)	-	(14.912)	(138)	(15.050)
Reclassificação	-	-	13.569	-	(13.569)	-	-	-	-	-
Ajuste da avaliação patrimonial	-	-	(19.549)	-	-	-	-	(19.549)	-	(19.549)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	168.251	(4.691)	(5.980)	1.544	47.402	-	-	206.526	1.089	207.615

CORTEL HOLDING S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(5.279)	(971)	(3.947)	(900)
Ajuste para conciliar o lucro/prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social com caixa líquido gerado pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	1	-	3.139	2.029
Resultado de equivalência patrimonial	(22.925)	(11.417)	(5.769)	(4.168)
Custo imobilizado alienado	-	-	94	4
Custo investimento baixado	-	-	10	-
Perdas em investimentos	107	-	107	-
Ganhos em investimentos	(82)	-	(82)	-
Juros incorridos	9.149	1.035	9.416	1.713
Variação do valor justo de propriedade para investimento	(11.285)	(248)	(12.219)	1.913
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	53	7	4.511	3.674
Ajustes a valor presente contas a receber	759	116	(122)	(1.143)
Ajustes provisões atuariais	-	-	(2.310)	(199)
Impostos diferidos	3.771	78	5.163	(618)
Provisão (reversão) para contingências	-	-	802	1.748
	(25.731)	(11.400)	(1.207)	4.053
(Aumento)/Diminuição das contas de ativo e passivo				
(+/-) Aumento/redução de contas a receber	(3.882)	(865)	(16.117)	(13.060)
(+/-) Aumento/redução de adiantamentos	(221)	(102)	(418)	(337)
(+/-) Aumento/redução de estoques	-	-	325	(150)
(+/-) Aumento/redução de impostos a recuperar	(896)	(294)	(2.536)	(214)
(+/-) Aumento/redução em despesas antecipadas e outros créditos	(48)	3.552	(108)	3.239
(+/-) Aumento/redução de propriedades para investimentos	(1.682)	23	(2.470)	(925)
(+/-) Aumento/redução em depósitos judiciais	-	-	(156)	(61)
(+/-) Aumento/redução de fornecedores	294	44	(244)	622
(+/-) Aumento/redução de obrigações trabalhistas	136	(13)	4.725	75
(+/-) Aumento/redução de obrigações tributárias	769	180	2.945	835
(+/-) Aumento/redução de receita antecipada	-	-	117	560
(+/-) Aumento/redução de outras obrigações	(7.327)	1.529	43	7.807
(+/-) Aumento/redução com partes relacionadas	(13.148)	(2.187)	(1.035)	112
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(51.736)	(9.533)	(16.136)	2.556
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
(-) Aquisição de investimentos	(124.394)	(57.734)	(134.844)	(57.734)
(+) Alienação de investimentos	-	63	-	63
(+) Dividendos recebidos	16.646	25.926	3.075	2.236
(-) Aquisição de imobilizado e intangível	(69)	(9.882)	(5.078)	(12.837)
(+) Alienação de imobilizado e intangível	-	-	127	70
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(107.817)	(41.627)	(136.720)	(68.202)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
(+) Empréstimos tomados	209.585	87.472	210.601	88.172
(-) Empréstimos pagos	(58.536)	(1.730)	(67.816)	(5.842)
(-) Pagamento de dividendos	(14.912)	(10.000)	(15.050)	(10.008)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	136.137	75.742	127.735	72.322
Redução líquida/(acréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(23.416)	24.582	(25.121)	6.676
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	38.819	14.237	43.439	36.594
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.403	38.819	18.318	43.270
Redução líquida/(acréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(23.416)	24.582	(25.121)	6.676

CORTEL HOLDING S.A.
Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita de Serviços	17.181	1.466	163.968	85.646
Outras receitas	116	30	8.175	548
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(53)	(7)	(4.511)	(3.674)
	17.244	1.489	167.632	82.520
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos dos serviços vendidos	(481)	(23)	(23.333)	(12.539)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(7.826)	(8.031)	(23.406)	(21.918)
	(8.307)	(8.054)	(46.739)	(34.457)
Valor adicionado bruto	8.937	(6.565)	120.893	48.063
Depreciação e amortização	(1)	-	(3.140)	(2.029)
Valor adicionado líquido produzido	8.936	(6.565)	117.753	46.034
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	22.925	11.417	5.769	4.168
Receitas financeiras	5.119	869	12.961	12.783
	28.044	12.286	18.730	16.951
Valor adicionado total a distribuir	36.980	5.721	136.483	62.985
Distribuição do valor adicionado	(36.980)	(5.721)	(136.483)	(62.985)
Pessoal				
Remuneração direta	(2.661)	(989)	(43.004)	(23.538)
Benefícios	(52)	-	(5.579)	(2.774)
FGTS	-	-	(2.971)	(1.570)
	(2.713)	(989)	(51.554)	(27.882)
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	(5.190)	(451)	(34.816)	(19.276)
Estaduais	-	-	(71)	(10)
Municipais	(197)	(48)	(5.928)	(3.193)
	(5.387)	(499)	(40.815)	(22.479)
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	(33.042)	(4.354)	(37.321)	(7.944)
Aluguéis	-	-	(4.415)	(1.010)
Outras - financeiro	(1.117)	(850)	(6.325)	(4.570)
	(34.159)	(5.204)	(48.061)	(13.524)
Remuneração de capitais próprios				
Participação de controladores	5.279	971	5.279	970
Participação de não controladores	-	-	(1.332)	(71)
	5.279	971	3.947	899