
***São Pedro Capital
Investimentos S.A.***
***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
São Pedro Capital Investimentos S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da São Pedro Capital Investimentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 31 de julho de 2023, sem ressalvas.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

São Pedro Capital Investimentos S.A.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

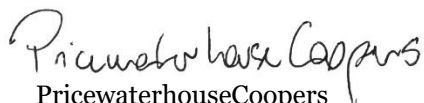


São Pedro Capital Investimentos S.A.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de abril de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Wilian Shigueaki Tatebe
Contador CRC 1SP253071/O-3

Relatório da Administração – São Pedro Capital Investimentos S/A

São Paulo, 26 de abril de 2024

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da São Pedro Capital Investimentos S/A (“Empresa” ou “São Pedro Capital”) apresenta o Relatório de Administração e as Demonstrações Contábeis da Empresa para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 e que foram elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas, definidas no Pronunciamento Técnico CPC PME – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

A São Pedro Capital Investimentos S/A apresentou no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, receita bruta de prestação de serviços provenientes de taxa de gestão montante de R\$ 3,7 milhões (R\$ 3,8 milhões em 2022). O resultado líquido do exercício foi de R\$ 2,2 milhões contra R\$ 2,0 milhões do exercício anterior, o que representa uma variação positiva de 10,8%. A Empresa possuía, em 31 de dezembro de 2023, mais de R\$ 250 milhões em recursos sob gestão, divididos entre 10 veículos de investimentos no Brasil e no exterior.

O cenário do mercado de capitais continuou bastante adverso ao longo de todo o ano de 2023, com as incertezas políticas do novo governo adicionando volatilidade a um contexto macroeconômico de juros elevados ainda que com uma inflação dando sinais de queda. Os investimentos de renda variável continuaram sofrendo resgates em benefícios de ativos de renda fixa, principalmente os títulos isentos de taxa. Neste cenário, a São Pedro Capital se beneficiou do seu passivo de longo prazo em seus investimentos que requerem um horizonte mais longo para que o processo de criação de valor ganhe tração nas companhias investidas. Sendo assim, no decorrer de 2023, a São Pedro Capital lançou mais três novos fundos de investimento em ações fechados, focados em PIPEs – *Private Investments Public Equities* – que possibilitaram a continuidade de seus investimentos no Brasil.

Finalmente, firmamos nosso acordo societário com Luiz Mello, membro da Família Niasi, como nosso novo sócio capitalista, detentor de 10% de participação direta do capital social da empresa. Para a transação, a São Pedro Capital passou por reestruturação

societária em setembro de 2023, na qual teve a sua natureza jurídica transformada de sociedade limitada para sociedade anônima fechada e foi constituída a São Pedro Partners Limitada como holding e controladora da Gestora, detendo os demais 90% do capital social.

Também no ano de 2023, com o intuito de expandir nossas oportunidades e alavancar sinergias, firmamos uma parceria estratégica com a gestora Seven Pounds Asset Management (SPAM), administradora dos recursos da Família de Paulo Zarzur, visando explorar novos investimentos em fundos alternativos em companhias com forte potencial de criação de valor.

Declaração da Diretoria

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da São Pedro Capital Investimentos S.A., que revisamos:

- (i) discutimos e concordamos com as opiniões expressas no Parecer dos auditores independentes, e;
- (ii) revisamos, discutimos e concordamos com as informações apresentadas nas demonstrações contábeis da Empresa, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.**Balço patrimonial**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022		Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		3.296	1.706	Circulante		264	224
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.539	1.058	Salários e encargos		9	14
Contas a receber de clientes	6	716	645	Obrigações tributárias	8	249	202
Outros ativos		2	1	Fornecedores e outras contas a pagar		6	8
Valores reembolsáveis		39	2				
Não Circulante		8.286	246	Patrimônio Líquido		11.318	1.728
Créditos com partes relacionadas		59	-	Capital social	10 a.	10.688	688
Titulos e valores mobiliários	5	4.145	-	Reserva legal	10 b.	250	138
Mutúos com partes relacionadas	9	3.912	-	Reserva de retenção de lucros	10 b.	380	902
Imobilizado	7	170	246				
Total do ativo		11.582	1.952	Total do passivo e patrimônio líquido		11.582	1.952

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita operacional líquida	12	3.707	3.767
Outras receitas/(despesas) operacionais		<u>(1.294)</u>	<u>(1.391)</u>
Despesas de pessoal	13	(505)	(498)
Despesas gerais, administrativas e de ocupação	14	(656)	(687)
Depreciações	7	(76)	(163)
Despesas tributárias		(56)	(43)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>2.413</u>	<u>2.376</u>
Resultado financeiro	15	342	77
Resultado antes dos impostos		<u>2.755</u>	<u>2.452</u>
Imposto de renda	16	(372)	(310)
Contribuição social	16	(143)	(120)
Lucro líquido dos exercícios		<u><u>2.241</u></u>	<u><u>2.022</u></u>
Média ponderada - Quantidades de quotas / ações	10 a.	708.774	688.187
Lucro líquido básico e diluído por ação/quota do capital - em R\$	10 d.	<u><u>3,16</u></u>	<u><u>2,94</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido dos exercícios	2.241	2.022
Resultado abrangente dos exercícios	-	-
Lucro líquido abrangente dos exercícios	<u>2.241</u>	<u>2.022</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Capital Social Integralizado	Reserva de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2022		<u>688</u>	<u>104</u>	<u>160</u>	-	<u>953</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	2.022	2.022
Reserva legal		-	34	-	(34)	-
Distribuição de lucros		-	-	-	(1.246)	(1.246)
Reserva de retenção de lucros		-	-	742	(742)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>688</u>	<u>138</u>	<u>902</u>	-	<u>1.728</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2023		<u>688</u>	<u>138</u>	<u>902</u>	-	<u>1.728</u>
Aumento de capital	10 a	10.000	-	-	-	10.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	2.241	2.241
Reserva Legal	10 b	-	112	-	(112)	-
Distribuição de lucros	10 b/c	-	-	(902)	(1.749)	(2.651)
Constituição de reserva de retenção de lucros	10 b/c	-	-	380	(380)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>10.688</u>	<u>250</u>	<u>380</u>	<u>0,00</u>	<u>11.318</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		<u>2.241</u>	<u>2.022</u>
Ajustes por:			
Depreciações		76	163
Lucro líquido ajustado		<u>2.317</u>	<u>2.185</u>
Variações em:			
contas a receber de clientes		(70)	(511)
contas de despesas antecipadas		(1)	-
contas de valores reembolsáveis		(37)	(2)
contas de depósito caução de aluguel		-	30
contas de salários e encargos		(5)	4
contas de obrigações tributárias		47	106
contas de fornecedores e outras contas a pagar		(2)	(15)
Caixa Líquido (consumido) nas atividades operacionais		<u>(68)</u>	<u>(388)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado		-	(22)
Créditos com partes relacionadas (Leveraged plan)		(59)	-
Mútuos com partes relacionadas		(3.912)	-
Títulos e valores mobiliários		(4.145)	-
Caixa Líquido (consumido) nas atividades de investimento		<u>(8.117)</u>	<u>(22)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital	10a	10.000	-
Distribuição de lucros	10c	(2.651)	(1.246)
Caixa Líquido gerado/ (consumido) nas atividades de financiamento		<u>7.349</u>	<u>(1.246)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u><u>1.481</u></u>	<u><u>529</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	1.058	529
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	2.539	1.058
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		<u><u>1.481</u></u>	<u><u>529</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A São Pedro Capital Investimentos S.A. (“Empresa”), com sede na Rua Joaquim Floriano, 960, 6º andar, cj. 61, Itaim Bibi, foi constituída em 13 de julho de 2017 como sociedade limitada e iniciou suas atividades em setembro de 2017 sob a razão social de Quantco Investimentos Ltda. A Quantco tinha como objetivo atuar na gestão de fundos de investimentos com métodos quantitativos avançados. Em 13 de janeiro de 2020, foi firmada a 3ª alteração do contrato social, no qual a Empresa formalizou a alteração da razão social para São Pedro Capital Investimentos Ltda. e mudanças de governança: (i) substituição de Roberto Cintra, sócio retirante, por Alexandre Dias, como Diretor de Investimentos e; (ii) entrada de Luciane Gomes, como sócia responsável por Controles Internos, Compliance & Risco, em substituição ao sócio retirante, Mauricio Irie, ambos em cumprimento às regras estabelecidas na Instrução nº 558, de 26 de março de 2015 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), estabelecendo sua nova estratégia de atuação com foco na gestão de recursos alternativos, buscando gerar valor aos seus investidores por apreciação de capital de longo prazo através da gestão ativa de empresas com alto potencial de destravamento de valor e em diversos estágios de desenvolvimento, desde alto crescimento (capital de risco), em preparação para abertura de capital (pré-IPO) ou mesmo já listadas (PIPE).

Em setembro de 2023, a Empresa passou por nova reestruturação societária, onde tivemos: (i) a transformação da sociedade limitada em sociedade anônima fechada, (ii) a admissão de holding controladora, a São Pedro Partners Ltda., com a manutenção dos controladores, eleitos como diretores, como sócios indiretos pela participação detida na holding e; (iii) a entrada de novo sócio-investidor acionista, pessoa física, não administrador, com participação direta na Sociedade de 10% do capital social.

A Empresa tem como objeto social: (i) a prestação de serviços de administração de carteiras de títulos, valores mobiliários, fundos de investimento ou outros ativos, próprios ou de titularidade de terceiros, pessoas físicas ou jurídicas, na categoria gestor de recursos, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução CVM 21”), e alterações posteriores; (ii) a participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos resultados de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures; e, (iii) a prestação de serviços de consultoria e assessoria a empresas em matéria financeira e de negócios em geral, no âmbito nacional e internacional, bem como a intermediação e gerenciamento de negócios em geral, exceto as atividades que dependam de autorização por autarquias, agências regulatórias ou outros órgãos da administração pública, ou visto de conselho de classe.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

2 Base de elaboração e apresentação e das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas, definidas no Pronunciamento Técnico CPC PME - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão. A Administração entende que não há incertezas que comprometam a continuidade das operações e dos negócios da Empresa.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo.

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa.

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas nas demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, assim como análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

As demonstrações contábeis foram autorizadas pelos Administradores para emissão em 26 de abril de 2024.

3 Resumo das práticas contábeis significativas

As práticas contábeis **significativas** descritas a seguir foram aplicadas consistentemente para a Empresa nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa, depósitos bancários e investimentos financeiros com liquidez de curto prazo, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo e são utilizados pela Empresa na gestão das obrigações, também de curto prazo.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

3.2 Contas a receber de clientes

O saldo de contas a receber é demonstrado pelos valores históricos e não foram ajustados a valor presente, em virtude de serem constituídos de créditos de curto prazo, sem juros embutidos. Atualmente, a gestão da Empresa entende que não seja necessária a constituição de perda estimada para risco de crédito, pois não há expectativa de perda dos recebíveis da Empresa registrados até 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

3.3 Imobilizado

Registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimada, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e reconhecidos no resultado.

3.4 Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

Anualmente, ou em período menor, quando há alguma alteração nas circunstâncias que acarretariam na redução do valor recuperável dos ativos, a Empresa realiza avaliação de *impairment*, reconhecendo perda no valor de recuperação (*impairment*), caso o valor contábil do ativo seja superior ao seu valor recuperável.

O julgamento da Administração é de que não houve evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor recuperável nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, portanto, não houve indício de *impairment*.

3.5. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é lançada ao resultado do exercício. Os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

3.6. Provisões, ativos e passivos contingentes

As provisões, quando existentes, são reconhecidas quando a Empresa tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

Quando aplicável as contingências, serão divulgadas na nota explicativa nº 16 e classificadas como:

- Prováveis: para as quais são constituídos passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis;
- Possíveis: as quais são divulgadas nas demonstrações contábeis quando relevantes, não sendo nenhuma provisão registrada;
- Remotas: as quais não requerem provisão e nem divulgação.

3.7 Reconhecimento das receitas e despesas

A Administração adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

As taxas de gestão são reconhecidas nos períodos em que os correspondentes serviços são realizados, em conformidade com os critérios de reconhecimento definidos contratualmente que em geral, referem-se a um percentual aplicado sobre o patrimônio líquido de cada fundo de investimento sob gestão.

As taxas de performance são reconhecidas contabilmente quando o retorno dos ativos sob gestão num determinado período pré-estabelecido nos regulamentos de cada fundo ultrapassa certos referenciais de performance de acordo com o regulamento do fundo gerido e o contrato de gestão correspondente. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 a Companhia não registrou receitas com taxa de performance.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Os honorários de serviços de assessoria jurídica são reconhecidos à medida da prestação dos serviços e/ou quando da conclusão de determinadas transações, conforme o caso.

3.8 Imposto de renda, contribuição social sobre o lucro, PIS, COFINS E ISS

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa utilizou-se do lucro presumido para apuração dos impostos sobre o lucro. Dessa forma, a base para tributação é de 32% sobre a receita operacional bruta dos serviços prestados. A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre a base de cálculo citada e acrescida do adicional de 10% sobre a mesma base que superar R\$ 60 ao trimestre ou R\$ 20 por mês. A provisão para contribuição social sobre o lucro presumido é calculada considerando a alíquota de 9% sobre a base de cálculo citada.

As alíquotas de PIS e COFINS sob o regime cumulativo são de 0,65% e 3,00%, respectivamente, são aplicadas sobre as receitas de taxa de gestão, oriundas da gestão dos fundos, exceto faturamento de exportação de serviços.

A alíquota de ISS incide sobre as receitas de gestão de carteira de fundos nacionais. A alíquota é de 2% para o município de São Paulo, sede da Empresa. Aplica-se a isenção do ISS, exclusivamente, sobre a receita apurada na prestação dos serviços de gestão de veículo de investimento em participações no exterior e, desde que o ativo do fundo no exterior não esteja sediado em território nacional.

Aos serviços de consultoria, se aplica o ISS de 5% para o município de São Paulo.

Os valores devidos a título de PIS, COFINS e ISS são contabilizados como despesas de impostos sobre faturamento, conforme evidenciado em nota explicativa nº 12, quando aplicável.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 a Empresa o saldo de caixa e equivalentes de caixa estava assim composto:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos bancários em conta corrente	1	2
Certificados de Depósito Bancário - CDB	1.035	1.056
Fundos de Investimento em Renda Fixa	1.503	-
Total	2.539	1.058

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

A Empresa mantém suas disponibilidades de caixa aplicada em CDB com liquidez imediata, com vencimento em até 90 dias, e fundos de renda fixa classificados como risco conservador e fundos de renda fixa crédito privado, classificado com risco moderado.

5 Títulos e valores mobiliários

Os Títulos e Valores Mobiliários apresentados nas demonstrações contábeis, no montante de R\$ 4.145 (2022 - zero), correspondem a investimentos proprietários da Empresa em fundos sob gestão com foco em renda variável. Esses investimentos são de longo prazo e estão classificados perante a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, como fundos fechados de ações ou fundo de investimentos em participações.

Tipo de Fundo	2023	2022
Fundos Fechados de Ações	1.643	-
Fundos de Investimento em Participações	2.502	-
Total	4.145	-

A Companhia opta por este tipo de investimento em virtude de suas características intrínsecas, que incluem potencial de valorização a longo prazo e possibilidade de diversificação de portfólio. Além disso, a gestão profissional desses fundos proporciona uma abordagem especializada na seleção e administração dos ativos subjacentes, visando maximizar os retornos e mitigar os riscos associados.

6 Contas a receber de clientes

As taxas de gestão devidas pelos fundos locais são calculadas mensalmente e pagas no início dos meses subsequentes, conforme previsto nos respectivos regulamentos, exceto para fundos e/ou veículos de investimento sob gestão no exterior, que tem a taxa de gestão apurada trimestralmente, nos termos de seus atos constitutivos.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 a Empresa tinha o saldo de contas a receber assim composto:

	2023	2022
Taxa de gestão - fundos locais	153	101
Taxa de gestão - fundo no exterior	563	544

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Total	716	645
-------	-----	-----

A Empresa realiza a gestão da carteira de 9 fundos locais cuja administração fiduciária está sob a responsabilidade do BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, do Banco Daycoval S.A. e da América P.E. Administração de Recursos Ltda. Os saldos em aberto em 31 de dezembro de 2023 para os fundos locais, foram recebidos em sua totalidade até o dia 31 de janeiro de 2024.

O montante de taxa de gestão do veículo de investimento no exterior SPCTHREE Investment, LLC, cujo montante de R\$ 563 (2022 - R\$ 544) encontra-se em aberto em 31 de dezembro de 2023, possui previsão de liquidação até o final do prazo de duração do veículo.

7 Imobilizado

A movimentação do imobilizado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 está apresentada abaixo, observando que os ativos foram registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada.

	%	Custo				Depreciação acumulada				Líquido	
		2022	Adições	Baixas	2023	2022	Baixas	Adições	2023	2022	2023
Moveis e Utensílios	10% a.a	338	-	-	338	(161)	0	(34)	(195)	177	143
Computador e Periféricos	20% a.a	52	-	-	52	(17)	0	(10)	(27)	35	25
Máquinas e Equipamentos	10% a.a	128	-	-	128	(114)	0	(12)	(125)	14	2
Benfeitorias em imóveis de terc.	36% a.a	366	-	-	366	(346)	0	(20)	(366)	20	-
Total		884	0	0	884	(638)	0	(76)	(713)	246	170

8 Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o saldo de obrigações tributárias a pagar está composto por:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRPJ a recolher	143	137

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

IOF	29	-
CSLL a recolher	61	53
COFINS a recolher	9	6
ISS a recolher	3	2
IRRF	2	3
PIS a recolher	2	1
Outras contribuições retidas na fonte	0	1
	249	202

9 Transações com partes relacionadas

No exercício de 2023 (R\$ 2022 - zero) a administração confirma a realização de transações com partes relacionadas, conforme segue:

- Instrumentos de Cessão de Posição Contratual (“Leveraged Plan”) com sócios indiretos no montante total principal de R\$ 650 com vencimento em 2025, sendo tais contratos corrigidos à taxa de CDI + 4% a.a. Os valores a receber são atualizados mensalmente e o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023 totaliza R\$ 907; e,
- Contrato de Mútuo com acionista, no valor de R\$ 3.000 a ser liquidado no primeiro semestre de 2024, com valor do principal atualizado pela taxa de CDI no período. O saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023 totaliza R\$ 3.005.

10 Patrimônio Líquido

a. Capital Social

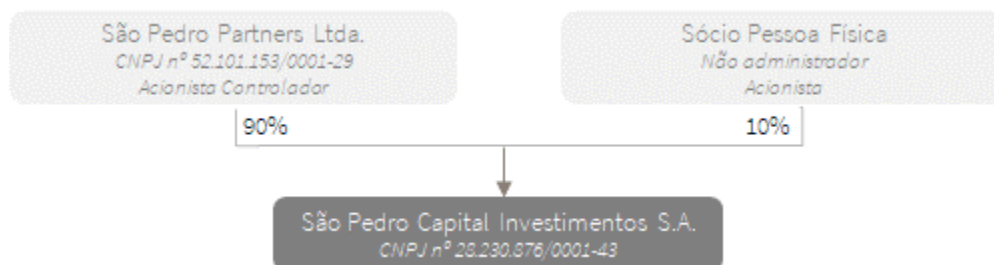
O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023, está representado por 764.652 ações, sendo 764.651 ações ordinárias e 1 ação preferencial (2022 - 688.187 quotas).

Em 25 de setembro de 2023, por meio da Assembleia Geral Extraordinária foi deliberado: (i) aumento de capital social no montante de R\$ 10.000, por meio da emissão de 76.465 ações (ii) entrada de novo acionista e (iii) conversão de 1 (uma) ação ordinária em 1 (uma) ação preferencial.

Abaixo a estrutura societária da São Pedro Capital na data base:

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)



b. Reserva de lucros

(i) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi destinado para essa reserva o montante de R\$ 112 (R\$ 34 em 2022).

(ii) Reserva de retenção de lucros

É destinada ao reforço do capital de giro, realização de novos investimentos e distribuição de lucros aos sócios, sempre observado o que vier a ser deliberado pelos acionistas que representem, no mínimo, 75% (setenta e cinco por cento) das ações do capital social da Empresa, reunidos em assembleia geral convocada para este fim.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve a utilização da reserva de retenção de lucros referente ao exercício de 2022 no montante de R\$ 902 (R\$ 742 em 2022) para fins de distribuição de lucros e a constituição de reserva de retenção de lucros do montante de R\$ 380 referente aos lucros apurados no exercício de 2023.

c. Distribuição do resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o lucro líquido obtido pela Empresa foi de R\$ 2.241 (R\$ 2.022 em 2022), sendo que a Empresa realizou, conforme deliberações em Reuniões de sócios, a distribuição antecipada de lucros durante o exercício no montante de R\$ 2.651 (R\$ 1.246 em 2022).

d. Lucro por ação

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Empresa, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Empresa e/ou mantidas como ações em tesouraria, quando aplicável:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>2.241</u>	<u>2.022</u>
Média ponderada total de ações/quotas - em reais	708.774	688.187
Lucro líquido por ação/quota do capital	<u>3,16</u>	<u>2,94</u>

11. Gerenciamento do Capital

A atividade fim da Empresa, qual seja, a gestão de fundos de investimento, não requer alocação expressiva de capital e o nível atual e as reservas de capital já constituídas são suficientes para permitir a continuidade da expansão nos negócios da Empresa. A administração não vislumbra a necessidade de contratação de dívida e/ou qualquer outra forma de alavancagem que implique a utilização de recursos de terceiros na estrutura de capital da Empresa.

A administração adota política de distribuição de parcela do lucro líquido da operação sob a forma de dividendos aos acionistas.

12. Receitas operacionais

A tabela abaixo apresenta a receita com de taxa de gestão recebida de fundos constituídos no Brasil e/ou veículos de investimento no exterior no decorrer dos exercícios:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional bruta	<u>3.825</u>	<u>3.861</u>
Receitas nacional	1.688	1.361
Receitas fundos no exterior	2.137	2.500
(-) Deduções da receita bruta	(118)	(94)
ISS	(41)	(39)
PIS	(11)	(10)
COFINS	(52)	(45)
DEVOLUCOES/CANCELAMENTOS	(14)	-
	<u>3.707</u>	<u>3.767</u>

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

13. Despesas de pessoal

As despesas com pessoal detalhadas na tabela englobam todos os gastos com funcionários em regime CLT e estagiários, benefícios concedidos pela Empresa, bem como os montantes pagos aos sócios da Empresa à título de pró-labore, com os devidos encargos sociais:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pro-labore e encargos	(290)	(279)
Salários	(43)	(48)
Bolsa auxílio	(11)	(24)
Assistência Médica	(100)	(90)
Outras despesas com pessoal	<u>(61)</u>	<u>(57)</u>
	<u>(505)</u>	<u>(498)</u>

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

14. Despesas gerais, administrativas e de ocupação

Os gastos com despesas gerais e administrativas, majoritariamente, estão relacionados ao pagamento de prestadores de serviço e fornecedores necessários para a operação da Empresa. Incluso nesta categoria as despesas com contratação de sistemas de gestão.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com Aluguel	(243)	(214)
Serviços prestados P.J.	(72)	(77)
Condomínio	(51)	(54)
Serviços de auditoria	(41)	(47)
Higiene e limpeza	(29)	(18)
Serviços de informática	(27)	(24)
Assessoria financeira	(23)	(22)
Associação de classe	(20)	(13)
Telefonia e Comunicação	(20)	(25)
Energia elétrica	(16)	(14)
Serviços de consultoria	(15)	(42)
Material de informática e licenças	(14)	(34)
Outras despesas	(85)	(103)
Total	(656)	(687)

15. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem de investimento em renda fixa utilizados para otimizar as disponibilidades de caixa para despesas de curto prazo, investimentos em fundos de investimentos em ações fechados de longo prazo e juros e encargos sobre os contratos de Leveraged Plan e mútuo vigentes com Partes Relacionadas.

As despesas financeiras englobam, além das tarifas bancárias de manutenção de conta corrente, despesas com juros e encargos no diferimento de impostos

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

apurados trimestralmente.

O resultado de variação cambial, quando aplicável, será considerado na apuração de resultado financeiro.

	2023	2022
Rendas de aplicações financeiras	342	82
Variação cambial	7	-
Despesas financeiras	(6)	(5)
Total resultado financeiro	343	77

16. Impostos sobre a renda

Apurações do Imposto de Renda e da Contribuição Social correntes pelo Lucro Presumido:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional bruta	3.825	3.861
Receita financeira	342	82
Base para o cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social (Presunção de 32% da receita operacional mais receita financeira)	1.566	1.317
Imposto de Renda	(238)	(200)
Adicional de Imposto de Renda (10%)	(134)	(110)
Despesa com Imposto de Renda	(372)	(310)
Contribuição Social	(143)	(120)
Despesa com Contribuição Social	(143)	(120)

17. Contingências

A Empresa não é parte em ações judiciais, tributárias, trabalhistas e outros processos administrativos, portanto, não constituiu provisão para perdas e nem divulgou perdas possíveis nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

18. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Empresa não operou com instrumentos financeiros derivativos.

19. Eventos subsequentes

Em 19 de abril de 2024 foi liquidado Contrato de Mútuo com acionista, no montante de R\$ 3.076, já contemplando o acréscimo dos encargos da taxa CDI do período.

Em 25 de abril de 2024 foram firmados Contratos de Mútuo com acionistas, no montante total de R\$ 1.320, com prazo de vencimento indeterminado, sendo o valor do principal atualizado pela taxa de CDI no período.

* * *

Alexandre Silveira Dias
Administrador

Adão Vieira
Contador CT CRC-SP 249.336/O-4