

Hedge Investments Participações S/A

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Balanco patrimonial	3
Demonstrações dos resultados	4
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstrações do resultado abrangente	6
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	8

Hedge Investments Participações S/A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023

	Notas	Controladora		Consolidado			Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022		
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante e exigível a longo prazo					
Disponibilidades	5	0	1	1	1	Dividendos a pagar	11	-	-	8.182	7.386
Títulos e valores mobiliários	6	39.479	35.213	77.307	57.535	Empréstimos e financiamentos a curto prazo	12	198	208	198	208
Rendas a Receber	7	-	-	2.266	3.202	Outras obrigações	11	902	-	4.081	1.941
Outros valores e bens		-	-	-	-	Obrigações Tributárias	11	216	283	2.834	1.892
Outros créditos	9	821	1	2.705	738	Total do passivo circulante		1.316	491	15.294	11.427
Total do ativo circulante e realizável a longo prazo		40.300	35.215	82.278	61.477						
						Exigível a longo prazo					
						Empréstimos e financiamentos a longo prazo	12	42.590	40.707	42.590	40.707
						Total do passivo exigível a longo prazo		42.590	40.707	42.590	40.707
Permanente						Patrimônio líquido					
Investimentos	8	15.480	9.180	-	-	Capital social	13	8.925	8.925	8.925	8.925
Outros Ativos		-	-	12	8	Reserva Legal	13	434	-	434	-
Imobilizado	10	-	-	2.342	2.667	Reserva de lucros	13	2.515	(5.728)	2.515	(5.728)
Total do ativo permanente		15.480	9.180	2.354	2.675	Total do patrimônio líquido		11.874	3.197	11.874	3.197
						Patrimônio líquido do não controlador				14.873	8.820
Total do ativo		55.780	44.395	84.632	64.151	Total do passivo e patrimônio líquido		55.780	44.395	84.632	64.151

Demonstração dos resultados
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida de prestação de serviços	14	-	-	41.144	30.824
Despesas e receitas operacionais		7.147	1.820	(12.962)	(10.264)
Despesas administrativas	15	(44)	(34)	(2.576)	(2.106)
Despesas de pessoal	16	-	-	(9.681)	(7.665)
Despesas tributárias		-	(1)	(154)	(137)
Outras despesas administrativas		-	-	(207)	(185)
Outras receitas e despesas operacionais		-	-	2	(11)
Depreciação e amortização		-	-	(347)	(160)
Resultado em Participação Societária		7.191	1.855	-	-
Resultado antes do resultado financeiro		7.147	1.820	28.182	20.560
Resultado financeiro	17	2.739	(12.500)	6.988	(13.357)
Receita financeira		21.221	10.310	29.045	14.140
(-) Despesas financeiras		(14.171)	(18.237)	(17.746)	(22.925)
Outras receitas e despesas financeiras		(4.312)	(4.572)	(4.312)	(4.572)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		9.886	(10.680)	35.170	7.203
Imposto de renda e contribuição social	18	(1.209)	95	(6.839)	(4.120)
Provisão para imposto de renda		(860)	(1.153)	(4.969)	(4.246)
Provisão para contribuição social		(318)	(420)	(1.806)	(1.542)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(30)	1.668	(63)	1.668
Lucro/Prejuízo líquido do exercício		8.677	(10.586)	28.331	3.083
Lucro/Prejuízo por cota em Reais		0,79	(1,19)	2,58	0,35
Lucro líquido do exercício/ período disponível aos controladores		-	-	8.677	(10.586)
Lucro líquido do exercício/ período disponível aos não controladores		-	-	19.654	13.669

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	Patrimônio líquido do controlador					Total do patrimônio líquido do controlador	Patrimônio líquido do não controlador	Patrimônio líquido total
		Capital social	Capital social a integralizar	Reserva de Lucros	Prejuízos acumulados	Reserva Legal			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	13	5.100	-	8.683	-	-	13.783	8.872	22.655
Lucro líquido do exercício	13	-	-	-	(10.586)	-	(10.586)	13.669	3.083
Dividendos distribuídos no exercício	13	3.825	-	(3.825)	-	-	-	(13.721)	(13.721)
Dividendos destinados para distribuição	13	-	-	-	-	-	-	-	-
Destinação para prejuízos acumulados	13	-	-	(4.858)	4.858	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		8.925	-	-	(5.728)	-	3.197	8.820	12.017
Lucro líquido do exercício	13	-	-	8.677	-	-	8.677	19.654	28.331
Dividendos distribuídos no exercício	13	-	-	-	-	-	-	(13.601)	(13.601)
Lucro destinado para reserva legal	13	-	-	(434)	-	434	-	-	-
Destinação para reserva de lucro	13	-	-	(5.728)	5.728	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	13	8.925	-	2.515	-	434	11.874	14.873	26.747

Demonstração do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício		8.677	(10.586)	28.331	3.083
Outros resultados abrangentes do exercício		-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício		<u>8.677</u>	<u>(10.586)</u>	<u>28.331</u>	<u>3.083</u>

Demonstração dos fluxos de caixa
 Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
 (Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício		8.677	(10.586)	28.331	3.083
Ajustes					
Depreciação/ amortização	8	-	-	347	160
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos		30	(1.668)	63	(1.668)
Resultado de equivalência patrimonial	7	(7.191)	(1.855)	-	-
Lucro líquido do exercício, ajustado		1.516	(14.109)	28.741	1.575
Variação em contas a receber		-	-	936	(777)
Variação em outros ativos		(820)	1.802	(1.971)	2.666
Variação em títulos e valores mobiliários		(4.266)	7.900	(19.771)	12.047
Variação em outras obrigações		902	1	2.140	195
Variação em recursos de debentures		4.313	4.573	4.313	4.655
Variação em obrigações tributárias		(98)	282	878	(240)
Caixa líquido das atividades operacionais		1.548	449	15.266	20.120
Atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado/ intangível		-	-	(22)	(2.408)
Dividendos recebidos		1.146	8.539	-	-
Investimento em controladas		(255)	(6.630)	-	-
Caixa líquido das atividades de financiamento		891	1.909	(22)	(2.408)
Atividades de financiamento					
Aumento/Integralização de capital		-	3.825	-	3.825
Pagamento de juros sobre financiamento		(2.440)	(2.440)	(2.440)	(2.440)
Partes relacionadas		-	-	-	(1.875)
Dividendos pagos no exercício		-	(3.825)	(12.804)	(17.549)
Caixa líquido das atividades de financiamento		(2.440)	(2.440)	(15.244)	(18.039)
Variação líquida no caixa e equivalentes de caixa		(1)	-	-	(325)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1	1	1	326
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		-	1	1	1
Fluxo de caixa do exercício		(1)	-	-	(325)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto o valor nominal por quota)

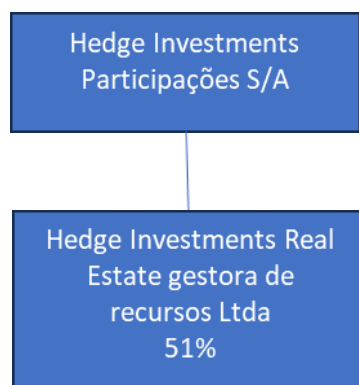
1 Contexto operacional

A Hedge Investments Participações S/A. (“Hedge Participações” ou “Empresa”), sociedade por cotas de responsabilidade limitada, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.600, conjunto 112 (parte), Itaim Bibi – São Paulo/SP. A empresa iniciou suas atividades em 30 de novembro de 2021, e tem como objeto social: a participação em outras sociedades, como quotistas ou acionistas, e/ou em fundos de investimento, no Brasil ou no Exterior.

Em 24 de novembro de 2021, a Companhia adquiriu 51,00% das ações da empresa Hedge Investments Real Estate Gestão de Recursos Ltda. Que possui por sua vez como objeto social: (i) Gestão de carteiras de valores mobiliários, inclusive fundos de investimentos, no Brasil ou no exterior; (ii) consultoria e gestão de ativos imobiliários; (iii) consultoria empresarial e financeira, exceto consultoria de valores mobiliários; (iv) distribuição de fundos de investimentos sob a sua gestão; e (v) participação em outras sociedades;

Organograma do grupo

Portanto, a estrutura societária do Grupo está da seguinte forma:



2 Apresentação das demonstrações financeiras

a. Apresentação de Demonstrações Financeiras Individuais

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas.

A Empresa elaborou e está apresentando as suas demonstrações financeiras de acordo com a NBC TG 1000, aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, através das Resoluções nº 1.255/09, nº 1.285/10 e nº 1.319/10. Estes pronunciamentos foram emitidos pelo

Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) através do CPC PME – Contabilidade para pequenas e médias empresas.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, 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 Hedge Participações.

b. Apresentação de Demonstrações Financeiras Consolidadas

As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas de todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As políticas contábeis de controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pelo Grupo.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas do ativo, do passivo, das receitas e despesas de cada controlada, complementada pela eliminação dos saldos ativos, passivos, receitas e despesas decorrentes de transações entre as Empresa.

3 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Empresa e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas: 6. Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo e 10. Imobilizado.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, 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.

c. Mensuração do valor justo

Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, a Empresa classifica em três níveis as informações (inputs) aplicadas nas técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo. A hierarquia de valor justo dá a mais alta prioridade a preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos e a mais baixa prioridade a dados não observáveis, como apresentado a seguir:

- **Informações de Nível 1:** são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- **Informações de Nível 2:** são informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- **Informações (inputs) de Nível 3:** são dados não observáveis para o ativo ou passivo.

Os ativos financeiros mantidos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão classificados no Nível 2.

4 Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

a. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Empresa.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicação de liquidez imediata, com vencimentos originais de até três meses (com risco insignificante de mudança de valor) e que serão utilizados na gestão de caixa da Empresa no curto prazo, não tendo, portanto, outras características de investimento ou financiamento.

c. Instrumentos Financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

As rendas a receber são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financeiro significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado a valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado a VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao VJORA – instrumento de dívida, ao VJORA – instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Empresa mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Caixa e equivalentes de caixa são e títulos e valores mobiliários são classificados na categoria a valor justo pelo resultado.

Rendas a receber e outros valores e bens são classificados na categoria de custo amortizado.

Passivos financeiros – classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho perda no desconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando:

- Os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- Transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação em que:
- Substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos; ou
- A Empresa nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Passivos financeiros

A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Empresa também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido ao valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial, quando e somente quando, a Empresa tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Empresa não possui instrumentos derivativos e não adota contabilização de hedge.

d. Outros ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelos valores de custo, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pró rata dia), deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas.

e. Imobilizado

É registrado pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear. As principais taxas anuais de depreciação utilizadas, base para esta dedução, são as seguintes: móveis e utensílios, 10%; máquinas e equipamentos, 10%; aparelhos de refrigeração, 20% e benfeitorias em imóveis de terceiros, variando entre 15% e 20%, de acordo com o prazo do contrato de aluguel vigente.

f. Redução ao valor recuperável (impairment)

Os valores contábeis dos ativos da Empresa são revisados a cada data de balanço para determinar se há sinal de perda em relação ao valor de recuperação (impairment). Caso exista a referida indicação, estima-se o valor a recuperar do ativo. Reconhece-se a perda no valor de recuperação (impairment), caso o valor contábil do ativo seja superior ao seu valor recuperável.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não há evidência para reconhecimento de perda pelo valor recuperável nas demonstrações financeiras da Empresa.

g. Passivos circulantes

Demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e variações monetárias incorridos.

As provisões para contingências, de quaisquer naturezas são reavaliadas periodicamente pela administração, que leva em consideração, entre outros fatores, as possibilidades de êxito da ação e a opinião de seus consultores jurídicos e é considerada suficiente para cobrir prováveis perdas que podem ser incorridas pela Empresa.

h. Apuração de resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

i. Receita operacional

O resultado é apurado pelo regime de competência, que considera os rendimentos, encargos e variações monetárias, índices e taxas oficiais sobre ativos e passivos.

O resultado é apurado através das variações positivas e negativas representadas pelos investimentos obtidos. Assim, os investimentos são avaliados mensalmente através do levantamento patrimonial e ajustado em resultado da Hedge Participações.

A receita bruta da Empresa investida é reconhecida com base no regime de competência, representando o que a Empresa gerou de recursos por conta de sua atividade principal, que é gestão de carteiras de fundos de investimentos. A receita bruta está diretamente sujeita à tributação do ISS, de acordo com as regras e alíquotas do município de São Paulo/SP, onde a Empresa está localizada, bem como sujeita às contribuições para PIS e COFINS, sob as alíquotas de 0,65% e 3% respectivamente.

As taxas de gestão são geradas de acordo com o percentual fixo e/ou variável sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos de investimento e reconhecidas na medida da prestação dos respectivos serviços.

As taxas de performance são reconhecidas quando o retorno dos ativos sob gestão ultrapassa certos referenciais de retorno (benchmark) ou outros referenciais de performance de acordo com o regulamento de cada fundo. Quando o retorno excede os mencionados referenciais contratuais, as taxas de performance são reconhecidas como receita semestralmente, anualmente, quando do resgate, ou conforme outro critério definido contratualmente. Os valores são reconhecidos no momento em que houver a certeza do seu valor e recebimento

j. Imposto de renda e contribuição social

A Empresa nos exercícios de 2023 e 2022, optou pela tributação com base no lucro presumido por regime competência. O imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% sobre o lucro presumido tributável, acrescido de adicional de 10% aplicado sobre o lucro presumido que exceder R\$ 60 mil no trimestre de apuração e a contribuição social é calculada considerando a

alíquota de 9%, ambos sobre o percentual de presunção de 32% da receita bruta acrescido das receitas financeiras e ganhos de capital.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na sua compensação, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

k. Lucro por cota

É calculado com base no valor do lucro líquido do exercício ou semestre, dividido pela quantidade de cotas em circulação nas datas dos balanços.

5 Caixa e equivalentes de caixa

As disponibilidades em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim classificadas:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades				
Banco - Conta movimento	-	1	1	1
	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

6 Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão assim representados:

Descrição	<u>31/12/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Custo atualizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Vencimento</u>
Títulos para negociação						
Livres	39.479	39.479		35.213	35.213	
Cotas de fundos de investimentos - renda fixa (a)	3.151	3.151	Não há	2.405	2.405	Não há
Cotas de fundos de investimentos imobiliários (b)	36.328	36.238	Não há	32.808	32.808	Não há
Certificado de Depósitos Bancários - CDB		-		-	-	
	<u>39.479</u>	<u>39.479</u>		<u>35.213</u>	<u>35.213</u>	

(a) O resultado obtido no exercício de 2023 foi de R\$ 327 (R\$ 101 em 2022) e referem-se a rendas do fundo Itaú Soberano Renda Fixa Simples longo prazo, cujo objetivo é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimentos classificados como “Renda Fixa”, exclusivamente, em títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ ou do Banco Central do Brasil, prefixados ou indexados à variação do CDI. Os títulos estão custodiados junto ao Itaú Unibanco S.A.

(b) Os rendimentos recebidos referente as aplicações em fundos imobiliários em 2023 foram R\$ 3.196 (R\$ 4.275 em 2022), enquanto o ajuste a valor de mercado acumulado foi representado pelo valor negativo em R\$ 1.672 (negativo

R\$ 5.193 em 2022). O resultado obtido refere-se as aplicações no fundo: (i) Hedge Seed tem como objetivo proporcionar a valorização e a rentabilidade de suas cotas no longo prazo, sendo que o valor das cotas de fundos imobiliários é a cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em Bolsa de Valores

7 Rendas a receber

A rubrica de rendas a receber da Empresa está assim composto em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Rendas a receber				
Gestão de fundos de investimentos	-	-	2.266	2.399
Performance de fundos de investimentos	-	-	-	803
	-	-	2.266	3.202

Os valores de taxa de gestão foram liquidados em sua totalidade até 31 de janeiro de 2024 (até 31 de janeiro de 2023 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

8 Investimentos

A companhia possui investimentos em empresas que tem por objeto a gestão de carteira de valores mobiliários e fundos de investimentos, serviços de consultoria não especializada. Os investimentos em 31 de dezembro de 2023 estão assim representados:

a) Mapa de investimento

	% Participação	Capital social	Reserva de lucros	Lucro líquido do exercício	Patrimônio líquido	Investimento
Hedge Real Estate Gestão De Recursos Ltda	51,00%	18.000	12.353	14.492	30.353	15.480
						15.480

b) Movimentação

Movimentação	Hedge Real Estate	Total
Saldo Inicial em 31/12/2022	9.180	9.180
Investimento	255	255
(-) a integralizar	-	-
(-) dividendos recebidos	(1.146)	(1.146)
Ajuste de equivalência patrimonial	7.191	7.191
Saldo final em 31/12/2023	15.480	15.480

9 Outros Créditos

A rubrica de outros créditos da Empresa está assim composta em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	-	-	2	13
Deposito caução	-	-	301	272
Deposito Judicial	-	-	135	95
Valores a receber (i)	819	-	2.098	167
Despesas antecipadas	-	-	156	131
Valores a receber sociedades ligadas	-	-	4	29
Impostos a compensar	2	2	9	9
Diversos	-	-	-	22
Total	821	2	2.705	738

(i) valores a receber é representado pela venda de cotas em tesouraria, no qual o valor a receber é atualizado através de CDI.

10 Imobilizado

O Imobilizado da Empresa está assim composto em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	%	Custo				Depreciação Acumulada				Líquido	
		2022	Adições	Exclusões	2023	2022	Adições	Baixas	2023	2022	2023
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10 anos	2.163	-	-	2.163	81	245	-	326	2.082	1.837
Móveis e utensílios	10% a.a	455	-	-	455	89	46	-	134	366	321
Aparelhos de refrigeração	10% a.a	16	-	-	16	0	2	-	2	16	14
Computadores e periféricos	20% a.a	190	20	-	211	90	41	-	131	99	78
Máquinas e equipamentos	10% a.a	37	2	-	39	14	4	-	18	23	21
Sistemas de segurança	10% a.a	24	-	-	24	11	2	-	13	13	10
Sistemas de comunicação	10% a.a	77	-	-	77	11	8	-	19	68	60
Total		2.963	22	-	2.985	295	347	-	643	2.667	2.342

	%	Custo				Depreciação Acumulada				Líquido	
		2021	Adições	Exclusões (*)	2022	2021	Adições	Baixas (*)	2022	2021	2022
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10 anos	793	2164	(794)	2.163	749	82	(750)	81	45	2.082
Móveis e utensílios	10% a.a	202	280	(27)	455	71	30	(13)	89	131	366
Aparelhos de refrigeração	10% a.a	156	16	(156)	16	56	3	(58)	0	100	16
Computadores e periféricos	20% a.a	172	45	(27)	190	79	36	(25)	90	93	99
Máquinas e equipamentos	10% a.a	37	-	-	37	11	3	-	14	27	23
Sistemas de segurança	10% a.a	24	-	-	24	9	2	-	11	15	13
Sistemas de comunicação	10% a.a	16	61	-	77	7	4	-	11	9	68
Total		1.401	2.566	(1.004)	2.963	982	160	(846)	295	421	2.667

(*) Exclusões: em fevereiro de 2022 a Hedge desocupou o escritório que locavam desde 2016 para ocupar um novo endereço, nesta mudança a Hedge negociou com o novo inquilino a venda de parte da estrutura (benfeitorias) e alguns móveis que a empresa detinha.

11 Obrigações circulante

O saldo de obrigações circulante da Empresa está assim composto em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Dividendos a pagar	-	-	8.182	7.386
Sociais e estatutárias				
Provisão de bônus	-	-	1.405	852
			9.587	8.238
Fiscais e previdenciárias				
Provisão para impostos sobre o lucro	185	283	2.118	1.355
Impostos e contribuições sobre terceiros	-	-	17	1
Impostos e contribuições sobre salários	-	-	322	285
Pis e Cofins - Discussão Judicial	-	-	137	97
Outros	30	-	240	154
	216	283	2.834	1.892
Diversas				
Despesas com pessoal	-	-	600	476
Provisão para pagamentos a efetuar	-	-		
Valores a pagar a sociedades ligadas	902	-	1.952	481
Credores diversos	-	-	123	132
	902		2.677	1.089
	1.118	283	15.097	11.219

(*) Conforme detalhado na nota explicativa 16 de partes relacionadas, os valores a pagar a sociedade ligada refere-se a rateio entre as empresas do grupo.

12 Empréstimos e financiamentos

Referem-se a operações de captação de recursos no mercado financeiro, através de emissão de debêntures. As debêntures foram emitidas em série única, para colocação privada, não conversível em ações, da espécie quirografária, a ser convolada na espécie com garantia real de seu objeto social.

As Debêntures serão objeto de colocação privada junto aos Debenturistas, sem que haja (i) intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários; e/ou (ii) realização de qualquer esforço de venda perante investidores indeterminados.

Modalidade	Vencimento	Taxa	Consolidado	
			2023	2022
Debêntures (a)	02/04/2025	IPCA + 6% a.a.	42.788	40.915
Total			42.788	40.915

- a) Os recursos das debêntures foram integralmente utilizados na persecução de seu objeto social., ele captado em moeda corrente no valor de R\$ 38.400 em 05 de dezembro de 2021. A data de vencimento das debêntures será em 02 de abril de 2025, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado e resgate antecipado das debêntures (“Data de Vencimento”)

A movimentação dos financiamentos está demonstrada a seguir:

	2023	2022
Saldo no início do exercício	40.917	38.702
Encargos	4.312	4.572
Juros pagos	-2.440	-2.358
Amortizações	0	0
Saldo no encerramento do exercício	42.788	40.917

13 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social é de R\$ 5.100, representado por 5.100.100 quotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

Em 01 de janeiro de 2022 a empresa realizou o aumento de capital social em R\$ 3.825 com a emissão de 3.825.000 quotas através da distribuição de lucro seguida da posterior capitalização. Os sócios concordaram em não realizar movimentação financeira, no qual a empresa distribuiu os lucros e na sequência aumenta o capital social.

b. Reserva de lucros

Em 31 de dezembro de 2023, foi apurado lucro líquido de R\$ 8.677 (prejuízo de R\$ 10.586 em 2022), sendo que R\$5.728 foram destinados para compensação de prejuízos anteriores, R\$ 2.515 para reservas de lucros (R\$ 0 em 2022) e R\$434 para reserva legal.

c. Reserva legal

A sua constituição é feita anualmente, conforme determina o art. 193 da Lei nº 6.404/76 e suas alterações posteriores na proporção de 5% do lucro líquido do exercício e não pode exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 houve a constituição de R\$ 434, porém em 2022 não houve constituição de reserva legal, em razão dos prejuízos apurados pela Companhia.

d. Distribuição de lucros

O contrato social da Empresa não estabelece a obrigatoriedade de haver distribuição de lucros mínimos anuais. Os lucros apurados poderão ser distribuídos aos cotistas desproporcionalmente à participação dos mesmos no capital social da Empresa, conforme deliberação a ser tomada em reunião de sócios convocada para esse fim. Sendo que no exercício de 2023 não houve distribuição de dividendos (R\$3.825 em 2022).

14 Receita de prestação de serviços

O saldo de receita de prestação de serviços da Empresa está assim composto em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita bruta prestação de serviços				
Taxa de administração	-	-	34.515	31.072
Taxa de performance	-	-	1.889	1.219
Taxa de estruturação	-	-	-	125
Taxa de distribuição	-	-	7.397	190
Serviço de Consultoria	-	-	-	50
Total de receitas nacionais	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43.801</u>	<u>32.656</u>
(-) Impostos sobre prestação de serviços				
(-) ISS	-	-	(1.098)	(664)
(-) PIS	-	-	(278)	(208)
(-) COFINS	-	-	(1.281)	(960)
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.657)</u>	<u>(1.832)</u>
Receita líquida prestação de serviços	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.144</u>	<u>30.824</u>

15 Despesas administrativas

As despesas administrativas da Empresa estão assim compostas em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com repasse	-	-	47	39
Despesas com alugueis	-	-	818	759
Despesas com fundos	-	-	1	2

Despesas com serviços técnicos prestados por terceiros	43	34	582	558
Despesas com instalações	-	-	211	211
Despesas com processamento de dados	-	-	315	195
Outras despesas administrativas	1	-	470	209
Despesas com viagens	-	-	50	56
Despesas com comunicação	-	-	20	24
Despesas com seguros	-	-	3	2
Despesas com conselhos de classe	-	-	58	51
	44	34	2.576	2.106

- (a) Serviços técnicos são representados substancialmente, por custos com honorários advocatícios, contabilidade, auditoria externa, assessoria empresarial e serviços de informação.
- (b) Despesas com repasses são representados por valores pagos ao Credit Suisse pelo serviço prestado de distribuição e assessoria com os cotistas dos fundos geridos pela Hedge Real Estate.

16 Despesas de pessoal

As despesas de pessoal da Empresa estão assim compostas em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Proventos	-	-	4.602	3.429
Benefícios concedidos	-	-	965	743
Encargos sociais	-	-	1.437	1.204
Honorários da administração	-	-	2.677	2.290
	-	-	9.681	7.665

17 Resultado financeiro

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o saldo de resultado financeiro está assim composto:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras				
Receita com aplicações financeiras	3.523	4.696	11.204	8.436
Atualização monetária	0	0	30	29
Outras receitas financeiras	17.698	5.614	17.811	5.676
Sub total	21.221	10.310	29.045	14.140
Despesas financeiras				
Despesa com aplicações financeiras	-	-	-	-
	14.072	15.713	17.552	20.200

(-) Outras despesas financeiras	-	-	-	-
	99	2.524	193	2.725
Outras receitas e despesas financeiras	-	-	-	-
	4.312	4.572	4.312	4.572
Sub total	(18.482)	(22.810)	(22.057)	(27.497)
Total	2.739	(12.500)	6.988	(13.357)

(*) As receitas e despesas financeiras referem-se aos rendimentos obtidos com aplicações financeiras de renda fixa, rendimentos de fundos imobiliários e atualização ao valor de mercado.

18 Imposto de renda e contribuição social

A Empresa apura o imposto de renda e a contribuição social com base no lucro presumido com a opção pelo regime de competência.

Em 2023 e 2022, a conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social foram calculadas pela aplicação das alíquotas fiscais como segue:

a. Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social corrente

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços prestados	-	-
Presunção (32%)	-	-
Receitas financeiras	3.536	4.670
Base de cálculo	3.536	4.670
Imposto de renda	860	1.154
Alíquota base (15%)	530	701
Alíquota adicional (10%)	330	453
Contribuição social	318	420
Contribuição social à alíquota de 9%	318	420
Total de imposto de renda e contribuição social corrente	1.178	1.574

19 Instrumentos financeiros derivativos

A Empresa não efetuou operações com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

20 Provisão para demandas judiciais

A Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhum ativo ou passivo contingente a ser registrado ou divulgado em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

21 Eventos Subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data base das demonstrações financeiras e a data de autorização para sua emissão. Em janeiro de 2024, a Companhia decidiu aumentar o seu capital social para R\$ 11.000, utilizando a sua reserva de lucros no valor de R\$ 2.075.

* * *

Diretoria
João Phelipe Toazza
Ricardo de Santos Freitas

Contador
Henrique Luiz Gonzaga
CRC 1SP256056/O-0