

Demonstrações Financeiras

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Relatório da Administração

Prezados Acionistas:

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos a V.Sas. as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acompanhadas do relatório dos auditores independentes. Durante o exercício de 2023, a São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A. (Companhia) concentrou seus esforços na reestruturação da dívida que detém com os credores das Cédulas de Crédito Imobiliário.

Para o exercício de 2023, a Diretoria aguardou os desdobramentos dos contratos de alienação fiduciária, que foram concluídos em 02 de junho de 2024. Nesta data, foi emitido o termo de quitação fiduciária, tendo em vista a conclusão do processo de excussão da Alienação Fiduciária, o que resultou na extinção das obrigações garantidas e, conseqüentemente, na extinção da própria alienação fiduciária.

Relacionamento com os auditores independentes

Informamos que os auditores independentes Ernst & Young Auditores Independentes S.S., não prestaram durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, outros serviços que não os relacionados com a auditoria independente de nossas demonstrações financeiras. A contratação de auditores independentes está fundamentada nos princípios que resguardam a independência do auditor, que consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) não exercer funções gerenciais; e (c) não prestar quaisquer serviços que possam ser considerados proibidos pelas normas vigentes.

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras para fins do disposto na Resolução 80/22, revisamos, discutimos e concordamos que as demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, do São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.. refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira correspondentes ao exercício findo apresentado.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa -método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Diretores da
São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da São Bento Investimentos Imobiliários e Participações 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras 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.

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 a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 29 de maio de 2024, com modificação por abstenção de opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações e o relatório do auditor

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, 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 financeiras individuais e consolidadas 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detecta 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 financeiras.

Como parte da 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 financeiras, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 02 de dezembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP-034519/O



Marcos Kenji de Sá Pimentel Ohata
Contador CRC SP-209240-O

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	2023	2022
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	25	2.765
Contas a receber	5	61	424
Outros créditos		20	70
		106	3.259
Não circulante			
Tributos a recuperar	6	1.744	1.962
Propriedades para investimento	8	-	78.100
Imobilizado		-	7
		1.744	80.069
Total do Ativo		1.850	83.328
Circulante			
Fornecedores		35	173
Cédula de crédito imobiliário	9	-	133.700
Obrigações tributárias		3	2
Ações preferenciais resgatáveis	10	298.449	238.978
		298.481	372.853
Não circulante			
Partes relacionadas	7	3.356	2.706
		3.356	2.706
Patrimonio líquido (Negativo)	11		
Capital social		58.712	58.712
Prejuízos acumulados		(358.705)	(350.943)
		(299.993)	(292.231)
Total Passivo		1.850	83.328

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

	Nota	2023	2022
Receita líquida	12	672	1.075
Custo dos serviços prestados	13	(1.276)	(1.276)
Lucro bruto		(604)	(201)
Despesas operacionais			
Despesas gerais administrativas	13	(2.478)	(2.715)
Provisão para redução ao valor recuperável	13	-	(1.010)
Despesas tributárias	13	(1.479)	(1.334)
Outras receitas operacionais, líquidas	13	68.892	920
		64.331	(4.340)
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	14	4	1.038
Despesas financeiras	14	(72.094)	(73.073)
		(72.090)	(72.035)
Prejuízo do exercício		(7.759)	(76.375)
Quantidade de ações		58.800.075	58.800.075
Prejuízos básico e diluído por ação - R\$		(0,13)	(1,30)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais – R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo do exercício	(7.759)	(76.375)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(7.759)</u>	<u>(76.375)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	11	58.712	(274.571)	(215.859)
Prejuízo do exercício		-	(76.375)	(76.375)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	11	58.712	(350.946)	(292.234)
Prejuízo do exercício		-	(7.759)	(7.759)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	11	58.712	(358.705)	(299.993)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(7.759)	(76.375)
Ajustes para reconciliar o prejuízo líquido do exercício com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais:		
Depreciação de propriedade para investimento	1.690	1.690
Depreciação de imobilizado	7	1
PIS e COFINS sobre a depreciação	(414)	(414)
Juros sobre cédula de crédito imobiliário ("CCI")	12.509	25.649
Juros sobre ações preferenciais resgatáveis	59.471	47.226
Provisão (reversão) para redução ao valor realizável da propriedade para investimento	(106.283)	1.010
Perda na cessão da propriedade para investimento	36.483	-
Variações dos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber	363	305
Adiantamento e fornecedores	-	-
Tributos a recuperar	218	2.416
Outros créditos	50	(70)
Fornecedores	(141)	(12)
Obrigações tributárias	415	414
Outras contas a pagar	-	-
Caixa aplicado nas (gerado pelas) atividades operacionais	(3.390)	1.840
Fluxo de caixa das atividades financiamentos		
Partes relacionadas	650	880
Caixa gerado pelas atividades financiamentos	650	880
Aumento (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.740)	2.720
Saldo no início do exercício	2.765	45
Saldo no final do exercício	25	2.765
Aumento (Redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.740)	2.720

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional

a. Objeto social

A Companhia foi constituída em 4 de julho de 2014 sob a denominação de Real Estate XX Investimentos Imobiliários e Participações S.A. Em 30 de abril de 2015 alterou sua denominação para São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.. A Companhia tem sede na cidade de São Paulo - SP, tem como objeto social a participação em outras sociedades, a realização de investimentos no setor imobiliário e a Diretoria de bens próprios. Os fundos Pátria Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento em Participações e BRE/Alpha Multiestratégia Fundo de Investimento em Participações Investimento no Exterior ("FIPs") são seus acionistas, detendo 50% das ações cada um. Ainda, a Companhia, juntamente com a Península Investimentos Imobiliários e Participações S.A., Visconde Investimentos Imobiliários e Participações S.A. e Américas Investimentos Imobiliários e Participações S.A. constituem o Portfólio Rio Prime ("Rio Prime"), que tem como acionistas os FIPs, na proporção acima mencionada.

A operação da Companhia consiste na locação e gestão de um edifício de escritórios corporativos, de sua propriedade, situado na Rua São Bento, 1, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

b. Plano de reestruturação financeira e aumento de liquidez da Companhia

Em 31 de dezembro de 2023 apresenta capital circulante líquido negativo e patrimônio líquido negativo de R\$ 298.375 e R\$ 299.993 em 2023 (R\$ 369.594 e R\$ 292.231 em 2022), representado substancialmente pelas obrigações de Cédulas de Crédito Imobiliário ("CCI") junto a instituições financeiras (vide nota explicativa nº 9) e sobre impacto das ações preferencias que são registradas contabilmente como instrumentos financeiros (vide nota explicativa nº 10), que são oriundas dos aportes do sócio Pátria Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento em Participações, estando devidamente atualizadas com juros no passivo da Companhia. Além disso, a Companhia gerou prejuízos de R\$ 7.759 mil durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 76.375 mil em 31 de dezembro de 2022).

No ano de 2018, com uma aparente retomada do setor de lajes corporativas do Rio de Janeiro o os FIPs firmaram, junto ao principal credor do Rio Prime, um Equity Support Agreement ("ESA"), o qual previa que o Pátria Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento em Participações realizaria aportes de capital na Companhia no montante total de R\$ 85.932, através da assinatura do compromisso de subscrição de ações ("Boletim de Subscrição"), a serem aportados para atender as obrigações de manutenção das empresas da Companhia, em contrapartida da renegociação dos termos das CCIs. No 1T/21 a totalidade dos aportes previstos no ESA já havia sido aportada.

Com o advento da pandemia no país a partir do 1 trimestre de 2020, ocorreu não só o fim abrupto do ciclo de recuperação dos níveis de ocupação dos espaços corporativos, como também o expressivo aumento nos níveis de inadimplência dos inquilinos, agravando significativamente a situação de caixa do Rio Prime.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

1. Contexto operacional--Continuação

b. Plano de reestruturação financeira e aumento de liquidez da Companhia--Continuação

Ainda, devido a maior queda nas receitas de aluguel e aos elevados custos de vacância, houve um acréscimo na necessidade de recursos a serem aportados pelo Pátria Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento em Participações mensalmente para garantir o pagamento do serviço da dívida. Conseqüentemente, os recursos previstos no ESA foram integralmente aportados.

Adicionalmente, em 2021, houve a concessão de carência no pagamento dos juros das CCIs da Companhia e da Américas Investimentos Imobiliários e Participações S.A. que terminou em junho de 2021.

Do ponto de vista da ocupação, o nível de vacância do Rio Prime atingiu, no final do 2T21, o elevado patamar de 46%. Adicionalmente, tal situação foi mais uma vez agravada no 3T21, com a rescisão de mais 2 contratos, reduzindo a ocupação em aproximadamente 1.500m², resultando na vacância do portfólio de aproximadamente 49% e permanecendo neste patamar no 4T21. Em 2022 a taxa de vacância comparado com o período anterior aumentou 2,79% reflexo por conta da rescisão da unidade 302.

De acordo com o item VIII do referido instrumento de alienação fiduciária, foram instituídas as seguintes garantias em benefício aos Credores:

- (i) Alienação fiduciária dos imóveis;
- (ii) cessão fiduciária dos recebíveis imobiliários presentes e futuros decorrentes dos contratos de locação dos imóveis;
- (iii) direito de crédito oriundo das apólices de seguro contratada para os imóveis.

A Companhia após longo processo e diversas tentativas de negociação da dívida das obrigações de Cédulas de Crédito Imobiliário junto aos Credores, concluiu os desdobramentos previstos nos contratos de alienação fiduciária, uma vez que recebeu duas notificações, sendo a primeira notificação em 05 de maio de 2023 pela Virgo II Companhia de Securitização pelo não pagamento das parcelas vencidas da operação de CRI da 245ª. Série da 2ª emissão totalizando o montante de R\$133.700 atualizado até 31 de julho de 2023, e a segunda em 29 de junho de 2023, onde a Companhia é notificada através do Ofício 0857/2023 do 7º Registro de imóveis da Cidade do Rio de Janeiro, é intimada para o fim do cumprimento das obrigações contratuais relativas aos encargos vencidos e não pagos.

Dando continuidade ao tramite processual de execução dos imóveis, ocorreu o leilão em primeira chamada no dia 05 de janeiro de 2024 e segunda chamada no dia 10 de janeiro de 2024, sem que houvesse interessados. Assim, a Companhia em 29 de janeiro de 2024, recebeu o termo de quitação e liberação formalizando a extinção das obrigações garantidas e a outorga, pela fiduciária à fiduciante, da mais plena, rasa e total quitação, conforme previsto no contrato de Alienação Fiduciária e art.27 § 5º, da Lei nº 9.154/97. Após o processo de quitação da dívida, ocorrido em 05 de janeiro de 2024, a Companhia continuará gerenciando e recuperando os créditos de tributos a recuperar que possui.

Como a atividade principal da Companhia foi encerrada em 2023, a Diretoria está avaliando possíveis aportes do fundo Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento em Participações para continuidade operacional da Companhia.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária e os pronunciamentos técnicos, as orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Diretoria declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, com exceção instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo e as propriedades para investimentos que são avaliadas pelo valor recuperável no final de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria da Companhia em 02 de dezembro de 2024.

Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação das demonstrações financeiras, a Diretoria utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das práticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Diretoria para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção da vida útil das propriedades para investimento e de sua recuperabilidade nas operações, a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, a análise do risco de crédito para determinação da provisão para perda de crédito esperadas e o valor justo das propriedades de investimento, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para riscos.

Os valores justos das propriedades para investimento são baseados nos valores de mercado e no valor estimado pelo qual uma propriedade poderia ser trocada na data da avaliação entre partes conhecedoras e interessadas em uma transação sob condições normais de mercado.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

a) Apuração do resultado do exercício

A receita é calculada pelo valor justo da compensação recebida ou a receber por arrendamento operacional e venda de imóveis. A receita é reconhecida quando a Companhia e suas controladas transferem o controle dos bens ao cliente.

As despesas são apresentadas seguindo o regime da competência.

b) Caixa e equivalente de caixa

Disponibilidades (que compreendem o caixa e as contas correntes de bancos), aplicações de curto prazo (igual ou inferior a 90 dias), com alta liquidez e com risco de mudança de valor insignificante.

c) Propriedade para investimento

São propriedades mantidas para obter renda com aluguéis. As propriedades para investimento são mensuradas ao custo, incluindo custos da transação, deduzido da depreciação calculada pelo método linear de acordo com a expectativa de vida útil das propriedades. O valor justo da propriedade para investimento é divulgado, conforme nota explicativa nº 7.

Uma propriedade para investimento é baixada após a alienação ou quando esta é permanentemente retirada de uso e não há benefícios econômicos futuros resultantes da alienação. Qualquer ganho ou perda resultante da baixa do imóvel (calculado como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo) é reconhecido no resultado do período em que o imóvel é baixado.

Anualmente, a Companhia revisa a vida útil e o valor residual das suas propriedades para investimento.

d) Ativos circulante e não circulante

São registrados pelos seus valores de aquisição e, quando aplicável, são reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização. A provisão para perda de crédito esperadas, quando necessária, é constituída no montante considerado suficiente pela Diretoria para cobrir as perdas estimadas ao valor recuperável na realização dos seus ativos.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis--Continuação

e) Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado; e (ii) custo amortizado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Diretoria determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

- **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

São ativos financeiros mantidos para negociação ativa. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado na rubrica "Resultado financeiro" no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Nesse caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do resultado afetada pela referida operação.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por valor acima de seu valor recuperável ("impairment"). Se houver alguma evidência, a perda mensurada como a diferença entre o valor recuperável e o valor contábil desse ativo financeiro é reconhecida na demonstração do resultado.

- **Custo amortizado**

Incluem-se nessa categoria os recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

- **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 o 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 cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

f) Avaliação do valor recuperável de ativos

A Diretoria revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar "impairment" ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis--Continuação

g) Passivos circulante e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas até as datas dos balanços. No estudo elaborado pela Diretoria, não foram identificados efeitos relevantes a serem registrados referentes a ajuste a valor presente. Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação real legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

h) Cessão de crédito imobiliário

As operações de cessão de recebíveis imobiliários são contabilizadas e divulgadas de acordo com sua essência e realidade econômica. Dessa forma, a decisão sobre a baixa das contas a receber, ou ao preparar as divulgações necessárias, a Companhia considera:

- (i) Se o controle financeiro de Diretoria e gestão sobre os recebíveis cedidos remanesce com a Companhia - como evidências desse controle podem ser citados, entre outros, a custódia física do título, as gestões de cobrança com autonomia para estabelecer prazos ou condições de pagamento e o recebimento/trânsito dos recursos desses recebíveis na conta corrente ou na conta de cobrança da entidade.
- (ii) Se a Companhia retém, de forma substancial, os direitos em relação aos recebíveis cedidos (juros, mora e/ou multas, parcela do próprio fluxo de caixa).
- (iii) Se a Companhia retém, de forma substancial, os riscos e as responsabilidades sobre os créditos cedidos - por exemplo, obrigação contratual de recompra de créditos vencidos e não pagos ou, até mesmo, recompra espontânea de créditos com frequência que caracterize habitualidade.
- (iv) Se a entidade cria obrigação contratual ou não formalizada, fornecendo garantias aos investidores em relação aos recebimentos e/ou rendimentos esperados, mesmo que informalmente.

O atendimento a uma dessas condições anteriores implica a manutenção dos créditos como ativos e acarreta reconhecimento, como passivo, dos valores recebidos pela cessão dos créditos.

A Companhia em sua operação de cessão de crédito de recebíveis, ao ceder seu fluxo de caixa futuro, decorrente de contratos de aluguel mantidos com os locatários, registra o valor recebido em conta de passivo controlando o diferimento correspondente a apropriação da receita conforme o fluxo de recebimentos.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis--Continuação

i) Ações preferenciais resgatáveis

Instrumentos de dívida e de patrimônio emitidos são classificados como passivos financeiros ou patrimônio, de acordo com a natureza do acordo contratual e as definições de passivo financeiro e instrumento de patrimônio. A Companhia possui as Ações Preferenciais Resgatáveis de Classe A que são classificadas como passivos financeiros em virtude das características dessas ações, que determinam o pagamento de dividendos prioritários e cumulativos e resgate programado ou mandatário das ações a critério de seus titulares. As ações resgatáveis são mensuradas utilizando o método da taxa de juros efetivos.

j) Demonstração do fluxo de caixa ("DFC")

Esta demonstração é preparada de acordo com o CPC03 (R2) através do método indireto. A Companhia adota a política de classificar os juros pagos como atividade de financiamento.

k) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia adotou a partir de 2019, o regime de tributação com base no lucro real, sendo o imposto de renda calculado com base na alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240, e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, considerando compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

l) Pronunciamentos novos e revisados

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis--Continuação

l) Pronunciamentos novos e revisados--Continuação

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidencição) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos conta movimento	23	2.495
Aplicações financeiras	2	270
	<u>25</u>	<u>2.765</u>

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as operações compromissadas são efetuadas com vencimento em D+1 com taxas de aproximadamente 98% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contas a receber de aluguéis	61	424
	<u>61</u>	<u>424</u>

Os contratos vigentes de arrendamentos mercantis são atualizados anualmente pela variação do IGPM, sendo que não existem cláusulas de recebimentos contingentes, pois as cláusulas não foram pactuadas considerando variáveis de vendas, índices futuros ou correlatos. A Diretoria constitui, quando necessário, provisão para créditos de liquidação duvidosa em montante considerado suficiente para fazer face a prováveis perdas na realização do contas a receber. As premissas para determinação da provisão pela Companhia levam em consideração fatores históricos de perdas e análises individuais dos saldos vencidos.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

6. Tributos a recuperar

Os créditos relativos a imposto de renda e contribuição social referem-se as antecipações realizadas nos exercícios findos de 2023 e de 2022 e que podem ser compensados com os demais tributos administrados pela Receita Federal do Brasil.

	2023	2022
IRPJ a compensar	179	179
CSLL a compensar	37	37
PIS a compensar	277	313
COFINS a compensar	1.231	1.415
IRRF a compensar	15	13
Outros valores a compensar	5	5
	<u>1.744</u>	<u>1.962</u>

7. Partes Relacionadas

	2023	2022
Mútuo a pagar - Visconde	3.254	2.604
Mútuo a pagar - Américas	102	102
	<u>3.356</u>	<u>2.706</u>

São consideradas partes relacionadas às empresas integrantes do Grupo Pátria de seus controladores, diretores, administradores e familiares.

As condições financeiras destas operações são estabelecidas de comum acordo entre as partes, não havendo cláusulas correspondentes a juros, vencimento e covenants.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 não houve remuneração para a Diretoria.

8. Propriedade para Investimentos

	Saldo líquido em 2023	Saldo líquido em 2022
Terreno	-	91.498
Edificações	-	92.883
Provisão para desvalorização (<i>impairment</i>)	-	(106.281)
	<u>-</u>	<u>78.100</u>

Movimentação

	Taxa % a.a	Saldo em 2022	Depreciação	Baixa	Saldo em 2023
				(i)	
Terreno	-	91.498	-	(91.468)	-
Edificações	1,50%	92.883	(1.690)	(91.195)	-
Provisão para desvalorização (<i>impairment</i>)	-	(106.281)	-	106.281	-
		<u>78.100</u>	<u>(93.186)</u>	<u>15.086</u>	<u>-</u>
	Taxa % a.a	Saldo em 2021	Depreciação	Impairment	Saldo em 2022
Terreno	-	91.498	-	-	91.498
Edificações	1,50%	94.573	(1.690)	-	92.883
Provisão para desvalorização (<i>impairment</i>)	-	(105.271)	-	(1.010)	(106.281)
		<u>80.800</u>	<u>(1.690)</u>	<u>(1.010)</u>	<u>78.100</u>

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

8. Propriedade para Investimentos--Continuação

- (i) Em 2023, o imóvel foi cedido a Cibrasec Companhia Brasileira de Securitização, ("Fiduciária") para a conclusão do processo de excussão da Alienação Fiduciária. Refere-se a imóvel situado na Rua São Bento, nº 1, município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. A Diretoria da Companhia avalia que o valor justo do imóvel em 2022 é de R\$78.100. O valor justo foi calculado utilizando-se uma taxa de capitalização ("cap rate") de 8,50 % ao ano, uma taxa de desconto de 10,75% ao ano e um período de desconto igual ao prazo remanescente dos contratos de locação.

Com o auxílio de especialistas contratados e com base na sua experiência na gestão e Diretoria de propriedades para investimento, a Diretoria da Companhia revisou a vida útil das propriedades para investimento, cuja revisão resultou na continuidade em relação ao ano anterior em sua taxa de depreciação de 1,50%. Tal permanência foi baseado nas características da propriedade, tais como idade aparente, vida útil remanescente dos ativos depreciáveis, entre outras informações disponíveis e confiáveis, julgadas pela Diretoria como razoáveis para elaboração dessas demonstrações financeiras.

A propriedade para investimento foi dada em garantia conforme Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis das Locações e de Seguros firmado com a Cibrasec Companhia Brasileira de Securitização, referente a operação de securitização de créditos imobiliários, conforme mencionado na (Nota 01), a Companhia após longo processo e diversas tentativas de negociação da dívida das obrigações de Cédulas de Crédito Imobiliário junto aos Credores, em 29 de janeiro de 2024, concluiu os desdobramentos previstos nos contratos de alienação fiduciária, onde recebeu o termo de quitação das obrigações previstas no contrato acima mencionado.

9. Cédula de Crédito Imobiliário

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cédula de Crédito Imobiliário	-	133.700
	<u>-</u>	<u>133.700</u>

Movimentação

	<u>Saldo em 2021</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Saldo em 2022</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Baixa</u>	<u>Saldo em 2023</u>
CCB	108.051	25.649	133.700	12.509	(146.209)	-
	<u>108.051</u>	<u>25.649</u>	<u>133.700</u>	<u>12.509</u>	<u>(146.209)</u>	<u>-</u>

Em razão do descumprimento, pela companhia, das Obrigações Garantidas (Nota 1 e 8), iniciou-se o processo de excussão da Alienação Fiduciária nos termos do art. 27 e seguintes da Lei Federal nº 9.514/1997, finalizado conforme averbações das consolidações das propriedades fiduciárias nas matrículas dos Imóveis do São Bento Corporate, de 48.826 a 48.871 e 48.874 sob a Av.11 e 48.872, 48.873 e 48.875 sob a Av.12.

Tendo em vista a conclusão do processo de excussão da Alienação Fiduciária, foram consideradas extintas as Obrigações Garantidas, concedendo a companhia a mais plena, rasa e total quitação com relação às Obrigações Garantidas.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

10. Ações preferenciais resgatáveis

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ações preferenciais resgatáveis Pátria - FIII	93.629	93.629
Juros sobre ações preferenciais resgatáveis Pátria - FIII	204.821	145.349
	<u>298.449</u>	<u>238.978</u>

Movimentação

	<u>Saldo em 2021</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Saldo em 2022</u>	<u>Juros apropriados</u>	<u>Saldo em 2023</u>
Ações	191.752	47.226	238.978	59.471	298.449
	<u>191.752</u>	<u>47.226</u>	<u>238.978</u>	<u>59.471</u>	<u>298.449</u>

A ação preferencial ora emitida foi subscrita pelo acionista Pátria Real Estate III Multiestratégia - Fundo de Investimento e Participações, administrada pela Pátria Investimentos Ltda., já o acionista BRE/Alpha Multiestratégia - Fundo de Investimentos em Participações Investimentos do Exterior, administrada pela BRL Trust Investimentos Ltda., renuncia ao seu direito de preferência neste aumento de capital da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2023 o acionista Pátria Real Estate III Multiestratégia – Fundo de Investimento em Participações, detém 3 (três) Ações Preferenciais Resgatáveis.

Para efeitos societários, o valor total da emissão foi alocado parte como capital social integralizado.

Para efeitos de registro contábil de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (CPC), essa transação foi considerada como um instrumento financeiro (passivo), portanto, o valor integralizado acumulado é de R\$93.629 (R\$93.629 em 2022) foi registrado como passivo circulante e atualizado a taxa de 25% ao ano (R\$ 204.821 em 2023 e R\$ 145.348 em 2022) conforme estipulada em ATA AGE, totalizando R\$ 298.449 no exercício corrente (R\$ 238.977 em 2022).

Conforme, mencionado na nota de eventos subsequentes, o montante foi convertido em capital social em ações ordinárias.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

11. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2021 o capital social subscrito é de R\$58.712 representado por 58.712.609 ações ordinárias além de 3 (três) ações preferenciais.

b) Reserva legal

É constituída, quando aplicável, à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada período social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/1.976, até o limite de 20% do capital social.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não houve constituição de reserva legal, em razão dos prejuízos apurados nos respectivos anos.

c) Dividendos distribuídos

O Estatuto Social prevê que, do resultado apurado em cada período social, ajustado na forma da Lei nº 6.404/1.976, 1% será distribuído como dividendos mínimos obrigatórios.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 não houve distribuição de dividendos em razão dos prejuízos apurados nos respectivos anos.

12. Receita líquida

Refere-se à locação de um edifício de sua propriedade. A realização é feita no prazo de vigência do contrato de locação. As receitas são apresentadas da seguinte maneira:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de aluguéis	740	1.185
(-) Impostos sobre a receita	(68)	(110)
	<u>672</u>	<u>1.075</u>

13. Despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>) (i)	-	(1.010)
Depreciação	(1.690)	(1.690)
(-) PIS e COFINS sobre depreciação	414	414
Ocupação e utilidades	(1.829)	(1.970)
Consultoria e assessoria	(100)	(7)
Contabilidade	(177)	(260)
Segurança e vigilância	(56)	(69)
Advogados	(274)	(338)
Auditoria	(40)	(35)
Impostos e taxas	(1.479)	(1.334)
Reversão de impairment (Nota 8)	106.283	-
Perda na cessão do imóvel	(36.492)	-
Outras receitas e despesas operacionais	(901)	884
	<u>63.659</u>	<u>(5.415)</u>
Classificados como:		
Custo dos serviços prestados	(1.276)	(1.276)
Despesas gerais administrativas	(2.478)	(2.715)
Provisão para desvalorização	-	(1.010)
Despesas tributárias	(1.479)	(1.334)
Outras receitas operacionais, líquidas	68.892	920
	<u>63.659</u>	<u>(5.415)</u>

(i) Refere-se ao valor da provisão para redução ao valor recuperável "impairment", da propriedade para investimento, conforme nota explicativa nº 8.

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.
Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais - R\$)

14. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Variação monetária ativa	-	947
(-) PIS e COFINS sobre receitas financeiras	-	(51)
Rendimento sobre aplicação financeira	2	2
Outras receitas financeiras	2	140
	<u>4</u>	<u>1.038</u>
Despesas financeiras		
Despesas bancárias	(102)	(98)
Juros sobre as ações preferenciais resgatáveis	(59.471)	(47.226)
Juros financeiros sobre cédulas de crédito imobiliário	(12.509)	(25.649)
Outras despesas financeiras	(12)	(100)
	<u>(72.094)</u>	<u>(73.073)</u>
	<u>(72.090)</u>	<u>(72.035)</u>

15. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia adotou o regime de lucro real nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não se apurou imposto a pagar em razão do prejuízo apresentado. Como a Companhia apresenta prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social nas datas dos balanços, a decisão da Diretoria quanto ao não reconhecimento do ativo fiscal diferido está baseada na ausência de expectativa de geração de lucro tributável futuro.

16. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa

São classificados como ativos financeiros pelo custo amortizado.

- Contas a receber de clientes, partes relacionadas e outros créditos

Decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como custo amortizado e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicável.

- Fornecedores e partes relacionadas

Decorrem diretamente das operações da Companhia e de suas controladas e são classificados como passivos financeiros pelo custo amortizado.

- Cédulas de créditos imobiliários

As operações são classificadas como passivos financeiros pelo custo amortizado e estão contabilizadas pelos seus valores contratuais, atualizados pela taxa efetiva de juros da operação. Os valores de mercado desses empréstimos são equivalentes a seus valores contábeis.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

16. Instrumentos financeiros--ContinuaçãoClassificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas em 31 de dezembro de 2021:

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de risco a seguir descritos na nota explicativa a seguir.

Ativo	Classificação	Notas	2023	2022
Caixas e equivalentes de caixa	Custo amortizado	4	25	2.765
Contas a receber	Custo amortizado	5	61	424
Passivo	Classificação	Notas	2023	2022
Fornecedores	Custo amortizado	-	35	173
Partes relacionadas	Custo amortizado	7	3.356	2.706
Cédulas de créditos imobiliários	Custo amortizado	9	-	133.700
Ações preferenciais resgatáveis	Custo amortizado	10	298.449	238.978

São Bento Investimentos Imobiliários e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

17. Gestão de riscos

Alguns riscos, inerentes às atividades da Companhia envolvem riscos inerentes ao setor imobiliário, de oscilações de valor dos imóveis, risco de liquidez, bem como risco de crédito nas suas operações, que são minimizados pela adoção de mecanismos de proteção e controle, conforme exposto a seguir:

I) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços no mercado imobiliário - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

II) Risco cambial e taxas de juros

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros de captação bem como pela exposição a oscilações de câmbio que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos obtidos junto a instituições financeiras ou partes relacionadas. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de mercado. A Companhia está exposta com as seguintes taxas estruturadas: a partir de junho de 2018: (a) junho de 2018 até janeiro de 2020 (inclusive), TR + 7,5% ao ano; (b) fevereiro de 2020 até janeiro de 2023 (inclusive), TR + 8,7% ao ano; (c) fevereiro 2023 até dezembro 2034, TR + 10,3% ao ano, conforme nota explicativa nº 9.

III) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. Os saldos de contas a receber de clientes são apresentados nas demonstrações financeiras líquidos da provisão para créditos de liquidação duvidosa, estimada pela Companhia com base em análise individual, considerando o ambiente econômico atual.

A Companhia adotou a política de somente negociar com contrapartes confiáveis e de obter garantia adequada, quando apropriado, como meio de reduzir o risco de prejuízo financeiro devido à inadimplência. A Companhia utiliza outras informações financeiras disponíveis ao público e seus registros para a classificação de crédito de seus principais clientes e fornecedores. A exposição da Companhia e o crédito de suas contrapartes são continuamente monitorados, e o valor global das transações concluídas é distribuído entre as contrapartes aprovadas.

IV) Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de avaliações regulares de sua administração, e mantém um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade de recursos financeiros, monitora diariamente os fluxos de caixa previstos e realizados, mantém aplicações financeiras com vencimentos diários de modo a promover máxima liquidez.

São Bento Investimentos Imobiliários E Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)

18. Seguros

A Companhia mantém cobertura de seguros visando cobrir eventuais riscos operacionais, cujas coberturas são compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas junto a instituições seguradoras, por montantes considerados suficientes pela Diretoria para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da atividade, os riscos envolvidos nas operações e com base na orientação de consultores de seguros.

19. Eventos subsequentes

Conversão de ações preferenciais

Em 18 de janeiro de 2024 em Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas delibaram a conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 (uma) ação ordinária para cada 1 (uma) ação preferencial e a sua implementação pelos administradores da Companhia, com a consequente alteração dos Capítulos II e IV do Estatuto Social da Companhia. Nessa liquidação foram convertidas as ações preferenciais resgatáveis, mencionadas na nota explicativa nº 10 e integralmente aportadas no Capital Social da Companhia.