

CENTRAL CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2024

CENTRAL CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanco patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Administradores da
Central Capital Gestão de Recursos S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Central Capital Gestão de Recursos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 contábeis, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Central Capital Gestão de Recursos S.A., em 31 de dezembro de 2024, 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 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 (CFC), 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento das receitas e contas a receber

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 5 e 15 às demonstrações contábeis, a Companhia possui o montante a receber de R\$ 1.130 mil, referentes a receita de prestação de serviço de gestão de carteiras de fundo de investimento que, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, tendo reconhecido o montante de R\$ 15.658 mil de receita líquida dos serviços prestados. As receitas decorrentes de taxa de gestão dependem, substancialmente, de processos não automatizados para o processamento das métricas e dos percentuais definidos no regulamento de cada fundo de investimento, bem como de valores que servem de base de cálculo para o reconhecimento dessa receita. Em função da relevância desses valores nas demonstrações contábeis, consideramos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Títulos de dívida - Debêntures

A Companhia efetuou a emissão de títulos de dívida (debêntures) para distribuição pública com esforços restritos de colocação, conforme mencionado na nota explicativa nº 12 às demonstrações contábeis, de forma que a precificação e capacidade de liquidação desses títulos requerem o cumprimento de certas obrigações. Devido a relevância, julgamento envolvido na mensuração e obrigações atribuídas à Companhia relativas as debêntures emitidas consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram o entendimento dos controles internos chaves existentes para apuração das receitas de gestão de carteiras de fundo de investimento, incluindo entre outros:

- Leitura do regulamento dos fundos e contratos de gestão firmados com os fundos de investimento;
- Cálculo da apuração do valor da taxa de gestão e seu registro contábil;
- Análise do correto registro da receita e contas a receber de acordo com o regime de competência e;
- Verificação da liquidação subsequente do contas a receber e análise da necessidade de provisão para devedores duvidosos.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para determinação e reconhecimento das receitas e contas a receber das taxas de gestão adotadas pela Companhia.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Leitura da escritura de emissão das debêntures;
- Análise das cláusulas de vencimento antecipado e cumprimento das demais obrigações da Companhia relativas à emissão dos títulos de dívida; e
- Exame da planilha de controle disponibilizada pela Companhia, que confirma o saldo contábil.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas para determinação e reconhecimento dos montantes das obrigações reconhecidas pela Companhia, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa nº 12, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis.

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 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, Administração 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 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 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 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;
- 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, individuais ou consolidadas, 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 as 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que a lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de março de 2025.

CENTRAL CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.
CNPJ: 46.791.648/0001-24

Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Nota explicatva	2024	2023	Passivo	Nota explicatva	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.238	1.470	Contas a pagar	9	72	95
Contas a receber	5	1.130	1.799	Obrigações trabalhistas	10	322	46
Outros ativos	6	265	329	Obrigações fiscais	11.a	379	110
Mútuos com partes relacionadas	7	-	255	Obrigações fiscais diferidas	11.b	252	284
		<u>8.633</u>	<u>3.853</u>			<u>1.025</u>	<u>535</u>
Não circulante				Não circulante			
Imobilizado	8	852	935	Empréstimos	12	2.209	2.219
		<u>852</u>	<u>935</u>	Provisões	13	824	112
						<u>3.033</u>	<u>2.331</u>
				Patrimônio líquido		<u>5.427</u>	<u>1.922</u>
				Capital social	14	300	300
				Reserva legal		60	60
				Reserva de lucros		5.067	1.562
Total do ativo		<u><u>9.485</u></u>	<u><u>4.788</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>9.485</u></u>	<u><u>4.788</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2024	2023
Receita líquida dos serviços prestados	15	15.658	5.760
Despesas operacionais		(3.500)	(1.462)
Despesas administrativas	16	(2.117)	(1.144)
Despesas com pessoal	17	(1.182)	(284)
Despesas tributárias	18	(32)	(37)
Despesas com depreciação	8	(218)	(29)
Outras receitas/despesas operacionais		49	32
Resultado operacional		12.158	4.298
Resultado financeiro		509	122
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		12.667	4.420
Imposto de renda e contribuição social correntes	19.a	(1.969)	(479)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.b	7	(214)
Lucro líquido do exercício		10.705	3.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CENTRAL CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.

CNPJ: 46.791.648/0001-24

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	10.705	3.727
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	10.705	3.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CENTRAL CAPITAL GESTAO DE RECURSOS S.A.

CNPJ: 46.791.648/0001-24

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Capital Social		Reservas de Lucros		Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
		Capital	(-) Capital a Realizar	Reserva Legal	Reserva de Lucros		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		300	(152)	-	-	(155)	(7)
Integralização de capital		-	152	-	-	-	152
Lucro líquido do exercício	14.b	-	-	-	-	3.727	3.727
Constituição de reserva legal	14.c	-	-	60	-	(60)	-
Constituição de reserva de lucros	14.e	-	-	-	1.562	(1.562)	-
Dividendos	14.d	-	-	-	-	(1.950)	(1.950)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		300	-	60	1.562	-	1.922
Lucro líquido do exercício	14.b	-	-	-	-	10.705	10.705
Constituição de reserva legal	14.c	-	-	-	-	-	-
Constituição de reserva de lucros	14.e	-	-	-	3.505	(3.505)	-
Dividendos	14.d	-	-	-	-	(7.200)	(7.200)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024		300	-	60	5.067	-	5.427

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	10.705	3.727
Ajustes		
Depreciação/amortização	218	29
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	(7)	214
Lucro líquido do exercício ajustado	10.916	3.970
Variações de ativos e passivos	1.942	(1.740)
Aumento (Redução) com contas a receber	669	(1.760)
Aumento (Redução) com outros ativos	64	(307)
Aumento com contas a pagar e provisões	689	120
Aumento com obrigações fiscais	309	226
Aumento com obrigações trabalhistas	276	46
(Redução) com Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	(65)	(65)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	12.858	2.230
Atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(135)	(935)
Caixa líquido (consumido) nas atividades de investimento	(135)	(935)
Atividades de financiamento		
Integralização de capital	-	152
Dividendos pagos	(7.200)	(1.950)
Mutuos a receber c/ partes relacionadas	255	(255)
Custos de transação relacionados a empréstimos	(10)	2.219
Caixa proveniente das atividades de financiamento	(6.955)	166
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	5.768	1.461
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.470	9
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.238	1.470
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	5.768	1.461

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

1. Contexto operacional

A Central Capital Gestão De Recursos S.A. ("Companhia") foi constituída em 15 de junho de 2022, com sede administrativa na Rua Professor Atílio Innocenti, nº 165, Vila Nova Conceição, São Paulo/SP.

Tem por objeto social a administração de carteiras de valores mobiliários, podendo realizar a gestão de fundos de investimento e carteiras de títulos e valores mobiliários, constituídos no Brasil ou no exterior.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As presentes demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das 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 pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente, com intervalo não superior a um ano.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

Estas demonstrações contábeis foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração em 31 de março de 2025.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

3. Resumo das principais práticas contábeis

a. Apuração de resultado

É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, banco conta movimento e aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na quitação das obrigações de curto prazo.

c. Contas a receber

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços de gestão dos fundos de investimentos no decurso normal das atividades da Companhia. O prazo de recebimento é inferior a um ano, portanto, as contas a receber estão classificadas no ativo circulante.

Atualmente, a Companhia entende que não seja necessária a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa, pois não existem títulos em atraso e não há histórico de atraso desses recebíveis

d. Ativos financeiros

i Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: (i) mensurados ao valor justo por meio do resultado, que se referem aos saldos junto as Instituições Financeiras (Nota explicativa nº 4). A classificação está alinhada ao modelo de negócios da entidade para a gestão de ativos financeiros e nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

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

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

ii Reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado são destinados à negociação e são representados substancialmente por aplicações da Companhia em Certificado de Depósito Bancário ("CDB"), com liquidez imediata. Os juros, ganhos e as perdas decorrentes do ajuste a valor justo foram reconhecidos na demonstração de resultado na Rubrica "Resultado financeiro".

iii Mensuração do valor justo

Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, a Companhia 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 2024, estão classificados no Nível 2.

e. Imobilizado e intangível

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, que consideram o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens e os respectivos valores residuais.

As taxas anuais de depreciação são: equipamentos de informática (20%) e as benfeitorias em imóvel de terceiros serão amortizadas pelo prazo de vigência do contrato de aluguel, assim que a benfeitoria for finalizada e estiver em uso.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

f. Imposto de renda e contribuição social

A Empresa optou pelo regime de tributação com base no lucro presumido, regime caixa. Desta forma os tributos só são devidos quando as receitas brutas e os rendimentos financeiros são de fato recebidos. Sobre os valores ainda não recebidos a Empresa constitui uma provisão para o imposto de renda e contribuição social diferido. A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é apurada aplicando-se a alíquota de 32% sobre as receitas brutas proveniente da prestação de serviço acrescida das receitas financeiras, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares de 15% para imposto de renda, acrescida do adicional de 10% e de 9% para a contribuição social.

g. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - Fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Técnicos:

- Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação;
- Obrigações legais - ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações fiscais e tributárias, quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

h. Outros ativos e passivos

Outros ativos e passivos são demonstrados, respectivamente, pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e encargos incorridos até as datas dos balanços. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação for estimada a ocorrer nos próximos 12 meses. Após o período citado são demonstrados como não circulantes.

i. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem as receitas de juros sobre aplicações financeiras. Já as despesas financeiras abrangem, basicamente, as tarifas bancárias cobradas pelas instituições financeiras, além dos juros passivos incorridos sobre debêntures.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

j. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

k. Demonstração dos fluxos de caixa

A Companhia apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de prestação de serviços.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, ganhos e perdas cambiais não realizados, ganhos e perdas de atualização monetária, quando aplicável; e ii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Aplicações financeiras (i)	7.238	1.470
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>7.238</u></u>	<u><u>1.470</u></u>

- (i) As aplicações financeiras de renda fixa são representadas por aplicações de liquidez imediata realizadas automaticamente pelas instituições financeiras, com remuneração baseada no Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e por Certificados de Depósitos Bancários (CDB), remuneradas com base na variação da taxa do CDI e resgatáveis a qualquer tempo.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

5. Contas a Receber

Em 31 de dezembro de 2024, o saldo de contas a receber está representado por um saldo composto por taxa de administração de serviço de gestão de fundos referentes ao mês de dezembro de 2024, cobradas dos fundos Central Real Estate, e Capitania Portifólio Imobiliário, clientes administrados pela Companhia, cujo recebimento ocorreu em 8 de janeiro de 2025.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Taxa de administração	1.130	1.799
Total	<u>1.130</u>	<u>1.799</u>

6. Outros ativos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Valores a receber	1	59
Adiantamento a terceiros	-	13
Caução Aluguel	58	58
Despesas antecipadas (i)	206	199
Total	<u>265</u>	<u>329</u>

- (i) O saldo de despesas antecipadas possui R\$ 180 (R\$ 189 em 2023) referente ao comissionamento da distribuição das debentures com prazo até junho de 2043.

7. Mútuos com partes relacionadas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sócios e associados pessoas físicas	-	255
Total	<u>-</u>	<u>255</u>

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui saldo de mútuos com partes relacionadas, o recebimento do saldo registrado em 31 de dezembro de 2023 ocorreu em janeiro de 2024.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

8. Imobilizado

	2023		2024		
	Taxas anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições	Depreciação no período	Valor líquido
Imobilizado em andamento					
Benfeitorias em andamento	-	677	-	(677)	-
Imobilizado líquido					
Móveis e Utensílios	10%	181	32	(20)	194
Equipamentos e Máquinas	10%	10	1	(1)	10
Equipamentos de Informática	20%	65	38	(20)	83
Benfeitorias Imóveis de Terceiros	4%	-	676	(176)	500
Equipamentos de Segurança	20%	2	-	-	2
Obras de Arte	0%	-	63	-	63
Total		935	810	(894)	852

Em novembro de 2022 a Companhia iniciou uma benfeitoria no novo escritório com melhorias, reformas e adequações que foram finalizadas e ativada em janeiro de 2024.

9. Contas a pagar

	2024	2023
Pagamentos a efetuar	-	33
Fornecedores	59	41
Outras provisões (i)	13	21
Total	72	95

(i) Provisão de auditoria e serviço de suporte técnico.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

10. Obrigações trabalhistas

Compreende as obrigações referentes a salários ou remunerações, bem como benefícios aos quais o funcionário tenha direito, com vencimento no curto prazo.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salários a pagar	25	8
Pró labore a pagar	12	11
PLR a pagar	200	-
Provisão de férias e encargos	46	14
Encargos a recolher sobre folha	39	13
Total	<u>322</u>	<u>46</u>

11. Obrigações Fiscais

O saldo das obrigações fiscais está representado em 31 de dezembro de 2024 e 2023 da seguinte forma:

a) Obrigações Fiscais Correntes

Representam todos os impostos e contribuições que a Companhia terá que recolher em um curto prazo, sendo de obrigações federais e municipais.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	331	65
PIS a recolher	4	2
COFINS a recolher	20	6
ISS a recolher	23	36
Impostos de terceiros a recolher	1	1
Total	<u>379</u>	<u>110</u>

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

b) Obrigações Fiscais Diferidas

A Companhia constitui passivo fiscal diferido sobre os valores ainda não recebidos dos serviços prestados e rendimentos não realizados.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	211	218
PIS e COFINS diferidos	41	66
Total	<u>252</u>	<u>284</u>

12. Empréstimos

Debêntures

Em 10 de novembro de 2022 em Assembleia Geral Extraordinária os acionistas aprovaram a realização da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em quatro séries ("Emissão e "Debêntures", respectivamente), para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Foram emitidas 2.200 (duas mil e duzentas) debêntures, sendo 1.900 (hum mil e novecentas) debêntures da primeira série, 190 (cento e noventa) debêntures da segunda série, 100 (cem) debêntures da terceira série e 10 (dez) debêntures da quarta série, são simples, ou seja, não conversíveis em ações da emissora. O valor unitário das debêntures é de R\$ 1 (mil reais), e não será atualizada monetariamente, o plano de distribuição de das debêntures seguirá o procedimento descrito na Instrução CVM nº 476, conforme previsto no contrato de distribuição. O valor final de emissão das debentures é de R\$ 2.200 (dois milhões e duzentos mil reais) em moeda corrente.

De acordo com a Cláusula 4.5 do contrato de Debêntures ressalvada a hipótese de vencimento antecipado, de resgate antecipado parcial facultativo, as Debêntures terão prazo de 7.492 (sete mil, quatrocentos e noventa e dois) dias a contar da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 5 de junho de 2043, data em que a emissora deverá amortizar a integralidade do valor nominal unitário.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

De acordo com a Cláusula 4.12 do contrato de Debêntures a emissora deverá realizar o resgate antecipado total ou parcial das Debêntures da primeira Série e/ou das Debêntures da Segunda Série e/ou das Debêntures da Terceira Série e/ou das Debêntures da Quarta Série, caso ocorra, a qualquer tempo a partir da Data de emissão, um evento de liquidez, conforme descrito na escritura das debêntures, nas quantidades indicadas, desde que aprovado em sede de assembleia geral de debenturistas.

Cada debenture da Primeira e Segunda Série, dará ao seu titular o direito ao recebimento, anualmente de uma parcela da receita líquida, auferido pela Companhia baseado nos valores contábeis das Demonstrações Financeiras Auditadas da Emissora. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o percentual considerado na apuração do prêmio foi 6%, conforme descrito na escritura da Debênture (vide nota explicativa nº 13). O prêmio refere-se a uma taxa de administração e/ou gestão de fundos, carteiras administradas ou outras estruturas equivalentes geridas pela Emissora, bem como dividendos ou ganhos de venda de participações em sociedades onde a Emissora tenha direitos de participação.

Conforme contrato firmado, as debêntures serão emitidas sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das debêntures será comprovada pelo extrato das Debêntures emitido pelo Escriturador, adicionalmente, com relação às Debêntures que estiverem custodiadas eletronicamente na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato expedido pela B3 em nome do Debenturista.

A emissão das debêntures ocorreu em 29 de novembro de 2022 e a liquidação/recebimento financeiro ocorreu no primeiro semestre de 2023.

	Taxa de juros (%)	Vencimento	2024	2023
Não circulante				
Debêntures a 1%	1% a.a.	05/06/2043	2.209	2.219
Total não circulante			<u>2.209</u>	<u>2.219</u>

Abaixo movimentações das debêntures ocorrida no exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	2024	2023
	<u>2.200</u>	<u>-</u>
Captações	-	2.200
Atualizações de juros	9	19
Saldo em 31 de dezembro de 2024	<u>2.209</u>	<u>2.219</u>

Os empréstimos não circulantes apresentam vencimento em junho de 2043.

13. Provisões

Em 31 de dezembro de 2024, o saldo de provisões está representado pelo valor de R\$ 824 referente a provisão dos pagamentos anuais de prêmio de taxa de administração referente a cada Debênture da Primeira e Segunda série, o primeiro pagamento do prêmio da taxa de administração ocorreu em junho de 2024. Conforme mencionado na nota explicativa nº 12, esse valor refere-se ao prêmio sobre a receita de taxa de administração do período de 2024.

14. Patrimônio Líquido

a. Capital social

O capital social é de R\$ 300, representado por 300.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional.

b. Lucro Líquido

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia apurou um lucro líquido de R\$ 10.705 mil (R\$ 3.727 em 2023), tendo as respectivas destinações indicadas nos itens a seguir.

c. Reserva Legal

Conforme disposto no Estatuto Social da Companhia, do lucro líquido apurado em cada balanço anual, serão destinados antes de qualquer outra destinação, 5% na constituição da reserva legal até o limite de 20% do capital social. No exercício social em que o saldo da reserva legal acrescido dos montantes das reservas de capital exceder 30%

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do exercício para a reserva legal

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 não foi constituído reserva legal em função da reserva constituída no exercício anterior (R\$ 60 em 2023) ter atingido o limite de 20% sobre o capital social.

d. Dividendos

Conforme previsto no Estatuto Social da Companhia, os acionistas têm direito a um dividendo anual não cumulativo, correspondente a, no mínimo, 10% (dez por cento) do lucro líquido do exercício. O saldo remanescente, após o atendimento das disposições legais e regulamentares, será destinado conforme deliberado pela Assembleia Geral de Acionistas.

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024, a Companhia procedeu à distribuição de dividendos no valor total de R\$ 7.200 (R\$ 1.950 em 2023).

A destinação dos dividendos de 2023 e 2024, foi estabelecido e aprovado por meio de Assembleia Geral de Acionistas, datadas em 31 de dezembro de 2023, 30 de abril de 2024 e 10 de julho de 2024, respectivamente, em conformidade com a legislação aplicável e com os critérios estabelecidos no Estatuto Social da Companhia.

e. Outras reservas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foi constituído em Outras Reservas o montante de R\$ 3.505 (R\$ 1.562 em 2023), totalizando o valor acumulado de R\$ 5.067.

15. Receita líquida dos serviços prestados

A prestação de serviços da Companhia é relacionada à Consultoria e Gestão de Fundos:

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita Gestão de Fundos	-	220
Taxa de Administração	16.596	2.898
Taxa de Performance	-	2.987
Receita bruta	<u>16.596</u>	<u>6.105</u>
Impostos sobre serviços		
ISS	(332)	(122)
COFINS	(498)	(183)
PIS	(108)	(40)
Total dos impostos e contribuições	<u>(938)</u>	<u>(345)</u>
Receita operacional líquida	<u>15.658</u>	<u>5.760</u>

A Companhia apura PIS em 0,65%, COFINS de 3,00% e ISS de 5% e 2% no município de São Paulo, sobre as receitas brutas de prestação de serviço.

16. Despesas administrativas

16. Despesas administrativas

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Instalações	(408)	(352)
Serviços técnicos especializados	(453)	(478)
Serviços de tecnologia	(168)	(52)
Taxas regulatórias	(11)	(14)
Despesas com viagens	(6)	-
Despesas com doações	-	(3)
Provisão do prêmio - Debêntures	(813)	(112)
Outras despesas administrativas	(258)	(133)
Total	<u>(2.117)</u>	<u>(1.144)</u>

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

17. Despesas com pessoal

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proventos	(810)	(179)
Encargos	(195)	(53)
Benefícios	(177)	(52)
Total	<u>(1.182)</u>	<u>(284)</u>

18. Despesas tributárias

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
IPTU	(27)	(25)
Outras despesas tributárias	(5)	(12)
Total	<u>(32)</u>	<u>(37)</u>

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita bruta da prestação de serviços	17.266	4.345
Lucro presumido - 32%	<u>5.525</u>	<u>1.390</u>
Ganhos de capital e demais receitas	<u>336</u>	<u>89</u>
Base de cálculo do lucro presumido	<u>5.861</u>	<u>1.479</u>
Imposto de renda devido - 15%	(879)	(222)
Imposto de renda adicional - 10%	<u>(562)</u>	<u>(124)</u>
Imposto de renda corrente total	<u>(1.441)</u>	<u>(346)</u>
Contribuição social corrente total - 9%	<u>(527)</u>	<u>(133)</u>
Total do imposto de renda e contribuição social corrente	<u>(1.969)</u>	<u>(479)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido total	<u>7</u>	<u>(214)</u>
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>(1.962)</u>	<u>(693)</u>

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos

	2024	2023
Serviços prestados recebidos	(1.799)	(39)
Serviços prestados a receber	1.130	1.799
Total	<u>(669)</u>	<u>1.760</u>
Lucro presumido - 32%	<u>(214)</u>	<u>563</u>
Ganhos de Capital e demais receitas não realizadas	193	65
Imposto de renda devido - 25%	<u>(5)</u>	<u>157</u>
Imposto de renda corrente total	<u>(5)</u>	<u>157</u>
Contribuição social corrente total - 9%	<u>(2)</u>	<u>57</u>
Total do imposto de renda e contribuição social diferido	<u>(7)</u>	<u>214</u>

20. Contingências

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia avaliou não existir processos judiciais que justifiquem a necessidade de constituição de provisão ou a sua divulgação nas demonstrações contábeis.

21. Prestação de outros serviços e política de independência do auditor

Em atendimento à Resolução 23/21 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que a Administração, no período, não contratou nem teve serviços prestados pelos seus auditores independentes relacionados a Companhia que não aos serviços de auditoria externa em patamares superiores a 5% do total dos custos de auditoria externa referentes a estes fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, que seja o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses destes.

CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

22. Eventos subsequentes

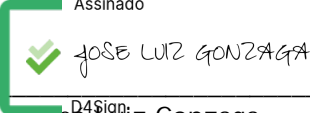
A administração efetuou a análise dos eventos subsequentes e não identificou assuntos que gerassem impacto nas demonstrações contábeis apresentadas em 31 de dezembro de 2024.

bv@centralcapital.com.br
Assinado

D4Sign
Bruno de Oliveira Vargens
Diretor

fa@centralcapital.com.br
Assinado

D4Sign
Francisco Dergham Ajaj
Diretor

jlgonzaga@synthesisfs.com.br
Assinado

D4Sign
Jose Luiz Gonzaga
Contador
CPF/MF: 003.298.858-39
CRC: 1SP132371/O-5

2071-25 Central Capital - 12 2024 - RA pdf
Código do documento 3929e138-3ac0-44cb-9c8a-e4eed7de8293



Assinaturas



Francisco Dergham Ajaj
fa@centralcapital.com.br
Assinou

Francisco D. Ajaj



Bruno Vargens
bv@centralcapital.com.br
Assinou

Bruno Vargens



JOSE LUIZ GONZAGA
jlgonzaga@synthesisfs.com.br
Assinou

JOSE LUIZ GONZAGA

Eventos do documento

01 Apr 2025, 12:07:12

Documento 3929e138-3ac0-44cb-9c8a-e4eed7de8293 **criado** por CENTRAL CAPITAL (73163cb6-28d4-42ec-bcb5-d00d846c100f). Email: financeiro@centralcapital.com.br. - DATE_ATOM: 2025-04-01T12:07:12-03:00

01 Apr 2025, 12:08:31

Assinaturas **iniciadas** por CENTRAL CAPITAL (73163cb6-28d4-42ec-bcb5-d00d846c100f). Email: financeiro@centralcapital.com.br. - DATE_ATOM: 2025-04-01T12:08:31-03:00

01 Apr 2025, 12:11:32

FRANCISCO DERGHAM AJAJ **Assinou** (9e174ffd-2b6b-4177-afb8-3713929cf610) - Email: fa@centralcapital.com.br - IP: 189.68.215.17 (189-68-215-17.dsl.telesp.net.br porta: 42378) - Documento de identificação informado: 365.314.208-39 - DATE_ATOM: 2025-04-01T12:11:32-03:00

01 Apr 2025, 14:04:11

BRUNO VARGENS **Assinou** - Email: bv@centralcapital.com.br - IP: 189.68.215.17 (189-68-215-17.dsl.telesp.net.br porta: 15022) - Documento de identificação informado: 088.819.917-13 - DATE_ATOM: 2025-04-01T14:04:11-03:00

03 Apr 2025, 10:52:12

JOSE LUIZ GONZAGA **Assinou** - Email: jlgonzaga@synthesisfs.com.br - IP: 186.193.237.82 (186.193.237.82 porta: 48924) - **Geolocalização: -23.7054551 -46.56443** - Documento de identificação informado: 003.298.858-39 - DATE_ATOM: 2025-04-03T10:52:12-03:00

Hash do documento original

(SHA256):fc932c838e77749f49eec49951f519ad4c8ea4bc286d84e448284c2513008fa8

(SHA512):694bc76b222568be278060a7be65a4ebf9f40aaf9fe588a57d4953b1395ed75dfcf18402d7ce62491ab3cadd3b0b6048239394cf8354385532a1b5255545c8a

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima



Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign

Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL

Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.
