

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanço patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Relatório da Administração – São Pedro Capital Investimentos S.A.

São Paulo, 29 de abril de 2025

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da São Pedro Capital Investimentos S.A. (“Companhia” ou “São Pedro Capital”) apresenta o Relatório de Administração e as Demonstrações Contábeis da Companhia para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024 e que foram elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas, definidas no Pronunciamento Técnico CPC PME – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

A São Pedro Capital Investimentos S.A. apresentou no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, receita bruta de prestação de serviços provenientes de taxa de gestão e taxa de performance no montante de R\$ 10,5 milhões (R\$ 3,7 milhões em 2023). O resultado líquido do exercício foi de R\$ 7,7 milhões contra R\$ 2,2 milhões do exercício anterior, o que representa uma variação positiva de 243,2%. A Companhia possuía, em 31 de dezembro de 2024, mais de R\$ 356 milhões em recursos sob gestão, divididos entre 6 veículos de investimentos no Brasil e no exterior, comparados com R\$ 250 milhões em 2023.

O cenário do mercado de capitais continuou bastante adverso ao longo de todo o ano de 2024, com as incertezas políticas do novo governo adicionando volatilidade a um contexto macroeconômico de aumento de déficit fiscal pressionando inflação e uma política de juros ainda mais restritiva. Os investimentos de renda variável continuaram sofrendo resgates em benefícios de ativos de renda fixa, principalmente os títulos isentos de taxa. Neste cenário, a São Pedro Capital continuou se beneficiando do seu passivo de longo prazo em seus investimentos que requerem um horizonte mais longo para que o processo de criação de valor ganhe tração nas companhias investidas. Além disso, a gestora deu passos importantes para a originação e estabelecimento de novas estratégias de investimentos as quais temos expectativas de anunciar ao longo de 2025 e que, portanto, devem impactar apenas os nossos resultados futuros.

Em sua estratégia de PIPE, no decorrer de 2024, a São Pedro Capital lançou mais um fundo de investimento em ações fechado, o SPCSIX, que possibilitou a continuidade de seus investimentos no Brasil. Além disso, também estruturamos o nosso primeiro veículo de dívida privada, o SPCTHREE CAPITAL LLC, para nossa investida Magnopus, no valor de USD 4 milhões, com vencimento em maio/julho de 2025.

Declaração da Diretoria

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

- (i) discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes, e;
- (ii) revisamos, discutimos e concordamos com as informações apresentadas nas demonstrações contábeis da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
São Pedro Capital investimentos S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da São Pedro Capital investimentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e a respectiva demonstração do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis 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 São Pedro Capital investimentos 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 aplicáveis a pequenas e médias Empresas.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação a 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.

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

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

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

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

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade 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 Sociedade 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 Corretora;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;



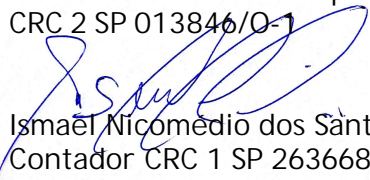
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

São Paulo, 29 de abril de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/0-1



Ismael Nicomedio dos Santos
Contador CRC 1 SP 263668/0-4

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota explicativa	31/12/2024	31/12/2023		Nota explicativa	31/12/2024	31/12/2023
Circulante		4.315	3.296	Circulante		272	264
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.730	2.539	Salários e encargos		17	9
Contas a receber de clientes	6	579	716	Obrigações tributárias	8	203	249
Adiantamento a empregados		4	-	Fornecedores e outras contas a pagar	11	52	6
Outros ativos		1	2				
Valores reembolsáveis		-	39				
Não Circulante		7.402	8.286	Patrimônio Líquido		11.445	11.318
Créditos com partes relacionadas		41	59		10 a.	10.688	10.688
Títulos e valores mobiliários	5	2.370	4.145	Reserva legal	10 b.	634	250
Contas a receber de clientes	6	2.852	-	Reserva de retenção de lucros	10 b.	123	380
Mutúos com partes relacionadas	9	1.958	3.912				
Imobilizado	7	181	170				
Total do ativo		11.717	11.582			11.717	11.582

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

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 explicativa	2024	2023
Receita operacional líquida	12	10.465	3.707
Outras despesas operacionais		(1.584)	(1.294)
Despesas de pessoal	13	(595)	(505)
Despesas gerais, administrativas e de ocupação	14	(890)	(656)
Depreciações	7	(49)	(76)
Despesas tributárias		(50)	(56)
Resultado operacional antes das receitas e (despesas) financeiras e impostos		8.881	2.413
Resultado financeiro	15	15	342
Resultado antes dos impostos		8.896	2.755
Imposto de renda	16	(888)	(372)
Contribuição social	16	(318)	(143)
Lucro líquido dos exercícios		7.690	2.241
Quantidades de ações	10 a.	764.652	708.774
Lucro líquido por ação em R\$	10 d.	10,06	3,16

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2024	2023
Lucro líquido dos exercícios	7.690	2.241
Resultado abrangente dos exercícios	-	-
Lucro líquido abrangente dos exercícios	<u>7.690</u>	<u>2.241</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Capital Social Integralizado	Reserva de Lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023		688	138	902	-	1.728
Aumento de capital	10 a	10.000	-	-	-	10.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	2.241	2.241
Reserva Legal	10 b	-	112	-	(112)	-
Distribuição de lucros	10 b/c	-	-	(902)	(1.749)	(2.651)
Constituição de reserva de retenção de lucros	10 b/c	-	-	380	(380)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		10.688	250	380	-	11.318
Aumento de capital		-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	7.690	7.690
Reserva Legal	10 b	-	385	-	(385)	-
Distribuição de lucros	10 b/c	-	-	(258)	(7.305)	(7.563)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		10.688	635	122	-	11.445

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa (Método Indireto) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Valores expressos em milhares de Reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	7.690	2.241
Ajustes por:		
Depreciações	49	76
Lucro líquido do exercício ajustado	7.739	2.317
Variações em:		
contas a receber de clientes	(2.716)	(70)
contas de despesas antecipadas	2	(1)
contas de valores reembolsáveis	39	(37)
contas de salários e encargos	4	(5)
contas de obrigações tributárias	10	47
contas de fornecedores e outras contas a pagar	(10)	(2)
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(2.671)	(68)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de Imobilizado	(32)	-
Aumento/(Redução) com Títulos e Valores mobiliários	1.775	(4.145)
Venda de bens do imobilizado	(28)	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimento	1.715	(4.145)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	10.000
Distribuição de lucros	(7.563)	(2.651)
Aumento/(Redução) em partes relacionadas	1.972	(3.970)
Caixa líquido (consumido)/gerado nas atividades de financiamento	(5.591)	3.379
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.191	1.481
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.539	1.058
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.730	2.539
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.191	1.481

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A São Pedro Capital Investimentos S.A. (“Companhia”), com sede na Rua Joaquim Floriano, 960, 6º andar, cj. 61, Itaim Bibi, foi constituída em 13 de julho de 2017 como sociedade limitada e iniciou suas atividades em setembro de 2017 sob a razão social de Quantco Investimentos Ltda.

A Quantco tinha como objetivo atuar na gestão de fundos de investimentos com métodos quantitativos avançados. Em 13 de janeiro de 2020, foi firmada a 3ª alteração do contrato social, no qual a Companhia formalizou a alteração da razão social para São Pedro Capital Investimentos Ltda. e mudanças de governança: (i) substituição de Roberto Cintra, sócio retirante, por Alexandre Dias, como Diretor de Investimentos e; (ii) entrada de Luciane Gomes, como sócia responsável por Controles Internos, Compliance & Risco, em substituição ao sócio retirante, Mauricio Irie, ambos em cumprimento às regras estabelecidas na Resolução nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), estabelecendo sua nova estratégia de atuação com foco na gestão de recursos alternativos, buscando gerar valor aos seus investidores por apreciação de capital de longo prazo através da gestão ativa de Empresas com alto potencial de destravamento de valor e em diversos estágios de desenvolvimento, desde alto crescimento (capital de risco), em preparação para abertura de capital (pré-IPO) ou mesmo já listadas (PIPE).

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

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

2. Base de elaboração e apresentação e das demonstrações contábeis

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

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

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

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

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

As demonstrações contábeis foram autorizadas pelos Administradores para emissão em 29 de abril de 2025.

3. Resumo das práticas contábeis significativas

As práticas contábeis significativas descritas a seguir foram aplicadas consistentemente para a Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

3.1 Caixa e equivalentes de caixa

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

3.2 Contas a receber de clientes

O saldo de contas a receber é demonstrado pelos valores históricos e não foram ajustados a valor presente, em virtude de serem constituídos de créditos de curto prazo, sem juros embutidos. Atualmente, a gestão da Companhia entende que não seja necessária a constituição de perda estimada para risco de crédito, pois não há expectativa de perda dos recebíveis da Companhia registrados até 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

3.3 Imobilizado

Registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil estimada, conforme demonstrado na nota explicativa nº 7.

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

3.4 Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

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

O julgamento da Administração é de que não houve evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor recuperável nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, portanto, não houve indício de *impairment*.

3.5. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

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

3.6. Provisões, ativos e passivos contingentes

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

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

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

Quando aplicável as contingências, serão divulgadas na nota explicativa nº 17 e classificadas como:

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

3.7. Reconhecimento das receitas e despesas

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

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

As taxas de performance são reconhecidas contabilmente quando o retorno dos ativos sob gestão num determinado período pré-estabelecido nos regulamentos de cada fundo ultrapassa certos referenciais de performance de acordo com o regulamento do fundo gerido e o contrato de gestão correspondente.

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

3.8. Imposto de Renda, Contribuição Social sobre o lucro, PIS, COFINS E ISS

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia utilizou-se do lucro presumido para apuração dos impostos sobre o lucro. Dessa forma, a base para tributação é de 32% sobre a receita operacional bruta dos serviços prestados. A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% sobre a base de cálculo citada e acrescida do adicional de 10% sobre a mesma base que superar R\$ 60 ao trimestre ou R\$ 20 por mês. A provisão para contribuição social sobre o lucro presumido é calculada considerando a alíquota de 9% sobre a base de cálculo citada.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 o saldo de caixa e equivalentes de caixa estava assim composto:

	2024	2023
Depósitos bancários em conta corrente	3	1
Títulos de renda fixa	554	1.081
Fundos de Investimento em Renda Fixa	3.173	1.457
Total	<u>3.730</u>	<u>2.539</u>

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

5. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários apresentados nas demonstrações contábeis, no montante de R\$ 2.370 (R\$ 4.145 em 2023), correspondem a investimentos proprietários da Companhia em fundos sob gestão com foco em renda variável. Esses investimentos são de longo prazo e estão classificados perante a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - ANBIMA, como fundos fechados de ações ou fundo de investimentos em participações.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Razão Social	CNPJ	# Cotas	2024
SPCFOUR PIPE FIA	43.280.273/0001-40	10.397.904,4347	2.370
SPC 2HAND PIPE FIP MULTIESTRATEGIA	50.134.742/0001-88	-	-
SPC ORION PIPE FIA	51.164.288/0001-70	-	-
SPCFIVE FIA	47.279.822/0001-17	-	-
Total			<u>2.370</u>

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

6. Contas a receber de clientes

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

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 a Companhia tinha o saldo de contas a receber assim composto:

	2024	2023
Taxa de gestão - fundos locais	579	153
Taxa de gestão - fundo no exterior	2.852	563
Total	<u>3.431</u>	<u>716</u>

A Companhia realiza a gestão da carteira de 5 fundos locais cuja administração fiduciária está sob a responsabilidade do BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, do Banco Daycoval S.A. e da América P.E. Administração de Recursos Ltda. Os saldos em aberto em 31 de dezembro de 2024 para os fundos locais, foram recebidos em sua totalidade até o dia 31 de janeiro de 2025, exceto para SPCTWO PIPE FIP Multiestrategia que carrega R\$ 454 no contas a receber, com previsão de recebimento em maio de 2025.

O montante de taxa de gestão do veículo de investimento no exterior SPCTHREE Investment, LLC, cujo montante de R\$ 2.852 (2023 - R\$ 562) encontra-se em aberto em 31 de dezembro de 2024, possui previsão de liquidação até o final do prazo de duração do veículo. O SPCTHREE Investment, LLC, tem prazo de duração até 28 de maio de 2026, com a possibilidade de extensão do prazo por até 2 períodos sucessivos de 1 ano mediante aprovação da maioria dos membros.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Imobilizado

A movimentação do imobilizado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 está apresentada abaixo, observando que os ativos foram registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada.

	%	Custo				Depreciação/Amortização Acumulada				Líquido	
		2023	Adições	Baixas	2024	2023	Baixas	Adições	2024	2023	2024
Moveis e Utensílios	10% a.a	338	5	-	343	195	-	34	229	143	114
Computador e Periféricos	20% a.a	52	26	6	73	27	1	13	39	25	34
Máquinas e Equipamentos	10% a.a	128	-	23	105	125	23	2	104	2	0
Benfeitorias em imóveis de terc.	36% a.a	366	33	-	399	366	-	-	366	-	33
Total		884	65	29	920	713	24	49	738	170	181

8. Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o saldo de obrigações tributárias a pagar está composto por:

	2024	2023
IRPJ a recolher	112	143
CSLL a recolher	51	29
COFINS a recolher	21	61
ISS a recolher	7	9
PIS a recolher	5	3
Outras contribuições retidas na fonte	1	2
IRRF	3	2
IOF	4	0
	203	249

9. Transações com partes relacionadas

No exercício de 2024 (R\$ 3.912 em 2023) a administração confirma a realização de transações com partes relacionadas, conforme segue:

- Instrumentos de Cessão de Posição Contratual ("Leveraged Plan") com sócios indiretos no montante total principal de R\$ 150 com vencimento setembro de 2025, sendo tais contratos corrigidos à taxa de CDI + 4% a.a. Os valores a receber são atualizados mensalmente e o saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024 totaliza R\$ 238; e
- Contrato de mútuo com sócios indiretos, no valor total de R\$ 1.620 a ser liquidado em maio de 2025, com valor do principal atualizado pela taxa de CDI no período. O saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024 totaliza R\$ 1.720.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

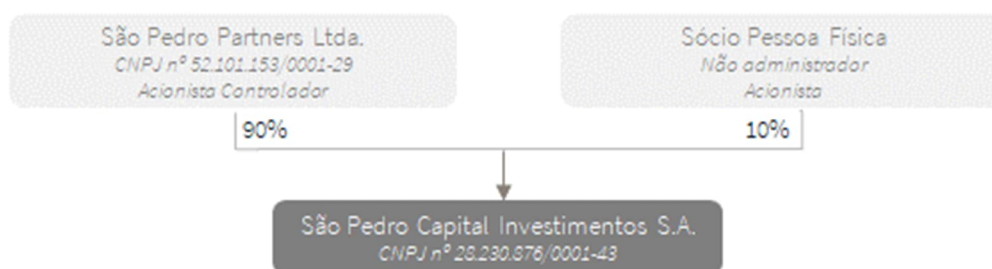
10. Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2024, está representado por 764.652 ações, sendo 764.651 ações ordinárias e 1 ação preferencial (688.187 quotas em 2023).

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

Abaixo a estrutura societária da Companhia na data base:



b. Reserva de lucros

(i) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi destinado para essa reserva o montante de R\$ 385 (R\$ 112 em 2023).

(ii) Reserva de retenção de lucros

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, houve a utilização da reserva de retenção de lucros referente ao exercício de 2024 no montante de R\$ 258 para fins de distribuição de lucros restando R\$ 122 na reserva de retenção de lucros no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Distribuição do resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, o lucro líquido obtido pela Companhia foi de R\$ 7.690 (R\$ 2.241 em 2023), sendo que a Companhia realizou, conforme deliberações em reuniões de sócios, a distribuição antecipada de lucros durante o exercício no montante de R\$ 7.563 (R\$ 2.651 em 2023).

(iv) Lucro por ação

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

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	7.690	2.241
Quantidade de ações/quotas	764.652	708.774
Lucro líquido por ação em R\$	<u>10,06</u>	<u>3,16</u>

11. Gerenciamento do Capital

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

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

12. Receitas operacionais

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

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Receita operacional bruta	10.959	3.825
Receitas nacional	8.641	1.688
Receitas fundos no exterior	2.318	2.137
(-) Deduções da receita bruta	(494)	(118)
ISS	(178)	(41)
PIS	(56)	(11)
COFINS	(260)	(52)
DEVOLUCOES/CANCELAMENTOS	-	(14)
	<u>10.465</u>	<u>3.707</u>

No exercício findo em 31 de dezembro 2023 a Companhia não registrou receitas com taxa de performance. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia registrou receitas com taxa de performance no montante de R\$ 5.679.

13. Despesas de pessoal

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

	2024	2023
Pró-labore e encargos	252	290
Salários	63	43
Bolsa auxílio	58	11
Assistência Médica	137	100
Outras despesas com pessoal	85	61
	<u>595</u>	<u>505</u>

14. Despesas gerais, administrativas e de ocupação

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

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2024	2023
Despesas com Aluguel	277	243
Assessoria jurídica	101	44
Despesas com viagens	91	6
Serviços prestados P.J.	75	72
Serviços de auditoria	58	41
Condominio	54	51
Higiene e limpeza	34	29
Assessoria financeira	32	23
Serviços de informática	28	27
Material de informática e licenças	26	14
Energia elétrica e água	20	16
Telefonia e Comunicação	16	20
Associação de classe	14	20
Manutenção e reparos	13	6
Serviços de consultoria	-	15
Outras despesas	49	30
Total	<u>888</u>	<u>656</u>

15. Resultado financeiro

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

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

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

	2024	2023
Rendimentos de aplicações financeiras	538	170
Resultado de Fundos de Investimentos fechados	(763)	145
Juros ativos	249	28
Despesas financeiras	(10)	(7)
Resultado de variação cambial / Renda variável	-	7
Resultado na venda de bens e direitos do ativo não circulante	1	-
Resultado financeiro	<u>15</u>	<u>343</u>

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Impostos sobre a renda

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

	2024	2023
Receita operacional bruta	10.959	3.825
Receita financeira	14	342
Base para o cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social (Presunção de 32% da receita operacional mais receita financeira)	3.521 -	1.566 -
Imposto de Renda	(530)	(238)
Adicional de Imposto de Renda (10%)	(358)	(134)
Despesa com Imposto de Renda	<u>(888)</u>	<u>(372)</u>
Contribuição Social	(318)	(143)
Despesa com Contribuição Social	<u>(318)</u>	<u>(143)</u>

17. Contingências

A Companhia não é parte em ações judiciais, tributárias, trabalhistas e outros processos administrativos, portanto, não constituiu provisão para perdas e nem divulgou perdas possíveis nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

18. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

19. Eventos subsequentes

Com base nos procedimentos realizados, não identificamos eventos subsequentes que afetem as demonstrações contábeis."

Alexandre Silveira Dias
Administrador

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