

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2025

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.

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024

1. Apresentação

A Administração da São Pedro Capital Investimentos S.A. (“Companhia”) apresenta o Relatório da Administração referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025, acompanhado das Demonstrações Contábeis Auditadas e do Relatório dos Auditores Independentes, elaborados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas (CPC PME).

Este relatório tem por objetivo apresentar, de forma objetiva e transparente, os principais eventos do período, o desempenho econômico-financeiro da Companhia e o contexto macroeconômico e setorial no qual esteve inserida.

2. Contexto Macroeconômico e de Mercado

O ano de 2025 foi marcado pela continuidade de um ambiente macroeconômico desafiador, tanto no cenário global quanto doméstico.

No Brasil, observou-se a manutenção de condições financeiras restritivas ao longo de parte relevante do período, refletindo a condução da política monetária voltada ao controle inflacionário. Apesar de sinais de estabilização da inflação, o custo de capital permaneceu elevado, impactando o apetite por ativos de risco.

No mercado de capitais, o ambiente permaneceu caracterizado por:

- Volatilidade em ativos de renda variável;
- Preferência dos investidores por instrumentos de renda fixa;
- Maior seletividade na alocação de capital;
- Redução de liquidez em determinados segmentos.

Esse contexto reforçou a importância de estratégias de investimento com horizonte de longo prazo e foco em geração de valor fundamentalista.

3. Indústria de Gestão de Ativos

A indústria de gestão de recursos no Brasil apresentou crescimento mais moderado em 2025, com aumento da competição e maior pressão sobre captação e rentabilidade.

Dentre as principais tendências observadas:

- Continuidade da migração de recursos para renda fixa ao longo do período;
- Maior exigência por performance consistente;
- Valorização de estratégias diferenciadas e de longo prazo;
- Aumento da sofisticação dos investidores, com maior demanda por governança e transparência.

Neste ambiente, gestores com disciplina de investimento e estrutura de capital de longo prazo mantiveram posicionamento competitivo.

4. Desempenho Operacional e Financeiro

4.1 Evolução do Negócio

Ao longo de 2025, a Companhia manteve sua estratégia de atuação na gestão de investimentos alternativos, com foco na criação de valor de longo prazo por meio da gestão ativa de ativos.



São Paulo - SP - Brasil

Rua Joaquim Floriano 960 - 6º Andar
04534-004



São Francisco - CA - EUA

235 Montgomery St - Suite 808
941104



contato@saopedro.capital



A Companhia manteve a gestão de **6 veículos de investimento**, entre estruturas no Brasil e no exterior, incluindo estratégias em renda variável e crédito estruturado.

Destaca-se a continuidade da operação do veículo internacional **SPCTHREE Investment, LLC**, com crescimento relevante das receitas associadas.

Além disso, em 2025, demos mais um passo consolidando nossa presença nos segmentos de investimentos privados através da aquisição de participação minoritária na UNLK, tendo a responsabilidade de gestão exclusiva de todos os veículos de investimento de suas companhias investidas.

4.2 Receita Operacional

A Companhia registrou, no exercício de 2025, **receita operacional líquida de R\$ 24.220 mil**, comparada a **R\$ 10.465 mil em 2024**, representando crescimento expressivo no período.

O crescimento foi impulsionado principalmente por:

- Aumento relevante das receitas de taxa de performance, que totalizaram **R\$ 19.193 mil (R\$ 5.679 mil em 2024)**;
- Evolução das receitas de taxa de gestão, especialmente em veículos no exterior;
- Maturação das estratégias de investimento implementadas nos exercícios anteriores.

4.3 Resultado do Exercício

A Companhia apurou **lucro líquido de R\$ 20.233 mil em 2025**, frente a **R\$ 7.690 mil em 2024**, representando crescimento de aproximadamente 163%.

O resultado reflete:

- Forte crescimento das receitas operacionais;
- Manutenção de estrutura de custos eficiente;
- Contribuição positiva do resultado financeiro, que totalizou **R\$ 893 mil (R\$ 15 mil em 2024)**.

4.4 Estrutura de Custos e Resultado Operacional

As despesas operacionais mantiveram crescimento controlado, com:

- Despesas de pessoal de **R\$ 664 mil (R\$ 595 mil em 2024)**;
- Despesas gerais, administrativas e de ocupação de **R\$ 956 mil (R\$ 890 mil em 2024)**.

Como resultado, a Companhia apresentou **resultado operacional antes do financeiro e impostos de R\$ 22.404 mil**, significativamente superior aos **R\$ 8.881 mil de 2024**.

4.5 Estrutura Patrimonial e Liquidez

Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia apresentava:

- **Ativos totais de R\$ 15.742 mil** (R\$ 11.717 mil em 2024);
- **Patrimônio líquido de R\$ 12.334 mil** (R\$ 11.445 mil em 2024);
- **Caixa e equivalentes de caixa de R\$ 4.541 mil** (R\$ 3.730 mil em 2024).

A geração de caixa operacional foi robusta, totalizando **R\$ 17.927 mil no exercício**.

4.6 Distribuição de Resultados

No exercício de 2025, foram distribuídos **R\$ 19.224 mil em lucros aos acionistas**, comparados a **R\$ 7.305 mil em 2024**.



São Paulo - SP - Brasil

Rua Joaquim Floriano 960 - 6º Andar
04534-004



São Francisco - CA - EUA

235 Montgomery St - Suite 808
941104



contato@saopedro.capital



A política de distribuição reflete o modelo de negócio da Companhia, com estrutura de capital leve e forte geração de caixa.

5. Gestão de Riscos e Governança

A Companhia mantém estrutura de governança e controles internos compatível com sua atividade e em conformidade com as exigências regulatórias aplicáveis.

Ao longo de 2025, foram reforçados:

- Processos de monitoramento de riscos de mercado, crédito e liquidez;
- Práticas de compliance e controles internos;
- Segregação de funções críticas.

A Administração entende que tais práticas são essenciais para a sustentabilidade de longo prazo da Companhia.

6. Perspectivas

Para o exercício de 2026, a Administração permanece atenta ao ambiente macroeconômico, que ainda apresenta incertezas, mas também oportunidades relevantes.

As prioridades estratégicas incluem:

- Consolidação das estratégias existentes;
- Desenvolvimento de novas oportunidades de investimento;
- Expansão da base de investidores;
- Manutenção da disciplina na gestão de riscos e capital.

7. Considerações Finais

A Administração reafirma seu compromisso com a geração de valor de longo prazo para seus acionistas e investidores, sustentado por disciplina de investimento, governança sólida e excelência operacional.

A Companhia encerra o exercício de 2025 com resultados expressivos e sólida posição financeira, preparada para dar continuidade à sua trajetória de crescimento.

8. Declaração da Diretoria

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

- i. discutimos e concordamos com as opiniões expressas no Parecer dos auditores independentes, e;
- ii. revisamos, discutimos e concordamos com as informações apresentadas nas demonstrações contábeis da Empresa, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2025.

São Paulo, 29 de abril de 2026

A Administração



São Paulo - SP - Brasil

Rua Joaquim Floriano 960 - 6º Andar
04534-004



São Francisco - CA - EUA

235 Montgomery St - Suite 808
941104



contato@saopedro.capital

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 2025 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 2025, 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 2026.



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 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota explicativa	31/12/2025	31/12/2024		Nota explicativa	31/12/2025	31/12/2024
Circulante		4.853	4.315	Circulante		3.408	272
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.541	3.730	Salários e encargos		10	17
Contas a receber de clientes	5	243	579	Obrigações tributárias	10	521	203
Adiantamento a empregados		-	4	Fornecedores e outras contas a pagar	11	44	52
Outros ativos		17	2	Dividendos a pagar	12	2.834	-
Valores reembolsáveis		51	-				
Não Circulante		10.889	7.402	Patrimônio Líquido		12.334	11.445
Créditos com partes relacionadas		-	41	Capital social	12 a.	10.688	10.688
Títulos e valores mobiliários	6	2.379	2.370	Reserva legal	12 b.	1.646	635
Contas a receber de clientes	5	5.789	2.852	Reserva de retenção de lucros	12 b.	-	122
Mutúos com partes relacionadas	7	2.547	1.958				
Investimentos							
Participações Societárias	8	10	-				
Imobilizado	9	164	181				
Total do ativo		15.742	11.717	Total do passivo e patrimônio líquido		15.742	11.717

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 2025 e 2024

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

	Nota explicativa	2025	2024
Receita operacional líquida	13	24.220	10.465
Outras despesas operacionais		(1.816)	(1.584)
Despesas de pessoal	14	(664)	(595)
Despesas gerais, administrativas e de ocupação	15	(956)	(890)
Depreciações	9	(49)	(49)
Despesas tributárias		(142)	(50)
Equivalência patrimonial		(5)	-
Resultado operacional antes das receitas e (despesas) financeiras e impostos		22.404	8.881
Resultado financeiro	16	893	15
Resultado antes dos impostos		23.297	8.896
Imposto de renda	17	(2.245)	(888)
Contribuição social	17	(817)	(318)
Lucro líquido do exercício		20.235	7.690
Quantidades de ações	12 b.	764.652	764.652
Lucro líquido por ação em R\$	12 b.	26,46	10,06

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 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Lucro líquido do exercício	20.235	7.690
Resultado abrangente do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro líquido abrangente do exercício	<u>20.235</u>	<u>7.690</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 2025 e 2024

(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 31 de dezembro de 2023		10.688	250	380	-	11.318
Lucro líquido do exercício	12 b.	-	-	-	7.690	7.690
Reserva Legal	12 b.	-	385	-	(385)	-
Distribuição de lucros	12 b.	-	-	(258)	(7.305)	(7.563)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		10.688	635	122	-	11.445
Lucro líquido do exercício	12 b.	-	-	-	20.235	20.235
Reserva Legal	12 b.	-	1.011	-	(1.011)	-
Distribuição de lucros	12 b.	-	-	(122)	(19.224)	(19.346)
Saldos em 31 de dezembro de 2025		10.688	1.646	-	-	12.334

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 2025 e 2024

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	2025	2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		20.235	7.690
Ajustes por:			
Equivalência patrimonial		5	-
Baixa de Imobilizado		(17)	
Depreciações		49	49
Lucro líquido do exercício ajustado		20.272	7.739
Variações em:			
contas a receber de clientes		(2.601)	(2.716)
contas de despesas antecipadas		(16)	2
contas de valores reembolsáveis		(51)	39
contas de salários e encargos		(1)	4
contas de obrigações tributárias		318	10
contas de fornecedores e outras contas a pagar		(9)	(10)
Caixa Líquido gerado nas atividades operacionais		17.912	5.068
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Inversão do Imobilizado		(39)	(32)
(Redução)/Aumento com Títulos e Valores mobiliários		(9)	1.775
Venda de bens do imobilizado		7	(28)
Caixa Líquido (consumido)/gerado nas atividades de investimento		(41)	1.715
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital		-	-
Distribuição de lucros	11 c.	(16.512)	(7.563)
Aumento/(Redução) em partes relacionadas		(548)	1.972
Caixa Líquido (consumido) nas atividades de financiamento		(17.060)	(5.591)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		811	1.191
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4	3.730	2.539
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	4.541	3.730
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		811	1.191

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 aplicáveis 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 2026.

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 2025 e de 2024.

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.

As aplicações financeiras são registradas pelo valor aplicado acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, os quais são reconhecidos no resultado do período pelo regime de competência.

Eventualmente, a Companhia realiza operações compromissadas, classificadas como aplicações interfinanceiras de liquidez, que correspondem a operações de compra com compromisso de revenda, com vencimento em data futura, sendo registradas pelo valor aplicado acrescido dos rendimentos auferidos com base na taxa da operação.

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 2025 e de 2024.

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. 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.

Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são representados por cotas de Fundos de investimentos que são registradas inicialmente pelo custo de aquisição e ajustado, diariamente, pelo valor justo através da variação no valor das cotas informada pelo administrador dos respectivos Fundos de investimentos e estão classificadas na categoria de "Títulos para negociação". A valorização e desvalorização das cotas de Fundos de investimento estão apresentadas em "Resultados com aplicações em cotas de Fundos".

Investimentos em participações societárias (controladas)

O investimento é reconhecido inicialmente pelo custo de aquisição, que compreende o valor pago pela participação, acrescido dos gastos diretamente atribuíveis à transação.

Após o reconhecimento inicial, o investimento é avaliado pelo método da equivalência patrimonial, conforme previsto no CPC PME - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000). De acordo com esse método, o valor contábil do investimento é atualizado periodicamente para refletir a participação da Empresa nos ativos líquidos e nos resultados da investida, sendo:

- a parcela do lucro ou prejuízo da investida reconhecida no resultado do período; e
- os dividendos deliberados pela investida registrados como redução do valor contábil do investimento.

3.5. 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.

3.6. 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.

3.7. Imposto de Renda, Contribuição Social sobre o Lucro, PIS, COFINS E ISS

Em 31 de dezembro de 2025, 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.

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.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2025 e de 2024 o saldo de caixa e equivalentes de caixa estava assim composto:

	2025	2024
Depósitos bancários em conta corrente	1	3
Títulos de renda fixa	554	554
Fundos de Investimento em Renda Fixa	3.986	3.173
Total	<u>4.541</u>	<u>3.730</u>

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

5. 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 2025 e de 2024 a Companhia tinha o saldo de contas a receber assim composto:

	2025	2024
Taxa de gestão - fundos locais	243	579
Taxa de gestão - fundo no exterior	5.789	2.852
Total	<u>6.032</u>	<u>3.431</u>

A Companhia realiza a gestão da carteira de 6 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 2025 para os fundos locais, foram recebidos em sua totalidade até o dia 31 de janeiro de 2026.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O montante de taxa de gestão do veículo de investimento no exterior SPCTHREE Investment, LLC, cujo montante de R\$ 5.789 (2024 - R\$ 2.852) encontra-se em aberto em 31 de dezembro de 2025, 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. O prazo de duração do SPCTHREE Investment, LLC, originalmente estabelecido até 28 de maio de 2026, foi prorrogado até 28 de maio de 2027, conforme aprovação da maioria dos membros. Adicionalmente, permanece prevista a possibilidade de nova prorrogação por mais 1 (um) ano, mediante aprovação da maioria dos membros.

6. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários apresentados nas demonstrações contábeis, no montante de R\$ 2.379 (R\$ 2.370 em 2024), 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.

Razão Social	CNPJ	# Cotas	2025
SPCFOUR PIPE FIA	43.280.273/0001-40	10.397.904,4347	2.379
Total			<u>2.379</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.

7 Transações com partes relacionadas

No exercício de 2025 a administração confirma a realização de transações com partes relacionadas, conforme segue:

- Contrato de mútuo com sócios indiretos, no montante total de R\$ 1.932, com vencimento em 5 de junho de 2030. O valor do principal é atualizado pelo IPCA/IBGE no período. Em 31 de dezembro de 2025, o saldo atualizado totaliza R\$ 1.960;
- Contrato de mútuo com sociedade coligada, no montante principal de R\$ 584, por prazo indeterminado, com atualização monetária pelo IPCA/IBGE no período. Em 31 de dezembro de 2025, o saldo atualizado totaliza R\$ 586; e
- Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentava saldo de mútuos com partes relacionadas no montante de R\$ 1.957, os quais foram integralmente liquidados no exercício findo em 31 de dezembro de 2025.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 Participações societárias

A Companhia detém participação de 31,67% no capital social da UNLK Capital Ltda., sendo tal investimento classificado como coligada e avaliado pelo método da equivalência patrimonial. A UNLK Capital Ltda. atua diretamente na administração de determinadas companhias investidas dos portfólios sob gestão da Companhia, sendo indicada nos regulamentos dos fundos como consultora especializada, e mantém acordo de exclusividade com a Companhia para a gestão de veículos de investimento estruturados nos processos de aquisição.

9 Imobilizado

A movimentação do imobilizado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 está apresentada abaixo, observando que os ativos foram registrados ao custo de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada.

	%	Custo				Depreciação/Amortização acumulada				Líquido	
		2024	Adições	Baixas	2025	2024	Baixas	Adições	2025	2024	2025
Móveis e Utensílios	10% a.a	343	-	-	343	229	-	34	263	114	80
Computador e Periféricos	20% a.a	73	39	17	95	39	9	15	45	34	50
Máquinas e Equipamentos	10% a.a	105	-	-	105	104	-	-	104	-	1
Benfeitorias em imóveis de terc.	36% a.a	399	-	-	399	366	-	-	366	33	33
Total		920	39	17	942	738	9	49	778	181	164

10 Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, o saldo de obrigações tributárias a pagar está composto por:

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2025	2024
IRPJ a recolher	363	112
CSLL a recolher	134	51
COFINS a recolher	13	21
ISS a recolher	5	7
PIS a recolher	3	5
Outras contribuições retidas na fonte	1	1
IRRF	2	3
IOF	-	4
	521	203

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 Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O capital social, inteiramente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2025, no montante de R\$ 10.688, está representado por 764.652 ações, sendo 764.651 ações ordinárias e 1 ação preferencial (764.652 quotas em 2024).

Abaixo a estrutura societária da Companhia na data base:



SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2025, foi destinado para essa reserva o montante de R\$ 1.011 (R\$ 385 em 2024).

(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 2025, houve a utilização da reserva de retenção de lucros total referente ao exercício de 202 no montante de R\$ 122 para fins de distribuição de lucros.

(iii) Distribuição do resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025, o lucro líquido obtido pela Companhia foi de R\$ 20.235 (R\$ 7.690 em 2024), sendo que a Companhia realizou, conforme deliberações em reuniões de sócios, a distribuição antecipada de lucros durante o exercício no montante de R\$ 19.224 (R\$ 7.305 em 2024), dos quais R\$ 16.390 foram pagos no decorrer do exercício e R\$ 2.834 permaneciam registrados na rubrica de dividendos a pagar em 31 de dezembro de 2025.

(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:

	2025	2024
Lucro líquido do exercício	<u>20.235</u>	<u>7.690</u>
Quantidade de ações	<u>764.652</u>	<u>764.652</u>
Lucro líquido por ação em R\$	<u>26,46</u>	<u>10,06</u>

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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:

	2025	2024
Receita operacional bruta	25.493	10.959
Receitas nacional	21.982	8.641
Receitas fundos no exterior	3.511	2.318
(-) Deduções da receita bruta	(1.273)	(494)
ISS	(470)	(178)
PIS	(143)	(56)
COFINS	(660)	(260)
DEVOLUCOES/CANCELAMENTOS	-	-
	<u>24.220</u>	<u>10.465</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 a Companhia registrou receitas com taxa de performance no montante de R\$ 19.193 (R\$ 5.679 em 2024).

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:

	2025	2024
Pró-labore e encargos	404	252
Salários	21	63
Bolsa auxílio	29	58
Assistência Médica	171	137
Outras despesas com pessoal	39	85
	<u>664</u>	<u>595</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 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2025	2024
Despesas com Aluguel	291	277
Despesas com viagens	101	91
Serviços prestados P.J.	140	76
Material de informática e licenças	67	26
Condomínio	58	54
Serviços de auditoria	46	58
Higiene e limpeza	41	34
Assessoria financeira	35	32
Serviços de informática	37	29
Energia elétrica e água	20	20
Telefonia e Comunicação	16	16
Serviços de consultoria	14	-
Associação de classe	13	14
Manutenção e reparos	10	13
Assessoria jurídica	5	101
Congressos e Conferências	18	-
Outras despesas	44	49
Total	<u>956</u>	<u>890</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 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:

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2025	2024
Rendimentos de Aplicações Financeiras	794	538
Resultado de investimentos em Fundos Fechados	9	(763)
Juros Ativos	117	249
Despesas financeiras	(28)	(10)
Recuperação de despesas	1	-
Resultado na venda de bens e direitos do ativo não circulante	-	1
Total Resultado Financeiro	893	15

16. Impostos sobre a renda

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

	2025	2024
Receita operacional bruta	25.494	10.959
Receita financeira	893	14
Base para o cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social (Presunção de 32% da receita operacional mais receita financeira)	9.050	3.521
Imposto de Renda	(1.361)	(530)
Adicional de Imposto de Renda (10%)	(884)	(358)
Despesa com Imposto de Renda	<u>(2.245)</u>	<u>(888)</u>
Contribuição Social	(817)	(318)
Despesa com Contribuição Social	<u>(817)</u>	<u>(318)</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 2025 e de 2024.

18. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

SÃO PEDRO CAPITAL INVESTIMENTOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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