

Kinea Private Equity Investimentos S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2022 e 31/12/2021 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2022 e de 2021 para resultado. As Demonstrações Contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

CNPJ nº 04.661.817/0001-61

São Paulo, 15 de março de 2023.
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades.....	2d I	1	1	Passivos Financeiros		7	7
Ativos Financeiros	3	40.604	29.290	Ao Custo Amortizado		7	7
Ao Custo Amortizado		6.937	10.998	Outros Passivos Financeiros.....		7	7
Aplicações no Mercado Aberto.....	--	--	5.322	Obrigações Fiscais	2d II	3.001	2.273
Outros Ativos Financeiros.....	3b I	6.937	5.676	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		2.352	1.734
Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados				Outras.....		649	539
Abrangentes		33.667	18.292	Outros Passivos.....	4a	13.082	7.255
Títulos e Valores Mobiliários.....	3b II	33.667	18.292	Total do Passivo		16.090	9.535
Outros Ativos.....		1.339	1.983	Total do Patrimônio Líquido	5	25.881	21.776
Imobilizado, Líquido.....		27	37	Capital Social.....		7.904	7.904
Total do Ativo		41.971	31.311	Reservas de Lucros.....		17.977	13.872
				Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		41.971	31.311

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais)

	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros	Lucros / (Prejuízos)	Total
		Legal	Estatutária	Acumulados	
Saldos em 01/01/2021		7.904	1.581	8.639	18.124
Dividendos.....	--	--	--	(8.639)	--
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	22.162
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	22.162
Destinações:					
Reservas.....	--	--	--	12.291	(12.291)
Dividendos.....	--	--	--	--	(9.871)
Saldos em 31/12/2021	5	7.904	1.581	12.291	21.776
Mutações do Período					3.652
Saldos em 01/01/2022		7.904	1.581	12.291	21.776
Dividendos.....	--	--	--	(12.291)	--
Total do Resultado Abrangente.....	--	--	--	--	30.414
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	--	--	--	--	30.414
Destinações:					
Reservas.....	--	--	--	16.396	(16.396)
Dividendos.....	--	--	--	--	(14.018)
Saldos em 31/12/2022	5	7.904	1.581	16.396	25.881
Mutações do Período					4.105

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2022 E 31/12/2021 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2022 E 2021 PARA RESULTADO

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Kinea Private Equity Investimentos S.A. (KINEA PRIVATE ou empresa) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída e existente segundo as leis brasileiras e tem por objeto a gestão de fundos de investimento em participações (*private equity*), tanto no mercado nacional quanto no mercado internacional. A KINEA PRIVATE poderá, também, prestar serviços de assessoria técnica e administrativa na área de investimentos no mercado financeiro e no mercado de capitais.

As operações da KINEA PRIVATE são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Estas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelos órgãos de governança em 15 de março de 2023.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Preparação

As Demonstrações Contábeis da empresa foram elaboradas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Novos Pronunciamentos e Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

I - Pronunciamentos Contábeis Aplicáveis para o Período Findo em 31 de dezembro de 2022

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para período atual.

II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Alterações no CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis - Requer que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou sumerizem os requerimentos das normas CPC. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não trazem impactos financeiros.

Alterações no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros - Inclui a definição de estimativas contábeis: valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis da empresa.

c) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

I - Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação baseadas em premissas, que levam em consideração informações e condições de mercado. As principais premissas são: dados históricos e informações de transações similares. Para instrumentos mais complexos ou sem liquidez, é necessário um julgamento significativo para determinar o modelo utilizado mediante seleção de *inputs* específicos e em alguns casos, são aplicados ajustes de avaliação ao valor do modelo ou preço cotado para instrumentos financeiros que não são negociados ativamente.

d) Resumo das Principais Políticas Contábeis

I - Caixa e Equivalentes de Caixa

É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.

II - Tributos

Existem dois componentes na provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social: corrente e diferido.

O componente corrente aproxima-se dos impostos a serem pagos ou recuperados no período aplicável.

O componente diferido, representado pelos ativos fiscais diferidos e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábeis e tributárias dos ativos e passivos, no final de cada período.

Os tributos são calculados pelas alíquotas abaixo demonstradas e consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda.....	15,00%
Adicional de Imposto de Renda.....	10,00%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.....	9,00%

III - Receitas de Prestação de Serviços

São reconhecidas quando a empresa fornece ou disponibiliza os produtos ou serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses produtos ou serviços. As principais receitas referem-se à Administração

de Recursos, que correspondem às taxas de administração de fundos de investimentos que são reconhecidas ao longo da vida dos respectivos contratos, à medida que os serviços são prestados.

NOTA 3 - ATIVOS FINANCEIROS

Política Contábil

Ativos financeiros são inicialmente reconhecidos ao valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo.

As operações realizadas entre partes relacionadas estão detalhadas na Nota 6a.

a) Classificação e Mensuração Subsequente de Ativos Financeiros

Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, acrescido dos ajustes efetuados pelo método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, e qualquer provisão para perda de crédito esperada.

Valor Justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para Ativos Financeiros estão definidos abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

Nível 2: Quando as informações de apreçamento não estiverem disponíveis para um título ou valor mobiliário específico, a avaliação geralmente se baseia em preços cotados do mercado de instrumentos semelhantes, informações de apreçamento obtidas por meio dos serviços de apreçamento, como Bloomberg, Reuters e corretoras (somente quando representam transações efetivas) ou fluxos de caixa descontados, que usam as informações derivadas de ativos ativamente negociados em um mercado ativo.

Nível 3: Quando não houver informações de apreçamento em um mercado ativo, utilizam-se modelos desenvolvidos internamente, a partir de curvas geradas conforme modelo proprietário.

b) A seguir apresentamos resumo do valor de custo e/ou valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

I - Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros

	31/12/2022	31/12/2021	
	Valor Justo	Custo	
Outros Ativos Financeiros	6.937	6.937	
Convênio de Administração de Carteira de Fundos de Investimentos.....	6.937	6.937	
Circulante	6.937	6.937	
Não Circulante	--	--	
II - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários			
	31/12/2022	Hierarquia de	31/12/2021
	Custo	Valor Justo	Valor Justo
Títulos e Valores Mobiliários	33.667	33.667	18.292
Títulos de Empresas	33.667	33.667	18.292
Certificados de Depósito Bancário.....	33.667	33.667	2
Circulante	--	--	--
Não Circulante	33.667	33.667	18.292

NOTA 4 - DETALHAMENTO DE CONTAS

a) Outros Passivos

	31/12/2022	31/12/2021
Sociais e Estatutárias.....	12.304	6.221
Provisão de Pessoal.....	775	610
Outros.....	3	424
Total	13.082	7.255
Circulante	13.082	7.255
Não Circulante	--	--

b) Receita de Prestação de Serviços

Referem-se a Rendas de Gestão de Fundos.

c) Despesas Gerais e Administrativas

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração.....	(4.434)	(3.700)
Encargos.....	(1.463)	(1.184)
Serviços de Terceiros, Sistema Financeiro, Segurança, Transportes e Viagens.....	(666)	(256)
Participação dos Empregados nos Lucros.....	(22.455)	(10.848)
Outras.....	(4.141)	(2.570)
Total	(33.159)	(18.558)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a	01/01 a
				31/12/2022	31/12/2021
Receitas de Juros e Similares.....		3.192	851		
Receita de Prestação de Serviços.....	2d III, 4b	73.675	48.136		
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais		(37.372)	(21.318)		
Despesas Gerais e Administrativas.....	4c	(33.159)	(18.558)		
Despesas Tributárias.....	2d II	(4.213)	(2.760)		
Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social		39.495	27.669		
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.....	2d II	(9.081)	(5.507)		
Lucro Líquido / (Prejuízo)		30.414	22.162		
Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$					
Ordinárias.....		3,99	2,91		
Preferenciais.....		3,99	2,91		
Média Ponderada da Quantidade de Ações em Circulação - Básica e Diluída					
Ordinárias.....		2.239.767	2.239.767		
Preferenciais.....		5.375.899	5.375.899		

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE (Em milhares de reais)

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo)	30.414	22.162
Total de Outros Resultados Abrangentes	--	--
Total do Resultado Abrangente	30.414	22.162

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021	01/01 a	01/01 a
				31/12/2022	31/12/2021
Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado		30.424	22.172		
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		30.414	22.162		
Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)		10	10		
Depreciações e Amortizações.....		10	10		
Variação de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos		(4.115)	(3.642)		
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....		4.061	(2.484)		
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	(15.375)	(2.007)			
Outros Ativos.....	644	(1.321)			
(Redução) / Aumento em Passivos					
Obrigações Fiscais.....		8.433	5.586		
Outros Passivos.....		5.827	1.285		
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social		(7.705)	(4.701)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais		26.309	18.530		
(Aquisição) de Imobilizado.....		--	(20)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Investimento		--	(20)		
Dividendos Pagos.....	5b	(26.309)	(18.510)		
Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento		(26.309)	(18.510)		
Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa	2d I	--	--		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período.....		1	1		
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período.....		1	1		
Disponibilidades.....		1	1		

NOTA 5 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Está representado por 7.615.666 ações nominativas, sem valor nominal.

b) Dividendos

Aos acionistas são assegurados dividendos mínimos obrigatórios em cada exercício, correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto no Estatuto Social.

Remuneração aos Acionistas

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2022	31/12/2021
Pagos	26.309	18.510
Dividendos.....	14.018	9.871
Dividendos Extraordinários.....	12.291	8.639

Dividendos provisionados, quando aplicável, são registrados na rubrica - Outros Pass

Kinea Private Equity Investimentos S.A.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS *(Continuação)*

Como parte de uma 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 Empresa.

- 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 Empresa. 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 Empresa 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 1SP171089/O-3



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>