

# Kinea Private Equity Investimentos S.A.

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

### Senhores Acionistas

Apresentamos as Demonstrações Contábeis relativas aos períodos de 31/12/2023 e 31/12/2022 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2023 e de 2022 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

## BALANÇO PATRIMONIAL (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Passivo e Patrimônio Líquido	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades.....	2d I	1	1	<b>Passivos Financeiros</b> .....		--	7
<b>Ativos Financeiros</b> .....	<b>3</b>	<b>38.007</b>	<b>40.604</b>	<b>Ao Custo Amortizado</b> .....		--	7
<b>Ao Custo Amortizado</b> .....		<b>6.522</b>	<b>6.937</b>	Outros Passivos Financeiros.....		--	7
Outros Ativos Financeiros.....	3b I	6.522	6.937	<b>Obrigações Fiscais</b> .....	<b>2d II</b>	<b>2.748</b>	<b>3.001</b>
<b>Ao Valor Justo por meio de Outros Resultados</b>				Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		2.113	2.352
<b>Abrangentes</b> .....		<b>31.485</b>	<b>33.667</b>	Outras.....		635	649
Títulos e Valores Mobiliários.....	3b II	31.485	33.667	Outros Passivos.....	4a	12.633	13.082
Outros Ativos.....		1.653	1.339	<b>Total do Passivo</b> .....		<b>15.381</b>	<b>16.090</b>
Imobilizado, Líquido.....		17	27	<b>Total do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>5</b>	<b>24.297</b>	<b>25.881</b>
				Capital Social.....		7.904	7.904
				Reservas de Lucros.....		16.393	17.977
<b>Total do Ativo</b> .....		<b>39.678</b>	<b>41.971</b>	<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b> .....		<b>39.678</b>	<b>41.971</b>

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

	Nota	Capital Social	Reservas de Lucros Legal	Reservas de Lucros Estatutária	Lucros / (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 01/01/2022</b> .....		<b>7.904</b>	<b>1.581</b>	<b>12.291</b>	--	<b>21.776</b>
Dividendos.....		--	--	(12.291)	--	(12.291)
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	30.414	30.414
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	30.414	30.414
Destinações:						
Reservas.....		--	--	16.396	(16.396)	--
Dividendos.....		--	--	--	(14.018)	(14.018)
<b>Saldos em 31/12/2022</b> .....	<b>5</b>	<b>7.904</b>	<b>1.581</b>	<b>16.396</b>	--	<b>25.881</b>
<b>Mutações do Período</b> .....		--	--	<b>4.105</b>	--	<b>4.105</b>
<b>Saldos em 01/01/2023</b> .....		<b>7.904</b>	<b>1.581</b>	<b>16.396</b>	--	<b>25.881</b>
Dividendos.....		--	--	(16.396)	--	(16.396)
Total do Resultado Abrangente.....		--	--	--	29.644	29.644
Lucro Líquido / (Prejuízo).....		--	--	--	29.644	29.644
Destinações:						
Reservas.....		--	--	14.812	(14.812)	--
Dividendos.....		--	--	--	(14.832)	(14.832)
<b>Saldos em 31/12/2023</b> .....	<b>5</b>	<b>7.904</b>	<b>1.581</b>	<b>14.812</b>	--	<b>24.297</b>
<b>Mutações do Período</b> .....		--	--	<b>(1.584)</b>	--	<b>(1.584)</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2023 E 31/12/2022 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2023 E 2022 PARA RESULTADO

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

### 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 2024.

### 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 2023

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 resumam 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.

#### II - Pronunciamentos Contábeis Emitidos Recentemente e Aplicáveis em Períodos Futuros

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis em períodos futuros.

#### 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 serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a empresa espera receber em troca desses

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 - INSTRUMENTOS 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.

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.

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

#### I - Custo Amortizado - Outros Ativos Financeiros

	31/12/2023	31/12/2022
	<b>Valor Justo</b>	<b>Custo</b>
		<b>Custo</b>
<b>Outros Ativos Financeiros</b> .....	<b>6.522</b>	<b>6.522</b>
Convênio de Administração de Carteira de Fundos de Investimentos.....	6.522	6.522
<b>Circulante</b> .....	<b>6.522</b>	<b>6.937</b>
<b>Não Circulante</b> .....	--	--

#### II - Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes - Títulos e Valores Mobiliários

	31/12/2023	Hierarquia de	31/12/2022
	Custo	Valor Justo	Valor Justo
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b> .....	<b>31.485</b>	<b>31.485</b>	<b>33.667</b>
<b>Títulos de Empresas</b> .....	<b>31.485</b>	<b>31.485</b>	<b>33.667</b>
Certificados de Depósito Bancário.....	31.485	31.485	2
<b>Circulante</b> .....	--	--	--
<b>Não Circulante</b> .....	<b>31.485</b>	<b>33.667</b>	--

### NOTA 4 - DETALHAMENTO DE CONTAS

#### a) Outros Passivos

	31/12/2023	31/12/2022
Sociais e Estatutárias.....	11.767	12.304
Provisão de Pessoal.....	862	775
Outros.....	4	3
<b>Total</b> .....	<b>12.633</b>	<b>13.082</b>
<b>Circulante</b> .....	<b>12.633</b>	<b>13.082</b>
<b>Não Circulante</b> .....	--	--

#### b) Receita de Prestação de Serviços

Referem-se a Rendas de Gestão de Fundos.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de Juros e Similares.....	3.675	3.192
Receita de Prestação de Serviços.....	76.424	73.675
Outras Receitas.....	7	--
<b>Outras Receitas / (Despesas) Operacionais</b> .....	<b>(40.919)</b>	<b>(37.372)</b>
Despesas Gerais e Administrativas.....	4c	(36.389)
Despesas Tributárias.....	2d II	(4.530)
<b>Lucro / (Prejuízo) Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b> .....	<b>39.187</b>	<b>39.499</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes.....	2d II	(9.543)
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>29.644</b>	<b>30.414</b>
<b>Lucro / (Prejuízo) por Ação - Básico e Diluído R\$</b>		
Ordinárias.....	3,89	3,99
Preferenciais.....	3,89	3,99

### 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
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>29.644</b>	<b>30.414</b>
<b>Total de Outros Resultados Abrangentes</b> .....	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total do Resultado Abrangente</b> .....	<b>29.644</b>	<b>30.414</b>

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Lucro Líquido / (Prejuízo) Ajustado</b> .....	<b>29.654</b>	<b>30.424</b>
Lucro Líquido / (Prejuízo).....	29.644	30.414
<b>Ajustes ao Lucro Líquido / (Prejuízo)</b> .....	<b>10</b>	<b>10</b>
Depreciações e Amortizações.....	10	10
<b>Variação de Ativos e Passivos (Aumento) / Redução em Ativos</b> .....	<b>1.574</b>	<b>(4.115)</b>
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado.....	415	4.061
Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes.....	2.182	(15.375)
Outros Ativos.....	(314)	644
<b>(Redução) / Aumento em Passivos</b> .....	<b>8.711</b>	<b>8.433</b>
Obrigações Fiscais.....	(456)	5.827
Outros Passivos.....	(8.964)	(7.705)
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.....	(8.964)	(7.705)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades Operacionais</b> .....	<b>31.228</b>	<b>26.309</b>
Dividendos Pagos.....	5b	(31.228)
<b>Caixa Líquido Proveniente / (Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b> .....	<b>(31.228)</b>	<b>(26.309)</b>
<b>Aumento / (Diminuição) em Caixa e Equivalentes de Caixa</b> .....	<b>2d I</b>	<b>--</b>
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

### c) Despesas Gerais e Administrativas

	01/01 a	01/01 a
	31/12/2023	31/12/2022
Remuneração, Encargos, Benefícios Sociais e Treinamento.....	(7.457)	(6.647)
Participação dos Empregados nos Lucros.....	(22.486)	(22.455)
Outras.....	(6.446)	(4.057)
<b>Total</b> .....	<b>(36.389)</b>	<b>(33.159)</b>

### 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
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Pagos</b> .....	<b>31.228</b>	<b>26.309</b>
Dividendos.....	14.832	14.018
Dividendos Extraordinários.....	16.396	12.291

Dividendos provisionados, quando aplicável, são registrados na rubrica - Outros Passivos.

#### c) Reservas de Lucros

Eventual excesso de Reservas de Lucros em relação ao Capital Social será distribuído ou capitalizado conforme determinação da próxima AGO/E.

### NOTA 6 - PARTES RELACIONADAS

#### a) Transações com Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As principais partes relacionadas são:

- Controladoras - acionistas direto: Itaú Unibanco S.A. e os indiretos: Itaú Unibanco Holding S.A., sua respectiva agência em Cayman, Itaú Unibanco Participações S.A., Companhia E. Johnston de Participações e Itaúsa S.A.
- Empresas do Grupo - empresas e fundos de investimentos

# 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 concluímos 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 essas 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 2024



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/>