

KOVR CAPITALIZAÇÃO S/A - CNPJ 93.202.448/0001-79

O quadro abaixo demonstra as variabilidades ocorridas considerando a alteração de premissas:

Análise de Sensibilidade		SELIC - EXPECTATIVA					
Capitalização	Vencimento	Código ISIN	30/12/2023	9% 30/12/2024	8,5% 30/12/2025	8,5% 30/12/2026	8,5% 30/12/2027
NTN-B	15/05/35	BRSTNNTB007	9.078	9.895	10.736	11.648	12.638
NTN-B	15/08/50	BRSTNNTB404	4.054	4.419	4.795	5.203	5.645
LTN	15/05/55	BRSTNCLTNTS1	6.822	7.436	8.068	8.754	9.468
Fundo Tes Selic FIRF	-	BRCSH4CTF005	35.646	38.854	42.156	45.740	49.628
Kovr Capitalização FIRF	-	CAPFIRF	1.057	-	-	-	-
Itaú Resatec TP FIRF	-	BRRESTCTF006	114.265	124.548	135.155	146.621	159.000
GFS3A3	-	BRGFS3A3CNR3	1.185	1.125	1.125	1.125	1.125
ITSA4	-	BRITSA4CNR7	2.132	1.666	1.666	1.666	1.666
ITUB4	-	BRITUB4CNR1	1.087	800	800	800	800
SUZB3	-	BRISUZB3CNR0	2.362	2.074	2.074	2.074	2.074
XPBR31	-	BRXPBR31R001	95	59	59	59	59
TOTAL			177.812	190.877	206.615	223.691	242.218

8. Aplicações financeiras: a) Composição das aplicações financeiras:

Em 31/12/2023	Categorias	Nível	Valor de custo	Ajuste ao valor justo	Valor Mercado	% por Categoria
I - Valor justo por meio do resultado	Quotas de Fundo de Investimento RF	1	149.910	-	149.910	85%
Fundo de Investimento exclusivo	Compromissada LTN Over	1	1.057	-	1.057	1%
Letra Financeira do Tesouro	Letra Financeira do Tesouro	1	895	-	895	0%
Diferenças (Taxas e despesas)			(8)	(8)	(8)	0%
II - Disponível para venda			28.432	(1.587)	26.845	15%
Letra do Tesouro Nacional (LTN)	Letra do Tesouro Nacional (LTN)	1	5.662	1.160	6.822	4%
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	1	10.452	2.680	13.132	7%
Apções Gafisa - GFS3A3	Apções Gafisa - GFS3A3	1	6.555	5.663	11.855	1%
Apções Itaú - ITSA4	Apções Itaú - ITSA4	1	2.227	(95)	2.132	1%
Apções Itaú - ITUB4	Apções Itaú - ITUB4	1	853	234	1.087	1%
Apções Suzano S/A -SUZB3	Apções Suzano S/A -SUZB3	1	2.534	(142)	2.392	1%
Apções XP inc. -XPBR31	Apções XP inc. -XPBR31	1	148	(53)	95	0%
TOTAL			177.812	-	177.812	100%

b) Aplicações financeiras por vencimento: Demonstramos abaixo a composição do saldo das aplicações financeiras.

Em 31/12/2023	Descrição	Valor de Mercado					Saldo Contábil
		Taxa Contratada	Sem vencimento	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor Total	
	Letras do Tesouro Nacional - LTN	11,94%	6.822	-	-	6.822	6.822
	Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA+4,54%	-	3.649	3.649	3.649	3.649
	Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA+5,73%	-	2.225	2.225	2.225	2.225
	Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA+5,73%	-	2.225	2.225	2.225	2.225
	Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA+5,70%	-	979	979	979	979
	Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	IPCA+4,61%	-	4.054	4.054	4.054	4.054
	Quotas de Fundos de Investimentos RF	SELIC	149.911	-	-	35.646	35.646
	Fundo de Investimentos exclusivo	SELIC	1.057	-	-	1.057	1.057
	Apções Gafisa - GFS3A3	n/a	1.185	-	-	1.185	1.185
	Apções Itaú - ITSA4	n/a	2.132	-	-	2.132	2.132
	Apções Itaú - ITUB4	n/a	1.087	-	-	1.087	1.087
	Apções Suzano S/A -SUZB3	n/a	2.392	-	-	2.392	2.392
	Apções XP inc. -XPBR31	n/a	95	-	-	95	95
	Total da Carteira		164.680	13.132	177.812	177.812	177.812

Em 31/12/2022	Descrição	Valor de Mercado					Saldo Contábil
		Taxa Contratada	Sem vencimento	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor Total	
	NTN-B	IPCA +5,72%	-	11.657	11.657	11.657	11.657
	LTN	Pré (13,38%)	-	6.025	6.025	6.025	6.025
	Quotas de Fundos de Investimentos RF	Selic	127.104	-	-	127.104	127.104
	Apções Gafisa - GFS3A3	n/a	1.125	-	-	1.125	1.125
	Apções Itaú - ITSA4	n/a	1.666	-	-	1.666	1.666
	Apções Itaú - ITUB4	n/a	800	-	-	800	800
	Apções Suzano S/A -SUZB3	n/a	2.074	-	-	2.074	2.074
	Apções XP inc. -XPBR31	n/a	59	-	-	59	59
	Total da Carteira		132.828	17.682	150.511	150.511	150.511

c) Delimitação do valor justo das aplicações financeiras: O valor justo dos ativos financeiros é o montante pelo qual um ativo pode ser trocado, ou melhor liquidado, entre partes conhecedoras e empenhadas na realização de uma transação justa de mercado na data do balanço. O valor justo das aplicações em fundos de investimento foi obtido a partir dos valores das quotas divulgadas pelas instituições financeiras administradoras desses fundos. Os títulos de renda fixa públicos tiveram seus valores justos obtidos a partir das tabelas de referência divulgadas pela Associação Nacional das Instituições de Mercado Financeiro (ANBIMA). Os títulos de renda variável tiveram seus valores justos obtidos a partir das informações da B3. Em relação aos ativos financeiros da Companhia encontram-se alocados no padrão CDI/SELIC, os valores contábeis já estão registrados à mercado, ou seja, pelo valor justo dos ativos. d) Hierarquia do valor justo: A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando o método de avaliação por níveis. Os diferentes níveis foram definidos conforme segue: • Nível 1 - os preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos; • Nível 2 - outros dados, que não sejam os preços cotados em mercados ativos incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (isto é, derivado dos preços); • Nível 3 - os dados para o ativo ou passivo não se baseiam em dados observáveis de mercado (dados não observáveis). Todos os ativos financeiros da Companhia estão classificados no Nível 1. Não houve alteração de classificação de títulos durante o ano. e) Movimentação das aplicações financeiras:

Em 31/12/2023	Descrição da Aplicação	31/12/2022	% por aplicação	Aplicação	Resgate	Rendimento	Ajuste de avaliação patrimonial		31/12/2023	% por aplicação
							31/12/2022	31/12/2023		
	NTN-B	11.657	8%	-	(717)	2.192	-	13.132	7%	
	LTN	6.025	4%	-	-	797	-	6.822	4%	
	Quotas Fundos de Investimentos	127.104	84%	484.555	(476.507)	14.759	-	149.910	84%	
	Apções Gafisa - GFS3A3	1.125	1%	142.437	(141.746)	366	-	1.057	1%	
	Apções Itaú - ITSA4	1.666	1%	-	-	59	-	1.185	1%	
	Apções Itaú - ITUB4	800	1%	-	-	287	-	1.087	1%	
	Apções Suzano S/A -SUZB3	2.074	1%	-	-	318	-	2.392	1%	
	Apções XP INC. - XPBR31	59	0%	-	-	35	-	95	0%	
	TOTALS	150.511	100%	626.993	(618.971)	18.114	1.165	177.812	100%	

Em 31/12/2022	Descrição da Aplicação	01/01/2022	% por aplicação	Aplicação	Resgate	Rendimento	Ajuste de avaliação patrimonial		31/12/2022	% por aplicação
							31/12/2022	31/12/2023		
	LFT	110.071	67%	9.176	(122.919)	3.672	-	-	0%	
	NTN-B	17.097	10%	5.039	(12.049)	1.570	-	11.657	8%	
	LTN	5.536	3%	-	(21)	511	-	6.025	4%	
	Quotas Fundos de Investimentos	20.339	12%	343.945	(249.184)	12.004	-	127.104	84%	
	Apções Gafisa - GFS3A3	2.057	1%	-	-	-	(931)	1.125	1%	
	Apções Itaú - ITSA4	1.589	1%	159	-	-	(83)	1.666	1%	
	Apções Itaú - ITUB4	670	0%	-	-	-	130	800	1%	
	Apções Petrobras - PETR4	3.699	2%	-	(4.161)	409	-	54	0%	
	Apções Suzano S/A -SUZB3	2.588	2%	-	-	-	(510)	2.074	1%	
	Apções XP INC. - XPBR31	119	0%	27	(27)	-	(59)	59	0%	
	TOTALS	163.781	100%	358.347	(388.361)	18.165	(1.399)	150.511	100%	

f) Instrumentos financeiros derivativos: Apesar da possibilidade de utilização de estratégias financeiras com o intuito de proteção das posições financeiras, em 31 de dezembro de 2023 não havia contratos envolvendo operações de "swap", ou outros instrumentos financeiros derivativos na Companhia.

9. Contas a pagar: Detalhamento dos principais grupos de contas a pagar no curto prazo em 31 de dezembro de 2023:		31/12/2023	31/12/2022
a) Obrigações a pagar		8.931	12.446
Fornecedores		1.940	268
Dividendos a pagar		4.960	11.679
Participações no lucro a pagar		-	431
Outras contas a pagar		31	68
b) Impostos e Encargos Sociais		3.246	3.644
IRRF de Funcionários		30	59
IRRF de terceiros		3.111	3.589
Contribuições previdenciárias		44	32
Contribuições para FGTS		7	6
Outros impostos relativos		5	17
c) Encargos Trabalhistas		106	73
Férias a pagar		79	55
Encargos sociais a recolher		27	19
d) Impostos e Contribuições		3.187	13.119
Imposto de renda		887	7.083
Contribuição social		565	4.630
Pis		239	233
Cofins		1.472	1.248
Outras contribuições		20	6
Total		13.465	29.333

10. Débitos com operações de Capitalização: Na tabela abaixo estão registradas comissões e outros débitos:		31/12/2023	31/12/2022
Comissões de corretagem a pagar		708	1.639
Outros débitos		496	280
Total		1.203	1.919

11. Depósitos de terceiros: Esta rubrica contempla valores a reclassificar oriundos de operações de capitalização, como segue:

31/12/2023	Outros depósitos	Total	31/12/2022	Outros depósitos	Total
De 01 a 30 dias	246	246	De 01 a 30 dias	-	-
De 31 a 60 dias	34	34	De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 120 dias	-	-	De 61 a 120 dias	-	-
De 121 a 180 dias	-	-	De 121 a 180 dias	-	-
De 181 a 365 dias	-	-	De 181 a 365 dias	-	-
Superior a 365 dias	153	153	Superior a 365 dias	153	153
TOTAL	433	433	TOTAL	153	153

12. Provisões Judiciais: A Companhia possui processos contingentes em andamento em 31 de dezembro de 2023, sendo consideradas as probabilidades de perdas remotas, possíveis, e prováveis, no qual este último é reconhecido no balanço patrimonial da Companhia. Segue demonstrativo abaixo:

Probabilidade de perda	Valor reclamado	Valor provisionado	Quantidade de ações	Valor reclamado	Valor provisionado	Quantidade de ações
Cíveis	49.061	530	11	49.053	528	10
Provel	12.273	-	11	327.548	-	14
Possível	-	-	-	-	-	-
Subtotal	61.334	530	22	376.601	528	24
Trabalhistas	46	-	3	346	-	3
Possível	-	-	-	-	-	-
Subtotal	46	-	3	346	-	3

13. Provisões Técnicas: a) Cobertura e detalhamento das Provisões Técnicas: Em garantia das provisões técnicas das operações de capitalização estão sendo oferecidos os valores de acordo com o detalhamento das Provisões Técnicas. Os parâmetros de cada produto são definidos em nota técnica atuarial como demonstrado no quadro abaixo:

Ativos garantidores	31/12/2023	31/12/2022
Aplicações de C.P.	6.891	5.725
Apções Sociedade de Capital Aberto	150.968	127.104
Quas Fundos de Investimentos	6.822	6.025
LTN	-	-
Aplicações de L.P.	-	-
NTNS	13.132	11.657
Ativos totais	177.812	150.511
Provisões Técnicas - Total a ser coberto	135.817	129.633
Saldo em ativos oferecidos em cobertura de Provisões Técnicas	41.995	20.878
Taxa de Cobertura em % (a) / (b)	130,92%	116,11%

Saldo 31/12/2022	Constituição	Reversão	Atualização					
			Monetária e Juros	Transf. p/ resg.	Pagamentos	Penalidade		
PMC	106.399	616.515	-	3.875	(626.160)	(3)	-	106.627
PR	390	626.160	-	204	-	(616.322)	(22)	10.409
PSR	167.031	(166.832)	-	1	-	-	16	307
PSP	22.415	391.127	-	262	-	(389.692)	(13)	24.099
PCS	-	229.016	(229.016)	-	-	-	-	-
PDA	34	215.395	(215.395)	-	-	-	-	375
TOTALS	129.632	2.032.340	(398.304)	4.342	(626.160)	(1.006.014)	(3)	135.817

14. Patrimônio Líquido: a) Capital social: O capital social em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$ 11.300 (Onze milhões e trezentos mil reais), está representado por 84.840 (Oitenta e quatro mil e quarenta) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, todos pertencentes

KOVR CAPITALIZAÇÃO S/A - CNPJ 93.202.448/0001-79

dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. 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: - Determinamos a materialidade de acordo com o nosso julgamento profissional. O conceito de materialidade é aplicado no planejamento e na execução de nossa auditoria, na avaliação dos efeitos das distorções identificadas ao longo da auditoria, das distorções não corrigidas, se houver, sobre as demonstrações financeiras como um todo e na formação da nossa opinião. - A determinação da materialidade é afetada pela nossa percepção sobre as necessidades de informações financeiras pelos usuários das demonstrações financeiras. Nesse contexto, é razoável que assumamos que os usuários das demonstrações financeiras: (i) possuem conhecimento razoável sobre os negócios, as atividades comerciais e econômicas da Companhia e a disposição para analisar as informações das demonstrações financeiras com diligência razoável; (ii) entendem que as demonstrações financeiras são elaboradas, apresentadas e auditadas considerando níveis de materialidade; (iii) reconhecem as incertezas inerentes à mensuração de valores com base no uso de estimativas, julgamento e consideração de eventos futuros; e (iv) tomam decisões econômicas razoáveis com base nas informações das demonstrações financeiras. - Ao planejarmos a auditoria, exercemos julgamento sobre as distorções que seriam consideradas relevantes. Esses julgamentos fornecem a base para determinarmos: (a) a natureza, a época e a extensão de procedimentos de avaliação de risco; (b) a identificação e avaliação dos riscos de distorção relevante; e (c) a natureza, a época e a extensão de procedimentos adicionais de auditoria. - A determinação da materialidade para o planejamento envolve o exercício de julgamento profissional. Aplicamos frequentemente uma porcentagem a um referencial selecionado como ponto de partida para determinarmos a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. A materialidade para execução da auditoria significa o valor ou os valores fixado(s) pelo auditor, inferior(es) ao considerado relevante para as demonstrações financeiras como um todo, para adequadamente reduzir a um nível baixo a probabilidade de que as distorções não corrigidas e não detectadas em conjunto excedam a materialidade para as demonstrações financeiras como um todo. - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para

a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração. - Concluímos 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com a Administração da Companhia 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, 28 de fevereiro de 2024.



KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP
Carolina Maciel Messias dos Santos
Contadora CRC 1SP246031/O-8



Esta publicação foi feita de forma 100% digital
pelo Monitor Mercantil em seu site.
A autenticidade deste documento pode
ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link
<https://publicidadelegal.monitormercantil.com.br>