

## JIVE INVESTMENTS GESTÃO DE RECURSOS E CONSULTORIA S.A.

de liquidez imediata. As cotas de fundos de investimento estão registradas com base no valor das cotas disponibilizadas pelos respectivos administradores, que representam os seus valores justos. Os ativos financeiros são representados por saldos de contas a receber e de partes relacionadas estão classificados ao custo amortizado, e os seus valores justos são equivalentes aos seus valores contábeis, em decorrência do curto prazo de realização ou da manutenção das condições negociais em 31 de dezembro de 2022 e 2021 em relação às condições atuais de mercado. Os passivos financeiros representados por fornecedores, empréstimos e partes relacionadas, foram classificados como outros passivos financeiros, e estão registrados ao seu custo amortizado. O valor justo destes saldos é equivalente aos respectivos valores contábeis. Não houve movimentação entre os níveis de mensuração do valor justo desses períodos. **b) Empréstimos e financiamentos:** São contabilizados ao custo amortizado, para efeito de comparação apresentamos o valor justo desses instrumentos classificados no nível 2, utilizando curvas de taxas de juros e *spread* prontamente observáveis no mercado. **c) Gerenciamento dos riscos financeiros:** O Grupo possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: **(i) Riscos financeiros:** As atividades da Grupo estão sujeitas a riscos de financeiros: de crédito, liquidez e de mercado (variações cambiais e de juros). Entretanto, para assegurar que se tenha caixa suficiente para atendimento das necessidades operacionais, a Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez. Os limites globais concedidos ao Grupo apresentam espaço livre suficiente em suas linhas de crédito para eventuais imprevistos ou necessidades. São simulados diversos cenários, considerando refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamentos. **(ii) Gestão do risco de taxa de juros:** O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros do Grupo remunerados por juros, conforme reportado nas análises de sensibilidade abaixo:

	Controladora				Consolidado			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Indicadores - Controladora</b>								
<b>Taxa DI</b>	<b>13,650%</b>	<b>17,063%</b>	<b>10,238%</b>	<b>20,475%</b>	<b>6,825%</b>			
Banco Modal S/A	(40.652)	(1.387)	1.387	(2.774)	2.774			
Contrato Mútuo Multisegmentos	(59.299)	(2.024)	2.024	(4.047)	4.047			
Debêntures	(35.429)	(2.210)	2.210	(2.421)	2.421			
Aquisições a pagar	(129.615)	(4.423)	4.423	(8.846)	8.846			
Aplicações Financeiras	207.783	7.091	(7.091)	14.181	(14.181)			
<b>Indicadores - Consolidado</b>								
<b>Taxa DI</b>	<b>13,650%</b>	<b>17,063%</b>	<b>10,238%</b>	<b>20,475%</b>	<b>6,825%</b>			
Banco Modal S/A	(40.652)	(1.387)	1.387	(2.774)	2.774			
Contrato Mútuo Multisegmentos	(59.299)	(2.024)	2.024	(4.047)	4.047			
Debêntures	(35.470)	(1.210)	1.210	(2.421)	2.421			
Aquisições a pagar	(129.615)	(4.423)	4.423	(8.846)	8.846			
Aplicações Financeiras	207.783	10.706	(10.706)	21.412	(21.412)			
<b>Indicadores</b>								
<b>Qde Cotas</b>	<b>Cenário atual</b>	<b>Cenário atual</b>	<b>Cenário I</b>	<b>Cenário I</b>	<b>Cenário II</b>	<b>Cenário II</b>	<b>Cenário III</b>	<b>Cenário III</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
	<b>Quota de fundos</b>							
Fundo Real Strategy								
FIP Multiestratégia	30.850.000	1.0073	31.075	7.769	(7.769)	15.538	(15.538)	
Fundo RC I FIM CP	41.681.000	0,8256	34.412	8.603	(8.603)	17.206	(17.206)	
Fundo FIC Jivers Bossa Nova	52.204.660	1,0926	57.041	14.260	(14.260)	28.521	(28.521)	
Fundo ACF Offshore	1.043.951	11,1131	11.602	2.900	(2.900)	5.801	(5.801)	
Fundo RELG11	64.015	73,0300	4.675	1.169	(1.169)	2.338	(2.338)	
Fundo MZO Logística								
Fundo MZO Logística	5.707	890,6974	5.083	1.271	(1.271)	2.541	(2.541)	
Fundo Mauá Capital								
P FII Multi Cred Priv IE	3.209.649	0,9437	3.029	757	(757)	1.514	(1.514)	

**(iii) Gestão do risco de taxa de câmbio:** Contas a receber em moeda estrangeira são basicamente taxas de gestão de fundos. Para os fundos não offshore são cobradas taxa de gestão em reais, o qual os fundos repassam em dólar e o recebimento desse valor ocorre em até cinco dias com o câmbio travado, portanto não há risco cambial nessa modalidade de recebimento. Além disso, investimentos em moeda estrangeira são avaliados. As cotas de fundos offshore são avaliadas mensalmente e marcadas à taxa do dólar na data. O investimento "marcado" o valor justo à avaliação anualmente para a correta marcação.

Contas a receber	1.501
Cotas de fundo offshore	2.220
Investimento avaliado pelo valor justo	1.500
	<b>5.221</b>

## Análise de sensibilidade Dólar

	Qtd (US\$ mil)		Cotação		Cenário			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
					(25%)	(10%)	10%	25%
Exposição Cambial (US\$)	5.221	26.969	27.242	24.351	4,6959	5,7395	6,5221	
Impacto no Resultado			273	(6.810)	(2.724)	2.724	6.810	

**(iii) Gestão de risco de crédito:** Caixa e equivalentes de caixa: a fim de minimizar o risco de crédito são adotadas políticas de investimentos em instituições financeiras considerando-se os limites monetários e as avaliações das instituições financeiras, os quais são constantemente atualizados. Os principais ativos que estão sujeitos ao risco de crédito são as contas a receber. A Companhia entende que os valores apresentados nas informações contábeis são razoáveis aos riscos de crédito correspondentes. **(iv) Gestão de risco de liquidez:** A gestão prudente do risco de liquidez implica manter disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidar posições de mercado. A administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez das empresas para assegurar que haja caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Na tabela a seguir seguem os fluxos de pagamentos dos passivos financeiros:

	Saldo		Fluxo de caixa		Até		De 2-3		De 4-5		Acima de 5	
	2022	2021	2022	2021	1 ano	2 anos	anos	anos	anos	anos	anos	anos
<b>Operação</b>												
Fornecedores	3.603	3.603	3.603	3.603	–	–	–	–	–	–	–	–
Empréstimos e financiamentos	135.422	188.080	39.079	39.552	102.571	6.879						
Aquisições a pagar	129.615	145.945	54.621	91.324	–	–						
Partes relacionadas	806	832	832	–	–	–						
Arrendamento a pagar	24.006	40.334	3.704	7.167	7.167	22.296						
	293.452	378.794	101.839	138.043	109.738	29.174						
<b>Consolidado</b>												
<b>Operação</b>												
Fornecedores	3.464	3.464	3.464	–	–	–						
Empréstimos e financiamentos	135.422	188.080	39.079	39.552	102.571	6.879						
Aquisições a pagar	129.615	145.945	54.621	91.324	–	–						
Partes relacionadas	887	914	914	–	–	–						
Arrendamento a pagar	24.006	40.334	3.704	7.167	7.167	22.296						
	293.394	378.737	101.782	138.043	109.738	29.174						

O fluxo de caixa foi avaliado seguindo as taxas praticadas no mercado com liquidações nas datas de vencimento contratuais. **19. Arrendamentos direito de uso a pagar:** Em 31 de dezembro de 2022, a Controladora e o Grupo possuíam 2 contratos de locação firmados com terceiros, referente ao centro administrativo. Esses contratos se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação não prevem despesa de aluguel variável, o valor é atualizado anualmente por índice representativo da inflação IGP-M, com prazos de duração média de cinco anos, sujeitos à renovação. Foram consideradas na elaboração dos pagamentos de arrendamento o tempo máximo de renovação, com fim do contrato previsto para 2029. Os compromissos futuros oriundos dos contratos vigentes, estão demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Balanco		
Imobilizado - direito de uso (ativo)	23.043	28.755
Arrendamento - direito de uso (passivo)	24.006	29.162
Os saldos e a movimentação dos ativos de direito de uso no período são:		
<b>Ativo direito de uso</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	28.755	11.501
Adições	–	26.718
Baixas	–	(7.958)
Remensuração	(4.213)	–
Amortização	(1.499)	–
Saldo em 31 de dezembro	23.043	28.755

Os saldos e a movimentação dos passivos de direito de uso nos exercícios são:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Passivo de arrendamento</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo inicial	29.162	12.683
Adições	–	26.683
Baixas	–	(9.226)
Remensuração	(4.213)	–
Encargos financeiros apropriados	2.391	1.475
Pagamento do principal	(1.132)	(1.016)
Pagamento de juros	(2.391)	(1.437)
Saldo em 31 de dezembro	24.006	29.162

O cronograma de pagamentos dos saldos de arrendamentos está demonstrado a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
<b>Fluxo de pagamentos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Até 1 ano	1.306	1.700
De 2 a 3 anos	2.827	3.773
De 4 a 5 anos	3.560	4.469
De 6 a 7 anos	4.497	5.468
Acima de 7 anos	11.816	13.752
	24.006	29.162

A movimentação das contas de resultado do exercício para os arrendamentos de direito de uso é:

	Controladora e Consolidado	
	2022	2021
Despesas com Depreciação do ativo	1.499	1.501
Despesas com Encargos financeiros apropriados	2.391	2.177
Pis/Cofins	(261)	(174)
Total das Despesas	3.629	3.507

## 20. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários	719	811	719	811
Pró-labore	16	18	106	62
Bônus	2.139	4.454	3.017	4.454
FGTS	182	183	238	183

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS**

desempenho individual de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas:** Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). **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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
INSS	973	605	1.333	617
IRRF	590	507	848	530
Provisão de férias	2.762	2.269	3.499	2.629
Outras	5	62	27	62
<b>Total</b>	<b>7.386</b>	<b>8.908</b>	<b>10.045</b>	<b>8.986</b>

## 21. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PIS	197	193	471	371
COFINS	922	915	2.223	1.735
IRPJ e CSLL	–	–	24.500	8.731
ISS	1.686	566	2.684	974
Outras	208	540	675	560
<b>Total</b>	<b>3.013</b>	<b>2.214</b>	<b>30.559</b>	<b>12.370</b>

**22. Provisões cíveis, trabalhistas e tributárias:** O Grupo Jive tem como critério efetuar provisão para os processos com probabilidade de perda provável e divulgar processos com probabilidade de perdas possíveis. O Grupo Jive requereu um mandado de segurança junto à Receita Federal do Brasil objetivando a concessão da medida liminar o direito de não incluir os valores relativos aos ISS nas bases de cálculo da contribuição ao PIS e da COFINS, suspendendo a exigibilidade de eventual crédito tributário constituído a este título. Mensalmente as companhias fazem o recolhimento dos depósitos judiciais referentes ao valor da exclusão, sendo R\$ 468 em 2022, conduta que deve ser mantida até o trânsito em julgado dos devidos processos. **23. Capital Social e Reservas:** **a. Capital social:** Ao fim do exercício de 2022 o capital da companhia é composto por 133.507 (126.295 em 2021) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 132.002 ordinárias e 1.505 preferenciais e o capital social é de R\$ 134 (R\$ 126 em 2021). **Demonstração dos dividendos**

	2022		2021	
	2022	2021	2022	2021
<b>Lucro líquido do exercício</b>	68.576	56.569	68.576	56.569
Reservas de lucros anos anteriores	23.703	6.322	–	–
Constituição de Reserva Legal	(1)	(1)	–	–
Ajuste anos anteriores	–	–	48	106
Transação entre sócios	130	–	–	–
<b>Base de cálculo dos dividendos</b>	<b>92.456</b>	<b>62.991</b>	<b>92.456</b>	<b>62.991</b>
Dividendos distribuídos	24.036	39.287	–	–
<b>Reservas de Lucro 2022</b>	<b>68.420</b>	<b>23.703</b>	<b>68.420</b>	<b>23.703</b>

O saldo de Dividendos a receber é constituído com base na deliberação de dividendos da Jive Asset que ocorreu ao longo de 2022, não quitados até a data de emissão das demonstrações financeiras. **Eventos Societários:** Em 31 de outubro de 2022, a companhia promoveu a segunda AGE para discutir e votar sobre a consumação da operação de negócios com o Grupo Mauá e autorizar os diretores da companhia a assinarem, em nome da companhia, todos os documentos necessários a formalização e consumação da operação. Em 31 de outubro de 2022, a companhia promoveu a terceira AGE para deliberar, discutir e votar sobre a emissão de 7.212 novas ações, das quais 5.707 ordinárias e 1.505 preferencias, todas nominativas e sem valor nominal, destinando-se o preço de emissão para o capital social e a reserva de capital das quais alteração e consolidação do estatuto social da companhia, eleição de novo membro e presidente do conselho de administração. No mesmo ato, a Jive emitiu bônus de subscrição de 2.621 ações, em favor dos antigos sócios Mauá, totalmente condicionadas ao atingimento de metas e sujeitas às regras de *parcela adicional (earnout)* e *clawback* acordadas. **B. Reservas:** As Reservas da Companhia constituídas são: **Reserva Legal:** é constituída mediante apropriação de 5% do lucro líquido de cada exercício social, observado o limite de 20% do capital. **Reservas de Lucros:** tem por finalidade o financiamento da expansão da companhia no curto e no médio prazo. Constituída mediante a apropriação de montante fixado pelos sócios com o fim de prover recursos para o financiamento de aplicações adicionais de capital fixo e circulante, mediante a destinação de até 100% do lucro líquido remanescente, após as apropriações determinadas por lei, suportado por orçamento de capital, aprovado em assembleia. **Reserva de Capital:** tem por finalidade o financiamento da expansão da companhia no curto e no médio prazo. Foi constituída pela destinação da maior parte do valor de emissão de ações deduzido dos custos da mesma. No exercício de 2022 a reserva foi afetada pela avaliação a valor do justo na Combinação de Negócios com a Mauá Capital S.A., de forma que a parte relacionada a troca de ações afetou a reserva em R\$ 120.187. Além disso, na emissão de ações que antecedeu em 31 de outubro de 2022, foi constituída reserva de R\$ 1.081 e consequentemente, reconhecidos os custos na emissão das ações de R\$ 3.427, valor positivo pela contabilização do ativo fiscal diferido sobre a base negativa do imposto de renda e da contribuição social. **24. Imposto de renda e contribuição social (a):** Imposto do imposto de renda e contribuição social no resultado corrente: As demonstrações do imposto de renda e da contribuição social corrente incidente sobre as operações da Controladora. As diferenças para o consolidado se dão pelas apurações da controlada. Os cálculos são assim apresentados.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Lucro Real</b>	<b>64.248</b>	<b>56.569</b>	<b>96.554</b>	<b>56.569</b>
	(21.844)	(19.234)	(32.828)	(19.234)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	20.991			