

Indicadores - Consolidado	Cenário atual	Cenário I		Cenário II		Cenário III		Cenário IV	
		25%	15,18%	9,11%	50%	18,22%	6,07%	50%	18,22%
Taxa DI	12,150%	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Modal S/A	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato Mútuo Multigestões	(77.514)	(2.354)	2.354	(4.709)	4.709	-	-	-	-
Debêntures	(68.793)	(2.090)	2.090	(4.179)	4.179	-	-	-	-
Aquisições a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicações Financeiras	242.649	7.370	(7.370)	14.741	(14.741)	-	-	-	-
Indicadores	Qde Cotas	Cenário atual	Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV	25%	15,18%	9,11%
RCI FIM CP	52.591	0,0007	39	10	(10)	(19)	-	-	-
FIC JIVERS FIC FIM CP	6.121.055	0,0015	9.051	2.263	(2.263)	4.525	(4.525)	-	-
JIVE DS STRATEGIC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PARTNERS FIC FIM CPTE	21.698	1,3544	29,387	7,347	(7,347)	14,693	(14,693)	-	-
JIVE DS SITS IV INST FIC CPTE	16.807	1,3212	22,206	5,552	(5,552)	11,103	(11,103)	-	-
MAUA SANATEMIO III FIDC	1.410.059	0,0012	1,763	441	(441)	881	(881)	-	-
MZO LOGISTICA FI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PART MULTISTRATEGIA	4.017	1,0314	4,143	1,036	(1,036)	2,072	(2,072)	-	-
MAUA CAPITAL PFI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MULTI CRED PRIV JIVE	14.395.942	0,00116502	16,770	4,193	(4,193)	8,385	(8,385)	-	-
JIVE DISTRESSED AND	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SPECIAL SITS TAX-EXEMPT (XII)	175.000	0,0123	2,161	540	(540)	1,080	(1,080)	-	-
Jive Vintages	35.702	0,4302	15,359	(15,359)	(3,840)	7,680	(7,680)	-	-
JMCP	130.842	0,0868	11,357	(11,357)	(2,839)	5,679	(5,679)	-	-

(III) Gestão do risco de taxa de câmbio: Contas a receber em moeda estrangeira é composto principalmente por taxas de gestão de fundos. Para os fundos não offshore são cobradas taxa de gestão em reais, para os fundos offshore, recebimento é em dólar e a conversão desse valor ocorre em até cinco dias, portanto não há risco cambial nessa modalidade de recebimento. As cotas do fundo offshore são avaliadas mensalmente e marcadas à taxa do dólar na data. O investimento "marcado" a valor justo é avaliado trimestralmente para a correta marcação.

Contas a receber 66.293
Cotas de fundo offshore 2.161
Total 68.454

Análise de sensibilidade Dólar - Consolidado:

Qtd	Preço	Cotação	Cenário I		Cenário II		Cenário III		Cenário IV	
(US\$ mil)	Médio	31/12/2024	25%	15,18%	9,11%	50%	18,22%	6,07%	50%	18,22%
Exposição Cambial (US\$)	68.454	6.1790	6.1917	317.886	381.463	466.232	529.809	42.385	105.962	105.962
Impacto no Resultado	-	-	869	(105.962)	(42.385)	42.385	105.962	-	-	-

(IV) 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. **(V) Gestão de risco de liquidez:** A gestão prudente do risco de liquidez impõe manter disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito compromissadas e capacidade de liquidação posições de mercado. A administração monitora as previsões contínuas das exigências de caixa de empresas para assegurar que haja caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Na tabela a seguir seguem os fluxos de pagamentos dos passivos financeiros:

Operação	Saldo Fluxo de caixa		Até 1 ano	De 2-3 anos	De 4-5 anos	Acima de 5 anos
	Contábil	Contratual				
Fornecedores	7.725	7.725	7.725	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	146.307	146.307	13.962	108.813	23.532	-
Aquisições a pagar	-	-	-	-	-	-
Arrendamento a pagar	21.762	21.762	2.380	5.854	6.350	7.178
Total	175.794	175.794	24.068	114.667	29.882	7.178

21. Fluxo de caixa por atividade: O fluxo de caixa foi avaliado seguindo as taxas praticadas no mercado com liquidação nas datas de vencimento contratuais. **22. Provisão de arrendamento:** Em 31 de dezembro de 2024, a Controladora e o Grupo possuem 3 contratos de locação firmados com terceiros, referente ao centro administrativo, sendo um deles o mesmo de 2023 e dois firmados em 2024 após as vendas das propriedades para investimento. Esses contratos se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação não preveem despesas 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 e 2041. Os compromissos futuros oriundos dos contratos vigentes, estão demonstrados a seguir:

Operação	Saldo Fluxo de caixa		Até 1 ano	Até 2 anos	Até 3 anos	Acima de 5 anos
	Contábil	Contratual				
Fornecedores	12.863	12.863	12.863	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	183.571	183.571	14.756	137.180	31.636	-
Aquisições a pagar	-	-	-	-	-	-
Arrendamento a pagar	21.762	21.762	2.380	5.854	6.350	7.178
Total	218.150	218.150	29.999	142.988	37.986	7.178

O fluxo de caixa foi avaliado seguindo as taxas praticadas no mercado com liquidação nas datas de vencimento contratuais. **23. Provisão de arrendamento:** Em 31 de dezembro de 2024, a Controladora e o Grupo possuem 3 contratos de locação firmados com terceiros, referente ao centro administrativo, sendo um deles o mesmo de 2023 e dois firmados em 2024 após as vendas das propriedades para investimento. Esses contratos se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação não preveem despesas 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 e 2041. Os compromissos futuros oriundos dos contratos vigentes, estão demonstrados a seguir:

Operação	Saldo Fluxo de caixa		Até 1 ano	Até 2 anos	Até 3 anos	Acima de 5 anos
	Contábil	Contratual				
Fornecedores	12.863	12.863	12.863	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	183.571	183.571	14.756	137.180	31.636	-
Aquisições a pagar	-	-	-	-	-	-
Arrendamento a pagar	21.762	21.762	2.380	5.854	6.350	7.178
Total	218.150	218.150	29.999	142.988	37.986	7.178

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

Até 1 ano	Controlada e Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
20.990	23.043	23.043
9.428	83	83
(7.901)	-	-
(2.163)	(2.137)	(2.137)
20.354	20.991	20.991

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, 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.

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 da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2024, 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 as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

Principais Assuntos de Auditoria
Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Porque é um PAA
Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Mensuração e reconhecimento de receitas de serviços prestados (Notas 7 (e) e 27)
A receita da Companhia é composta, substancialmente, por taxas de gestão, performance e de consultoria de fundos de investimento e carteiras administradas. Essas receitas são reconhecidas de acordo com os termos contratuais que consideram o percentual de comissão das taxas de gestão, performance e de consultoria devidas pelos fundos de investimento e pelas carteiras administradas e são registradas quando satisfazem as respectivas obrigações de desempenho. Nossos procedimentos consideraram, entre outros, o entendimento do processo adotado pela Companhia para mensuração e reconhecimento da receita de serviços prestados. Avaliamos a integridade dos dados informados nas bases dessas receitas através de amostras e a sua reconciliação com os registros contábeis. Em base amostral, inspecionamos a documentação comprobatória que suporta os registros das transações de receita. Também verificamos se o registro das transações selecionadas ocorreu no seu período de competência, bem como observamos o seu recebimento subsequente.

22. Obrigações trabalhistas e previdenciárias:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Salários	505	548	634	606
Pró-labore	280	21	283	96
Bônus	6.093	12.512	7.222	12.512
FGTS	-	155	123	169
INSS	249	350	3.864	462
IRRF	464	485	507	626
Provisão de férias	1.446	2.284	3.299	2.254
Outras	-	217	50	222
Total	9.036	16.572	15.981	17.249

23. Obrigações tributárias:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
PIS	666	780	844	874
COFINS	3.255	3.611	4.078	4.041
IRPJ e CSLL	11.256	11.256	11.256	2.569
IRPJ e CSLL diferidos	44.088	30.633	44.216	31.199
ISS	1.560	2.940	2.177	3.290
Outras	64	148	350	160
Total	49.876	38.111	62.920	42.134

24. Provisões civis, trabalhistas e tributárias:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Circulante	44.088	30.633	44.216	31.199
Não circulante	49.876	38.111	62.920	42.134

25. Capital Social e Reservas: A capital social em 31 de dezembro de 2024 o capital social da Companhia é composto por 133.716 (133.716 em 2023) ações nominativas e sem valor nominal, sendo 132.206 ordinárias e 1.510 preferenciais e o capital social de R\$ 15.152 (R\$ 152 em 2023).

25. Capital Social e Reservas:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	140.493	68.433	140.493	68.433
Reservas de Lucros anos anteriores	44.667	68.420	44.667	68.420
Constituição de Reserva Legal	-	3	-	3
Ajuste anos anteriores	-	-	-	0
Base de cálculo da alíquota efetiva	185.160	137.211	185.160	137.211
Alíquota efetiva	(62,73)	92,544	(62,73)	92,544
Total	122.367	44.667	122.367	44.667

26. Imposto de renda e contribuição social: Em 18 de setembro de 2024, a Companhia promoveu a AGE para discutir e votar sobre a consumação do aumento de capital da Companhia, sem a emissão de novas ações mediante a capitalização de parte do saldo da reserva de capital, nos termos do artigo 200, inciso IV da Lei das S.A. no montante de R\$ 15.000. **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 em curto e médio prazo. Constituída mediante a apropriação de 10% dos lucros líquidos 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 em 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 2024 a reserva foi afetada mediante a aprovação do aumento de capital da Companhia. **26. Imposto de renda e contribuição social:** a) **Conciliação do imposto de renda e contribuição social no resultado corrente:** As demonstrações do imposto de renda e contribuição social foram elaboradas sob o regime de caixa da Controladora. As diferenças para o consolidado se dão pelas apurações da controlada. Os cálculos são assim apresentados.

26. Imposto de renda e contribuição social:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	164.046	66.804	172.099	93.177
Imposto de renda e contribuição social	(55.776)	(22.713)	(58.514)	(31.680)
Despesas com impostos	34.985	23.221	512	106
Resultado de liquidação patrimonial	(2.703)	1.383	(2.703)	15.596
Adições / exclusões permanentes e outros	(58)	(262)	(59)	(262)
Imposto de renda corrente investidas	-	-	-	-
Efeito do regime de lucro presumido sobre as controladas (I)	(23.552)	1.629	(23.552)	(7.888)
Despesas de imposto de renda e contribuição social	(13.949)	(28.461)	(28.461)	(25.355)
Correntes	(9.603)	1.629	(9.942)	1.226
Diferidos	(23.552)	1.629	(38.409)	(24.129)
Total	14,58%	(2,44%)	22,43%	25,90%

27. Receita operacional líquida: A Receita de Prestação de Serviços da controladora está substancialmente representada por serviços de consultoria de cobrança de direitos creditórios e gestão de fundos próprios e de terceiros, e suas controladas segregadas entre fornecimentos de dados e gestão de fundos próprios, conforme descrito abaixo:

27. Receita operacional líquida:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Taxa de gerenciamento	101.971	36.035	159.073	134.803
Taxa de performance	40.248	17.439	112.783	33.599
Taxa de Consultoria	51.633	80.909	51.633	81.125
Fornecimento de dados	193.852	134.384	401.157	255.366
Receita bruta	(12.181)	(8.451)	(16.469)	(13.855)
Deduções da receita bruta:	(2,645)	(1,839)	(3,613)	(3,012)
ISS	(4,367)	(4,940)	(7,328)	(7,711)
Total	174,658	119,554	373,747	230,787

28. Despesas por natureza:

28. Despesas por natureza:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Pessoal	(29.784)	(26.530)	(48.086)	(45.716)
Despesas de marketing/vendas	(840)	(3.324)	(840)	(4.366)
Serviços profissionais contratados	(21.415)	(21.567)	(35.585)	(21.587)
Aluguéis e condomínios	(7.674)	(1.087)	(7.958)	(1.646)
Informática	(470)	(2.688)	(3.634)	(4.118)
Energia, água e telefone	(240)	(795)	(461)	(875)
Despesas com Eventos	(2.206)	(4.698)	(2.513)	(5.634)
Impostos e taxas	(1.641)	(5.620)	(2.096)	(8.200)
Depreciação e amortização	(22.224)	(20.521)	(39.442)	(22.594)
Outras despesas por natureza	(2.935)	(1.266)	(4.708)	(1.978)
Total	(89,883)	(89,897)	(145,428)	(116,724)

29. Outras receitas e outras despesas:

29. Outras receitas e outras despesas:	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Outras receitas	(320)	(251)	(320)	(251)
Outras despesas	(79)	(71		