

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS**

**MONTE BRAVO HOLDING JV S.A.
CNPJ 48.946.930/0001-69**

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024

Conteúdo

| | |
|--|----|
| Relatório da administração | 3 |
| Balço patrimonial individual e consolidado | 4 |
| Demonstração do resultado individual e consolidado | 6 |
| Demonstração dos resultados abrangentes individual e consolidado | 7 |
| Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto | 9 |
| Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras | |
| 1 Contexto operacional | 11 |
| 2 Resumo das principais práticas contábeis | 11 |
| 3 Estimativas e julgamentos contábeis | 17 |
| 4 Gestão de risco financeiro | 17 |
| 5 Caixa e equivalentes de caixa | 18 |
| 6 Ativos financeiros | 18 |
| 7 Contas a receber de clientes | 19 |
| 8 Impostos a recuperar | 19 |
| 9 Outros créditos | 19 |
| 10 Investimento | 20 |
| 11 Imobilizado - Consolidado | 24 |
| 12 Intangível | 24 |
| 13 Obrigações fiscais e previdenciárias | 25 |
| 14 Impostos e contribuições a recolher | 26 |
| 15 Outras obrigações | 26 |
| 16 Patrimônio líquido | 26 |
| 17 Receitas de prestação de serviços - Consolidado | 27 |
| 18 Despesas gerais e administrativas e despesa de pessoal | 27 |
| 19 Receitas financeiras, líquidas | 28 |
| 20 Imposto de renda e contribuição social | 28 |
| 21 Partes relacionadas | 29 |
| 22 Eventos subsequentes | 30 |

MONTE BRAVO HOLDING JV S.A.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezadas acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a Administração da **Monte Bravo Holding JV S.A.** (“Companhia”) submete à apreciação das acionistas o Relatório da Administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2024.

A Administração da Companhia agradece aos seus acionistas, clientes e fornecedores pela confiança depositada na Companhia no ano de 2024. Agradece, ainda, de forma especial, aos seus colaboradores pela competência e dedicação para o cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos.

A Administração

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Balanco patrimonial individual e consolidado

Em 31 de dezembro 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ativo circulante | | 24.995 | 164 | 339.058 | 57.811 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 19.433 | 161 | 184.456 | 55.387 |
| Ativos financeiros | 6 | - | - | 110.536 | 1.464 |
| Contas a receber de clientes | 7 | - | - | 16.377 | 721 |
| Adiantamentos - despesa antecipada | | 67 | - | 469 | 216 |
| Impostos a recuperar | 8 | 5.495 | 3 | 10.040 | 23 |
| Outros créditos | 9 | - | - | 14.574 | - |
| Créditos com pessoas ligadas | 21 | - | - | 2.606 | - |
| Ativo não circulante | | 408.805 | 22.323 | 9.853 | 8.830 |
| Valores a receber com sociedades/pessoas ligadas | 21 | - | 5.017 | 9.042 | 5.000 |
| Despesas antecipadas - LP | | - | - | 811 | - |
| Empréstimos | | - | - | - | 3.590 |
| Ativo permanente | | 408.805 | 22.323 | 155.871 | 239 |
| Investimentos | 10 | 408.805 | 22.323 | - | - |
| Ágio na aquisição de investimentos | 10 | - | - | 83.683 | - |
| Imobilizado | 11 | - | - | 16.473 | 237 |
| Intangível | 12 | - | - | 55.715 | 2 |
| Total ativo | | 433.800 | 22.487 | 504.782 | 66.640 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Balanco patrimonial individual e consolidado

Em 31 de dezembro 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(continuação)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Passivo circulante | | 3.580 | 5.417 | 59.556 | 47.860 |
| Fornecedores | | - | - | 4.070 | 176 |
| Obrigações sociais e previdenciárias | 13 | - | - | 39.770 | 7 |
| Impostos e contribuições a recolher | 14 | 3.580 | - | 9.343 | 7.747 |
| Empréstimos com partes relacionadas | 21 | - | 5.417 | - | 17 |
| Outras obrigações | 15 | - | - | 6.339 | 39.913 |
| Adiantamento de clientes | | - | - | 34 | - |
| Passivo não circulante | | - | - | 15.000 | 1.700 |
| Empréstimos | | - | - | - | 1.700 |
| Outras obrigações | 9 | - | - | 15.000 | - |
| Patrimônio líquido controladores | 16 | 430.220 | 17.070 | 430.226 | 17.070 |
| Capital subscrito | | 463.254 | 463.254 | 463.254 | 463.254 |
| (-) Capital a integralizar | | - | (441.993) | - | (441.993) |
| Prejuízos acumulados | | (4.191) | (4.191) | (4.191) | (4.191) |
| Resultado do exercício | | (28.843) | - | (28.843) | (28.843) |
| Acionistas não controladores | | - | - | 6 | 10 |
| Total passivo e patrimônio líquido | | 433.800 | 22.487 | 504.782 | 66.640 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Demonstração do resultado individual e consolidado
Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Receita de prestação de serviços | 17 | - | - | 224.385 | 99.674 |
| (-) Impostos e contribuições | 17 | - | - | (18.349) | (7.678) |
| Receita líquida de prestação de serviços | | - | - | 206.036 | 91.996 |
| Receitas/ despesas operacionais | | | | | |
| Resultado de participação societária | 10 | (35.862) | (4.150) | - | - |
| Despesas comerciais | | (17) | (3) | (391) | (916) |
| Despesas gerais e administrativas | 18 | (128) | (49) | (22.502) | (3.596) |
| Despesas com pessoal | 18 | - | - | (128.352) | (733) |
| Despesas tributárias | | (530) | (10) | (1.495) | (173) |
| Outras receitas/(Despesas) | | - | (1) | 115 | (274) |
| Resultado operacional | | (36.537) | (4.213) | 53.410 | 86.304 |
| Resultado financeiro | | | | | |
| Receitas financeiras | | 11.274 | 23 | 26.592 | 2.302 |
| Despesas financeiras | | (1) | (1) | (188) | (38) |
| | 19 | 11.273 | 22 | 26.404 | 2.264 |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | | (25.264) | (4.191) | 79.814 | 88.568 |
| Imposto corrente | | - | - | 6 | - |
| Contribuição social sobre o lucro | 20 | (954) | - | (4.506) | (3.081) |
| Imposto de renda | 20 | (2.625) | - | (12.350) | (8.458) |
| Lucro líquido (Prejuízo) do exercício | | (28.843) | (4.191) | 62.964 | 77.029 |
| Atribuível a: | | | | | |
| Acionistas controladores | | (15.864) | (4.191) | (15.864) | (4.191) |
| Participação dos não controladores | | (12.979) | - | 78.828 | 81.220 |
| | | (28.843) | (4.191) | 62.964 | 77.029 |
| Quantidade de ações | 16 | 39.512.504 | 21.731.877 | 39.512.504 | 21.731.877 |
| Lucro (Prejuízo) por ação do capital | | (0,00072997) | (0,00019285) | 0,00159352 | 0,00354447 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Demonstração dos resultados abrangentes individual e consolidado

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Lucro/ prejuízo do exercício | (28.843) | (4.191) | 62.964 | 77.029 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | (73) | (6) |
| Resultado abrangente | <u>(28.843)</u> | <u>(4.191)</u> | <u>62.891</u> | <u>77.023</u> |
| Atribuível a: | | | | |
| Acionistas controladores | (15.864) | (4.191) | (15.864) | (4.191) |
| Participação dos não controladores | (12.979) | - | 78.755 | 81.214 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A

CNPJ 48.946.930/0001-69

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | Capital social subscrito | Capital a integralizar | Reservas de capital | Reserva legal | Reserva de lucros | Total PL - Controladora | Participação dos não controladores | Total PL Consolidado |
|---|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------------|
| Saldo em 31/12/2022 (Não auditado) | 10 | - | - | - | - | 10 | - | 10 |
| Mutação do PL do período | 10 | | | | | 10 | | 10 |
| Saldo em 01/01/2023 | 10 | - | - | - | - | 10 | - | 10 |
| Aumento de capital (subscrição) – Nota 11 | 463.244 | (441.993) | - | - | - | 21.251 | - | 21.251 |
| Capital a integralizar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Participação no capital dos não controladores | - | - | - | - | - | - | (239) | (239) |
| Constituição de reserva legal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (Prejuízo) do exercício 2023 | - | - | - | - | (4.191) | (4.191) | 81.214 | 77.023 |
| Dividendos distribuídos desproporcionais Nota 8(b) | - | - | - | - | - | - | (80.965) | (80.965) |
| Saldo em 31/12/2023 | 463.254 | (441.993) | - | - | (4.191) | 17.070 | 10 | 17.080 |
| Mutação do PL do período (2023) | 463.244 | (441.993) | - | - | (4.191) | 17.070 | 10 | 17.080 |
| Saldo em 01/01/2024 | 463.254 | (441.993) | - | - | (4.191) | 17.070 | 10 | 17.080 |
| Integralização do capital (eliminação da obrigação) | - | 441.993 | - | - | - | 441.993 | - | 441.993 |
| Participação no capital dos não controladores | - | - | - | - | - | - | (4) | (4) |
| Constituição de reserva legal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (Prejuízo) do exercício 2024 | - | - | - | - | (28.770) | (28.770) | - | (28.770) |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | (73) | (73) | - | (73) |
| Saldo em 31/12/2024 | 463.254 | - | - | - | (33.034) | 430.220 | 6 | 430.226 |
| Mutação do PL do período (2024) | - | 441.993 | - | - | (28.843) | 413.150 | (4) | 413.146 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Do período e exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, respectivamente

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Atividades operacionais | | | | |
| Lucro líquido/prejuízo | (28.843) | (4.191) | 62.964 | 77.029 |
| Equivalência patrimonial | 35.862 | 4.150 | - | - |
| Despesas de depreciação/amortização | - | - | 1.925 | 57 |
| | <u>7.019</u> | <u>(41)</u> | <u>64.889</u> | <u>77.086</u> |
| Resultado líquido ajustado | | | | |
| Variação nos ativos e passivos | | | | |
| (Aumento) Redução em contas a receber de clientes | - | - | (15.656) | (721) |
| (Aumento) Redução em ativos financeiros | - | - | (109.072) | (1.464) |
| (Aumento) Redução em adiantamentos | (67) | - | (15.638) | (216) |
| (Aumento) Redução em valores a receber de sociedades ligadas | 5.017 | (5.017) | (6.648) | - |
| (Aumento) Redução em empréstimos | - | - | 3.590 | (3.590) |
| (Aumento) Redução em impostos a recuperar | (5.492) | (3) | (10.017) | (5.000) |
| Aumento/ (Redução) em fornecedores | - | - | 3.894 | (23) |
| Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e previdenciárias | - | - | 39.763 | 176 |
| Aumento/ (Redução) em impostos a recolher | - | - | 1.596 | 7 |
| Aumento/ (Redução) em adiantamentos de clientes | - | - | 34 | 1.717 |
| Aumento/ (Redução) em outras obrigações | - | - | (21.736) | - |
| Aumento/ (Redução) em valores a pagar com sociedades ligadas | (1.837) | 5.417 | (17) | 47.660 |
| | <u>4.640</u> | <u>356</u> | <u>(65.018)</u> | <u>115.632</u> |
| Caixa gerado (Utilizado) nas atividades operacionais | | | | |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Do período e exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, respectivamente

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(continuação)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Atividades operacionais | | | | |
| Atividades de investimento | | | | |
| Aquisição/baixa de imobilizado | - | - | (16.236) | (310) |
| Aquisição/baixa de intangível | - | - | (55.713) | (2) |
| Aquisição de investimentos | (427.361) | (21.456) | (83.683) | - |
| Caixa gerado (Utilizado) nas atividades de investimentos | (427.361) | (21.456) | (155.632) | (312) |
| Atividades de financiamento | | | | |
| Aumento de capital social | 441.993 | (21.251) | 441.993 | 21.251 |
| Dividendos pagos não-controladores | - | - | (92.270) | (80.965) |
| Participação no capital de não controladores | - | - | (4) | (229) |
| Caixa gerado (Utilizado) nas atividades de financiamento | 441.993 | (21.251) | 349.719 | (59.943) |
| Variação de caixa calculada (2024) | 19.272 | 151 | 129.069 | 55.377 |
| Saldo de caixa no início do exercício | 161 | 10 | 55.387 | 10 |
| Saldo de caixa no final do exercício | 19.433 | 161 | 184.456 | 55.387 |
| Variação de caixa real (Balanço) | 19.272 | 151 | 129.069 | 55.377 |

As notas explicativas fazem parte integrante das demonstrações financeiras.

Monte Bravo Holding JV S/A

CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

1 Contexto operacional

A **Monte Bravo Holding JV S.A** (“MBHJV” ou “Companhia”) com sede na Rua Ministro Jesuíno Cardoso, n 454, 9 andar, sala 91, Vila Nova Conceição, 04.544-051 São Paulo - SP é uma sociedade por ações fechadas, fundada em 2022 e inscrita no CNPJ 48.946.930/0001-69. Tem por objeto social a participação, como sócia, quotista ou acionista, no capital social de outras sociedades, no país ou no exterior.

2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1 Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras serão apreciadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 20 de agosto de 2025.

Demonstrações financeiras consolidadas

As seguintes práticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas:

(a) Controladas

Controladas são todas as empresas nas quais a Companhia detém o controle, direta ou indiretamente. Essas controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia e a consolidação é interrompida a partir da data em que o controle termina.

Para fins dessa demonstração financeira, o resultado de participação das controladas diretas está sendo considerado a partir de 10 de fevereiro de 2023 para a Monte Bravo Holding Financeira S.A. e a partir de 23 de fevereiro de 2023 para a Monte Bravo Holding Não Financeira S.A, data em que a Monte Bravo Holding JV S.A constituiu as investidas.

Transações entre empresas, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As práticas contábeis da controlada são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as práticas adotadas pela Companhia.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

A seguir estão apresentadas as participações e controladas de forma direta e indireta:

| Controladas diretas | Participação - % | |
|---|-------------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Monte Bravo Holding Financeira S.A. | 100% | 100% |
| Monte Bravo Holding Não-Financeira S.A. | 100% | 100% |

| Controladas indiretas | Participação - % | |
|---|-------------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 100,00% | 100,00% |
| Alpz Treinamento e Desenvolvimento Profissional e Gerencial Ltda. | 100,00% | 99,99% |
| Denali Consultoria em Marketing e Inovação Ltda. | 99,99% | 99,99% |
| Everest Tecnologia em Sistemas Ltda. | 99,99% | 99,99% |
| Kilima gestão de Recursos Ltda. | 99,99% | 99,99% |
| MB Corporate Intermediação e Consultoria de Negócios Ltda. | 99,79% | 99,79% |
| MB Gestão de Recursos Ltda. | 99,99% | 99,99% |
| MBE Serviços e Corretora de Seguros Ltda. | 99,99% | 99,77% |
| Monte Bravo Mercado de Capitais Consultoria Ltda. | 99,99% | 99,85% |
| Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. | 99,99% | 0,00% |
| Trafalgar Consultoria Patrimonial Ltda. | 99,97% | 0,00% |
| Trafalgar Gestão de Recursos Ltda. | 99,75% | 0,00% |

Os saldos e transações entre empresas foram eliminados na consolidação.

Entre as principais eliminações de consolidação estão:

- eliminação de saldos das contas de ativos e passivos entre a controladora e suas controladas, assim como as receitas e despesas das suas transações;
- eliminação das participações no capital e no lucro líquido (prejuízo) do exercício das controladas;
- eliminação dos lucros não realizados entre as empresas, quando aplicável.

Transações e saldos com partes relacionadas e investidas, estão descritos na Nota 20.

As mesmas práticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos em empresas controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(b) Transações com participações de não controladores

A Monte Bravo Holding JV S.A trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Companhia. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial.

(c) Perda de controle em controladas

Quando a Companhia deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, ou menos e com risco insignificante de mudança de valor.

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

2.4 Ativos financeiros

2.4.1 Classificação

A Companhia e suas empresas controladas classificam seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

(a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os derivativos também são categorizados como mantidos para negociação, a menos que tenham sido designados como instrumentos de *hedge*. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. A Companhia não possui instrumentos derivativos e não adota contabilização de *hedge*.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os empréstimos e recebíveis das empresas compreendem "contas a receber de clientes e outras contas a receber".

2.4.2 Reconhecimento e mensuração

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas/despesas financeiras, líquidas" no período em que ocorrem.

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são baseados nos preços atuais de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Companhia e suas controladas estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com informações geradas pela administração da própria Companhia.

2.5 Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia no final de cada período do relatório se há evidência objetiva de que o ativo financeiro ou o grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e os prejuízos de *impairment* são incorridos somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

2.6 Contas a receber de clientes

Correspondem substancialmente aos valores a receber pelo serviço de corretagem de seguros, assessoria financeira no decurso normal das atividades de suas empresas investidas e administração de fundos e carteiras, reconhecidos quando os serviços são efetivamente prestados. O prazo de recebimento é inferior a um ano, e, portanto, as contas a receber estão classificadas no ativo circulante.

2.7 Ativos intangíveis

(a) Softwares

As licenças de *softwares* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável em cinco anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorrido.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(b) Carteiras de Clientes

Em 05/08/2024 a Monte Bravo Corretora de Títulos e Valores Mobiliários adquiriu da Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda., as carteiras de clientes anteriormente adquiridas da Zahl, MN, Se7e e Arrow. Os ativos foram adquiridos por seu valor residual e serão amortizados, seguindo laudo de avaliação contratado pela administração e preparado por especialistas independentes, ao longo de 10 anos, essas amortizações são reconhecidas como despesa. Quando da emissão das Demonstrações Financeiras da Monte Bravo Corretora, em abril 2025, o referido laudo não havia sido concluído ainda, o que motivou emissão de opinião pela auditoria externa com ressalva por limitação de escopo.

2.8 Imobilizado

O imobilizado está demonstrado pelo custo, deduzido da depreciação calculada pelo método linear, com base no tempo estimado de vida útil-econômica dos bens. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

2.9 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

2.10 Provisões, ativos e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Ativos contingentes e passivos contingentes são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a Administração entende que a realização é praticamente certa, e geralmente corresponde a ações com decisões favoráveis em julgamento final e inapelável. Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal.

Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

As contingências são classificadas como:

- **Prováveis:** para as quais são constituídos passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras.
- **Possíveis:** as quais são divulgadas nas demonstrações financeiras, não sendo nenhuma provisão registrada.
- **Remotas:** as quais não requerem provisão e nem divulgação.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não existiam contingências envolvendo a Companhia que requeriam a constituição de provisão ou divulgação.

2.11 Imposto de renda e contribuição social

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos, e são calculados com base nas alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido ajustado nos termos da legislação vigente. A compensação de prejuízos fiscais e de base negativa da contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

Controladora

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente sendo: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 240 mil anuais para o imposto de renda e 20% para a contribuição social. Portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Controladas

As controladas do grupo também tem sua tributação sobre o lucro que compreende o imposto de renda e a contribuição social que são calculados com base nos resultados tributáveis (lucro ajustado), às alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente sendo: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 240 mil anuais para o imposto de renda e 20% para a contribuição social. Portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

As alíquotas aplicáveis segundo a legislação vigente são: 15%, acrescido de 10% sobre o que exceder a R\$ 240 mil anuais para o imposto de renda e 9% para a contribuição social.

O Imposto de renda e a Contribuição Social foram calculados com base nas regras de apuração do lucro real, de acordo com o artigo 13º da Lei nº 9.718/98.

2.12 Capital social

As quotas do capital social são classificadas no patrimônio líquido.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2.13 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelos serviços de corretagem de seguros e assessoria no curso normal das atividades das empresas investidas. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos, na demonstração do resultado.

As empresas reconhecem a receita quando o valor da mesma pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Empresa e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma de suas atividades. Os principais tipos de receita das empresas são Receitas com corretagem, receitas com administração de fundos e carteiras, receitas com consultoria e marketing e receitas com serviços de tecnologia.

2.14 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos aos quotistas da Companhia é reconhecida diretamente à conta de Reserva de Lucros a distribuir nas demonstrações financeiras das empresas, com base na deliberação dos sócios em reunião de quotistas. A Companhia, distribuirá, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) dos resultados apurados em relação a cada exercício social, sendo certo que as Acionistas poderão aprovar de comum acordo a distribuição dos resultados apurados em relação a cada exercício social de forma diversa.

3 Estimativas e julgamentos contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor justo dos ativos e passivos financeiros e a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

4 Gestão de risco financeiro

Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são: risco de crédito, risco de mercado e risco de liquidez. A administração desses riscos é um processo que envolve diferentes níveis da Companhia e abrange várias políticas e estratégias. O programa de gestão de risco da se Companhia concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro das empresas.

4.1 Fatores de risco financeiro

(a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento, de terceiros, dos valores contratados. As empresas atenuam os riscos de crédito referentes a bancos e fundos de investimentos financeiros mediante o investimento em títulos de curto prazo de instituições financeiras de ótima qualidade.

(b) Risco de mercado

O risco de mercado está relacionado com a possibilidade de perda devido a flutuações nas taxas, prazos, moedas e índices sem proteção na carteira das empresas.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(c) Risco de liquidez

A administração do risco de liquidez é criada para controlar o risco relacionado com períodos de descasamento dos prazos de liquidação dos direitos e obrigações das empresas. O monitoramento desse risco é crucial para permitir que as empresas liquidem transações de maneira oportuna e segura. As empresas mantêm aplicação que possuem grande liquidez de mercado, e monitora atentamente seu fluxo de caixa, inclusive quanto ao pagamento dos resultados aos seus quotistas, sendo parcela relevante da sua geração de caixa atrelada à receita com prestação de serviços de corretagem.

(d) Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 a Companhia não operava com instrumentos financeiros derivativos.

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|---------------------|-------------|--------------------|---------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Caixa | - | - | - | - |
| Bancos (i) | 19.433 | 1 | 184.456 | 128 |
| Aplicações financeiras (ii) | - | 160 | 110.536 | 55.259 |
| | 19.433 | 161 | 294.992 | 55.387 |

(i) Saldo em conta corrente, com a XP Investimentos e Itaú Unibanco.

(ii) Refere-se majoritariamente a Letras Financeiras do Tesouro Nacional.

6 Ativos financeiros

| | | 31/12/2024 | | |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | Vcto | Custo atualizado | Valor de mercado | Ajuste a valor do mercado |
| Ativo Circulante - Carteira própria - LFT | 01/09/2025 | 110.609 | 110.536 | (73) |
| Total | | 110.609 | 110.536 | (73) |
| | | 31/12/2023 | | |
| | Vcto | Custo atualizado | Valor de mercado | Ajuste a valor do mercado |
| Ativo Circulante - Carteira própria - LFT | 01/03/2027 | 1.470 | 1.464 | (6) |
| Total | | 1.470 | 1.464 | (6) |

Quanto aos critérios de marcação a mercado, para os títulos públicos federais, a ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, disponibiliza diariamente em seu site a média de negociação.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

7 Contas a receber de clientes

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 |
| Contas a receber de clientes (i) | | |
| Títulos com vencimento em até 30 dias | 16.377 | 721 |
| | 16.377 | 721 |

(i) Refere-se, substancialmente, a (i) Comissões e Corretagem a Receber no montante de R\$13.835 oriundo da MB CCTVM; (ii) Valores a receber de corretagem de seguro no montante de R\$2.284

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve necessidade de constituição de provisão para perdas do Contas a Receber de clientes.

8 Impostos a recuperar

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| IRRF sobre aplicação financeira – (i) | | 2.537 | | 2.537 |
| IRRF e CSLL antecipados no exercício – (i) | | 2.955 | | 7.470 |
| Impostos antecipados de períodos anteriores | | 3 | | 3 |
| Outros | 3 | - | 23 | 30 |
| Total de créditos | 3 | 5.495 | 23 | 10.040 |

(i) Em razão da natureza da controladora e impossibilidade de compensação desses impostos retidos ou antecipados, foi protocolado junto a autoridade fiscal pedido de ressarcimento dos montantes.

9 Outros créditos

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|---------------|
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Luvas pagas a apropriar (i) | - | - | - | 13.888 |
| Benefícios funcionários (ii) | - | - | - | 629 |
| Prêmios de seguros | - | - | - | 57 |
| | -- | -- | -- | 14.574 |

(i) Refere-se a contratos de bônus de retenção pagos pela MB CCTVM, sem caráter habitual, que vem sendo amortizados a partir da assinatura dos acordos, e lançado na demonstração do resultado na linha de Despesa de Pessoal. Ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi amortizado o montante de R\$ 28.948.

(ii) Refere-se aos benefícios ligados ao Programa de Amparo ao Trabalhador (PAT)

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

10 Investimento

(a) Movimentação dos investimentos

| <u>Participação Direta</u> | <u>Saldo em 31 dezembro de 2023</u> | <u>Aquisições e Aumento de Capital</u> | <u>Resultado de equivalência patrimonial ajustada</u> | <u>Saldo em 31 de dezembro de 2024</u> |
|--|---|--|---|--|
| Monte Bravo Holding Financeira S.A.(i) | 1.631 | 150.000 | (33.240) | 118.391 |
| Monte Bravo Holding Não-Financeira S.A. (ii) | <u>15.675</u> | <u>277.361</u> | <u>(2.622)</u> | <u>290.414</u> |
| Total do Investimento | <u>17.306</u> | <u>427.361</u> | <u>(35.862)</u> | <u>408.805</u> |

(i) O conselho de administração aprovou em 08/01/2024 o aumento de R\$ 150.000 no capital da Monte Bravo Holding Financeira S.A.

(ii) O conselho de administração aprovou em 24/04/2024 o aumento de capital da Monte Bravo Holding Não-Financeira S.A. no valor de R\$ 149.361 e em 09/10/2024 aprovou um novo aumento de no valor de R\$128.000. Desta forma, o capital social em 31/12/2024 era de R\$ 297.127, totalmente subscrito e integralizado.

Os aportes realizados referem-se a aumentos de capital nas investidas, com o objetivo de fortalecer sua estrutura operacional e financeira.

O resultado de equivalência patrimonial representa a proporção da Companhia nos resultados das investidas, ajustado conforme o método da equivalência patrimonial.

A redução nos valores dos investimentos, apesar dos aportes, decorre dos resultados negativos apresentados pelas investidas no exercício.

Monte Bravo Holding JV S/A

CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(b) Quadro resumo e movimentação dos investimentos

A Companhia detém participações indiretas em diversas controladas e coligadas por meio de sua estrutura societária (MBH Financeira e MBH Não Financeira), avaliadas com base no método da equivalência patrimonial, conforme disposto nos normativos contábeis aplicáveis.

A seguir, apresentamos a movimentação dos investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2024:

| Participação Indireta (v) | Saldo em 31/12/23 | Aquisições (sem o ágio) | Aumentos de Capital (sem o ágio) (iii) | Dividendos distribuídos | Equivalência Patrimonial | | | Ágio Apurado | Saldo em 31/12/24 |
|---|-------------------|-------------------------|--|-------------------------|---|--|--------------------------------------|---------------|-------------------|
| | | | | | Resultado de Equivalência Patrimonial (A) | Ajuste pela Distribuição Desproporcional de Dividendos (B) | Equivalência Ajustada (A) + (B) (iv) | | |
| Monte Bravo CTVM S.A. | 1.456 | - | 150.000 | - | (33.236) | - | (33.236) | - | 118.220 |
| Alpz Treinamento e Des. Profiss e Gerencial Ltda. | 1.144 | - | 340 | - | (13) | - | (13) | - | 1.471 |
| Denali Consultoria em Marketing e Inovação Ltda. | 888 | - | - | - | 1.704 | (2.324) | (620) | - | 268 |
| Everest Tecnologia em Sistemas Ltda. | 195 | - | - | - | 5.215 | (5.388) | (173) | - | 22 |
| Kilima gestão de Recursos Ltda. | 3.036 | - | - | - | 10.730 | (9.701) | 1.029 | - | 4.065 |
| MB Corporate Intern. e Consultoria de Neg. Ltda. | 589 | - | - | - | 5.762 | (6.063) | (301) | - | 288 |
| MB Gestão de Recursos Ltda. | 172 | - | - | - | 1.654 | (1.501) | 153 | - | 325 |
| MBE Serviços e Corretora de Seguros Ltda. | 3.185 | - | 36.700 | - | 40.866 | (43.871) | (3.005) | - | 36.880 |
| Monte Bravo Mercado de Capitais Consul Ltda. | 878 | - | 19.230 | - | 22.326 | (23.043) | (717) | - | 19.391 |
| Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. | (ii) - | 19.639 | 126.517 | - | 841 | - | 841 | 46.478 | 193.475 |
| Trafalgar Consultoria Patrimonial Ltda. | (i) - | 1.238 | - | - | 427 | (210) | 217 | 20.016 | 21.471 |
| Trafalgar Gestão de Recursos Ltda. | (i) - | 1.557 | - | - | 134 | (169) | (35) | 17.189 | 18.711 |
| TOTAL GERAL | 11.543 | 22.434 | 332.787 | - | 56.410 | (92.270) | (35.860) | 83.683 | 414.587 |

- (i) Em 15 de outubro de 2024 foi celebrado Instrumento Particular de Cessão e Transferência de Quotas e Outras Avenças (“Instrumento”) entre a Monte Bravo Holding Não Financeira S.A. (“MB Holding NF”) e os quotistas da Trafalgar Investimentos Ltda., com o objetivo de aquisição, pela MB Holding NF, das quotas da Trafalgar Consultoria Patrimonial Ltda. (590.000 quotas) e Trafalgar Gestão de Recursos Ltda (1.231.200 quotas).

Conforme laudo de avaliação contratado pela administração e preparado por especialistas independentes, denominado *Purchase Price Allocation*, considerando o valor patrimonial das entidades, a transação gerou ágio, sendo segregado da seguinte forma (i) marca com vida útil remanescente de 23 anos; (ii) carteira de clientes com vida útil remanescente de 6,9 anos e finalmente (iii) valor residual classificado como *goodwill*, relativo à parcela de crescimento orgânico da carteira e que será reavaliado anualmente para possível constituição de provisão para *impairment*.

Para avaliação da carteira de clientes (relacionamento não contratual com clientes), principal ativo adquirido na negociação, foi utilizado o Método dos Lucros Excedentes por Vários Períodos – MPEEM), que tem por objetivo isolar o fluxo de caixa atribuível a um ativo intangível específico do fluxo de caixa total. O referido laudo foi apresentado para revisão da auditoria externa e encontra-se arquivado na sede da Cia..

- (ii) Em 31 de outubro de 2024, na 47ª alteração do contrato social da Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. (“MBI”) foi efetuado um aumento de capital pela Monte Bravo Holding Não Financeira S.A. (“MBHNF”) no montante de R\$149.362, representado por 14.936.151.971 novas cotas; no mesmo instrumento os sócios pessoas físicas integralizaram o valor total de R\$1.900, representado por 190.000.000 novas quotas, ambos os eventos por meio da capitalização do saldo de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (“AFAC”). Esse evento gerou a diluição dos quotistas pessoas físicas que detinham 100% da MBI e passaram a deter 13,44% e gerou um ágio na subscrição de ações no montante de R\$22.845 apurado pela MBHNF.

Monte Bravo Holding JV S/A

CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

Ato contínuo ao evento acima, no dia 04 de novembro de 2024, no contexto da operação descrita no parágrafo anterior e fazendo parte do processo de negociação das ações da MBI pelo grupo XP, as quotas da MBI detidas pelos quotistas pessoas físicas, representada por 2.318.5473.412 quotas, equivalente a 13,43% da MBI no fechamento de 31 de outubro de 2024, foram adquiridas pela MBHNF, conforme Instrumento de Cessão de Quotas e Outras Avenças desta data, pelo valor total de R\$43.272, apurando um ágio de R\$23.633 que, somado ao ágio na subscrição de ações descrita acima, totalizou o montante de R\$ 46.478.

- (iii) Os aumentos de capital nas investidas, no montante total de R\$ 332.787, foram realizados com o objetivo de capitalizar as controladas e ampliar sua capacidade operacional, bem como todo processo de reorganização societária, dentro do contexto do SPA assinado com o Grupo XP;
- (iv) O resultado de equivalência patrimonial ajustado (R\$ 35.859) inclui os efeitos de distribuições desproporcionais de dividendos em determinadas investidas, que foram reconhecidos como ajuste de equivalência patrimonial.

(c) As principais informações das participações societárias diretas, mantidas pela controladora estão resumidas a seguir:

| | 2024 | | | | | | |
|---|--------------------------|----------------|----------------|--|----------------------------|--|------------------------------|
| Controladas Diretas | Ações/ Quotas | Ativo | Passivo | Patrimônio líquido ajustado | Receita líquida | (Prejuízo) líquido do exercício | % de participação |
| Monte Bravo Holding Financeira S.A. | 151.702.500 | 118.391 | - | 118.391 | - | (33.240) | 100 |
| Monte Bravo Holding Não-Financeira S.A. | 19.765.080 | 305.415 | 15.000 | 290.415 | - | (2.622) | 100 |
| | Total | 423.806 | 15.000 | 408.806 | - | (35.862) | |

Monte Bravo Holding JV S/A

CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| Controladas Indiretas | Ações/ Quotas | Ativo | Passivo | Patrimônio líquido ajustado | Receita líquida | Lucro/ (Prejuízo) líquido do exercício | % de participação |
|---|--------------------------|----------------|----------------|--|----------------------------|---|------------------------------|
| Monte Bravo CTVM S.A. | 151.500.000 | 231.791 | 113.571 | 118.220 | 95.076 | (33.169) | 100,00 |
| Alpz Treinamento e Desenv Profiss e Gerencial Ltda. | 211.250.000 | 1.471 | - | 1.471 | 2 | (13) | 100,00 |
| Denali Consultoria em Marketing e Inovação Ltda. | 999.975 | 268 | 0 | 268 | 2.720 | 1.704 | 99,99 |
| Everest Tecnologia em Sistemas Ltda. | 999.964 | 22 | 0 | 22 | 6.644 | 5.216 | 99,99 |
| Kilima gestão de Recursos Ltda. | 299.999.982 | 4.562 | 497 | 4.065 | 15.665 | 10.730 | 99,99 |
| MB Corporate Intermediação e Consult de Neg. Ltda. | 9.979.964 | 2.949 | 2.660 | 289 | 6.450 | 5.773 | 99,79 |
| MB Gestão de Recursos Ltda. | 19.999.984 | 493 | 168 | 325 | 2191 | 1.654 | 99,99 |
| MBE Serviços e Corretora de Seguros Ltda. | 3.670.997.679 | 38.559 | 1.680 | 36.879 | 48.952 | 40.910 | 99,99 |
| Monte Bravo Mercado de Capitais Consultoria Ltda. | 19.239.839 | 20.699 | 1.308 | 19.391 | 25.968 | 22.324 | 99,99 |
| Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. | 17.254.725.380 | 153.644 | 6.646 | 146.998 | 1.036 | 255 | 99,99 |
| Trafalgar Consultoria Patrimonial Ltda. | 588.511 | 1.761 | 302 | 1.459 | 780 | 428 | 99,75 |
| Trafalgar Gestão de Recursos Ltda. | 1.230.800 | 1.844 | 322 | 1522 | 553 | 134 | 99,97 |
| Total | | 458.063 | 127.154 | 330.909 | 206.037 | 55.946 | |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

11 Imobilizado - Consolidado

| Imobilizado - Custo histórico | 2023 | Aquisições (i) | Baixas | 2024 |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------|---------------|
| Instalações | - | 603 | - | 603 |
| Máquinas e Equipamentos | 6 | 63 | - | 69 |
| Moveis e Utensílios | 67 | 2.756 | - | 2.823 |
| Computadores e Periféricos | 331 | 4.950 | - | 5.281 |
| Equipamento de Comunicação | - | 23 | - | 23 |
| Benfeitorias em Imóveis De Terceiros | - | 8.646 | - | 8.646 |
| Aparelhos e Acessórios | - | 7 | - | 7 |
| Infraestrutura TI e Telefone | - | 76 | - | 76 |
| Total | 404 | 17.124 | - | 17.528 |

| Depreciação | Taxa | 2023 | Depreciações (a) | Baixas | 2024 |
|---------------------------------|-------------|--------------|-----------------------------|---------------|----------------|
| Instalações | 10% | | -24 | - | -24 |
| Moveis E Utensílios | 10% | (24) | -120 | - | -144 |
| Equipamento De Comunicação | 10% | | -1 | - | -1 |
| Benfeitorias Imov. Ter | 10% | | -138 | - | -138 |
| Máquinas E Equipamentos | 10% | (9) | -3 | - | -12 |
| Aparelhos E Acessórios | 10% | | -6 | - | -6 |
| Infraestrutura De Ti E Telefone | 10% | | -34 | - | -34 |
| Computadores E Acessórios | 20% | (133) | -560 | - | -694 |
| Total | | (167) | (888) | - | (1.054) |
| Saldo líquido | | 237 | 16.236 | - | 16.474 |

(i) A aquisição de novos bens no total de R\$ 17.124 mil refere-se à compra de móveis e utensílios, computadores e periféricos e máquinas e equipamentos, que foram incorporados ao imobilizado da Companhia.

12 Intangível

A movimentação do ativo intangível pode ser resumida como segue:

| Intangível - Custo Histórico | 2023 | Aquisições (a) | Baixas | 2024 |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Carteira De Clientes | | 56.809 | | 56.809 |
| Direitos De Uso De Software | | 133 | | 133 |
| Marcas E Patentes | | 113 | | 113 |
| Total | - | 57.055 | - | 57.055 |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| <u>Amortização</u> | <u>2023</u> | <u>Amortizações (a)</u> | <u>Baixas</u> | <u>2024</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Direitos Relativos A Carteiras De CI | - | (1.318) | - | (1.318) |
| Direitos De Uso De Software | - | (23) | - | (23) |
| Total | - | (1.341) | - | (1.341) |
| Saldo líquido | - | 55.714 | - | 55.714 |

Não houve aquisições ou baixas durante o exercício de 2024. O saldo de R\$ 57.055 mil refere-se ao custo histórico dos ativos intangíveis, que permaneceram inalterados durante o período exceto quanto as amortizações abaixo explicadas.

As amortizações dos ativos intangíveis, no total de R\$ 1.341 mil, foram realizadas conforme as taxas de amortização aplicáveis. O saldo líquido dos ativos intangíveis após amortizações é de R\$ 55.714 mil.

Como parte do processo de negociação das ações da Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. (“MBI”) e o Grupo XP, por intermédio da XP Controle 5 Participações Ltda. (“XP Controle”), assinado em 2021 e aditivos posteriores, as carteiras de clientes que estavam registradas inicialmente na MBI, negociadas em períodos anteriores, foram adquiridas à prazo pela Monte Bravo Correto de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“MB CTVM”) em 05 de agosto de 2024, conforme Instrumento Particular de Aquisição de Carteira de Clientes (“Instrumento”).

Conforme Laudo de Avaliação para Determinação do Valor em Uso do Intangível e Vida Útil Definida (“Laudo”) preparado por especialista independente, a vida útil remanescente das carteiras foi determinada em 10,1 anos e o valor justo das carteiras no valor de R\$60.226, considerando as seguintes premissas: (i) taxa de desconto do *customer relationships* de 12,2%; (ii) vida útil remanescente de 10,1 anos; (c) *Churn rate* de 17,4%; (d) alíquota de IRPJ e CSLL de 34%; (e) WACC de 11,7% e (f) Taxa de crescimento da carteira de 3,1%.

13 Obrigações sociais e previdenciárias

As obrigações fiscais e previdenciárias é está formada pelos seguintes montantes:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Participação nos resultados a pagar (PLR) | 32.268 | - |
| Retenções previdenciárias a recolher | 3.529 | - |
| Salários e férias a pagar | 4.128 | - |
| Total | 39.606 | - |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

14 Impostos e contribuições a recolher

| | Consolidado | |
|-------------------------------|--------------------|--------------|
| | 2024 | 2023 |
| Imposto de renda | 4.928 | 3.410 |
| Contribuição social | 1.831 | 1.505 |
| COFINS | 870 | 1.014 |
| PIS | 155 | 220 |
| ISS sobre faturamento | 1.257 | 1.590 |
| Impostos retidos de terceiros | 302 | 8 |
| | 9.343 | 7.747 |

15 Outras obrigações

Composta, substancialmente, por valores a pagar pela entidade MBI no montante de R\$ 6.000, relativo as carteiras de clientes anteriormente adquiridas conforme descrito na nota 2.7 (b).

16 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social, subscrito da Companhia em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 463.254, representado por 39.512.504 (trinta e nove milhões, quinhentas e doze mil e quinhentas e quatro) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal. Destas, contavam como:

- (i) integralizadas, em moeda corrente nacional pela Monte Bravo Participações S.A. 21.731.877 (vinte e um milhões, setecentos e trinta e um mil, oitocentos e setenta e sete); e
- (ii) integralizadas em 05/01/2024, em moeda corrente nacional pela XP Controle 5 Participações Ltda., 17.780.627 (dezessete milhões, setecentos e oitenta mil, seiscentas e vinte e sete).

| Acionistas | Quantidade de ações | % | 2024 | 2023 |
|---|----------------------------|----------|----------------|----------------|
| Monte Bravo Participações S.A. | 21.731.877 | 55% | 21.261 | 21.261 |
| XP Controle 5 Participações Ltda, | 17.780.627 | 45% | 441.993 | 441.993 |
| Capital Subscrito | 39.512.504 | | 463.254 | 463.254 |
| Capital a integralizar | | | - | (441.993) |
| Capital Social subscrito e integralizado | | | 463.254 | 21.261 |

- (a) Em 03 de março de 2023 a Monte Bravo Participações S.A. (MB Part) subscreveu e integralizou R\$ 1.500 mediante a emissão de 1.500.000 novas ações.
- (b) Em 31 de maio de 2023 a MB Part subscreveu e integralizou R\$ 19.751 mediante a emissão de 20.221.877 novas ações.
- (c) Em 28 de dezembro de 2023 a XP Controle 5 Participações Ltda. (XP Controle) subscreveu R\$ 441.993 mediante a emissão de 17.780.627 novas ações.

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

(d) Em 05 de janeiro de 2024 a XP Controle integralizou as 17.780.627 ações, anteriormente subscritas conforme descrito acima, pelo valor de R\$441.993, todas nominativas sendo o valor atribuído por ação de R\$24,86 (vinte e quatro reais e oitenta e seis centavos), conforme instrumento de 28 de dezembro de 2023.

(b) Reserva legal

Consoante a legislação societária, é destinada parcela equivalente a 5% do lucro líquido apurado ao final de cada exercício para a constituição da reserva legal, até que o saldo deste alcance o limite de 20% do capital social da Companhia.

17 Receitas de prestação de serviços - Consolidado

A reconciliação das receitas bruta de serviços para a receita líquida é apresentada a seguir:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 |
| Receita com Intermediação Financeira | 104.496 | - |
| Receitas de corretagem - Nacional | 57.985 | 73.034 |
| Receitas de corretagem - Exterior | 3.133 | 2.064 |
| Receitas com administração de fundos e carteiras | 48.753 | 15.592 |
| Receitas com consultoria e marketing | 2.906 | 2.963 |
| Receitas com serviços de tecnologia | 7.110 | 6.009 |
| Outros serviços | 2 | 12 |
| Receita de prestação de serviços | 224.386 | 99.674 |
| Impostos e contribuições | (18.349) | (7.678) |
| COFINS | (8.241) | (2.926) |
| PIS | (1.532) | (634) |
| ISS | (8.576) | (4.118) |
| Receitas líquidas de prestação de serviços | 206.037 | 91.996 |

18 Despesas gerais e administrativas e despesa de pessoal

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Despesas com pessoal (i) | (56) | - | (128.893) | (733) |
| Despesas com aluguéis (ii) | - | - | (3.170) | (7) |
| Despesas com comunicações | - | (38) | (142) | (207) |
| Despesas com serviços técnicos (iii) | (26) | (11) | (7.067) | (1.674) |
| Despesas com materiais | - | - | - | (137) |
| Despesas com publicidades (iv) | - | - | (3.761) | (32) |
| Despesas com viagens e estadias | - | - | (501) | (430) |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------|-------------|------------------|----------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Despesas com licença de software (v) | - | - | (2.581) | (943) |
| Outras despesas | (46) | - | (2.814) | (174) |
| Despesas com depreciação/amortização | - | - | (1.925) | (55) |
| | (128) | (49) | (150.854) | (4.328) |

- (i) Referem-se a despesas com a folha de pagamento, como salários, encargos, assistência médica e odontológica etc. O valor de R\$ 56 controladora refere-se a despesas com non compete.
- (ii) Referem-se a despesas com aluguel de imóveis e aluguel de bens móveis.
- (iii) As despesas com serviços técnicos consideram despesas com serviços de contabilidade, advocacia, informática e consultoria incorridas durante o ano. Sendo R\$ 1.179 de serviços de consultoria e R\$ 2.322 de despesas com manutenções de software.
- (iv) Referem-se majoritariamente a despesas com publicidade oriundas do início da atividade da corretora, só a MB CTVM representa R\$ 3.707 do total. Deste montante R\$ 2.486 refere-se a despesas da MB CTVM com licenças e manutenções de software, devido ao início da atividade.
- (v) Referem-se a despesas de infraestrutura como seguros, condomínio, água, energia elétrica, correios, etc.

19 Receitas financeiras, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------|------------|---------------|--------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Receita de aplicação financeira (i) | 11.274 | 23 | 26.592 | 2.302 |
| Receitas financeiras | 11.274 | 23 | 26.592 | 2.302 |
| Despesas bancárias | (1) | (1) | (188) | (38) |
| Despesas financeiras | (1) | (1) | (188) | (38) |
| Resultado financeiro, líquido | 11.273 | 22 | 26.404 | 2.264 |

- (i) Composta, substancialmente, por rendimentos auferidos durante o exercício de 2024. Sendo que, de R\$ 26.592, R\$ 13.281 refere-se a MB CTVM e R\$ 11.274 a controladora (JV).

20 Imposto de renda e contribuição social

| Empresas com Lucro Presumido | Consolidado | |
|--|-------------|--------|
| | 2024 | 2023 |
| Receita bruta de prestação de serviços | 118.690 | 99.674 |
| Aplicação de 32% - para a base de cálculo da prestação de serviços | 37.981 | 31.896 |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| Empresas com Lucro Presumido | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2024 | 2023 |
| Descrição | | |
| Receitas tributadas a 100% | 1.457 | 2.302 |
| Base de Cálculo para Imposto de Renda e Contribuição Social | 39.438 | 34.198 |
| Valor do Imposto de Renda - 15% | (5.916) | (5.129) |
| Valor do Adicional do Imposto de Renda | (3.808) | (3.328) |
| Valor da contribuição Social - 9% | (3.552) | (3.081) |
| Empresas com Lucro Real | | |
| Resultado do Exercício | (25.264) | |
| (-) Equivalência Patrimonial | 35.862 | |
| Base de Cálculo para Imposto de Renda e Contribuição Social | 10.598 | |
| Valor do Imposto de Renda - 15% | (1.590) | |
| Valor do Adicional do Imposto de Renda | (1.036) | |
| Valor da contribuição Social - 9% | (954) | |
| | | Consolidado |
| QUADRO RESUMO | 2024 | 2023 |
| Imposto de renda corrente | (12.350) | (8.457) |
| Contribuição social corrente | (4.506) | (3.081) |
| | (13.276) | (11.538) |

21 Partes relacionadas

Transações com ligadas e acionistas

Conforme exigido pelo CPC 05 - Pronunciamento Técnico sobre divulgações de transações com partes relacionadas, a Monte Bravo divulga abaixo as transações que se enquadram como partes relacionadas e seus valores correspondentes.

Os valores registrados como transações com empresas ligadas e acionistas envolvem, em sua maioria, com a empresa Monte Bravo Assessor de Investimentos S/S Ltda., que é uma empresa que possui controle societário comum ao da Companhia, porém, por não ser se tratar de uma empresa investida da Monte Bravo Holding JV, não há relação nessa consolidação de números.

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Ativo | | | | |
| Valores a receber | | | | |
| Monte Bravo Participações S.A. – (i) | - | 5.000 | - | 5.000 |
| Monte Bravo Holding Financeira S.A. | - | 17 | - | - |

Monte Bravo Holding JV S/A
CNPJ 48.946.930/0001-69

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2024 e de 2023**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|---------------------|--------------|--------------------|---------------|
| Mútuos com acionistas (ii) | - | - | 9.042 | 3.590 |
| Valores a receber de pessoas ligadas (iii) | | | 2.606 | |
| Total | - | 5.017 | 11.648 | 8.590 |
| Passivo | | | | |
| Empréstimos | | | | |
| Monte Bravo Assessor de Investimento S/S Ltda. (iv) | - | - | - | 39.106 |
| Valores a pagar | | | | |
| Alpz Trein em Desenv. Profissional e Gerencial Ltda.. | - | - | - | 200 |
| Everest Tecnologia em Sistemas Ltda. | - | - | - | 500 |
| Monte Bravo Holding Não-Financeira S.A. (v) | | 5.400 | - | - |
| Monte Bravo Participações | | 17 | - | - |
| Kilima Gestão de Recursos | - | - | - | 107 |
| Total | - | 5.417 | - | 39.913 |

- (i) Refere-se a mútuo contratado em 2023, tendo a Monte Bravo Holding JV como credora. Liquidado em 2024.
- (ii) Refere-se a contratos de mútuo entre as entidades e seus sócios, substancialmente contratados com a MBE no montante de R\$7.247 e ALPZ no montante de R\$1.444;
- (iii) Refere-se, substancialmente, aos seguintes temas: (a) adiantamento de dividendos e lucros no montante de R\$1.442 (MBI); (b) crédito com pessoas físicas no valor de R\$938 e R\$218 (TCP e TGR, respectivamente).
- (iv) Refere-se a contratos de mútuos contratos em 2022 e 2023 e liquidados em 2024
- (v) Refere-se a mútuo contratado em 2023, tendo a Monte Bravo Holding JV como devedora. Liquidado em 2024.

22 Eventos subsequentes

Até a data de conclusão das presentes demonstrações financeiras, não ocorreram eventos subsequentes relevantes que pudessem impactar de forma significativa a posição financeira, o desempenho ou os fluxos de caixa da Companhia, ou que exigissem divulgação adicional ou ajustes às informações apresentadas.

* * *

Pier Luiz de Resende Mattei
Diretor Presidente

Janaina Medeiros dos Santos
CRC 1SP317562/O-8

Luiz de Lima Giacomini
Diretor Financeiro