



FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024

com Relatório dos Auditores Independentes

FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas3

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados7
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados8
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidados.....10
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da
FIDD Participações Societárias S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **FIDD Participações Societárias S.A. (Sociedade)**, identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024, e suas respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da **FIDD Participações Societárias S.A.** em 31 de dezembro de 2024, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados, para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza significativa relacionada a continuidade operacional

A Sociedade vem apresentando prejuízos recorrentes que em 31 de dezembro de 2024 perfazem o montante de R\$ 23.555.317, bem como capital circulante líquido negativo individual de R\$ 7.323.830 e consolidado de R\$ 3.781.016, além de passivo a descoberto no montante de R\$ 20.817.220. Sua continuidade operacional está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1. Dessa forma, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Sociedade. Nossa opinião não está modificada acerca desse assunto.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 13, que descreve que a Sociedade mantém valores a pagar com empresas ligadas do grupo nos montantes de R\$ 528.000 e R\$ 1.398.016, individual e consolidado, respectivamente, cujos montantes são significativos em relação a sua posição patrimonial e financeira e aos resultados de suas operações. A realização das obrigações está condicionada a capacidade de a Sociedade gerar lucros futuros. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas.

Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

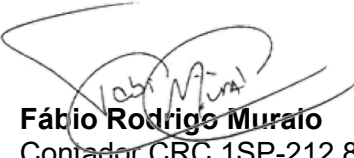
Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 18 de setembro de 2025.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muraio
Contador CRC 1SP-212.827/O-0



Leonardo Boiani Antoniazzi
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

FIDD Participações Societárias S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Ativo	Notas explicativas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)	Notas explicativas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023			31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Circulante						Circulante					
Caixas e equivalentes de caixa	4	3.721	60.367	92.830	346.721	Depósitos conta de pagamento	4	-	-	26.571.849	-
Instrumentos financeiros	5	634	-	459.832	2.377.373	Empréstimos e financiamentos	10	3.373.738	3.083.088	3.373.738	3.083.088
Contas a receber	6	-	-	2.222.378	958.381	Obrigações fiscais e trabalhistas	11	2.490	2.269	2.445.927	1.904.218
Banco Central - depósitos em moeda eletrônica	4	-	-	26.571.849	-	Fornecedores	12	410	19.194	654.469	297.165
Créditos tributários		14.935	7.924	37.486	99.951	Outras obrigações		-	-	119.407	67.606
						Provisão para perdas com investimento	7	3.966.482	1.474.510	-	-
Total do ativo circulante		19.290	68.291	29.384.374	3.782.426	Total do passivo circulante		7.343.120	4.579.061	33.165.390	5.352.077
Não circulante						Não circulante					
Partes relacionadas	13	140.863	90.863	-	-	Empréstimos e financiamentos	10	14.300.000	14.137.175	14.300.000	14.137.175
Investimentos	7	1.032.186	869.994	-	-	Obrigações tributárias e trabalhistas	11	-	-	2.424.116	3.044.069
Imobilizado	8	75.460	142.023	261.037	376.510	Partes relacionadas	13	528.000	983.763	1.398.016	1.372.770
Intangível	9	86.101	147.029	849.479	1.360.293	Total do passivo não circulante		14.828.000	15.120.938	18.122.132	18.554.014
Total do ativo não circulante		1.334.610	1.249.909	1.110.516	1.736.803	Patrimônio líquido (passivo a descoberto)					
						Capital social	14a	2.738.097	2.738.097	2.738.097	2.738.097
						Prejuízos acumulados	14d	(23.555.317)	(21.119.896)	(23.555.317)	(21.119.896)
								(20.817.220)	(18.381.799)	(20.817.220)	(18.381.799)
						Participação não controladores	14b	-	-	24.588	(5.063)
Total do ativo		1.353.900	1.318.200	30.494.890	5.519.229	Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		1.353.900	1.318.200	30.494.890	5.519.229

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Notas explicativas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Resultado operacional bruto					
Receita operacional líquida		-	-	16.229.225	11.706.724
(-) Impostos incidentes		-	-	(1.539.478)	(819.588)
	15	-	-	14.689.747	10.887.136
Outras receitas e despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	16	(349.444)	(366.586)	(15.303.945)	(14.013.993)
Despesas tributárias		(755)	(3.579)	(531.256)	(379.129)
Resultado de equivalência patrimonial	7.1	(1.381.018)	(4.004.576)	-	-
Outras receitas/despesas	17	-	(803.893)	(226.285)	(1.096.051)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(1.731.217)	(5.178.634)	(16.061.486)	(15.489.173)
Despesas financeiras	18	(736.340)	(1.150.490)	(1.011.024)	(1.486.506)
Receitas financeiras	18	43.874	47.474	253.445	392.798
Resultado financeiro líquido		(692.466)	(1.103.016)	(757.579)	(1.093.708)
Resultado antes dos impostos		(2.423.683)	(6.281.650)	(2.129.318)	(5.695.745)
Imposto de renda e contribuição social	19	(11.738)	(1.610)	(276.452)	(590.432)
Prejuízo dos exercícios		(2.435.421)	(6.283.260)	(2.405.770)	(6.286.177)
Atribuído aos acionistas controladores				(2.435.421)	(6.283.260)
Atribuído aos acionistas não controladores				29.651	(2.917)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Prejuízo dos exercícios	(2.435.421)	(6.283.260)	(2.405.770)	(6.286.177)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente dos exercícios	(2.435.421)	(6.283.260)	(2.405.770)	(6.286.177)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas (passivo a descoberto) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	explicativas	Atribuível aos acionistas controladores			Participação dos acionistas não controladores	Total
		Capital social	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido da controladora		
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (passivo a descoberto)		<u>2.738.097</u>	<u>(14.836.636)</u>	<u>(12.098.539)</u>	<u>(2.146)</u>	<u>(12.100.685)</u>
Prejuízo do exercício	14.d	-	(6.283.260)	(6.283.260)	(2.917)	(6.286.177)
Saldos em 31 de dezembro de 2023 (passivo a descoberto)		<u>2.738.097</u>	<u>(21.119.896)</u>	<u>(18.381.799)</u>	<u>(5.063)</u>	<u>(18.386.862)</u>
Prejuízo do exercício	14.d	-	(2.435.421)	(2.435.421)	29.651	(2.405.770)
Saldos em 31 de dezembro de 2024 (passivo a descoberto)		<u>2.738.097</u>	<u>(23.555.317)</u>	<u>(20.817.220)</u>	<u>24.588</u>	<u>(20.792.632)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo dos exercícios	(2.435.421)	(6.283.260)	(2.405.770)	(6.283.260)
Ajustes para reconciliar o resultado ao caixa proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Depreciação	66.563	40.427	115.473	88.770
Amortização	60.928	48.742	510.814	301.238
Equivalência patrimonial	(1.381.018)	4.004.576	-	-
Perdas com investimentos	-	803.893	-	-
Acréscimo / (decréscimo) nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber	-	-	(1.263.997)	(62.683)
Instrumentos financeiros	(634)	-	1.917.541	578.305
Outras contas a receber	-	-	(35.000)	(16.881)
Créditos tributários	(7.011)	(7.915)	62.465	(99.708)
Depósitos de clientes	-	-	26.571.849	-
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Obrigações fiscais e trabalhistas	221	336	(78.244)	920.202
Empréstimos e financiamentos a pagar	453.475	5.609.461	453.475	5.238.916
Fornecedores	(18.784)	19.194	357.305	(935.723)
Outras obrigações	-	-	57.149	67.606
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(3.261.681)	4.235.454	26.263.062	(203.218)
Das atividades de investimentos				
Aumento em investimentos	3.710.798	(4.992.887)	-	-
Aquisições de imobilizados	(0)	-	(0)	(5.580)
Aquisições de intangíveis	0	-	(0)	-
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	3.710.798	(4.992.887)	(0)	(5.580)
Das atividades de financiamento				
Partes relacionadas	(505.763)	698.837	25.246	153.920
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamento	(505.763)	698.837	25.246	153.920
Participação de não controladores	-	-	29.651	(2.917)
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(56.646)	(58.596)	26.317.958	(57.795)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	60.367	118.963	346.721	404.516
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.721	60.367	26.664.679	346.721
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(56.646)	(58.596)	26.317.958	(57.795)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **FIDD Participações Societárias S.A. (Sociedade)** foi constituída em 20 de julho de 2020.

A Sociedade tem por objeto social a participação em outras empresas, nacionais ou estrangeiras, na condição de sócia, acionista quotista ou qualquer outra forma permitida por lei, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

1.1. Plano de continuidade operacional

O Grupo FIDD mantém um plano de negócios estruturado para sustentar seu crescimento e preservar sua solidez financeira. O foco permanece no aumento das receitas, por meio da expansão do número de fundos sob administração e do crescimento do patrimônio líquido dos mesmos, aliado à gestão rigorosa e contínua de suas despesas operacionais. Os riscos financeiros são decorrentes das características do modelo de negócios adotado, que impactam diretamente nos ativos e passivos da Companhia. A FIDD desenvolve políticas e processos para adequar os níveis de exposição ao risco às recomendações dos reguladores e alinhados à sua estratégia.

O acompanhamento periódico de indicadores operacionais, financeiros e prudenciais garante a preparação para eventuais cenários sob estresse, conforme exigências do Banco Central do Brasil. Esse monitoramento possibilita ajustes tempestivos no planejamento, assegurando a continuidade das operações e a capacidade de cumprir as obrigações junto a clientes, parceiros e órgãos reguladores.

Ao longo do primeiro semestre de 2023, os sócios controladores da FIDD Participações Societárias S.A. (FIDD S.A.) (controladora indireta da FIDD DTVM), efetuaram negociações com a TMF Brasil Administração e Participações Ltda. (TMF Brasil), que resultou na celebração, do contrato de compra e venda de ações ("Share Purchase Agreement"), prevendo que a TMF Brasil se comprometeu a adquirir a totalidade de quotas de emissão da FIDD Participações Societárias S.A. (controladora indireta da FIDD DTVM). A concretização desta negociação está sob avaliação do Banco Central do Brasil e dependerá da aprovação desta Autarquia para que se efetive.

Apesar dos indicadores financeiros da Sociedade não terem apresentado um bom desempenho em 31 de dezembro de 2024, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sociedade foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios considerando outras informações que precisam ser divulgadas para uma adequada interpretação da realidade operacional da Sociedade, conforme descrito abaixo:

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Plano de continuidade operacional--Continuação

- a)** No exercício de 2024, o Grupo FIDD deu continuidade ao fortalecimento de sua estrutura organizacional, refletindo seu compromisso com a governança corporativa, eficiência operacional e visão estratégica de longo prazo. No período, ocorreu a reeleição dos Diretores, com atualização do prazo de mandato, conforme disposto na cláusula 6ª, parágrafo 5º do Contrato Social, fixando a vigência dos mandatos até a Reunião Anual de Sócios de 2028. Ainda no exercício, foi formalizado o recebimento da renúncia do Diretor Diego Ferrante, bem como a ratificação e consolidação da composição da diretoria da Sociedade, de modo a assegurar a continuidade das operações e o alinhamento estratégico entre as empresas do Grupo;
- b)** O modelo de negócio da Companhia está baseado em contratos de prestação de serviços para fundos de investimentos. Em 31 de dezembro de 2024 o volume do patrimônio líquido de fundos de investimentos superou a marca de R\$ 20,5 bilhões com um portfólio de 99 fundos operacionais (R\$ 8 bilhões, com um portfólio de 61 fundos operacionais em 2023); e
- c)** No exercício de 2024 a FIDD DTVM ingressou no SPB (Sistema de Pagamentos Brasileiro), o que foi fundamental para completar a oferta de produtos e posicionar o grupo FIDD no mesmo nível da concorrência. Isto, aliado aos valores de excelência na prestação de serviços fiduciários e de constante investimento em tecnologia e automatização de processos, deverá gerar o impulsionamento dos resultados Companhia. A FIDD mantém desempenho consistente de seus controles internos, operacionais e financeiros, com foco no cumprimento integral das normas e requisitos mínimos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Autorização

A autorização para emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi concedida pela Diretoria da Sociedade em 18 de setembro de 2025.

2.2. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Base de mensuração - as demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Moeda funcional e moeda de apresentação - estas informações são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade.

Uso de estimativas e julgamentos - a informação financeira foi preparada de acordo com as normas do CPC, as quais exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas, quando necessário, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no próprio período em quaisquer períodos futuros afetados.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2024 e de 2023 foram elaboradas no pressuposto da continuidade dos negócios da Sociedade.

2.3. Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a consolidação integral das seguintes controladas:

Investidas	% - Participação	
	31/12/2024	31/12/2023
Fidere Participações Societárias Ltda.	99,9%	99,9%
FIDD Administração de Recursos Ltda.	99,9%	99,8%

Investidas, componentes das demonstrações financeiras consolidadas:

Fidere Participações Societárias Ltda. (Fidere Participações) - foi constituída em 21 de janeiro de 2019. A Sociedade tem por objeto social a participação em outras sociedades na qualidade de sócia, acionista ou qualquer outra forma permitida por Lei.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.3. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação

A Fidere Participações possui investimento em empresa controlada que é avaliado pelo método de equivalência patrimonial:

Investidas	% - Participação	
	31/12/2024	31/12/2023
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDD DTVM)	99,9%	99,9%

A FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (FIDD DTVM) é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil, localizada na Rua Cardeal Arcoverde, 2450 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05408-003. Foi constituída em 10 de julho de 2020 e tem por objeto social:

- a) Subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda;
- b) Intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado;
- c) Comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nas suas respectivas áreas de competência;
- d) Encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários;
- e) Incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários;
- f) Exercer funções de agente fiduciário;
- g) Instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, conforme autorização da Comissão de Valores Mobiliários;
- h) Constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrara respectiva carteira de títulos e valores mobiliários;
- i) Operar em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação baixada pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência;
- j) Prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais;
- k) Exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários; e
- l) Emitir moeda eletrônica, nos termos da regulamentação em vigor.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.3. Demonstrações financeiras consolidadas--Continuação

FIDD Administração de Recursos Ltda. (FIDD Administração) - foi constituída em 28 de janeiro de 2019, é uma sociedade limitada e domiciliada no Brasil. O endereço registrado do escritório da Instituição é Rua Cardeal Arcoverde, 2450 - Pinheiros, São Paulo - SP, 05408-003.

A Instituição explora as seguintes atividades:

- a) A Administração de carteiras de valores mobiliários; e
- b) A participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou qualquer outra forma permitida por lei.

3. Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na elaboração destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente aos exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

3.1. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência. A Sociedade reconhece a receita, quando aplicável, e somente quando:

- i) O valor da receita pode ser mensurado com segurança; e
- ii) É provável que benefícios econômicos-futuros fluirão para a Companhia.

Quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Sociedade. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido transferidas para o cliente. A Sociedade baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada operação.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras cujo vencimento seja de até 90 dias da data da aplicação, registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não supera o valor de mercado. As aplicações financeiras são reconhecidas e mensuradas pelo valor justo e os resultados financeiros auferidos nessas operações são alocados diretamente ao resultado.

3.3. Ativo circulante

São apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

3.4. Passivos

Reconhecidos no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou como resultado de eventos passados, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-los. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.5. Investimentos

Os investimentos em empresas controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

3.6. Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer provisão para perda por valor não recuperável de ativo acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração excluindo custos de financiamentos.

A depreciação é calculada pelo método linear tendo como referência o valor do custo menos o valor residual e a vida útil remanescente. As estimativas de vidas úteis estão demonstradas conforme segue:

- Moveis e utensílios - 10 anos;
- Instalações administrativas - 10 anos;
- Máquinas e equipamentos - 10-15 anos; e
- Computadores e periféricos – 5 anos.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

3.7. Intangível

São registrados pelo custo de aquisição e amortizados ao longo de sua vida útil estimada, quando aplicável.

3.8. Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa periodicamente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

3.9. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses do balanço subsequente. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.10. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i) Custo amortizado;
- (ii) Valor justo por meio do resultado; e
- (iii) Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

3.11. Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- a) **Ativos contingentes:** São reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa; e
- b) **Passivos contingentes:** São provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados.

3.12. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, é constituída com base no lucro presumido (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

3.13. Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

As demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas foram elaboradas pelo método indireto partindo das informações contábeis, em conformidade com as instruções contidas no CPC 03 – Demonstrações dos fluxos de caixa.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

3. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

3.14. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Sociedade não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após 01/01/2025
IFRS 18	O IFRS 18 substituirá o CPC 26/IAS 1 Apresentação das Demonstrações Contábeis e se aplica a períodos de relatórios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. O novo padrão introduz os seguintes novos requisitos principais	01/01/2027

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras da Sociedade em exercícios futuros.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Bancos (a)	3.721	1.874	61.225	34.723
Aplicações financeiras (b)	-	58.493	31.605	311.998
Banco Central - depósitos em moeda eletrônica (c)	-	-	26.571.849	-
	3.721	60.367	26.664.679	346.721

- (a) Os saldos apresentados nessa linha são decorrentes de valores mantidos em conta corrente de bancos de primeira linha; e
- (b) Os saldos de aplicações financeiras de liquidez imediatas são decorrentes de aplicações diárias realizadas pelos bancos referente aos montantes que são mantidos em conta corrente no fim do dia.
- (c) Os depósitos realizados pelos clientes da Distribuidora são mantidos conforme legislação vigente depositados no Banco Central do Brasil para fazer frente às contas de pagamento. Como os valores são devolvidos diariamente possuem alta liquidez para fazer frente às necessidades de caixa. Esse montante atua como salvaguarda dos valores de depósitos que a Companhia possui no seu passivo no grupo de Depósitos conta de pagamento.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

5. Instrumentos financeiros

Títulos e valores mobiliários

	31/12/2024 - Controladora				
	Vencimento	Hierarquia do valor justo	Valor de custo	Resgate	Saldo contábil
Valor justo por meio do resultado					
Cotas de fundos de investimento	Sem vencimento	Nível 1	634	-	634
Total			634	-	634

	31/12/2024 - Consolidado				
	Vencimento	Hierarquia do valor justo	Valor de custo	Resgate	Saldo contábil
Valor justo por meio do resultado					
Aplicações em títulos públicos - LFT	28/02/2025	Nível 1	702.650	(261.977)	440.673
Cotas de fundos de investimento	Sem vencimento	Nível 1	19.159	-	19.159
Total			721.809	(261.977)	459.832

	31/12/2023 - Consolidado				
	Vencimento	Hierarquia do valor justo	Valor de custo	Resgate	Saldo contábil
Valor justo por meio do resultado					
Aplicações em títulos públicos - LFT	28/02/2025	Nível 1	702.650	(176.367)	526.283
Cotas de fundos de investimento	Sem vencimento	Nível 1	1.851.090	-	1.851.090
Total			2.553.740	(176.367)	2.377.373

Mensurações de valor justo de nível 1 são obtidas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Mensurações de valor justo de nível 2 são obtidas por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços). Mensurações de valor justo de nível 3 são obtidas através de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

6. Contas a receber

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Contas a receber (a)	2.125.029	927.947
Outras contas a receber	97.349	30.434
	2.222.378	958.381

(a) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviços prestados, relacionados à administração, controladoria e custódia de fundos de investimento.

6.1. Composição do contas a receber por faixa de vencimento:

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
A vencer	2.222.378	958.381
	2.222.378	958.381

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Investimentos

	Controladora	
	31/12/2024	31/12/2023
Ativo – Investimentos	1.032.186	869.994
Fidere Participações Societárias Ltda. (a)	1.032.186	869.994
Passivo – provisão para perdas com investimentos (b)	(3.966.482)	(1.474.510)
FIDD Administração de Recursos Ltda. (c)	(3.966.482)	(1.474.510)

- (a) Refere-se à participação de 99,9% no capital da Fidere Participações Societárias Ltda.(Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas);
- (b) A provisão de R\$ 3.966.482 (R\$ 1.474.510 em 31/12/23) foi constituída considerando perdas acumuladas da investida que se constituem como obrigações por parte da investidora em realizar os pagamentos que sejam necessárias para a manutenção das obrigações da investida.
- (c) Refere-se à participação de 99,9% no capital da FIDD Administração de Recursos Ltda.(Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas).

7.1. Movimentação dos investimentos

A movimentação dos investimentos da controladora em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 está assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2023	Aumento de Capital (j)	Redução de AFAC	Equivalência patrimonial	Perdas / Ajustes	Saldo em 31/12/2024
Fidere Participações Societárias Ltda.	869.994	-	-	162.192	-	1.032.186
FIDD Administração de Recursos Ltda.	(1.474.510)	551.238	(1.500.000)	(1.543.210)	-	(3.966.482)
	(604.516)	551.238	(1.500.000)	(1.381.018)	-	(2.934.296)

	Saldo em 31/12/2022	Aumento de Capital (j)	Distribuições antecipadas	Equivalência patrimonial	Perdas / Ajustes	Saldo em 31/12/2023
Fidere Participações Societárias Ltda.	562.429	1.000.000	-	(689.637)	(2.798)	869.994
FIDD Administração de Recursos Ltda.	(1.351.363)	3.989.497	(797.705)	(3.314.939)	-	(1.474.510)
	(788.934)	4.989.497	(797.705)	(4.004.576)	(2.798)	(604.516)

- (i) O valor constante em aumento de capital é decorrente de integralizações e adiantamentos para futuro aumento de capital realizados nas empresas, os quais poderão se converter em capital nos exercícios de 2024 e de 2025.

8. Imobilizado

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Instalações administrativas	-	-	267.468	267.468
Computadores e periféricos	162.179	162.179	255.582	255.582
Móveis e utensílios administrativos	73.633	73.633	76.232	76.232
Equipamentos de comunicação	6.282	6.282	6.282	6.282
(-) Depreciação acumulada	(166.634)	(100.071)	(344.527)	(229.054)
Total	75.460	142.023	261.037	376.510

8.1. Controladora - movimentação de 01/01/2024 a 31/12/2024

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2024	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2024
Computadores e periféricos	20%	82.141	(53.046)	29.095
Móveis e utensílios administrativos	10%	55.225	(12.889)	42.336
Equipamentos de comunicação	10%	4.657	(628)	4.029
		142.023	(66.563)	75.460

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

8. Imobilizado--Continuação

8.2. Controladora - movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2023	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2023
Computadores e periféricos	20%	114.576	(34.752)	79.824
Móveis e utensílios administrativos	10%	62.588	(5.046)	57.542
Equipamentos de comunicação	10%	5.286	(629)	4.657
		182.450	(40.427)	142.023

8.3. Consolidado – movimentação de 01/01/2024 a 31/12/2024

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2024	Adições	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2024
Instalações administrativas	10%	176.529	-	(47.869)	128.660
Computadores e periféricos	20%	137.781	-	(61.671)	76.110
Móveis e utensílios administrativos	10%	57.542	-	(5.306)	52.236
Equipamentos de comunicação	10%	4.658	-	(627)	4.031
		376.510	-	(115.473)	261.037

8.4. Consolidado – movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2023	Adições	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido em 31/12/2023
Instalações administrativas	10%	203.276	-	(26.747)	176.529
Computadores e periféricos	20%	185.972	5.580	(53.771)	137.781
Móveis e utensílios administrativos	10%	65.166	-	(7.624)	57.542
Equipamentos de comunicação	10%	5.286	-	(628)	4.658
		459.700	5.580	(88.770)	376.510

9. Intangível

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Softwares (a)	243.711	243.711	2.002.641	2.002.641
	243.711	243.711	2.002.641	2.002.641
(-) Amortização acumulada	(157.610)	(96.682)	(1.153.162)	(642.348)
	86.101	147.029	849.479	1.360.293

(a) Software utilizado para suportar as operações da Sociedade, com amortização do saldo contábil de acordo com a vida útil.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Intangível--Continuação

Controladora - Movimentação de 01/01/2024 a 31/12/2024

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2024	Amortização acumulada	Intangível líquido em 31/12/2024
Softwares	20%	147.029	(60.928)	86.101
		147.029	(60.928)	86.101

Controladora - Movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2023	Amortização acumulada	Intangível líquido em 31/12/2023
Softwares	20%	195.771	(48.742)	147.029
		195.771	(48.742)	147.029

Consolidado - Movimentação de 01/01/2024 a 31/12/2024

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2024	Amortização acumulada	Intangível líquido em 31/12/2024
Softwares	20%	1.360.293	(510.814)	849.479
		1.360.293	(510.814)	849.479

Consolidado - Movimentação de 01/01/2023 a 31/12/2023

Descrição	Taxas anuais médias (%)	Saldo inicial em 01/01/2023	Amortização acumulada	Intangível líquido em 31/12/2023
Softwares	20%	1.661.531	(301.238)	1.360.293
		1.661.531	(301.238)	1.360.293

10. Empréstimos

A Sociedade possui empréstimos junto à terceiros os quais foram adquiridos com intuito de incentivar as operações em 2024 e de 2023. Tais montantes estão apresentados conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
2TM Participações S/A (a)	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Sifra S/A (b)	1.335.227	1.455.786	1.335.227	1.455.786
FIDC Solis Warehouse (c)	2.038.511	4.264.477	2.038.511	4.264.477
TMF Brasil Adm e Participações (d)	9.300.000	6.500.000	9.300.000	6.500.000
	17.673.738	17.220.263	17.673.738	17.220.263
Circulante	3.373.738	3.083.088	3.373.738	3.083.088
Não circulante	14.300.000	14.137.175	14.300.000	14.137.175

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

10. Empréstimos—Continuação

- (a) Instrumento de mútuo conversível em participação societária e outras avenças ("Contrato"), celebrado com a empresa 2TM Participações S/A, com hipótese de conversão do mútuo em participação societária. As partes ratificaram e acordaram que os desembolsos do mútuo pela 2TM Participações S/A em favor da FIDD Participações Societárias S.A. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), ocorreriam da seguinte forma:
- (i) O valor de R\$ 2.000.000 (dois milhões de Reais) em dezembro de 2020, R\$ 500.000 (quinhentos mil Reais) em fevereiro de 2021 e por fim o montante de R\$ 2.500.000 (dois milhões e quinhentos mil de Reais) em maio de 2021. O vencimento inicial do Mútuo foi em 29 de dezembro de 2023, entretanto, ocorreu a prorrogação em comum acordo entre as partes para 17 de janeiro de 2025.
- (b) Refere-se ao contrato de mútuo firmado pela empresa Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas) com a empresa Sifra S/A. em 12 de dezembro de 2019, no valor de R\$ 2.000.000, para possibilitar os investimentos da Sociedade, com encargos de IPCA + 9% a.a., com vencimento previsto para 31 de dezembro de 2023. Em 20 de agosto de 2021, foi celebrado o "Segundo aditivo ao instrumento particular de mútuo com fiança (Aditivo)", com o objetivo de firmar cessão para a nova mutuária FIDD Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), das obrigações assumidas pela mutuária Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas), devendo a mutuária permanecer como responsável solidária. Desta forma, a partir da data supracitada, o saldo devedor à Sifra S/A correspondente ao montante de R\$ 1.335.227 passou a ser responsabilidade da FIDD Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas).
- (c) A Sociedade realizou em dezembro de 2022 a emissão de nota comercial em série única junto ao FIDC Solis Warehouse por meio dos quais os recursos serão destinados com despesas com capital de giro da Emitente e/ou investimento em suas controladas, seja por meio de aumento de capital social ou via Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC). A nota possui como característica o valor de R\$ 5.000.000 (cinco milhões), vencimento em 36 meses contados a partir da data de emissão 01 de dezembro de 2022, sendo sua remuneração correspondentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.b3.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de uma sobretaxa (spread) equivalente a 7% (sete por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis por Dias Úteis decorridos ("Remuneração das Notas Comerciais");
- (d) A Sociedade em parceria com a TMF Brasil Administração e Participações Ltda. firmou valor total da emissão de Debêntures no montante de até R\$ 9.300.000 (nove milhões e trezentos mil Reais) sendo (i) R\$ 6.500.000 (seis milhões e quinhentos mil Reais) correspondentes às Debêntures da Primeira Série e (ii) R\$ 2.800.000 (dois milhões e oitocentos mil Reais) correspondentes às Debêntures da Segunda Serie. Os recursos obtidos pela Sociedade por meio da Emissão das Debêntures foram destinados para reforço do capital de giro dentro da gestão.
- As Debêntures foram objeto de colocação privada sem esforços de venda para o público em geral portanto sem intermediação de quaisquer instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários.
- Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures foi 27 de julho de 2023 (Data de Emissão) sendo como Valor Nominal Unitário das Debêntures na Data de Emissão, R\$ 1.000,00 (mil reais) (Valor Nominal Unitário), e que ressalvados os eventos de resgate antecipado obrigatório total e as hipóteses de vencimento antecipado, nos termos da Escritura de Emissão, as Debêntures terão prazo de 24 (vinte e quatro) meses, contados da data de Emissão supracitada. Foram emitidas de forma nominativa e escritural sem emissão de cautelas ou certificados representativos das Debêntures para todos os fins e efeitos a titularidade.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

11. Obrigações fiscais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS a recolher - (a)	-	-	120.001	126.830
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS a recolher	-	-	29.937	21.374
Provisão de férias e 13º salário	-	-	567.991	340.043
Imposto Sobre Serviços - ISS a Recolher	-	-	72.717	28.303
Contribuições Sociais Retidas na Fonte - CSRF a Recolher	204	1.792	13.409	8.697
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF – salários	-	-	-	55.436
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF – terceiros	66	477	163.497	54.781
Parcelamento de Impostos e juros provisionados - (b)	-	-	3.268.694	3.987.106
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a recolher	-	-	262.154	54.989
IRPJ - Imposto de Renda - Pessoa Jurídica e CSLL - Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a recolher	-	-	20.017	270.728
Outros impostos	2.220	-	351.626	-
	2.490	2.269	4.870.043	4.948.287
Circulante	2.490	2.269	2.445.927	1.904.218
Não circulante	-	-	2.424.116	3.044.069

- a) A Sociedade manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos envolvendo IRRF e INSS sobre folha; e
- b) A Sociedade manteve em aberto os impostos ao longo do exercício de 2022, sendo assim, realizou parcelamentos de impostos os quais foram registrados de forma segregada entre o valor principal e juros/multa sobre tais montantes. Em 20 de setembro de 2022 uma série de impostos foram integrados no parcelamento junto a Receita Federal em que a primeira parcela do pagamento ocorreu em 23 de setembro de 2022, tal montante foi parcelado em 60 parcelas vencendo a parcela final em agosto de 2027.

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2024
Contas a pagar (a)	-	-	654.469	297.165
Outras obrigações	410	19.194	-	-
	410	19.194	654.469	297.165

- a) Nesse saldo estão contidos os valores a pagar por serviços diversos envolvendo os fundos de investimentos administrados pela Sociedade, serviços de assessoria voltados para a implementação do software que começou a operar plenamente no ano de 2021 e que foi desenvolvido em especial para suportar o cadastro das operações da Sociedade.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

13. Partes relacionadas

As operações da Companhia junto a partes relacionadas estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativos não circulante				
Fidere Participações Societárias Ltda. (a)	140.863	90.863	-	-
	140.863	90.863	-	-
Passivos não circulante				
FIDD Administração de Recursos Ltda. (b)	493.000	948.763	-	-
FIDD DTVM	35.000	35.000	-	-
Mútuo – Sócios (c)	-	-	1.398.016	1.372.770
	528.000	983.763	1.398.016	1.372.770

- (a) O montante de R\$ 140.863 (R\$ 90.863 em 31 de dezembro 2023) refere-se a empréstimos cedidos para a empresa Fidere Participações Societárias Ltda. (Sociedade componente das demonstrações financeiras consolidadas);
- (b) Saldos referente a mútuo realizado com a empresa FIDD Administração de Recursos Ltda., que poderão ser convertidos em futuro aumento de capital; e
- (c) Refere-se aos contratos de mútuos firmados com os acionistas, para possibilitar os investimentos da Sociedade, com encargos de Selic *pró-rata dia*. A realização do valor está suportada, substancialmente, pelas operações que a Companhia está desenvolvendo.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o capital social encontra-se totalmente subscrito e integralizado no montante de R\$ 2.738.097, dividido em 2.738.097 (dois milhões setecentos e trinta e oito mil e noventa e sete) ações ordinárias ao valor nominal de R\$ 1,00 cada ação.

b) Participações de não controladores

As participações de não controladores no patrimônio líquido são apresentadas pelo montante de R\$ 46.275 (R\$ 5.063 negativos em 31 de dezembro 2023).

c) Limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido da investida FIDD DTVM

Observados os limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido exigidos nos termos do art. 4º da Resolução CMN nº 5.008, de 24 de março de 2022, em 31 de dezembro de 2024 a investida FIDD DTVM apresentou limite mínimo de patrimônio líquido superior a R\$ 550 (quinhentos e cinquenta mil Reais).

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Patrimônio Líquido--Continuação

d) Prejuízo dos exercícios

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Sociedade apresentou prejuízos no montante de R\$ 2.435.421 (R\$ 6.283.260 em 31 de dezembro 2023), substancialmente, em decorrência das despesas administrativas e do cálculo de equivalência patrimonial de suas investidas. Os prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2024 são de R\$ 23.555.317 (R\$ 21.119.896 em 31 de dezembro 2023).

e) Patrimônio líquido final

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Sociedade apresentou patrimônio líquido antes da participação dos não controladores no montante de R\$ 20.817.220 para a controladora (R\$ 18.381.799 em 31 de dezembro de 2023), e após a participação dos não controladores no montante de R\$ 20.79.632 para 31 de dezembro de 2024 (R\$ 18.386.862 em 31 de dezembro de 2023).

15. Receitas líquidas

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Receita de serviços prestados	16.229.225	11.706.724
(-) Imposto Sobre Serviços – ISS	(436.748)	(319.053)
(-) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	(920.224)	(422.861)
(-) Programa de integração social – PIS	(182.506)	(77.674)
	14.689.747	10.887.136

As receitas são compostas pelas operações da FIDD DTVM e da FIDD Administração de Recursos Ltda. (Sociedades componentes das demonstrações financeiras consolidadas), que são responsáveis pela administração, controladoria e custódia de fundos de investimentos.

16. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Despesas com pessoal	-	-	(8.717.623)	(7.764.735)
Depreciações e amortizações	(127.491)	(89.169)	(428.897)	(390.008)
Despesas de ocupação	-	-	(569.296)	(665.919)
Despesas com seguros	(159.557)	(140.000)	(159.557)	(140.000)
Despesas com serviços terceiros	(43.282)	(116.386)	(961.478)	(1.830.918)
Despesas com processamento dados	-	-	(3.508.785)	(2.562.911)
Outras despesas administrativas	(19.114)	(21.031)	(958.309)	(659.502)
	(349.444)	(366.586)	(15.303.945)	(14.013.993)

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

17. Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Perdas com investimentos (a)	-	(803.893)	-	(803.893)
Despesas com provisões de juros e multas impostos	-	-	(43.347)	(255.010)
Provisão para demandas judiciais	-	-	-	(42.298)
Outras Receitas / despesas	-	-	(182.938)	5.150
	-	(803.893)	(226.285)	(1.096.051)

(a) Trata-se de distribuição desproporcional de lucro.

18. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	43.874	47.474	154.505	386.992
Outras receitas financeiras	-	-	98.940	5.806
	43.874	47.474	253.445	392.798
Despesas financeiras				
Variações monetárias / juros passivos	(735.196)	(1.138.075)	(807.320)	(1.385.296)
Tarifas bancárias	(1.143)	(1.080)	(1.143)	(9.191)
Outras despesas financeiras	(1)	(11.335)	(202.561)	(92.019)
	(736.340)	(1.150.490)	(1.011.024)	(1.486.506)

19. Despesas de IRPJ e CSLL no resultado

Tributada pelo lucro presumido, o IRPJ e a CSLL foram calculados sobre as receitas financeiras e o faturamento sendo apurado os valores conforme quadro abaixo:

	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta sujeita a presunção	-	5.468.671
IRPJ - 32%	-	1.749.975
(+) Outras receitas	43.874	35.659
Base de cálculo	1.736.565	1.785.634
Lucro real	1.007.000	1.749.975
Alíquota de imposto de renda - 15%	(151.000)	(267.845)
Adicional de Alíquota - 10%	(8.327)	(161.276)
Imposto de renda	(159.327)	(429.121)
Contribuição social alíquota de - 9%	(117.125)	(161.311)
Total Imposto de renda e contribuição social	(276.452)	(590.432)

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Alinhada às diretrizes relacionadas ao gerenciamento de riscos das Instituições Financeiras e estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, pela Resolução BCB nº 265/22, de 23 de fevereiro de 2017, a FIDD DTVM, segue a **Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos** e a Diretoria Executiva espera que a estrutura de gerenciamento de riscos, em conjunto com a primeira linha de defesa (áreas de negócio), **identifique, meça, avalie, monitore, reporte** e controle os riscos dos serviços disponibilizados e produtos estruturados pelo grupo FIDD, em diferentes horizontes de tempo, em situações normais ou de estresse, contemplando os controles necessários para a mitigação dos riscos.

Algumas das atividades que são realizadas pela estrutura de riscos corporativos, risco de produtos, compliance, controles internos, auditoria interna e áreas de negócios, no atendimento aos requisitos regulatórios (Resolução BCB nº 265/22, Resolução CVM nº 175, Instrução CVM nº 489, IRFB nº 1585, Código de Administração de Recursos da Anbima, entre outras):

- Emissão dos relatórios de risco operacional:
 - Riscos
- Reporte de enquadramento de políticas de investimentos de fundo:
 - Administração fiduciária e custódia
- Follow-up dos planos de ação:
 - Controles internos
- Acompanhamento de trabalhos de auditoria:
 - Controles internos
- Levantamento / Revisão Anual de Riscos (CSA):
 - Riscos
- Acompanhamento regulatório:
 - Compliance
- Gestão de continuidade de negócios (questionários, entrevistas etc.):
 - TI, Riscos e áreas de negócio
- Testes de conformidade / estresse de políticas, processos, sistemas, e modelagens utilizadas:
 - Controles Internos / riscos / auditoria interna
- Gestão de documentos corporativos (normas, políticas e procedimentos):
 - Compliance
- Acompanhar as condições macroeconômicas de mercado:
 - Riscos

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Governança

Entende-se por governança a estrutura organizacional e os procedimentos utilizados pelos colaboradores da FIDD para supervisionar os riscos e controles gerenciados pelos executivos.

Pensando em Controles internos, Compliance, Gerenciamento de Riscos e Governança, a FIDD possui funções e responsabilidades bem divididas entre as Três Linhas, compostas por equipes segregadas, com linhas de reporte distintas.

A Primeira Linha é composta pelos colaboradores das áreas de negócios, que são responsáveis pelos controles e riscos associados às suas atividades e gerenciam os controles de processos e procedimentos no seu dia a dia. As áreas de negócios contam com manuais operacionais indicando os processos, procedimentos e controles a serem observados no exercício de suas funções.

A Segunda Linha é composta pelas áreas de riscos, controles internos, compliance, jurídico, financeiro e tecnologia. Estas áreas são responsáveis pela estrutura de controles internos e gerenciamento de riscos de toda a FIDD e supervisionam de forma independente a Primeira Linha.

A Terceira Linha é a Auditoria Interna, que mantém independência das outras duas linhas e fornece à Diretoria Executiva a segurança de que a estrutura de controles internos, Compliance, riscos e governança é eficaz.

Especificamente com relação as questões relacionadas ao gerenciamento de riscos corporativos devem ser avaliadas e monitoradas pela Diretoria de Riscos, bem como por comitê e/ou subcomitê colegiado, conforme as estruturas e responsabilidades descritas na Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos.

O gerenciamento de riscos da FIDD é de competência do Comitê de Compliance, Controles Internos e Riscos, com reporte à Diretoria Executiva.

Os riscos na FIDD podem ser tratados das seguintes formas:

- **Eliminação:** Cessão da atividade que causa a exposição ao risco, como por exemplo, a venda de uma ação ou título da carteira do fundo, ou não aprovação de um prestador de serviços, por exemplo, um gestor;
- **Mitigação:** Implantação de controles que reduzam os riscos à níveis aceitáveis, em sinergia com o apetite de risco da FIDD ou de acordo com o previsto no regulamento do fundo;
- **Aceite:** Quando o risco está dentro dos limites aceitáveis pela RAS, pela política de investimento ou ainda seu custo de implantação de controles superar os possíveis danos.

A Declaração de Apetite aos Riscos (RAS) é definido e avaliado no contexto da estratégia de negócio e adoção de risco da FIDD.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Para fins da elaboração da RAS, devem ser considerados:

“I- os tipos de riscos e os respectivos níveis que a Distribuidora está disposta a assumir;

II - a capacidade de a Distribuidora gerenciar riscos de forma efetiva e prudente;

III - os objetivos estratégicos da Distribuidora; e

IV - as condições de competitividade e o ambiente regulatório em que a Distribuidora atua.”

A Política de Gerenciamento de Riscos Corporativos, bem como os manuais a ela associados, encontram-se em evolução com o intuito de disseminar os procedimentos relacionados a gestão e monitoramento dos riscos, respeitando as normas regulatórias e seguindo a orientação do autorregulador.

Categorias de risco que são avaliados na FIDD:

- Estratégico;
- Imagem e reputação;
- Financeiro;
- Operacional;
- Segurança e Resiliência Cibernética;
- Legal;
- De Compliance.

Riscos corporativos

Os riscos são decorrentes do modelo de negócios da FIDD, sendo eles: estratégico, imagem e reputação; financeiro; operacional; segurança e resiliência cibernética; legal; de compliance. A FIDD entende a importância da gestão dos riscos e possui mapeadas em seu planejamento metas para acompanhá-los e mitigá-los, garantindo a adequação aos níveis de exposição declarados.

Risco Estratégico

Risco que pode ser caracterizado como possibilidade de perdas decorrente da definição incorreta da estratégia ou da incapacidade e/ou impossibilidade de implementá-la em virtude de mudanças adversas no ambiente de negócios.

Risco de Imagem e Reputação

Possibilidade de perda decorrente de percepção negativa, quebra da confiança ou credibilidade sobre a instituição por parte de clientes, contrapartes, acionistas, investidores, credores, analistas de mercado, reguladores e supervisores de que a FIDD desfruta no seu ambiente de negócios. Esta adversidade resulta da interpretação de notícias veiculadas na imprensa, atitudes e declarações dos representantes da empresa, bem como de eventos externos que possam afetar sua reputação.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Risco Financeiro

Risco de mercado - Possibilidade de perdas decorrentes de flutuações adversas nos preços dos fatores de mercado que afetam os valores dos ativos financeiros da FIDD.

Risco de Crédito - Possibilidade de perdas decorrentes de inadimplência de cláusulas nos instrumentos e contratos financeiros componentes da carteira de investimentos e de valores a receber da FIDD.

Risco de Liquidez - Possibilidade de perdas decorrentes da incapacidade de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, necessidade de sacrificar ativos ou tomar recursos em condições adversas por necessidade de caixa.

Risco Operacional

Possibilidade de perda decorrente da inadequação, falha ou deficiência na especificação ou na condução de processos ou projetos da FIDD, bem como de eventos externos que causem prejuízos às atividades da empresa ou danos aos ativos físicos nelas empregados.

Risco de Segurança e Resiliência Cibernética

Possibilidade de perdas resultantes do comprometimento da confidencialidade, integridade ou disponibilidade de dados e informações em suporte digital, em decorrência da sua manipulação indevida ou de danos a equipamentos e sistemas utilizados para seu armazenamento, processamento ou transmissão.

Riscos Legais

Possibilidade de perdas decorrentes de penalidades ou decisões desfavoráveis em aspectos legais e regulamentares que envolvam os contratos firmados e as obrigações previdenciárias, fiscais, trabalhistas e societárias da FIDD.

Risco de Compliance

Possibilidade de perda decorrente do não cumprimento das obrigações da empresa, no que se refere à observância das leis e regulamentos dos órgãos reguladores, bem como das políticas, normas e procedimentos internos. A estrutura de riscos corporativos prevê documentação e armazenamento de informações referentes a perdas associadas aos riscos, atendendo aos seguintes objetivos:

- Garantir que as perdas capturadas estejam mapeadas corretamente nas áreas de negócios, indicando processos, produtos, serviços e sistemas envolvidos;
- Garantir que as perdas capturadas estejam classificadas corretamente de acordo com as definições dos riscos.

Associar o risco a uma perda financeira é parte da avaliação, mas nem sempre é simples. A fórmula básica utilizada é:

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Perda = Frequência de ocorrência x perda média por ocorrência

Sendo assim, seguem abaixo algumas das ferramentas que podem ser utilizadas pela FIDD para tratamento dos riscos:

- **Crédito: Monitoramento de risco do emissor/devedor de inadimplência**
 - Parcela relativa à exposição ao risco de crédito RWAcpad
 - Rating do emissor/contraparte;
 - Concentração de ativos.

- **Mercado: Monitoramento de preços e índices de mercado**
 - Parcela relativa à exposição ao risco de mercado RWAm pad
 - Value-at-Risk (VaR) - Medida de perda potencial de um investimento, em condições normais de mercado, para um determinado período e percentual de confiança;
 - Análise de estresse - Simulação de cenários de mercado e análise de sensibilidade dos ativos.

- **Liquidez: Monitoramento da liquidação de ativos para pagamentos dos resgates de cotistas diante de cenários de estresse.**
 - Índice de Liquidez Geral e Índice de Liquidez Imediata.

- **Operacional: Monitoramento das possíveis perdas afim de manter um sólido controle sobre o ambiente, sem ruptura das suas operações, permitindo à Distribuidora atender seus clientes de forma satisfatória**
 - Mapeamento de riscos nos processos.

Gerenciamento de Capital

A FIDD DTVM gerencia seu capital de forma abrangente procurando garantir sua solvência frente à exposição aos riscos otimizando os resultados almejados nos objetivos estratégicos e alinhado ao seu apetite por riscos estabelecido.

Com intuito de evitar conflito com as demais atividades eventualmente desempenhadas, o controle do Gerenciamento de Capital é realizado pelo Diretor de Riscos.

Estrutura de Gerenciamento de Capital na FIDD DTVM com base na Resolução BCB nº 265/22, de 23 de fevereiro de 2017:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela FIDD DTVM;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a FIDD DTVM está exposta;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da FIDD DTVM.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

A FIDD DTVM atualmente tem foco no item A abaixo e os itens B e C, são projetos futuros:

- A.** Prestador de serviços para fundos de investimento autorizados dentro do escopo normativo da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nas funções de Administrador Fiduciário, Controlador, Custodiante e outros relacionados aos fundos de investimento;
- B.** Atuação como Agente Fiduciário, de Garantias e de Pagamentos para emissões de Títulos e Valores Mobiliários que tenham tais serviços com requisitos e/ou práticas de Mercado;
- C.** Outras atividades relacionadas ao vínculo fiduciário com fundos de investimento e ou ativos, desde que permitidas, reguladas e supervisionadas pelo Banco Central do Brasil, pela Comissão de Valores Mobiliários e pelos autorreguladores, principalmente Anbima.

Suas despesas são oriundas de:

- A.** Despesas de pessoal, com simulação de crescimento dos times, em faixas salariais indicadas, corrigidas por IPCA e dissídio, com todos os benefícios usuais da indústria;
- B.** Despesas administrativas das mais diversas, sendo que o mais relevante são despesas de sistemas e uso de serviços profissionais técnicos;
- C.** Imobilizações, ou CAPEX, sendo concentrado em despesas de reformas, mobiliário, hardware e aquisição ou criação de sistemas e plataformas.

Sistemas, rotinas e procedimentos para o gerenciamento de capital

A FIDD DTVM faz o acompanhamento tempestivo de seus níveis de capital.

Em termos de procedimentos para o gerenciamento de capital, mensalmente, a partir da conclusão dos trabalhos de fechamento de balanço, verificamos os níveis de capital e índices de prudenciais da empresa.

Plano de contingência de capital

Inicialmente, é importante salientar que após a reunião com o BACEN ocorrida em 05 de janeiro de 2023, a decisão da Diretoria Executiva da FIDD DTVM foi a de realizar aumento de capital na empresa, no valor de R\$1.000 mil.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros-- Continuação

O plano de contingência da FIDD DTVM, considera as seguintes medidas, caso haja estimativa ou iminência de desenquadramento, respeitando a ordem a seguir:

- a. Redução imediata de despesas não relacionadas a pessoal e não consideradas como essenciais ao funcionamento da FIDD DTVM;
- b. Aceleração do incremento de receitas, através da expansão da oferta de produtos que hoje não são o foco da FIDD DTVM, tais como fundos de investimentos destinados ao público varejo pulverizado ou a regimes próprios de previdência (RPPS);
- c. Redução / contenção de despesas com pessoal;
- d. Novo aporte de capital por parte dos sócios; e
- e. Redistribuição da remuneração dos diretores.

Avaliação tempestiva da adequação de capital

A avaliação da adequação de capital teve acompanhamento tempestivo a partir de janeiro de 2023, através da análise de relatórios mensais elaborados após a conclusão dos trabalhos de fechamento. Continuamos observando os níveis de capital e, quando constatado quaisquer problemas, foram reportados imediatamente para o Subcomitê de Gerenciamento de Capital, sendo que o plano de contingência acima foi imediatamente aplicado.

Reenquadramento de todos os índices prudenciais desde novembro de 2023, assim, atendendo os requisitos do Banco Central.

Comitês & relatórios gerenciais

a) Eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de capital e ações para corrigi-las

No encerramento de 2024, a FIDD DTVM conta com uma estrutura completa em que as áreas Administrativo Financeira e de Riscos atuam em conjunto nas análises e gestão de capital. Anteriormente a esta nova estrutura e linha de atuação, a gestão era realizada de forma descentralizada, o que dificultava sua efetividade. A ação no sentido de reorganizar a gestão de capital foi tomada exatamente no sentido de refletir o grau de importância deste tema.

b) Adequação dos níveis do PR, do Nível I e do Capital Principal aos riscos incorridos

Os níveis de adequação do capital são tempestivamente acompanhados, através de relatórios específicos, no Subcomitê de Gerenciamento de Capital e registrados em ata.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

20. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios

De acordo com o IPEA (Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada), houve um crescimento de 3,4% do PIB em 2024, devido ao crescimento da demanda doméstica, sustentada pelo dinamismo do mercado de trabalho, pelas transferências de renda por parte do governo às famílias e pela diminuição das despesas dos estados, distrito federal e municípios. A composição do PIB em 2024 revelou uma expressiva participação de componentes tributáveis. O crescimento do consumo das famílias, do consumo do governo e da formação bruta de capital fixo (5,3%) teve um impacto positivo na arrecadação de impostos, que encerrou 2024 com alta de 5,5%.

A indústria brasileira de fundos de investimento fechou o ano de 2024 com captação líquida positiva de R\$ 60,7 bilhões, o que interrompeu uma sequência de dois anos de resultados negativos, segundos dados da Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais). A reversão foi resultado principalmente da recuperação da renda fixa, que no ano passado teve captação líquida positiva de R\$ 243 bilhões, ante uma saída de R\$ 58 bilhões em 2023. Na comparação anual, o patrimônio líquido da indústria aumentou 10,1%, encerrando 2024 em R\$ 9,2 trilhões.

A adaptação à Resolução CVM 175 foi um marco para a indústria em 2024. Até dezembro, 4.926 fundos de investimento foram ajustados às novas normas e 4.277 fundos foram criados já seguindo os critérios da regulação. No encerramento do ano, aproximadamente 29% dos fundos já estavam adaptados – eles representam R\$ 2,1 trilhões do patrimônio líquido da indústria. O prazo estabelecido pela CVM (Comissão de Valores Mobiliários) para a adequação termina em 30 de junho de 2025.

Entre os fundos adaptados, 65% declararam adesão à responsabilidade limitada do cotista, nova regra que limita eventual perda do investidor ao montante que alocou no fundo. Além disso, 61% dos fundos declararam a possibilidade de investir em ativos no exterior.

São destinados a investidores profissionais 5.702 dos fundos adaptados à Resolução CVM 175. Em seguida vêm fundos para investidores em geral (2.614) e fundos para investidores qualificados (887).

Os Fundos Imobiliários registraram alta de 9,3%, somando R\$ 101 bilhões. Os FIPs (Fundos de Investimento em Participações) cresceram 24,4%, para R\$ 34,5 bilhões. Os FIDCs (Fundos de Investimento em Direito Creditório) avançaram 90,1% e chegaram a R\$ 23,1 bilhões. Os FIDCs se beneficiaram da abertura desse produto para o investidor do varejo, do cenário macroeconômico que favorece o investimento em renda fixa e do aumento da demanda por crédito alternativo. Muitas empresas buscaram nos FIDCs uma alternativa para financiar suas operações, migrando do setor bancário para o de mercado de capitais.

FIDD Participações Societárias S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

21. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, em virtude de processos cíveis classificados com prognóstico de perda provável, a FIDD DTVM possui registros de provisão para demandas judiciais no montante de R\$ 42.298, inteiramente referente ao segmento cível. Não há processos com prognóstico de perda possível.

22. Limites operacionais

No que cerne à determinação da normativa vigente, as demais instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência (PR) para o limite de Basileia, compatível com os riscos de suas atividades e dos ativos ponderados pelo risco. No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a FIDD DTVM atuou em formas de observar a referida exigência, aplicando-a no cálculo dos limites operacionais às atividades de negócios a qual está sujeita. A Distribuidora desenquadrou das Resoluções nº 4.955, nº 265/22, e 199/22, do Conselho Monetário Nacional, as quais abrangem os riscos de crédito, de mercado e operacional, em 31 de dezembro de 2024.

23. Eventos subsequentes

Entre a data base de encerramento das demonstrações financeiras e a aprovação da Administração, houve a recomposição de capital ocorrida em decorrência do aumento de receita demonstrando uma suficiência em relação ao requerimento do patrimônio de referência mínimo para cobertura do adicional de capital, desde abril de 2025.

Em julho de 2025, os sócios controladores da FIDD Participações Societárias S.A. (FIDD S.A.) (controladora indireta da FIDD DTVM), assinaram junto aos representantes da TMF Brasil Administração e Participações Ltda. (TMF Brasil), o distrato do contrato de compra e venda de ações ("*Termination and Release Agreement*"), prevendo as condições da rescisão do contrato de compra e venda de ações ("*Share Purchase Agreement*").

Não foram identificados outros eventos subsequentes para divulgação ou registro nas demonstrações financeiras.

* * *

Pedro Salmeron
Diretor

Felipe de Andrea
Contador - CRC PR 067181