

## MDS Corretora e Administradora de Seguros S.A.

CNPJ/MF nº 48.114.367/0001-62

### Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento a determinação da Lei das Sociedades por Ação e ao Estatuto Social, vimos apresentar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025. São Paulo, Abril de 2026. **A Administração**

#### DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS REFERENTES AOS EXERCÍCIOS SOCIAIS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024 (Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balancos Patrimoniais Consolidados em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)			Demonstração Consolidada de Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)			
Ativo	Nota	2025	2024	Nota	2025	2024
<b>Circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	3	36.901	15.033			
Clientes	4	240.658	174.890			
Tributos a recuperar	5	21.097	15.769			
Adiantamentos	6	12.155	5.145			
Despesas pagas antecipadamente		2.854	1.995			
Demais contas a receber		29.443	42.725			
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>343.106</b>	<b>255.558</b>			
<b>Não circulante</b>						
Realizável a longo prazo						
Partes relacionadas	7	15.166	10.839			
IRPJ e CSLL diferidos	8	148.411	64.079			
Investimentos em participações societárias	9	30.474	101			
Imobilizado		44.578	32.613			
Intangível	10	1.727.446	1.406.590			
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.966.075</b>	<b>1.514.221</b>			
<b>Total do ativo</b>		<b>2.309.181</b>	<b>1.769.778</b>			
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>						
<b>Circulante</b>						
Fornecedores		39.651	19.264			
Obrigações sociais e trabalhistas		50.721	38.145			
Obrigações tributárias		27.465	24.965			
Contas a pagar de investimentos	12	176.907	175.670			
Dividendos a pagar		-	19.758			
Provisão para contingências		255	708			
Adiantamentos de clientes		490	6.448			
Demais contas a pagar		47.616	20.429			
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>343.106</b>	<b>305.387</b>			
<b>Não circulante</b>						
Empréstimos e financiamentos	11	13.559	17.603			
Contas a pagar de ativos e controladas	12	281.678	232.474			
IRPJ e CSLL diferidos	8	55.883	41.123			
Obrigações tributárias		104	281			
Partes relacionadas	7	1.385.982	887.480			
<b>Participação minoritária</b>		<b>3.845</b>	<b>5.866</b>			
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.741.051</b>	<b>1.184.826</b>			
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital social	13	148.243	148.243			
Reserva legal		10.754	7.539			
Reserva de lucros		66.027	123.783			
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>225.024</b>	<b>279.565</b>			
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>2.309.181</b>	<b>1.769.778</b>			

  

Demonstração Consolidada dos Resultados para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)		
Nota	2025	2024
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>72.767</b>	<b>117.487</b>
Aumento capital	75.476	-
Investimentos em participações societárias	-	2.445
Lucro líquido do exercício	-	3.851
Transferência para reserva legal 2023	-	(2.830)
Constituição da reserva legal	-	(193)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>148.243</b>	<b>120.760</b>
Investimentos em participações societárias	-	25.521
Prejuízo do exercício	-	(80.062)
Transferência para reserva legal 2024	-	(193)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2025</b>	<b>148.243</b>	<b>66.027</b>

  

Demonstração Consolidada dos Fluxos de Caixa Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)		
	2025	2024
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(80.062)	3.851
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:		
Ajuste de investimentos em particip. societárias	25.521	2.445
Depreciações	6.794	6.794
Amortizações	31.992	31.992
Provisões para contingências	(453)	708
IRPJ e CSLL diferidos	(69.572)	(25.766)
<b>(Aumento) diminuição dos ativos e passivos operacionais</b>	<b>(85.780)</b>	<b>20.024</b>
Clientes	(65.768)	(62.945)
Tributos a recuperar	(5.328)	(13.376)
Adiantamentos a fornecedores	(7.009)	(1.407)
Despesas pagas antecipadamente	(858)	64
Demais contas a receber	13.283	(41.990)
Fornecedores	20.387	14.157
Obrigações sociais e trabalhistas	12.577	8.094
Obrigações tributárias	2.323	10.187
Adiantamentos de clientes	(5.958)	4.771
Demais contas a pagar	27.187	14.970
<b>Caixa líquido gerado pelas (consumidos nas) atividades operacionais</b>	<b>(94.945)</b>	<b>(47.453)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisições de participações acionárias	45.103	75.476
Aquisições de ativo imobilizado	(18.759)	(17.498)
Contas a pagar de investimentos	54.286	288.147
Adições ao ativo intangível	(434.191)	(850.205)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investim.</b>	<b>(353.560)</b>	<b>(504.080)</b>
Recursos aportados em partes relacionadas	(4.327)	(1.417)
Recursos tomados de partes relacionadas	498.503	545.523
Empréstimos e financiamentos	(4.045)	(2.658)
<b>Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos</b>	<b>470.373</b>	<b>561.206</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, de investimentos e de financiamentos</b>	<b>21.867</b>	<b>9.673</b>
<b>A variação do caixa e equivalentes de caixa é assim demonstrada:</b>		
No início do período	15.033	5.360
No fim do período	36.901	15.033
<b>Aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>21.867</b>	<b>9.673</b>

  

Demonstração Consolidada dos Resultados para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)		
Nota	2025	2024
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>114.055</b>	<b>111.951</b>
Despesas financeiras	(340.843)	(203.676)
Receitas financeiras	137.922	123.969
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(202.922)</b>	<b>(79.707)</b>
<b>Prejuízo (lucro) líquido antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>(88.866)</b>	<b>32.244</b>
IRPJ e CSLL e impostos diferidos	28.842	(4.905)
<b>Participação minoritária</b>	<b>(20.038)</b>	<b>(23.488)</b>
<b>Prejuízo (lucro) líquido do exercício</b>	<b>(80.062)</b>	<b>3.851</b>

  

Demonstração Consolidada dos Fluxos de Caixa Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (Valores em milhares de Reais)		
	2025	2024
Corretora Brokers de Seguros Ltda.	102.436	102.436
Unificado Corretora de Seguros Ltda	7.826	5.652
Consent Administração e Corretagem de Seguros Ltda	29.871	25.088
JTO Holding	460.903	408.767
BOMS Corretora de Seguros Ltda	5.111	5.111
FFC Serviços Financeiros Ltda	63.367	62.706
APR Riscos Corretora de Seguros Ltda.	117.600	-
<b>1.087.075</b>	<b>909.721</b>	

  

Amortização do intangível		
	2025	2024
Providencia Corretora de Seguros e Consultoria S/S Ltda.	(1.391)	(1.391)
R.S.L. Corretora de Seguros Ltda.	(2.531)	(2.531)
<b>(3.922)</b>	<b>(3.922)</b>	
Programas de computação	160.311	122.054
Marcas e Patentes	32	31
Carteira de Clientes - Aquisição Empresa	483.949	378.705
<b>644.293</b>	<b>500.791</b>	
<b>1.272.446</b>	<b>1.406.590</b>	

  

Instituição financeira		
	2025	2024
Banco CDC CET 19%	13.559	13.559
Porto Padrão a.a.	17.603	17.603
<b>13.559</b>	<b>13.559</b>	
<b>17.603</b>	<b>17.603</b>	

  

Diretoria		
	2025	2024
12. Contas a pagar de ativos e controladas: A Companhia possui obrigações de pagamento contingente ao preço de aquisição ("earn-out") decorrentes de contratos de aquisição de participações societárias, aquisições de carteiras de corretagem e contratos de direito de exploração de canal de clientes. O critério de apuração é uniforme em todos os instrumentos: variação da receita das operações adquiridas em relação a períodos-base definidos contratualmente. Os passivos foram reconhecidos com base na melhor estimativa da Administração sobre o desempenho esperado das receitas nos períodos remanescentes, em conformidade com o CPC 25. O saldo total em 31 de dezembro de 2025 é de R\$ 458.586, sendo R\$ 176.907 no passivo circulante e R\$ 281.678 no passivo não circulante.		
13. Patrimônio Líquido: O capital social é composto de 2.568.892 ações ordinárias sem valor nominal. O estatuto estabelece um dividendo mínimo de 25%, calculado sobre o lucro líquido do exercício ajustado.		

  

Contadora		
	2025	2024
Gastos com pessoal	284.001	268.982
Assessoria e Consultorias	63.706	60.337
Comissão	29.655	28.087
Propaganda e marketing	7.497	7.100
Aluguel e condomínio	14.574	13.803
Tributos	1.622	1.536
Depreciação/amortização	123.999	61.494
Outros	59.881	56.714
<b>584.934</b>	<b>498.053</b>	

# Publique no Data Mercantil!

A decisão certa em todos os momentos.



Acesse nosso site pelo link abaixo ou apontando a câmera do seu celular no QRcode ao lado.

Contato: (11) 3361-8833

Orçamentos: comercial@datamercantil.com.br

# DATA MERCANTIL

São Paulo



Documento assinado e certificado digitalmente Conforme MP 2.200-2 de 24/08/2001 Confira ao lado a autenticidade



A publicação acima foi realizada e certificada no dia 14/04/2026

Acesse a página de Publicações Legais no site do **Jornal Data Mercantil**, apontando a câmera do seu celular no QR Code, ou acesse o link: [www.datamercantil.com.br/publicidade\\_legal](http://www.datamercantil.com.br/publicidade_legal)

