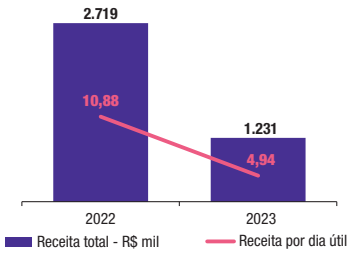
TORO ASSET MANAGEMENT S.A.

CNPJ: 15.171.585/0001-80

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos Acionistas da
Toro Asset Management S.A.
Belo Horizonte - MG

A Toro Asset Management S.A. (anteriormente denominada Monetus Investimentos S.A.), empresa integrante do Grupo Toro, e responsável pela gestão de ativos, atingiu receita bruta de R$1,2 milhão em 2023, queda de cerca de 55% se comparado a 2022.



Tal queda se deve pela redução do valor sob gestão da Toro Asset, que saiu de R$107 milhões em 31/12/2022 para R$105 milhões 31/12/2023, e pelo baixo valor atingido com relação a taxa de performance, o que acarretou uma queda de receita bruta na gestora de R$166 mil. O Ibovespa em 2023 esteve bastante volátil, desafiando a gestão dos ativos no ano. Adicionalmente, houve a finalização da venda de planejamentos financeiros, uma vez que a experiência de tal produto foi inserida nos aplicativos de outras empresas do Grupo, o que levou a uma queda de receita bruta de R$1,3 milhão. Seguimos focados também no fortalecimento da nossa cultura e do nosso time, como resultado disso, o Grupo Toro foi premiado como uma das melhores empresas para se trabalhar em Minas Gerais e melhores empresas para se trabalhar em nível Brasil no ramo de tecnologia, segundo a GPTW (*Great Place to Work*). Como destaque, no final do primeiro semestre, celebramos acordo com o Banco Santander para aquisição da totalidade da Toro Participações S.A., holding detida pelos acionistas minoritários do Grupo Toro. Tal acordo foi finalizado no dia 03 de janeiro de 2024. Dessa forma, o Banco passou, a partir dessa data, a deter titularidade de 100% do capital social da Toro CTVM S.A. e suas controladas. Tal acordo permitirá ampliar a sinergia entre as empresas. Encerramos o ano de 2023 com uma empresa mais sólida e madura, tanto do ponto de vista de cultura, quanto do ponto de vista financeiro e estratégico. Para o ano de 2024, continuamos com planos de crescimento audacioso de resultados, inovação em produtos, tecnologia e atendimento para os nossos clientes.

Belo Horizonte, 19 de março de 2024.
A Diretoria.
João Augusto Ferreira Resende - Diretor
Maria Carolina Barbosa Costa - Diretora

Balanço Patrimonial - Em 31 de dezembro de 2023 e 31 dezembro 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Circulante		**5.565**	**7.476**	**6.526**	**10.952**
Caixa e equivalente de caixa	4	4.959	6.471	5.415	8.706
Contas a receber	5	-	518	173	1.471
Adiantamentos	6	-	-	-	9
Impostos e contribuições a compensar	7a	330	189	391	216
Crédito tributário	7b	82	223	144	404
Outros ativos	8	194	75	403	146
Não circulante		**2.512**	**3.187**	**2.121**	**1.304**
Investimentos em controlada	10	393	1.883	-	-
Imobilizado	11	75	97	77	97
Intangível	12	2.044	1.207	2.044	1.207
Total do ativo		**8.077**	**10.663**	**8.647**	**12.256**

Passivo	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Circulante		**568**	**1.352**	**1.138**	**2.945**
Fornecedores	13	7	17	7	31
Obrigações trabalhistas	14	524	1.047	929	2.048
Obrigações tributárias	15	37	78	55	170
Contas a pagar com partes relacionadas	9a	-	29	-	57
Outros passivos	16	-	181	147	639
Não circulante		**-**	**1**	**-**	**1**
Provisões e contingências passivas	17a	-	1	-	1
Patrimônio líquido		**7.509**	**9.310**	**7.509**	**9.310**
Capital social	18a	13.897	13.897	13.897	13.897
Prejuízos acumulados		(6.388)	(4.587)	(6.388)	(4.587)
Total do passivo		**8.077**	**10.663**	**8.647**	**12.256**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Receita líquida de prestação de serviços	19	1.022	2.283	2.607	3.132
Receita operacional líquida		**1.022**	**2.283**	**2.607**	**3.132**
Custos operacionais	22	**(4)**	**(21)**	**(21)**	**(21)**
Despesas com vendas		(4)	(21)	(21)	(21)
Lucro bruto		**1.018**	**2.262**	**2.586**	**3.111**
Receitas e (despesas) operacionais		**(3.390)**	**(6.809)**	**(4.939)**	**(7.893)**
Despesas com pessoal	20	(1.689)	(4.127)	(4.861)	(6.144)
Despesas gerais e administrativas	23	(839)	(1.295)	(1.196)	(1.808)
Outras receitas (despesas) operacionais	24	628	61	1.118	59
Resultado da equivalência patrimonial		(1.490)	(1.448)	-	-
Resultado antes do resultado financeiro líquido	25	**(2.372)**	**(4.547)**	**(2.353)**	**(4.782)**
Receitas financeiras		713	1.163	843	1.228
Despesas financeiras		(1)	-	(31)	(11)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		**(1.660)**	**(3.384)**	**(1.541)**	**(3.565)**
Imposto de renda e contribuição social		**(141)**	**223**	**(260)**	**404**
Diferidos	**7d**	(141)	223	(260)	404
Prejuízo do exercício		**(1.801)**	**(3.161)**	**(1.801)**	**(3.161)**
Prejuízo por ação (R$)		(0,002)	(0,003)	(0,002)	(0,003)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Prejuízo do exercício	**(1.801)**	**(3.161)**	**(1.801)**	**(3.161)**
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	**(1.801)**	**(3.161)**	**(1.801)**	**(3.161)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital	Capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (não auditado)	**1.897**	**-**	**(112)**	**(1.426)**	**359**
Aumento de capital (nota 18b)	-	12.000	-	-	12.000
Capital integralizado	12.000	(12.000)	112	-	112
Resultado do exercício	-	-	-	(3.161)	(3.161)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**13.897**	**-**	**-**	**(4.587)**	**9.310**
Mutações do exercício	**12.000**	**-**	**112**	**(3.161)**	**8.951**
Saldos em 31 de dezembro de 2022	**13.897**	**-**	**-**	**(4.587)**	**9.310**
Resultado do exercício	-	-	-	(1.801)	(1.801)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**13.897**	**-**	**-**	**(6.388)**	**7.509**
Mutações do exercício	**-**	**-**	**-**	**(1.801)**	**(1.801)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	**(1.801)**	**(3.161)**	**(1.801)**	**(3.161)**
Ajustes ao prejuízo:				
IR e CSLL diferido	141	(223)	260	(404)
Depreciações e amortizações	427	436	427	118
Resultado da equivalência patrimonial	1.490	1.448	-	-
Reversão provisões administrativas	-	(95)	-	(95)
(Aumento) redução nos ativos operacionais	**258**	**(440)**	**875**	**(1.358)**
Contas a receber	518	(271)	1.298	(1.223)
Adiantamentos	-	16	9	7
Impostos e contribuições a compensar	(141)	(188)	(175)	(215)
Créditos tributários	-	(223)	-	(404)
Outros ativos	(119)	226	(257)	477
Aumento (redução) nos passivos operacionais	**(785)**	**613**	**(1.808)**	**2.197**
Fornecedores	(10)	(11)	(24)	3
Obrigações trabalhistas	(523)	777	(1.119)	1.778
Obrigações tributárias	(41)	(67)	(115)	20
Contas a pagar com partes relacionadas	(29)	(267)	(57)	57
Outros passivos	(181)	181	(492)	339
Provisões e contingências passivas	(1)	-	(1)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	**(270)**	**(1.422)**	**(2.047)**	**(2.703)**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de imobilizados	-	(103)	(2)	(35)
Aquisições de ativos intangíveis	(1.242)	(1.311)	(1.242)	(1.061)
Aumento de capital em controlada	-	(3.000)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	**(1.242)**	**(4.414)**	**(1.244)**	**(1.096)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	-	12.112	-	12.112
Outros	-	-	-	181
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	**-**	**12.112**	**-**	**12.293**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(1.512)**	**6.276**	**(3.291)**	**8.494**
Caixa e equivalente de caixa no início do período (nota 4)	6.471	195	8.706	212
Caixa e equivalente de caixa no final do período (nota 4)	4.959	6.471	5.415	8.706

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Resultado	**2023**	**2022**	**2023**	**2022**
Resultado aplicações fundo de investimentos	679	1.159	806	1.219
Banco Santander - controladora	**679**	**1.159**	**806**	**1.219**
Receita de indicação de clientes	-	-	30	80
Toro CTVM - controladora	**-**	**-**	**30**	**80**
Despesa de compartilhamento de infraestrutura	(57)	(429)	(104)	(544)
Toro Investimentos - controladora	**(57)**	**(429)**	**(104)**	**(544)**
Total	**622**	**730**	**732**	**755**

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra maneira)

1. Contexto operacional

A Toro Asset Management S.A. ("Toro Asset"), anteriormente denominada Monetus Investimentos S.A, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 05 de março de 2012, sediada na Rua Bernardo Guimarães, 166, 6º andar, Bairro Funcionários, em Belo Horizonte – MG. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integralmente em diversos produtos financeiros, conteúdo digital, cursos, planejamento financeiro, gestão de fundos, desenvolvimento e licenciamento de softwares customizáveis e não customizáveis ao mercado financeiro. Em 23 de agosto de 2023, a Monetus Investimentos S.A. deliberou em Assembleia Geral Extraordinária a alteração da sua razão social para Toro Asset Management S.A. O requerido ato foi registrado em 31 de agosto de 2023 na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais. A Toro Asset, empresa do grupo Banco Santander (Brasil) S.A. ("Banco Santander"), possui como acionista controlador, a Toro Investimentos S.A. ("Toro Investimentos") detendo 100% do capital social. A Toro Asset possui participação na seguinte empresa:

	Percentual de Participação 2023	Percentual de Participação 2022
Controlada direta		
Mobills Corretora de Seguros Ltda. ("Mobills Seguros")	100,00%	100,00%

Em 07 de junho de 2023, a Santander Distribuidora, subsidiária do Banco Santander (Brasil) S.A., celebrou junto aos acionistas da Toro Participações, um contrato para aquisição da totalidade das ações da Toro Participações, de forma que, uma vez efetivada a operação, passará a deter a titularidade de 100% do capital social da Toro CTVM e da Toro Investimentos. A transferência do controle societário foi aprovada em assembleia extraordinária de 03 de janeiro de 2024 e registrada em 26 de janeiro de 2024 na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais. A aquisição não acarretou efeitos contábeis nos resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 19 de março de 2024.

2. Base de elaboração das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão, que incluem estimativas e premissas, portanto os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas. **b) Bases de elaboração:** As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também o exercício de julgamento por parte da administração da Toro Asset no processo de aplicação das suas políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras. **c) Bases de consolidação:** As demonstrações consolidadas são compostas pela Toro Asset e por sua controlada. A controlada é integralmente consolidada a partir da data de aquisição de controle e continua a ser consolidada até a data em que esse controle deixe de existir. As demonstrações da controlada são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis uniformes. Todos os saldos entre partes relacionadas, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações entre partes relacionadas, são eliminados. **d) Moeda funcional:** A moeda funcional da Toro Asset e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real ("R$"). As informações financeiras são apresentadas em milhares de Reais, exceto onde indicado de outra forma, e foram arredondadas para a casa de milhar mais próxima. **e) Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas:** A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração efetue julgamentos, elabore estimativas e adote premissas baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, que afetam os montantes apresentados de ativos e passivos, bem como os valores das receitas, custos e despesas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos registrados nas demonstrações financeiras. Estimativas e premissas significativas são utilizadas principalmente na: (i) definição da vida útil e do valor residual dos ativos imobilizado e intangível; (ii) contabilização de provisão para contingências; (iii) realização dos créditos tributários e; (iv) mensuração de provisões para perdas de créditos a receber. A Toro Asset revisa suas estimativas e premissas de forma contínua e, pelo menos, anualmente. Os efeitos decorrentes dessas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e alteradas.

3. Resumos das principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalente de caixa: Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, saldos bancários em contas correntes e aplicações financeiras. Os saldos das aplicações financeiras contemplam rendimentos e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, e são utilizadas para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. **b) Contas a receber:** O faturamento é efetuado com base em prazos normais e de crédito, e as contas a receber não estão sujeitas a juros. Ao final de cada período de relatório os valores contábeis de contas a receber de clientes e outras são revistos para determinar se há qualquer evidência objetiva de que os valores não são recuperáveis. Se houver uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente em lucros ou perdas. **c) Despesas antecipadas:** Referem-se a valores pagos cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no ativo e apropriadas ao resultado de acordo com o prazo de benefício econômico estimado. **d) Investimentos:** Os investimentos em sociedades coligadas e controladas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de aquisição, e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial, e os resultados apurados são reconhecidos em resultado de participações em coligadas e controladas. Os outros investimentos estão avaliados ao custo, reduzidos ao valor recuperável, quando aplicável. **e) Imobilizado de uso:** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo, menos depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. A depreciação é reconhecida de modo a alocar o custo dos ativos, menos os seus valores residuais ao longo de suas vidas úteis. A depreciação é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para equipamento de processamento de dados e 10% a.a. para máquinas e equipamentos. **f) Intangível:** Compreende o direito de uso de softwares adquiridos para uso no processo operacional, classificados como ativos intangíveis com vida útil definida. Compreende também programas de computador customizáveis e não customizáveis desenvolvidos internamente, conforme objeto social da Toro Asset, e que passam por avaliação técnica quanto sua vida útil. Há ainda ativos intangíveis relacionados a marcas, sem vida útil definida, mas testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. A prática contábil adotada pela Toro Asset é de registrar os ativos intangíveis com vida útil definida ou indefinida, adquiridos separadamente ou gerados internamente, ao custo deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. **g) Fornecedores:** Correspondem aos valores a pagar a fornecedores que suportam as operações de serviços e materiais de acordo com a sazonalidade. A Toro Asset não calcula e reconhece o ajuste a valor presente de tal obrigação, pelo fato da liquidação (pagamento), ocorrer em até 90 (noventa) dias, prazo em que não há a obrigatoriedade do cálculo e reconhecimento dos referidos ajustes. **h) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido:** Na apuração do imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido, foram aplicadas as regras do regime de tributação com base no lucro real. O imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10% previsto na legislação. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável. Na apuração do lucro tributável são consideradas as adições e exclusões previstas na legislação tributária. Os impostos diferidos foram constituídos, sobre as diferenças temporárias, com base na alíquota para o imposto de renda de 25% e ajustados para a contribuição social de 9%. **i) Provisão para contingências:** Provisões são constituídas para todas as contingências, referentes a processos judiciais, para os quais é provável que uma saída de recursos seja efetuada para liquidar uma obrigação, e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação de probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. Dessa forma, a Toro Asset revisou as premissas de avaliação de seus "Passivos Contingentes" nos quais, com base na orientação de seus assessores jurídicos, foram constituídas e atualizadas as provisões para contingência. As provisões são revisadas e ajustadas ao encerramento do exercício, para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas, com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. **j) Outras provisões:** A Toro Asset adota a prática de reconhecer provisões para obrigações presentes resultantes de eventos passados, para as quais seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável ou, ainda, que decorram de obrigação legal de pagar. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. A efetiva liquidação das provisões poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras. **k) Redução ao valor recuperável *(impairment)***: Os ativos não financeiros são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando esse for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassar seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não foi identificada necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável. **l) Instrumentos financeiros:** Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos da diferença do seu valor justo, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado. Ativos financeiros: (i) caixa e equivalentes de caixa: Incluem os montantes em caixa, contas correntes e aplicações em fundos de investimento em renda fixa. O caixa e equivalentes de caixa são classificados na categoria "ao custo amortizado" sendo avaliados, após o reconhecimento inicial, ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, quando aplicável, que não excederem o seu valor de mercado ou de realização; (ii) contas a receber reconhecidas pelo valor justo e deduzidas da provisão para redução ao valor recuperável, caso houver; e (iii) serviços a faturar. Passivos financeiros: são classificados no momento de seu reconhecimento inicial, quando a Toro Asset se torna parte das disposições contratuais do instrumento, em uma das duas categorias a seguir: (i) passivos financeiros a valor justo por meio do resultado; e (ii) outros passivos financeiros. **m) Receitas e despesas financeiras:** As receitas financeiras são compostas substancialmente, por rendimentos sobre aplicações financeiras de liquidez imediata. As despesas financeiras incluem juros passivos, multas de mora, despesas bancárias e impostos sobre operações financeiras. Essas despesas são reconhecidas pelo regime de competência. **n) Reconhecimento da receita:** As receitas operacionais preponderantes da Toro Asset têm origem em contratos de gestão de fundos e de planejamento financeiro, firmados com os usuários e são reconhecidas com base nos serviços realizados em cumprimento às performances contidas nos respectivos contratos. As parcelas cujos serviços ainda não foram prestados são registradas em serviços a faturar no ativo circulante em contrapartida com serviços a faturar no passivo circulante, e apropriadas em receita do período à medida que os serviços são prestados.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Bancos (a)	14	27	68	29
Fundos de investimento de renda fixa (b)	4.945	6.444	5.347	8.677
Total	**4.959**	**6.471**	**5.415**	**8.706**

(a) O saldo da rubrica "Bancos" é constituído por valores disponíveis em contas bancárias no Brasil. (b) As aplicações financeiras são denominadas em reais, e correspondem a fundos de investimento de renda fixa, com liquidez imediata, cuja taxa é a variação do certificado de depósito interbancário – CDI.

5. Contas a receber

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
A vencer (a)	-	389	45	929
Serviços a faturar (b)	-	129	128	542
Total	**-**	**518**	**173**	**1.471**

(a) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não existiam nenhum valor vencido a receber de clientes. (b) Os serviços a faturar se referem a compras de planos de assinatura de forma parcelada pelos clientes e que os serviços ainda não foram prestados. À medida que a prestação ocorrer, as contas a receber e a receita são reconhecidos.
Esses valores são reconhecidos pelo seu valor contratual e não são ajustados a valor presente.

6. Adiantamentos

Ativo	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Adiantamento de férias	-	-	-	9
Total	**-**	**-**	**-**	**9**

7. Imposto de renda e contribuição social

a) Impostos e contribuições a compensar

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Imposto de renda a compensar	213	-	235	13
Contribuição social a compensar	1	-	9	8
Outros impostos a compensar	116	189	147	195
Total	**330**	**189**	**391**	**216**

É composto decorrente de antecipações e retenções na fonte a compensar.

b) Movimentação dos créditos tributários diferidos

	Controladora 2022	Controladora Const./ (realiz.)	Controladora 2023	Consolidado 2022	Consolidado Const./ (realiz.)	Consolidado 2023
Provisão de bônus	223	(223)	-	405	(405)	-
Passivos trabalhistas	-	-	-	-	-	-
Provisão de participação nos lucros e resultados	-	82	82	-	131	131
Provisão de prêmios de incentivo	-	-	-	-	13	13
Total de créditos tributários	**223**	**(141)**	**82**	**405**	**(261)**	**144**

c) Previsão de realização dos créditos tributários diferidos

Imposto de Renda e contribuição social	Controladora Imposto de renda	Controladora Contribuição social	Controladora Total diferido	Consolidado Imposto de renda	Consolidado Contribuição social	Consolidado Total diferido
até 1 ano	60	22	82	106	38	144
Total	**60**	**22**	**82**	**106**	**38**	**144**

Refere-se ao valor de crédito constituído em 31 de dezembro de 2023.

d) Conciliação do imposto de renda e contribuição social

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Resultado antes de IRPJ/CSLL apurado pelo lucro real	**(1.660)**	**(3.383)**	**(1.541)**	**(3.565)**
Encargo total de IRPJ/CSLL	564	1.150	524	1.212
Resultado de participações em coligadas e controladas	(506)	(492)	-	-
Adições permanentes	(141)	(14)	(148)	(15)
IRPJ/CSLL sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais	(58)	(421)	(636)	(793)
Total	**(141)**	**223**	**(260)**	**484**
Alíquota efetiva	34%	34%	34%	34%
Diferido	141	(223)	260	(484)
Total	**141**	**(223)**	**260**	**(484)**

8. Outros ativos

	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Prêmios e participações nos lucros e resultados outros (a)	189	74	-	74
Despesas antecipadas (b)	5	1	403	72
Total	**194**	**75**	**403**	**146**

(a) Composto por programas de incentivo de prêmios a colaborados de tecnologia das plataformas e são apropriados no resultado de acordo com o prazo estabelecido. (b) Referem-se as despesas de alimentação, assistência médica e sistemas que são apropriados no resultado conforme o regime de competência, e participação nos lucros a colaboradores que são apropriados no resultado de acordo com o prazo estabelecido.

9. Partes relacionadas

a) Transações comerciais e contratuais com partes relacionadas: A Toro Asset realiza com a Toro Investimentos, Banco Santander e Mobills Seguros, operações comerciais e financeiras. Essas operações incluem: (i) rateio de gastos e, (ii) aplicações em fundos de investimentos e receita de indicação de clientes. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Toro Asset realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

Ativo	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Cotas de fundos de investimentos	4.945	6.444	5.347	8.677
Banco Santander - controladora	**4.945**	**6.444**	**5.347**	**8.677**
Total	**4.945**	**6.444**	**5.347**	**8.677**

Passivo	2023	2022	2023	2022
Compartilhamento de infraestrutura	-	29	-	57
Toro Investimentos - controladora	**-**	**29**	**-**	**57**
Total	**-**	**29**	**-**	**57**

b) Honorários da diretoria

Remuneração do pessoal-chave da administração	Controladora 2023	Controladora 2022	Consolidado 2023	Consolidado 2022
Honorários da diretoria	916	1.646	958	1.677
Total	**916**	**1.646**	**958**	**1.677**

10. Investimentos

	% de Participação	2022	Equiv. patrimonial	2023	PL da investida 2023	Resultado investida 2023
Mobills Seguros	100%	1.883	(1.490)	393	393	(1.490)
Total		**1.883**	**(1.490)**	**393**	**393**	**(1.490)**

	% de Participação	2021 não auditado	Aumento de capital	Equiv. Patrimonial	2022	PL da investida 2022	Resultado investida 2022
Mobills Seguros	100%	331	3.000	(1.448)	1.883	1.883	(1.448)
Total		**331**	**3.000**	**(1.448)**	**1.883**	**1.883**	**(1.448)**

11. Imobilizado

	Controladora 2022	Controladora Adições/Baixas	Controladora 2023
Custo			
Máquinas e equipamentos	2	-	2
Equipamento de processamento de dados	113	-	113
Total	**115**	**-**	**115**
Depreciação acumulada			
Máquinas e equipamentos	(1)	-	(1)
Equipamento de processamento de dados	(17)	(22)	(39)
Total	**(18)**	**(22)**	**(40)**
Valor contábil líquido	**97**	**(22)**	**75**

	Consolidado 2022	Consolidado Adições/Baixas	Consolidado 2023
Custo			
Máquinas e equipamentos	2	-	2
Equipamento de processamento de dados	113	2	115
Total	**115**	**2**	**117**
Depreciação acumulada			
Máquinas e equipamentos	(1)	-	(1)
Equipamento de processamento de dados	(17)	(22)	(39)
Total	**(18)**	**(22)**	**(40)**
Valor contábil líquido	**97**	**(20)**	**77**

12. Intangível

	Controladora e consolidado 2022	Adições	2023
Custo			
Ecossistemas de plataformas	1.311	1.242	2.553
Total	**1.311**	**1.242**	**2.553**

Este documento foi assinado digitalmente por Ruy Adriano Borges Muniz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FC4A-5D58-7FF1-ACBD.

Este documento foi assinado digitalmente por Ruy Adriano Borges Muniz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FC4A-5D58-7FF1-ACBD.

	Controladora e consolidado		
	2022	Adições	2023
Amortização acumulada			
Ecossistemas de plataformas	(104)	(405)	(509)
Total	**(104)**	**(405)**	**(509)**
Valor contábil líquido	**1.207**	**837**	**2.044**

Refere-se ao desenvolvimento e aprimoramento dos sistemas voltados ao mercado financeiro e gerados internamente. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos softwares que é de 5 (cinco) anos.

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores - mercado externo	5	7	5	7
Fornecedores - mercado interno	2	10	2	24
Total	**7**	**17**	**7**	**31**
Fornecedores de serviços e produtos de consumo	1	1	1	3
Fornecedores de licenças de sistemas	5	14	5	20
Fornecedores de convênio	1	1	1	7
Fornecedores de telefonia e internet	-	1	-	1
Total	**7**	**17**	**7**	**31**

14. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários	19	69	31	198
Pró-labore	23	53	27	56
INSS	15	47	22	107
FGTS	5	10	7	27
Provisão de férias	32	140	49	399
Participação nos lucros e resultados (nota 26)	429	-	753	-
Prêmios a colaboradores (a)	-	728	39	1.261
Outras obrigações sociais	1	-	1	-
Total	**524**	**1.047**	**929**	**2.048**

(a) Composto por programas de incentivo a colaboradores com o intuito de incentivar e recompensar os funcionários pelo desempenho e resultados.

15. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	1	4	1	5
IRRF sobre folha de pagamento	23	56	31	98
PIS e COFINS	9	12	16	46
ISS	4	6	7	21
Total	**37**	**78**	**55**	**170**

16. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços a faturar (a)	-	129	128	541
Adiantamento de cliente	-	52	19	98
Total	**-**	**181**	**147**	**639**

(a) Os serviços a faturar se referem a compras de planos de assinatura de forma parcelada pelos clientes e que os serviços ainda não foram prestados. À medida que a prestação ocorrer, as contas a pagar e a receita são reconhecidos.

17. Provisões e contingências passivas

a) Processos contingências-probabilidade de perda classificada como provável

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas	-	1	-	1
Total	**-**	**1**	**-**	**1**

b) Processos contingências-probabilidade de perda classificada como possível

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Cíveis	5	5	8	5
Total	**5**	**5**	**8**	**5**

Em 31 de dezembro de 2023, a Toro Asset possuía 01 (um) processo cível, classificado como perda possível, no montante de R$ 5. O processo refere-se a pedido de indenização de cliente. Em 31 de dezembro de 2023, a sua controlada, Mobills Seguros, possuía 01 (um) processo cível, classificado como perda possível, no montante de R$ 3. O processo refere-se a pedido de indenização de cliente.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2023, o capital social Toro Asset era de R$ 13.897 (R$ 13.897 em 31 de dezembro de 2022), composto por 918.263.757 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **b) Aumento de capital:** Em 04 de janeiro de 2022 foi deliberado em Assembleia Geral Extraordinária (AGE), o aumento de capital da Toro Asset no valor de R$ 12.000, mediante a emissão de 891.573.292 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. O referido aumento de capital foi registrado pela Junta Comercial do Estado de Minas Gerais. Adicionalmente, foi integralizado na mesma data o valor de R$ 112 de capital que havia sido autorizado em 2021. **c) Reserva legal:** De acordo com a legislação societária brasileira, 5% para constituição da reserva legal, até que ela atinja a 20% do capital. Esta reserva tem como finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. **d) Reserva estatutária:** As reservas estatutárias são constituídas por determinação do estatuto da instituição, como destinação de uma parcela dos lucros do exercício, e não podem restringir o pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

19. Receitas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de serviços de curso	135	1.457	1.510	2.076
Receita com publicidade e propaganda	-	-	30	80
Receita com taxa de gestão de fundos	1.096	1.262	1.095	1.262
Receita de comissão de previdência privada	-	-	438	285
Tributos sobre a receita (nota 21)	(209)	(436)	(466)	(571)
Total	**1.022**	**2.283**	**2.607**	**3.132**

20. Despesas com pessoal

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas de honorários (nota 9b)	916	1.646	958	1.677
Despesas de benefícios	108	406	606	574
Despesas de encargos trabalhistas	172	593	644	923
Despesas de proventos	223	1.461	1.906	2.948
Despesas de treinamentos	-	1	6	2
Despesas de estagiários	6	20	6	20
Despesas de participação nos lucros e resultados	264	-	735	-
Total	**1.689**	**4.127**	**4.861**	**6.144**

21.Despesas com tributos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas de ISS	62	129	143	170
Despesas de COFINS	122	253	267	331
Despesas de PIS	25	52	56	69
Outras despesas tributárias (a) (nota 23)	39	79	40	83
Total	**248**	**513**	**506**	**653**

(a) Referem-se a tributos e multa de Simples Nacional, IPTU e Alvará.

22. Custos operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas de promoções e relações públicas	4	7	21	7
Campanhas publicitárias	-	14	-	14
Total	**4**	**21**	**21**	**21**

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas de aluguéis	-	1	-	1
Despesas de comunicação	3	4	34	6
Despesas de manutenção e conservação de bens	-	5	2	7
Despesas de processamento de dados	141	293	348	353
Despesas de publicações	17	5	17	5
Despesas de serviços financeiros	18	19	56	28
Despesas de serviços de terceiros	5	55	7	56
Despesas de serviços técnicos especializados	94	234	106	246
Despesas tributárias (nota 21)	39	79	40	83
Despesas de viagens	22	42	28	42
Despesas de depreciação e amortização	427	118	427	118
Outras despesas administrativas	73	440	131	863
Total	**839**	**1.295**	**1.196**	**1.808**

24. Outras receitas (despesas) operacionais

Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Recuperação de encargos e despesas	-	2	-	2
Reversão de provisões administrativas	-	95	-	95
Reversão de prêmios indedutíveis	655	-	1.188	-
Outras rendas operacionais	-	2	-	2
Total	**655**	**99**	**1.188**	**99**

Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Multas	16	1	38	1
Ressarcimento	-	1	-	1
Outras	11	36	32	38
Total	**27**	**38**	**70**	**40**

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de aplicações financeiras	679	1.161	806	1.221
Outras receitas financeiras	34	2	37	7
Total das receitas financeiras	**713**	**1.163**	**843**	**1.228**
Outras despesas financeiras	(1)	-	(31)	(11)
Total das despesas financeiras	**(1)**	**-**	**(31)**	**(11)**
Total do resultado financeiro	**712**	**1.163**	**812**	**1.217**

26. Programa de participações nos lucros

A Toro Asset possui programa de participação nos lucros e resultados para seus funcionários. Esse programa não é extensível à Diretoria. Em 31 de dezembro de 2023 foi provisionado para fins de distribuição o valor de R$ 429. A participação nos lucros definitiva é apurada e paga aos colaboradores nos meses de março e agosto.

27. Resultado não recorrente

Nos exercícios de 2023 e 2022, a Toro Asset e sua controlada não incorreram em qualquer "Resultado não recorrente" que requeresse divulgação em separado em suas demonstrações financeiras.

* * *

DIRETORIA

João Augusto Ferreira Resende - Diretor

Maria Carolina Barbosa Costa - Diretora

Hélio Mayorca Filho
Contador
CRC SC 021798/O-3-S-MG

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Toro Asset Management S.A.
(Anteriormente denominada Monetus Investimentos S.A.)

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Toro Asset Management S.A. (anteriormente denominada Monetus Investimentos S.A.) ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e sua controlada ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e sua controlada em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor: A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas: A administração da Companhia 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 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 de a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada, em seu conjunto, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos 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 obtemos 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. • Obtemos 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 Companhia e sua controlada. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos 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 Companhia e sua controlada, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Companhia e sua controlada, em seu conjunto, 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 essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 27 de março de 2024.
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5
Luís Carlos Matias Ramos
Contador CRC 1SP171564/O-1

Este documento foi assinado digitalmente por Ruy Adriano Borges Muniz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FC4A-5D58-7FF1-ACBD.

Este documento foi assinado digitalmente por Ruy Adriano Borges Muniz.
Para verificar as assinaturas vá ao site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código FC4A-5D58-7FF1-ACBD.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/FC4A-5D58-7FF1-ACBD ou vá até o site https://www.portaldeassinaturas.com.br:443 e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: FC4A-5D58-7FF1-ACBD

Hash do Documento

dDEMy00nl5qsicx0eoEeTWm9KNWbOixQJ0yjEbzhFxk=

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/03/2024 é(são) :

- Ruy Adriano Borges Muniz (ADMINISTRADOR) - 464.189.546-53
  em 28/03/2024 22:53 UTC-03:00
  Tipo: Certificado Digital - EDIMINAS S A EDITORA GRAFICA INDUSTRIAL DE MINAS - 19.207.588/0001-87