



TORO CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A
CNPJ: 29.162.769/0001-98

Relatório da Administração
estamos mantendo posição de caixa saudável. Seguimos focados também no fortalecimento da nossa cultura e do nosso time...

Balanco Patrimonial em 30 de junho de 2023 e 31 dezembro 2022 (Em milhares de reais)
Table with columns: Nota, 2023, 2022, Passivo, Circulante, Depósitos, etc.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022 (Em milhares de reais)
Table with columns: Saldos em 1º de janeiro, Ajustes de avaliação patrimonial, Prejuízos acumulados, etc.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra maneira)

1. Contexto Operacional
A Toro Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Toro CTVM") é uma sociedade anônima, constituída em 28 de novembro de 2017, sediada na Rua Bernardo Guimarães, 166, 7º ao 9º andar, Bairro Funcionários, em Belo Horizonte - MG...

Demonstração do Resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Table with columns: Nota, 2023, 2022. Rows include: Receitas da intermediação financeira, Despesas de intermediação financeira, Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações...

comissões de títulos referem-se à distribuição de títulos de renda fixa dos emissores. (r) Estimativas contábeis: A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis...

4. Caixa e equivalentes de caixa
Table with columns: 30/06/2023, 31/12/2022. Rows include: Disponibilidades, Aplicações interfinanceiras de liquidez, etc.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez
(a) Aplicações no mercado aberto
Posição bancada
Table with columns: 30/06/2023, 31/12/2022. Rows include: Letras financeiras do Tesouro Nacional, Notas do Tesouro Nacional, etc.

6. Títulos e Valores Mobiliários
(a) Posição ativa
Table with columns: De 3, 30/06/2023. Rows include: Títulos disponíveis para venda, Letras Financeiras do Tesouro, etc.

(d) Estimativa do valor justo: O esquema abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue: Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos...

11. Investimentos
Table with columns: Valor do investimento, Resultado da equivalência patrimonial, etc. Rows include: Toro Investimentos, Total.

Equipamentos para processamento de dados
Table with columns: Mobiliário, Sistema de comunicação, Outros equipamentos, Total. Rows include: Saldo em 1º de janeiro de 2022, Depreciações, Saldo em 31 de dezembro de 2022, etc.

Demonstração do Resultado Abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

Table with columns: 2023, 2022. Rows include: Resultado do semestre, Ativos financeiros disponíveis para venda, Variação de valor justo, etc.

Fluxo de caixa das atividades operacionais
Prejuízo do semestre
Ajuste ao prejuízo do semestre
IR e CSLL
Depreciações e amortizações
Resultado de participações em controladas
Provisão para contingências
Variações dos ativos e passivos operacionais
TVM e instrumentos financeiros derivativos
Outros créditos e outros valores e bens
Negociações e intermediações de valores
Relações interdependências
Outras obrigações
Outros depósitos

de avaliação específicas utilizadas para avaliar os instrumentos financeiros classificados como nível 2 incluem: O valor justo dos swaps de taxa de juros é calculado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base em curvas de rendimento observáveis...

Ativo
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado
Disponível para venda
Total do Ativo
Table with columns: 30/06/2023, 31/12/2022. Rows include: Nível 1, Nível 2, Nível 3, Saldo total.

Ativo
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado
Disponível para venda
Total do Ativo
Table with columns: 30/06/2023, 30/06/2022. Rows include: Futuro, Total.

8. Negociação e intermediação de valores
Os saldos estão representados por operações na B3 S.A., por conta e ordem de terceiros, com prazo operacional de liquidação entre D+1 e D+2.
Table with columns: 30/06/2023, 31/12/2022. Rows include: Caixa e registro de liquidação, Devedores/credores por liquidação pendente, etc.

10. Outros valores e bens
Despesa antecipada
Prêmios de seguros
PAT - programa de alimentação do trabalhador
Assistência médica e odontológica
Manutenção de sistemas
Licenças de uso de software
Farmácia colaboradores
Marketing
Total
Table with columns: 30/06/2023, 31/12/2022. Rows include: Despesa antecipada, Prêmios de seguros, etc.

12. Imobilizado de uso
Table with columns: 30/06/2023. Rows include: Saldo em 1º de janeiro de 2022, Aquisições / baixas, Depreciações, Saldo em 31 de dezembro de 2022, etc.

TORO CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A			
CNPJ: 29.162.769/0001-98			
13. Intangível			
		Software	
	30/06/2023	31/12/2022	
Saldo no início do período	11.641	11.614	
Aquisições / baixas	64	27	
Amortizações	(4.283)	(3.115)	
Saldo no final do período	7.422	8.526	
14. Imposto de renda e contribuição social			
(a) Ativos fiscais correntes e diferidos			
	30/06/2023	31/12/2022	
Ativos fiscais diferidos	20.810	19.394	
Impostos a recuperar - imposto de renda e contribuição social	926	-	
Total	21.736	19.394	
(b) Movimentação dos créditos tributários diferidos			
	31/12/2022 (Realização)	30/06/2023	
Prejuízo fiscal e base negativa	17.279	(317)	16.962
Ajuste valor de mercado de TVM	54	(54)	-
Provisão para bônus de pessoal	2.019	1.599	3.618
Provisão para passivos judiciais fiscais	13	-	13
Provisão para passivos judiciais cíveis	29	49	78
Provisão reajuste acordo coletivo	-	139	139
Total de créditos tributários	19.394	1.416	20.810
	31/12/2022 (Realização)	30/06/2023	
Prejuízo fiscal e base negativa	-	17.279	17.279
Ajuste valor de mercado de TVM	1	53	54
Provisão para bônus de pessoal	1.908	111	2.019
Provisão para passivos judiciais fiscais	13	-	13
Provisão para passivos judiciais cíveis	67	(36)	29
Total de créditos tributários	1.989	17.405	19.394
	31/12/2022 (Realização)	30/06/2023	
Ajuste valor de mercado de TVM	-	(43)	(43)
Total do passivo fiscal diferido	-	(43)	(43)
(c) Previsão de realização dos créditos tributários diferidos			
	30/06/2023	30/06/2022	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	Imposto de renda social	Total do diferido	
Até 2023	2.314	1.388	3.702
De 2024	49	29	78
De 2025 a 2032	10.643	6.387	17.030
Total	13.006	7.804	20.810
	31/12/2022	30/06/2022	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	Imposto de renda social	Total do diferido	
Até 1 ano	1.296	778	2.074
De 2 a 3 anos	27	14	41
De 4 a 10 anos	10.799	6.480	17.279
Total	12.122	7.272	19.394
Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.842 de 30/07/20 do Banco Central, a Toro CTVM reconhece contabilmente seus ativos fiscais diferidos. O valor total de créditos tributários constituído é de R\$ 20.810 (R\$ 19.394 em 31 de dezembro de 2022), e foi calculado com base da expectativa de realização das diferenças temporárias e da geração de lucros ou receitas tributáveis futuras para fins de prejuízo fiscal e base negativa. Valor presente dos créditos tributários: O valor presente estimado dos créditos tributários é de R\$ 14.407 (R\$ 10.669 em 31 de dezembro de 2022), calculados de acordo com a expectativa de realização das diferenças temporárias e a taxa média de captação, projetada para os períodos correspondentes. (d) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social			
	30/06/2023	30/06/2022	
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(2.923)	(1.931)	
Resultado antes de IRPJ/CSLL apurado pelo lucro real	(2.923)	(1.931)	
Encargo total de IRPJ/CSLL	1.169	772	
Resultado de participações em coligadas e controladas	(347)	3.389	
Adições permanentes	(92)	(210)	
IRPJ/CSLL sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais	-	(4.588)	
Demais ajustes	12	33	
IRPJ/CSLL diferidos	742	(604)	
A conciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social do período foi calculada pela aplicação das alíquotas legais combinadas de 40% para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022.			
15. Outros depósitos			
	30/06/2023	31/12/2022	
Saldos disponíveis (a)	119.094	108.246	
Total	119.094	108.246	
(a) Refere-se aos saldos disponíveis de clientes, conforme determina a Resolução CMN nº 5.008 de 24/03/2022.			
16. Obrigações por empréstimos			
	30/06/2023	31/12/2022	
Emprestimo bancário	CDI (*) +	10/02/2023	5.631
nº 1278211523	1,36% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	02/03/2023	5.597
nº 0270062122	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	29/03/2023	11.097
nº 0270098822	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	21/06/2023	5.388
nº 1272505222	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	05/09/2023	16.826
nº 1273199622	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	14/02/2024	5.266
nº 1277690523	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	07/03/2024	5.228
nº 1278211523	1,40% a.a.		
Emprestimo bancário	CDI (*) +	22/04/2024	10.251
nº 1279876223	1,40% a.a.		
Partes relacionadas	37.571	43.399	
Total de empréstimos	37.571	43.399	
(*) Taxa do certificado de depósito interbancário (CDI). Referem-se a contratos de empréstimos da Toro CTVM com o Banco Santander (Brasil) S.A. e estão demonstrados pelo valor principal de R\$ 34.737, acrescidos de juros apropriados no valor de R\$ 2.834. No primeiro semestre de 2023 ocorreram as liquidações dos contratos nº 1276211523, nº 0270062122, nº 0270098822 e nº 1272505222, no valor total de R\$ 28.663.			
17. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias			
	30/06/2023	31/12/2022	
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	657	520	
Impostos e contribuições sobre salários	784	756	
Impostos sobre retenção de clientes	2.772	575	
PIS e COFINS	656	542	
ISS	305	235	
IRPJ e CSLL diferidos	43	-	
Total	5.217	2.628	
18. Diversas			
	30/06/2023	31/12/2022	
Despesas de pessoal a pagar	12.698	7.216	
Valores a pagar sociedades ligadas	8.559	4.153	
Fornecedores nacionais	2.644	1.160	
Credores diversos	181	25	
Total	21.382	12.554	
19. Patrimônio líquido			
(a) Capital social: O capital social no valor de R\$ 216.068 (R\$ 216.068 em 31 de dezembro de 2022) está representado por 34.486.214 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. (b) 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. (c) 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. (d) Aumento de capital: Em 2 de junho de 2022 foi deliberado em Assembleia Geral de Extraordinária (AGE), o aumento de capital da Toro CTVM, no valor de R\$ 111.752, mediante a emissão de 2.586.466 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O requerimento de aumento foi aprovado pelo Banco Central em 19 de agosto de 2022. (e) Ajuste de avaliação patrimonial			
	30/06/2023	31/12/2022	
Ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros disponíveis para venda	65	(81)	
Outros ajustes de avaliação patrimonial (i)	87.671	87.671	
Outros ajustes de avaliação patrimonial (ii)	44.682	44.682	
Total	132.418	132.272	
(i) Em dezembro de 2021, a Toro CTVM detinha 100% do capital da Toro Investimentos, no valor de R\$ 112.026, controlada direta pela Toro CTVM. No semestre findo em 30 de junho de 2022, foram deliberadas em Assembleia Geral Extraordinária (AGE) a emissão de novas ações e que foram subscritas e integralizadas pelas acionistas Santander Distribuidora, no valor de R\$ 111.646, e Toro Participações, no valor de R\$ 14.127, ocasionando um ganho de capital na Toro CTVM, que passou a ter 76,54% de participação do novo capital. (ii) Em dezembro de 2022, a controlada Toro Investimentos reconheceu as parcelas alocada e não alocada em seu balanço referente às aquisições das empresas Monetis Investimentos S.A. e, Mobilis Labs Soluções em Tecnologia Ltda., através do ajuste ao valor justo de ativos intangíveis de tecnologia e relacionamento com clientes, elaborados no PPA (Purchase Price Allocation), com base na Lei nº 12.973/2014 e IN nº 1.700/2017.			
20. Receitas de prestação de serviços			
	30/06/2023	30/06/2022	
Rendas de corretagens de operações em bolsa	48.369	32.903	
Rendas de comissões de colocação de títulos (a)	781	545	
Rendas de outros serviços (b)	6.973	2.475	
Rendas de administração de fundos de investimentos	4	-	
Total	56.127	35.923	
(a) Referem-se a taxas de comissões de distribuição de fundos por conta e ordem e de comissões de distribuição de títulos renda fixa. (b) Receita gerada através da cobrança do reajuste da base de tributos nas corretagens de operações de bolsa, de cobrança de outras custas operacionais e de taxas de alocação de garantia.			
21. Rendas de créditos vinculados ao Banco Central			
	30/06/2023	30/06/2022	
Rendas com depósitos para capital em títulos	-	989	
Total	-	989	
Refere-se à receita com títulos públicos vinculados ao Banco Central para aumento de capital, deliberada em AGE de 2 de junho de 2022.			
22. Outras receitas operacionais			
	30/06/2023	30/06/2022	
Recuperação de encargos e despesas (a)	9.628	9.481	
Reversão de provisões (b)	4.345	4.911	
Multas recebidas (c)	269	331	
Ressarcimento de tarifas (d)	149	114	
Bonificações e incentivos (e)	2.033	500	
Descontos recebidos	355	4	
Atualizações de tributos	-	33	
Variáveis cambiais ativas	-	4	
Total	16.779	15.378	
(a) Refere-se ao recebimento de recuperação de despesas operacionais de infraestrutura, tecnologia, folha de pagamento e custos com a migração de clientes do contrato escrow, firmado com o Banco Santander. (b) Refere-se à reversão de provisões de prêmios. (c) Receita gerada através da cobrança de multa de 1% ao dia sobre o saldo negativo em conta corrente, decorrente das liquidações financeiras das operações de bolsa geradas pelos clientes. (d) Referem-se ao ressarcimento de custos operacionais relativo à tarifa interbancária. (e) Referem-se aos recebimentos da B3 S.A em planos de estímulos e campanhas aos participantes do mercado.			
23. Despesas de pessoal			
	30/06/2023	30/06/2022	
Despesas de honorários	3.153	2.804	
Despesas de benefícios	1.624	1.676	
Despesas de encargos trabalhistas	3.619	2.625	
Despesas de proventos	21.887	11.930	
Despesas de treinamentos	24	186	
Despesas de estagiários	150	183	
Total	30.457	19.404	
24. Despesas tributárias			
	30/06/2023	30/06/2022	
Despesas de ISS	1.684	1.078	
Despesas de COFINS	3.271	1.826	
Despesas de PIS	531	297	
Despesas de tributos fornecedores internacionais	66	49	
Outras despesas tributárias (a)	70	67	
Total	5.622	3.317	
(a) Referem-se às taxas CVM, IPTU e Alvará.			
25. Outras despesas administrativas			
	30/06/2023	30/06/2022	
Despesas de aluguel	10	9	
Despesas de comunicação	1.022	1.506	
Despesas de manutenção e conservação de bens	333	295	
Despesas de material	3	2	
Despesas de processamento de dados	40.292	26.984	
Despesas de promoções e relações públicas	241	174	
Despesas de propaganda e publicidade	10.207	10.303	
Despesas de publicações	19	25	
Despesas de seguros	70	67	
Despesas de serviços financeiros (a)	1.270	565	
Despesas de serviços de terceiros	1	1	
Despesas de serviços técnicos especializados	291	565	
Despesas de transportes	69	25	
Despesas de viagens	160	39	
Despesas de depreciação e amortização	1.192	1.190	
Outras despesas administrativas	2.652	2.343	
Total	57.832	44.093	
(a) Referem-se a taxas, emolumentos operacionais e tarifas bancárias.			
26. Outras despesas operacionais			
	30/06/2023	30/06/2022	
Erros operacionais (a)	458	1.628	
Campanhas	173	356	
Multas	8	33	
Juros	-	5	
Variáveis monetárias passivas	4	-	
Outras	171	815	
Total	814	2.837	
(a) Referem-se essencialmente a créditos pagos a clientes pela Toro CTVM em consequência de erros por falhas em operações de bolsas na B3 S.A.			
27. Transações com partes relacionadas			
(a) Transações comerciais e contratuais com partes relacionadas: A Toro CTVM realiza com a Toro Investimentos, Banco Santander e com a Mobilis Corretora de Seguros Ltda ("Mobilis Seguros"), operações comerciais e financeiras. Estas operações incluem: (i) aplicações interfinanceiras de liquidez, (ii) prestação de serviços de licenciamento de marca e de			

licenciamento de plataforma da corretora de valores, (iii) rateio de gastos, (iv) disponibilização de empréstimos consignados e de capital de giro, (v) desembolso de despesas contrato escrow, e, (vi) desembolso de despesas de campanhas de indicações de clientes. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2023 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Toro CTVM realizou as seguintes operações com partes relacionadas:

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo	100.000	109.992
Aplicações interfinanceiras de liquidez	168	3.827
Cotas de fundos de investimentos	100.168	113.819
Banco Santander - controladora	2	-

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/31C3-A0F3-41BD-55FD> 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: 31C3-A0F3-41BD-55FD



Hash do Documento

X0DQTNQ9E77xYJb17ZT1gjfsWksCyu93/G+G60f8EgU=

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 28/08/2023 é(são) :

Ruy Adriano Borges Muniz (ADMINISTRADOR) - 464.189.546-53

em 28/08/2023 21:55 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital - EDIMINAS S A EDITORA GRAFICA

INDUSTRIAL DE MINAS - 19.207.588/0001-87

