

MAM ASSET MANAGEMENT
GESTORA DE RECURSOS LTDA

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023
e Relatório dos Auditores Independentes

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Diretores e Administradores da
MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.**, 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000).

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". Somos independentes em relação à Empresa, 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.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000), 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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.

Como parte da 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, 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.
- 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 Empresa.
- 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 Empresa. 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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 eficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2024.

UHY BENDORAYTES & CIA.
Auditores Independentes
CRC 2RJ 0081/O-8


CAROLINE MEDEIROS VASQUES
Contadora
CRC RJ 128939/O-2

MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA**BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)



ATIVO	Nota	2023	2022
CIRCULANTE		2.679	2.957
DISPONIBILIDADES		181	7
INSTRUMENTOS FINANCEIROS			
Títulos e valores mobiliários	4.	-	841
OUTROS CRÉDITOS		2.498	2.109
Rendas a receber	5.	2.479	2.096
Adiantamentos para pagamento por nossa conta		10	8
Ativos tributários correntes		9	5
TOTAL DO ATIVO		2.679	2.957
PASSIVO	Nota	2023	2022
CIRCULANTE		918	764
OUTRAS OBRIGAÇÕES		918	764
Fiscais e previdenciárias	6.	770	681
Outros passivos		148	83
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.	1.761	2.193
Capital social		500	500
Reserva de lucros		1.261	1.693
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.679	2.957

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	Nota	2023	2022
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		78	106
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		78	106
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		78	106
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		8.823	7.606
Receitas de prestação de serviços	7.	13.262	12.803
Despesas de pessoal	8.	(3.150)	(2.842)
Despesas administrativas	9.	(1.292)	(2.311)
Despesas tributárias		3	(44)
RESULTADO OPERACIONAL		8.901	7.712
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		8.901	7.712
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	10.	(1.535)	(1.490)
Imposto de renda		(1.122)	(1.089)
Contribuição social		(413)	(401)
RESULTADO LÍQUIDO		7.366	6.222

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	2023	2022
RESULTADO LÍQUIDO	7.366	6.222
ITENS QUE PODEM SER SUBSEQUENTEMENTE RECLASSIFICADOS PARA O RESULTADO		
Outros resultados abrangentes no período	-	-
RESULTADO ABRANGENTE	7.366	6.222

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	Capital social		Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Capital social a integralizar	Reserva legal	Reserva especial de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	500	(347)	-	-	-	153
Lucro líquido	-	-	-	-	6.222	6.222
Destinação do resultado:						
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(4.529)	(4.529)
Integralização do capital social	-	347	-	-	-	347
Reserva	-	-	85	1.608	(1.693)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	500	-	85	1.608	-	2.193
Lucro líquido	-	-	-	-	7.366	7.366
Destinação do resultado:						
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(7.798)	(7.798)
Reserva	-	-	-	(432)	432	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	500	-	85	1.176	-	1.761

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MAM ASSET MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais - R\$)



	2023	2022
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado líquido	7.366	6.222
Variações de ativos e passivos	(865)	(4.438)
Títulos e valores mobiliários	841	(841)
Rendas a receber	(383)	(2.096)
Outros ativos	(6)	291
Outros passivos	(1.317)	(1.792)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	6.501	1.784
Pagamento imposto de renda e contribuição social	1.471	734
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	7.972	2.518
Atividades de financiamento	(7.798)	(4.182)
Distribuição de dividendos	(7.798)	(4.529)
Integralização do capital social	-	347
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamento	(7.798)	(4.182)
VARIAÇÃO LÍQUIDA EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	174	(1.664)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	7	181
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	181	7

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A MAM Asset Management Gestora de Recursos LTDA tem por objeto social a administração de carteiras de valores mobiliários, podendo realizar a gestão de fundos de investimento e carteiras de títulos e valores mobiliários, constituídos no Brasil ou no exterior.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na NBC TG 1.000 – Contabilidade para pequenas e médias empresas, aprovada pela Resolução CFC nº 1.255/09.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 10/05/2024.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Bases de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos na data da transação.

b) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério “pro rata dia” para as operações de natureza financeira.

c) Instrumentos financeiros

A empresa classifica seus ativos financeiros sob a seguinte categoria mensurados ao valor justo através do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. A empresa não possui ativos financeiros classificados como mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A empresa avalia na data das demonstrações financeiras a existência de evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não seja recuperável.

Um ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperabilidade como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo ("um evento de perda" incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado ou como empréstimos e financiamentos, conforme o caso. A empresa determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo.

Os passivos financeiros da empresa incluem contas a pagar a fornecedores.

d) Passivo circulante

Registrado pelos valores conhecidos e calculáveis até a data do balanço.

e) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda e a contribuição social são constituídas pelo regime lucro presumido, onde o lucro é determinado com base na presunção calculado a partir da incidência sobre a receita bruta de 32%. Sobre esse resultado são aplicadas às alíquotas de 15%, acrescida de adicional de 10% para o imposto de renda e a alíquota de 9% para a contribuição social. De acordo com as Leis nº 9.430/1996, arts. 28 e 29, Lei nº 9.718/1998, art. 13 e Lei nº 12.814/2013, art. 7º.

f) Estimativas contábeis

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

g) Moeda funcional

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais (R\$). O real é a moeda funcional e a principal moeda do ambiente econômico em que a empresa opera.

h) Segmentos operacionais

Um segmento operacional é um componente da empresa que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da empresa. A empresa possui um único segmento de negócio.

i) Caixa e equivalentes de caixa

Foram considerados como caixa ou equivalente de caixa as disponibilidades.

j) Receitas financeiras e despesas financeiras

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para certos ativos, passivos e outras transações. As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As despesas financeiras abrangem despesas bancárias, despesas com juros sobre empréstimos e encargos financeiros sobre tributos. Essas despesas de juros são reconhecidas no resultado. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através dos juros efetivos.

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Composição da carteira de títulos e valores mobiliários por categoria, tipo de papel e prazo de vencimento

Papel/Vencimento	2022		
	De 1 a 3 anos	Valor de mercado (contábil)	Valor de curva
Certificado de depósito bancário	841	841	830

5. RENDAS A RECEBER

	2023	2022
Taxa de administração	2.479	2.096
Total	2.479	2.096

6. OUTRAS OBRIGAÇÕES

Fiscais e previdenciárias

	2023	2022
Impostos e contribuições sobre lucros	464	419
Impostos e contribuições a recolher	306	262
Total	770	681

7. RECEITA LÍQUIDA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	2023	2022
Rendas de administração de fundos de investimento	13.141	13.376
Outras receitas de prestação de serviços	945	200
(-) Deduções da receita		
COFINS	(423)	(407)
ISS	(310)	(278)
PIS	(91)	(88)
Total	13.262	12.803

8. DESPESAS DE PESSOAL

	2023	2022
Despesas de proventos	(2.185)	(1.973)
Despesas de encargos sociais	(619)	(526)
Despesas de benefícios	(334)	(343)
Outras despesas de pessoal	(12)	-
Total	(3.150)	(2.842)

9. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2023	2022
Aluguéis	(600)	-
Processamento de dados	(311)	(49)
Propaganda e publicidade	(139)	(167)
Serviços técnicos especializados	(105)	(1.774)
Seguros	-	(226)
Outras	(137)	(95)
Total	(1.292)	(2.311)

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2023	2022
Receita Bruta	14.086	13.576
Presunção da Base de Cálculo - 32%	4.508	4.344
Receita da intermediação financeira	78	106
Total	4.586	4.450
Alíquota vigente	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social	1.535	1.490

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R\$ 500.000 dividido em 500.000

b) Dividendos

A MAM Asset Management Gestora de Recursos LTDA, aprovou a distribuição de dividendos desproporcionais no valor de R\$ 7.798 aos sócios (R\$ R\$ 4.529 em 31 de dezembro de 2022).

12. OUTRAS INFORMAÇÕES

Os registros contábeis, fiscais e trabalhistas estão sujeitos ao exame das autoridades fiscais competentes durante prazos prescricionais variáveis, consoante legislação específica aplicável.

13. PRONUNCIAMENTOS NOVO OU REVISADO

Não existem normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela empresa.

14. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não há eventos subsequentes a serem divulgados para 31 de dezembro de 2023.