

Release de Resultados 1T22

Conheça os serviços da Oliveira Trust:

Conta Vinculada | Investidor não Residente | Agente Fiduciário | Agente de Garantias |
Administração de Fundos | Custódia | Controladoria e Contabilidade |
Escrituração | Controle de Contratos | Registro de Custódia e de Títulos |
Estruturação de Operações

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS DO 1T22

04 de maio de 2022: A Oliveira Trust S.A., plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários no Brasil (“Oliveira Trust” ou “OT”), divulga hoje seus resultados financeiros do 1º trimestre de 2022 (1T22). As informações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatórios financeiros International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Destaques:

R\$ 1 Trilhão

Em operações ativas nas 3 linhas de negócios
serviços fiduciários, administração de fundos e serviços qualificados

Receita Líquida

+34% vs 1T21

Fundos

Receita Líquida **+18%** vs 1T21

PL dos AuA **+21%** vs 1T21

AuA - Assets under administration (ativo sob administração)

EBITDA

+29% vs 1T21

Serviços Qualificados

Receita Líquida **+26%** vs 1T21

PL dos AuC **+42%** vs 1T21

AuC - Assets Under Custody (ativo sob custódia)

Lucro Líquido

+35% vs 1T21

Serviços Fiduciários

Receita Líquida **+75%** vs 1T21

Nº de Contratos* **+98%** vs 1T21

**Percentual não leva em conta os contratos de LIG*

Mensagem da Administração

Avaliando a macroeconomia ao longo do primeiro trimestre de 2022, observamos que não houve mudanças de cenário. Os juros continuaram a subir, com objetivo de tentar conter a inflação, a qual continua pressionada pelos movimentos da economia voltando aos níveis pré-COVID, porém sem o acompanhamento da “oferta” que continua sofrendo com os choques de suprimentos decorrentes da pandemia.

Com a SELIC a 11,75% o movimento no mercado de capitais se altera, pois fortalece a busca por investimentos em renda fixa, aumentando a demanda por emissões de crédito privado. Os emissores, que no primeiro trimestre de 2021 aumentaram o número de operações, devido aos juros baixos, agora refletem mais sobre os tipos e prazos das operações a serem realizadas, para que a captação não fique custosa. Mesmo assim, segundo a Anbima, o volume financeiro captado através da renda fixa foi, para o trimestre, o maior dos últimos 5 anos, todavia com uma quantidade de emissões estável, quando comparado com as operações registradas nos últimos trimestres de 2021.

Ou seja, fica claro que as necessidades do mercado não cessam, e a Oliveira Trust com seu diferencial tecnológico e know-how em renda fixa, aproveitou esse movimento e aumentou sua participação nas operações do mercado - principalmente em serviços fiduciários - acima da concorrência. O volume financeiro dos nossos ativos em estoque também aumentou e, pela primeira vez, ultrapassamos o volume financeiro de 1 Trilhão de Reais em operações ativas em nossas 3 linhas de negócios (serviços fiduciários, administração de fundos e serviços qualificados), um novo recorde para comemorarmos.

Como consequência, alcançamos ótimos resultados no 1T22, com os mesmos níveis de crescimento registrados ao final de 2021. A receita líquida atingiu R\$ 48,6 milhões, representando aumento de 34% em relação à receita do 1T21. Com EBITDA e Lucro Líquido não foi diferente, os valores absolutos de R\$ 24,4 milhões e R\$ 18,0 milhões, superaram os do 1T21 em 29% e 35%, respectivamente, sendo o Lucro positivamente impactado pelo crescimento do resultado financeiro.

Isto demonstra que continuamos gerando crescimento com eficiência e rentabilidade, que nos permite o contínuo investimento em pessoas e tecnologias. Nosso time, que cresceu nesse trimestre 22% em relação ao primeiro trimestre do ano passado, tem sido alocado cada vez mais em atividades de valor agregado, fruto da transformação digital dos nossos processos e operações, com nossas atividades de controle cada vez mais automatizadas. Além disso, lançamos o novo Portal OT, trazendo benefícios informacionais tanto para gestores dos fundos que administramos e/ou custodiamos, como para os investidores dos fundos em si.

Por fim, não poderíamos deixar de mencionar nossa parceria iniciada no trimestre com a LIQI - já previamente anunciada - com a qual temos evoluído tecnologicamente, à medida que procedemos em nossa integração com os processos relacionados à segurança e à tecnologia do Blockchain.

Independente de incertezas que venham a estar presentes no cenário macroeconômico, continuamos resilientes na execução de nossa estratégia de melhorar cada vez mais a experiência dos nossos clientes, facilitando seu acesso ao mercado de capitais de maneira customizada e digital.

Abaixo mais detalhes dos resultados do Grupo para esse primeiro trimestre de 2022

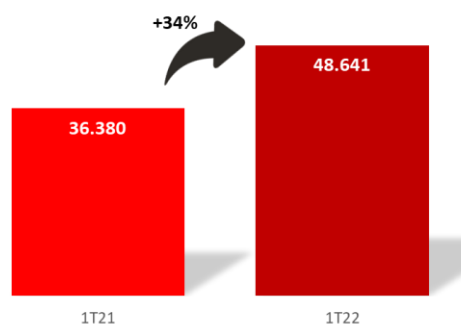
Diretoria Executiva

Desempenho Financeiro

(Em R\$ mil)	1T22	1T21	Varição 1T22/1T21
Receita Bruta	53.357	39.746	34,2%
Impostos s/ Receita	-4.716	-3.366	40,1%
Receita Líquida	48.641	36.380	33,7%
Despesas Operacionais*	-24.232	-17.514	38,4%
EBITDA	24.409	18.866	29,4%
Depreciações e Amortizações	-723	-576	25,5%
EBIT	23.686	18.290	29,5%
Resultado Financeiro	2.873	212	1255,2%
Lucro Operacional	26.559	18.502	43,5%
IR / CS	-8.516	-5.124	66,2%
Lucro Líquido	18.043	13.378	34,9%

*Para esse quadro, em específico, as Depreciações e Amortizações são expurgadas das Despesas Operacionais

RECEITA LÍQUIDA
(R\$ Mil)



Frente à menor quantidade de novas emissões no mercado em geral no 1T22, a capacidade de resposta rápida da Companhia, atrelada ao *know-how* do seu time, se traduziu em ganho de *market share* para o grupo Oliveira Trust. O número de novos contratos superou os volumes do mercado, trazendo impactos positivos tanto no segmento de Serviços Fiduciários como também em Serviços Qualificados.

Para Fundos, manteve-se neste primeiro trimestre o ritmo observado no final de 2021, proporcionando crescimento de seus respectivos PLs (Patrimônio Líquido), principalmente em FIDCs - cuja diferenciação da Companhia é reconhecida - como também em fundos de renda fixa, em consequência dos sucessivos aumentos da SELIC realizados pelo Banco Central.

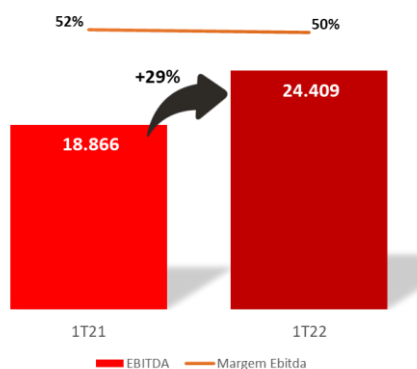
Com base nesses fatores, a receita bruta do 1T22 atingiu R\$ 53,4 milhões, enquanto a receita líquida foi de R\$ 48,6 milhões, representando evolução de 34% em relação ao 1T21, em linha com o crescimento auferido no último trimestre de 2021.

Isso demonstra que o Grupo mantém sua característica de se adequar aos momentos do mercado, dando suporte, com agilidade e inovação, às necessidades de *funding* dos emissores.

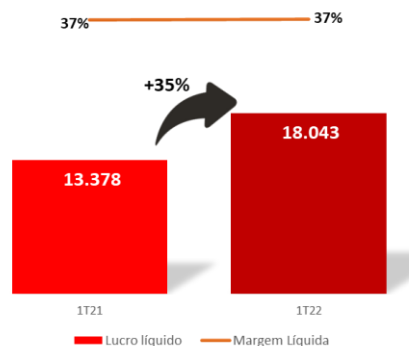
Em relação às despesas, verificou-se no trimestre aumento de 38%, quando comparado com o 1T21. Os pontos mais relevantes desse aumento decorreram do maior número de colaboradores, alinhado com a estratégia de transformação digital da Companhia, como também da manutenção contínua de investimentos em tecnologia e governança corporativa - agilizando o atendimento ao cliente e aprimorando a estrutura de gestão e transparência do Grupo com o novo Conselho de Administração. Vale destacar que a evolução do time e os consistentes investimentos em tecnologia continuam lastreando o crescimento da Oliveira Trust e sustentando sua lucratividade.

Assim, no 1T22, o EBITDA alcançou R\$ 24,4 milhões, representando crescimento de 29%, quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Já a contração de 1,7 p.p. na margem EBITDA, de 50%, se deveu aos aumentos de despesas. O lucro líquido também se destacou, cresceu 35% ao atingir R\$ 18,0 milhões no trimestre, o que resultou em margem líquida de 37%, mesmo patamar alcançado no 1T21, impactado pelo crescimento do resultado financeiro.

EBITDA (R\$ Mil) e Margem EBITDA %



Lucro Líquido (R\$ Mil) e Margem Líquida %



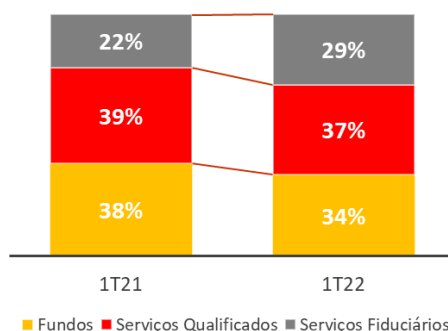
Em relação à receita financeira o crescimento se manteve em linha com o apresentado no último trimestre. O caixa disponível se manteve em níveis mais altos ao longo dos meses desse trimestre, acumulando os impactos dos maiores volumes de operações do 4T21 e 1T22. Tal fato, atrelado a níveis bem maiores da taxa de juros, resultou no aumento do retorno sobre as aplicações financeiras da Companhia.

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

O resultado positivo alcançado decorre das três linhas de negócios, as quais seguem registrando crescimento bastante positivo no 1T22, como é possível ver na tabela abaixo. Vale ressaltar que a participação de cada uma delas no total da receita líquida está bem equilibrada, o que fortalece a resiliência dos resultados ao longo dos anos. A capacidade do Grupo de oferecer soluções completas e customizadas cria uma interconexão de serviços entre os segmentos para o mesmo cliente, gerando maior fidelização.

Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	1T22	1T21	Varição 1T22/1T21
Fundos	16.414	13.962	17,6%
Serviços Qualificados	18.031	14.306	26,0%
Serviços Fiduciários	14.196	8.111	75,0%
Receita Líquida Total	48.641	36.379	33,7%

Participação dos Segmentos sobre a Receita



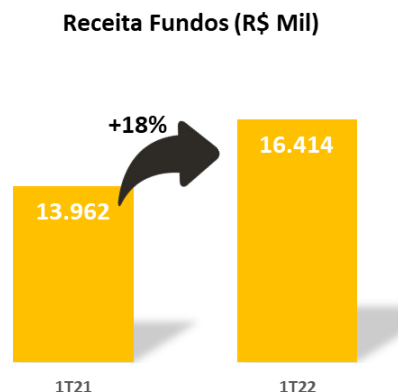
Fundos

O segmento de Fundos compreende as atividades relacionadas ao controle e manutenção de uma carteira de valores mobiliários, incluindo a contratação e supervisão diligente de prestadores de serviço. Conta com uma equipe multidisciplinar que se dedica exclusivamente a exercer as atividades inerentes ao serviço de Administração Fiduciária, possibilitando aos clientes e investidores foco exclusivo na gestão de ativos e estratégias de investimento dos fundos sob administração do Grupo.

Nesse primeiro trimestre, a quantidade de fundos sob administração permaneceu estável, porém com aumento dos respectivos patrimônios líquidos, o qual apresentou evolução de 20,8% quando comparado com o 1T21.

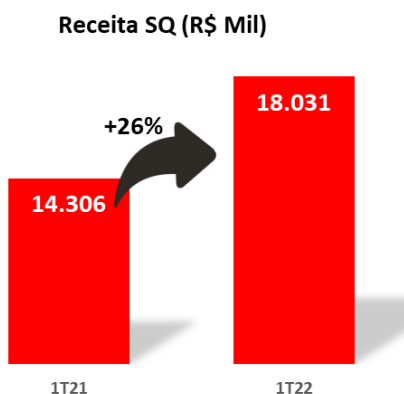
Os destaques no aumento do PL foram os FIDCs (*Fundo de Direitos Creditórios*), com evolução de 28%; FIPs (*Fundo de Investimento em Participações*), com 13% e FIQs (*Fundos de Investimentos em Cotas*) com 11%. Apesar da representatividade menor, os Fundos em Renda Fixa tiveram crescimento de 220% em seu PL, parte em função da forte alta da taxa básica de juros.

Com a receita atrelada diretamente ao PL dos fundos administrados, o segmento gerou receita de R\$ 16,4 milhões ante R\$ 13,9 milhões no 1T21, representando aumento de 18%.



Serviços Qualificados (SQ)

Em Serviços Qualificados o Grupo atua em custódia, controladoria e escrituração dos ativos, uma oferta completa de serviços. Em Custódia são prestados os serviços de guarda, registro, liquidação física e financeira de ativos, além do controle de eventos desses ativos junto às centrais depositárias. No caso de FIDCs, ainda é realizada a verificação de lastro e guarda de documentação comprobatória do fundo. Já em Controladoria, os serviços consistem no apreçamento dos ativos, provisionamento de taxas e despesas, apuração do valor de cota e o registro dos lançamentos contábeis das operações realizadas pelos fundos. Por fim, em Escrituração efetuamos o registro eletrônico dos papéis emitidos, tratamento tributário, liquidação dos pagamentos, conciliação dos ativos com os depositários centrais e reporte periódico aos órgãos reguladores.



No 1T22, houve melhoria na diversificação da cesta dos produtos escriturados, ampliando, além de Fundos e Debêntures, para escrituração de Notas Comerciais, Notas Promissórias e CRAs. Observou-se também aumento de novos contratos de SQ, proveniente tanto da procura direta pelos serviços de escrituração como através da estruturação de fundos. As novas operações estruturadas geram oportunidades de receita para os demais serviços qualificados oferecidos pelo Grupo.

Vale destacar a evolução sistêmica efetuada nos serviços de escrituração, como também no Portal OT, resultando em um atendimento melhor e mais ágil aos clientes, somados à redução de custos e possibilidade de foco em atividades de maior valor agregado.

Com isso, considerando todos esses serviços do segmento, registrou-se aumento de patrimônio dos ativos sob gestão de 45% comparado com 1T21. Como resultado, a receita de SQ registrou crescimento de 26%, saindo de R\$ 14,3 milhões no 1T21 para R\$ 18,0 milhões no 1T22.

Serviços Fiduciários

O segmento de Serviços Fiduciários foi a primeira área de atuação do Grupo, prestando serviços de Agente Fiduciário em emissões públicas de debêntures desde 1991. Na esteira da evolução desses serviços, foi incluído no rol de atividades a prestação de serviços fiduciários em todas as emissões privadas, tendo como escopo principal o monitoramento de garantias e obrigações assumidas pelos emissores, zelando pelos direitos e interesses dos credores. Assim, o Grupo presta serviços relacionados a operações de CRI (*Certificados de Recebíveis Imobiliários*), CRA (*Certificados de Recebíveis do Agronegócio*), Debêntures, Notas Promissórias, Letras Financeiras, LIG (*Letra Imobiliária Garantida*) e CCI (*Cédula de Crédito Imobiliário*).

No 1T22 esse segmento teve forte crescimento de receitas quando comparado ao 1T21, momento em que ainda não havia sido adotada a nova estratégia comercial. Os destaques ficaram com as emissões de LIGs e CCI, seguidos por CRIs, CRAs e Debêntures. No caso desses últimos três instrumentos de captação, houve crescimento acima do apresentado pelo mercado, representando ganho de *share* tanto na quantidade de emissões, quanto no volume financeiro.

Em número de contratos – excluindo as LIGs – houve aumento de 98% no 1T22, com destaque para CRAs (+206%), CCI (+100%), CPRs (+61%) e CRIs (+39%), enquanto o volume financeiro das LIGs apresentou crescimento de 129% em relação ao 1T21.

Vale destacar ainda o aumento das operações tendo como garantia a oneração de recebíveis de cartão de crédito/débito. Com a interoperabilidade entre as registradoras de recebíveis, somada à tecnologia e conhecimento do Grupo, foi possível viabilizar, de maneira pioneira, esse tipo de operação para os mercados de CRIs, CRAs e Debêntures.

Nesse segmento, o que impacta diretamente a receita são os números de contratos ativos e não o patrimônio líquido sob gestão, como ocorre em Fundos e Serviços Qualificados. A única exceção a essa regra são as LIGs, cujo impacto em receita provém do seu volume financeiro.

Assim, a receita líquida de Serviços Fiduciários registrou R\$ 14,2 milhões, correspondendo a um crescimento de 75% em relação ao 1T21, quando alcançou R\$ 8,1 milhões.

Caixa Gerado nas Operações

O fluxo de caixa gerado pelo resultado das operações do Grupo, antes do imposto de renda e contribuição social, foi de R\$ 26,5 milhões no 1T22, apresentando crescimento de 43,5% sobre os R\$ 18,5 milhões gerados no mesmo período do ano passado. Esses dados demonstram a capacidade financeira do Grupo para fazer frente aos investimentos previstos na estratégia de crescimento, bem como para cumprir seus demais compromissos e obrigações.

É importante ressaltar que, em 4 de março de 2022, em Assembleia Geral Ordinária, foi aprovada distribuição de dividendos no montante de R\$ 28,4 milhões, complementando a distribuição do exercício de 2021, 2º semestre, correspondente a R\$ 0,08315077 por ação. O pagamento foi efetuado em 11 de março, impactando, consequentemente, o caixa final do trimestre.

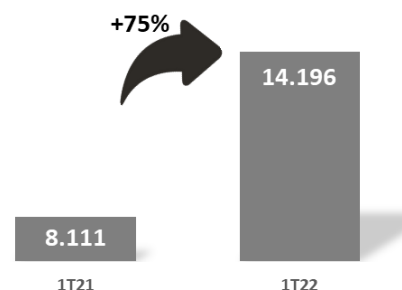
Pessoas

O Grupo terminou o 1T22 com 282 colaboradores, o que representou aumento de 22% na equipe em comparação com 1T21. Desse total, 40% são mulheres, as quais estão presentes nos mais variados níveis de liderança do Grupo, inclusive no Conselho de Administração.

A política de recursos humanos da OT se baseia nos princípios presentes em seus valores, dentre os quais se destacam o respeito, dignidade e honestidade com o próximo. Não se tolera qualquer tipo de discriminação sobre diversidade cultural, social, religiosa e racial. Nesse trimestre, foram realizadas campanhas no Dia Mundial de Zero Discriminação, fomentando a diversidade; e no Dia Internacional da Mulher, enaltecendo a força feminina para todos os ambientes, o que ratifica os princípios supracitados.

Em adição, mas não menos relevante, vale mencionar o espírito de coletivismo reforçado no início do trimestre com a mobilização de ajuda a famílias de Petrópolis, após os períodos de forte chuva. Com arrecadação de água mineral, materiais de limpeza e para higiene pessoal, roupas e acessórios, foi possível cooperar com o apoio à população daquela cidade localizada no mesmo Estado da sede da Companhia.

Receita SF (R\$ Mil)



Tecnologia

Conforme já se ressaltou, a estratégia e alicerce para bons resultados estão calcados em pessoas e tecnologia. Em sua atuação na prestação de serviços aos mercados financeiro e de capitais, o Grupo sempre entendeu, desde muito cedo, a importância de incorporar tecnologia a esses serviços.

Em 1997 a OT criou seu primeiro robô para fazer a análise de balanços e gerar automaticamente o Relatório Anual do Agente Fiduciário. Atualmente é usada a tecnologia de inteligência artificial na leitura e validação segura de contratos, essencial para uso nos controles de lastro das securitizações.

Essa busca por tecnologia só cresce ano após ano. Ao final do 1T21, havia no time de tecnologia 37 colaboradores; agora, no 1T22, são 58 especialistas, trabalhando constantemente em novos produtos, construindo novas aplicações e melhorando as ferramentas para os processos de entrega e controle.

Com esse time, tem sido possível propor e montar aplicações e integrações de acordo com as demandas, em trabalho conjunto com as áreas de estruturação e comercial, viabilizando operações complexas, o acesso a novos clientes e a fidelização dos tradicionais. Exemplos disso, nesse trimestre, foram os sistemas desenvolvidos para validação automática de lastro de determinadas operações, bem como o aparato tecnológico para automatizar e viabilizar as operações de oneração de recebíveis, destaques no segmento de serviços fiduciários dado o seu pioneirismo.

Além disso, vale destacar algumas das novas tecnologias lançadas pela Oliveira Trust, como:

- Novo Portal OT, subdividido em grupos distintos: de Gestor, proporcionando acesso ao extrato da conta corrente, resumo da carteira, informações escriturais, posição do investidor em relação a cotas e valores; e de Investidor, facilitando acesso às informações de suas respectivas aplicações. Novidades que geram eficiência e reduzem o tempo despendido com atividades de baixo valor agregado.
- Novo sistema de conta corrente trazendo mais funcionalidades ao cliente.
- Melhorias internas no sistema de controle de carteiras, possibilitando agilidade com customização e controle de enquadramentos das operações.

Por fim, o Grupo reforça seus investimentos em cibersegurança – em constante atualização - e controles, para atender à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais.

ASG – Ambiental, Social e Governança

O Grupo incentiva condutas éticas e transparentes, bem como dissemina a cultura de responsabilidade, coibindo quaisquer atos que impactem no desenvolvimento socioambiental. Dentro da OT, respeitam-se os princípios presentes na Constituição da Organização Internacional do Trabalho (OIT), bem como são sempre oferecidas condições dignas de trabalho. O trabalho decente em âmbito global para homens e mulheres é incentivado, considerando aspectos como a não discriminação, a segurança, as condições de salubridade, a erradicação do trabalho infantil, escravo, entre outros. Os conceitos de preservação do meio ambiente, de forma a evitar desperdícios e utilizar o consumo energético eficiente, são, desde sempre, intrínsecos às ações do Grupo.

A marca Oliveira Trust tem o propósito de promover mudanças positivas na vida das pessoas e da sociedade. A entrega dos serviços, orientados para atender às necessidades dos clientes, refletem a busca constante em proporcionar a melhor experiência para todos os seus *stakeholders* no dia a dia.

Ambiental

Desde 2019 a Oliveira Trust tem realizado a compensação das emissões de gases de efeito estufa de suas atividades. O projeto no qual se investiu para neutralizar essas emissões está implementado na região da Serra da Mantiqueira, no bioma Mata Atlântica, sendo feito em parceria com a ONG-Grupo Dispersores.

Assim, no mês de agosto de cada ano são apurados, junto com a ONG, os impactos das atividades realizadas nos últimos 12 meses e o quanto é necessário para compensar essas emissões. No período de julho de 2020 a julho de 2021 foram emitidos 76,6 CO2 e viabilizada a plantação de 327 árvores, cooperando com a recomposição do bioma Mata Atlântica¹. Todavia, para ir além, foram plantadas outras 334 árvores, cooperando com a iniciativa Amigos da Floresta, para totalizar 661 árvores, mais que o dobro do necessário para neutralizar as emissões de CO2 das atividades da OT.

Os registros dessas iniciativas podem ser confirmados através dos selos abaixo:



Junto a isso, é importante comentar também sobre a coleta seletiva do lixo gerado dentro dos escritórios do Grupo, os quais são encaminhados para a reciclagem. Somente no 1T22 foi alcançado volume de reciclagem de 170Kg de papel e papelão, 2Kg de plástico e 1,5Kg de alumínio.

Social

No campo social, o Grupo tem trabalhado tanto com equipes internas, como com consultorias externas, para cada vez mais investir em projetos sociais, de educação e saúde.

O valor direcionado a esses projetos, a serem executados ao longo de 2022, é 34% maior que em 2021, alcançando R\$ 963 mil. Ressalta-se que os valores ligados à Lei Municipal de Incentivo RJ serão despendidos ao longo do ano, descontados do pagamento do tributo ISS. Abaixo a lista detalhada dos projetos e valor direcionado a cada um deles.

Lei de Incentivo / Projeto	Valor (R\$)
Fundo da Infância e da Adolescência	R\$ 77.672
<i>Robotikação</i>	R\$ 60.000
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 17.672
Fundo do Idoso	R\$ 77.672
<i>HOSPITAL DO AMOR (BARRETOS)</i>	R\$ 77.672
Lei Federal de Incentivo à Cultura (Rouanet)	R\$ 310.688
<i>Doutores da Alegria</i>	R\$ 25.267
<i>Reforço no futuro</i>	R\$ 34.479
<i>Escola de Música e Cidadania</i>	R\$ 100.837
<i>LIVMUNDI</i>	R\$ 150.104
Lei Federal de Incentivo ao Esporte	R\$ 77.672
<i>Pedro Boesel - Fórmula Porsche</i>	R\$ 77.672
Lei Municipal de Incentivo RJ (ISS-RJ)	R\$ 342.400
<i>Dançar a Vida</i>	R\$ 165.126
<i>Reforço no futuro</i>	R\$ 110.917
<i>MOSTRA CINE RIO</i>	R\$ 66.357
PRONON - Prog. Nac. Apoio Pesquisa Oncológica	R\$ 77.672
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 77.672
TOTAL	R\$ 963.775

¹ Erroneamente, na divulgação dos resultados de 2021, foi explicado que a apuração das emissões era realizada no início de cada ano. Na verdade, as apurações são fechadas em julho de cada ano, considerando sempre os 12 meses anteriores. A validade do certificado é de 1 ano.

Governança

O Grupo entende que a adoção de boas práticas de governança corporativa agrega valor à empresa e contribui para a sua longevidade. Em especial, para a OT, tal fato está intrínseco à sua atividade, desde a fundação, 31 anos atrás, na qual regras, controles e confiança são a base de tudo. Desta forma, são adotadas práticas de governança corporativa que estão alinhadas às melhores em vigor no mercado brasileiro, além de cumprir rigorosamente as normas do Banco Central do Brasil e da Comissão de Valores Mobiliários.

Internamente são mantidas políticas e mecanismos de gestão em constante evolução para garantir sua excelência, como também o crescimento sustentável da organização.

Com esse objetivo a OT mantém uma área de *Compliance*, responsável por atuar junto aos demais componentes da estrutura, com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes internas e externas estabelecidas, sendo uma unidade organizacional independente, segregada da Auditoria Interna e subordinada à Diretoria Executiva.

Afirmações sobre Expectativas Futuras

Algumas afirmações contidas neste release de resultados podem ser projeções ou afirmações sobre expectativas futuras. Tais afirmações estão sujeitas a riscos conhecidos e desconhecidos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes do que era esperado. Estes riscos e incertezas incluem entre outros, modificações na demanda futura pelos produtos do Grupo, modificações nos fatores que afetam os preços dos serviços, mudanças na estrutura de custos, modificações na sazonalidade dos mercados, mudanças nos preços praticados pelos concorrentes, alterações na legislação do mercado e mudanças no cenário político-econômico brasileiro, nos mercados emergentes e internacionais.

BP - Balanço Patrimonial Consolidado e Combinado

(Em R\$ mil)	Consolidado 1T22	Consolidado 1T21
Ativo circulante	93.330	131.021
Caixa e equivalentes de caixa	71.268	113.819
Ativos financeiros	10.225	230
Contas a receber de clientes	7.029	7.125
Outros créditos	4.808	9.847
Ativo não circulante	12.442	12.229
Créditos Tributários	2.871	2.248
Ativos financeiros	0	-
Outros Investimentos	26	26
Direitos de uso	7.671	8.269
Imobilizado	1.831	1.637
Intangível	43	49
Total do Ativo	105.772	143.250
Passivo circulante	41.710	68.100
Fiscais e previdenciários	12.957	29.571
Arrendamento financeiro	6.652	9.528
Receitas Antecipadas		0
Negociação e intermediação de valores	1.876	1.934
Obrigações trabalhistas	1.167	1.167
Dividendos a pagar	12.364	20.838
Outras contas a pagar	6.694	5.062
Passivo não circulante	7.800	8.564
Arrendamento financeiro	6.126	6.598
Receitas Antecipadas	1.674	1.966
Patrimônio líquido	56.262	66.586
Capital social	30.999	30.999
Reservas de lucros	25.263	35.587
Total do passivo e patrimônio líquido	105.772	143.250

DRE - Demonstração do Resultado Consolidado e Combinado

(Em R\$ mil)	Consolidado	Consolidado	Varição
	1T22	1T21	1T22/1T21
Receita líquida da prestação de serviços	48.641	36.380	33,7%
Receitas/despesas operacionais	-24.955	-18.090	37,9%
Despesas de pessoal	-17.355	-11.219	54,7%
Despesas administrativas	-8.543	-6.018	42,0%
Provisão para perdas esperadas	833	-1.216	-168,5%
Perda de créditos não recuperados	-276		0,0%
Outras receitas (despesas) operacionais	386	363	6,3%
Lucro antes do resultado financeiro e tributos sobre o lucro	23.686	18.290	29,5%
Resultado financeiro	2.873	212	1255,2%
Receitas financeiras	3.055	329	828,6%
Despesas financeiras	-182	-117	55,6%
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	26.559	18.502	43,5%
Tributos sobre o lucro	-8.516	-5.124	66,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social correntes	-9.139	-5.885	55,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	623	761	-18,1%
Lucro líquido do exercício	18.043	13.378	34,9%

DFC - Fluxo de Caixa Consolidado e Combinado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 1T22	Consolidado 1T21
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes de imposto de renda e contribuição social	26.559	18.502
Ajustes:		
Depreciação e amortização	723	576
Provisão (reversão) para perdas ao valor recuperável	-557	1.216
Juros sobre contratos de arrendamento	182	102
Outros	-295	0
Resultado de equivalência patrimonial		0
Lucro(prejuízo) ajustado	26.612	20.396
(Aumento) redução em contas do ativo		
Ativos financeiros	-9.995	-4.928
Outros créditos e Contas a receber	5.070	3.070
Total do (aumento) em contas do ativo	-4.925	-1.858
Aumento(redução) em contas do passivo		
Imposto de renda e contribuição social pagos	-24.669	-17.881
Obrigações fiscais e previdenciárias	-459	-145
Negociação e intermediação de valores	-8.474	-781
Obrigações diversas	-1.242	-561
Total do aumento (redução) em contas do passivo	-34.844	-19.368
Fluxo de caixa utilizado nas atividades operacionais	-13.157	-830
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	-314	-74
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	-314	-74
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	-712	-568
Aumento do capital social	0	1.002
Dividendos pagos	-28.368	-8.579
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	-29.080	-8.145
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-42.551	-9.049
Caixa e equivalentes de caixa - início	113.819	214
Saldo inicial oriundo da MCFL/DTVM - (ver Nota 9)		36.134
Caixa e equivalentes de caixa - final	71.268	27.299
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	-42.551	-9.049