

RELEASE DE
RESULTADOS

1T23



OLIVEIRA TRUST

03 de Maio de 2023: A Oliveira Trust S.A., plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários no Brasil ("Oliveira Trust", "OT" ou "Companhia"), divulga hoje seus resultados financeiros do 1º trimestre de 2023 (1T23), 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).

Sumário Executivo

Receita Líquida

R\$ 57,2 milhões

▲ +18% vs. 1T22

EBITDA

R\$ 18,0 milhões

▲ -26% vs. 1T22

Lucro Líquido

R\$ 14,6 milhões

▲ -19% vs. 1T22

- A Receita Líquida totalizou R\$ 57,2 milhões e representou uma evolução de 18% em relação ao 1T22.
- Aumento de receita nos três Segmentos de negócio.
- *Market share* de Agente Fiduciário no 1T23 foi de 55%, aumento de 19 pontos sobre o 1T22.
- 230 fundos sob custódia e 178 sob administração, totalizando *AuC* de R\$ 141 bilhões e *AuA* de R\$ 140 bilhões.
- Em Escrituração alcançamos o volume financeiro de R\$ 312 bilhões.
- R\$ 3,8 milhões de provisão para ILP, mais R\$ 3,2 milhões de despesas extraordinárias impactaram EBITDA e Lucro Líquido.
- Evolução da implementação de uma infraestrutura completa de ferramentas e sistemas para receber os fundos líquidos.
- Nos tornamos signatários do Pacto Global da ONU, assumindo a responsabilidade de contribuir para o alcance dos 17 ODS.

Administração Fiduciária

Receita Líquida

R\$ 17,3 milhões

▲ +5% vs. 1T22

Serviços Qualificados

Receita Líquida

R\$ 20,1 milhões

▲ +12% vs. 1T22

Serviços Fiduciários

Receita Líquida

R\$ 19,8 milhões

▲ +40% vs. 1T22

Mensagem da Administração

Mercado

O primeiro trimestre de 2023 foi desafiador para o mercado de capitais. A ocorrência de eventos como restrição de crédito e pedidos de recuperação judicial de empresas, aliados à manutenção de juros altos, resultou em uma queda nas captações via mercado de capitais, segundo a ANBIMA. O volume de emissões diminuiu em 38%, passando de R\$ 107 bilhões para R\$ 66 bilhões na comparação entre trimestres. Do total de recursos levantados no período, 55% foram por meio de debêntures e 25% por meio de títulos securitizados, como CRI, CRA e FIDCs.

A edição da nova Resolução 175 da CVM, o novo marco regulatório para fundos de investimento, no final de dezembro de 2022, desencadeou intensas discussões entre o mercado e o órgão regulador, na busca pelo entendimento e adequação às mudanças propostas, que inicialmente deveriam entrar em vigor a partir de 1º de abril de 2023. O processo de familiarização com a nova resolução teve impactos significativos no mercado de fundos, especialmente nos FIDCs. De acordo com a ANBIMA, o mercado de fundos registrou uma captação líquida negativa de R\$ 82,1 bilhões no trimestre, sendo que os FIPs foram a única classe a apresentar captação positiva.

No final de março, foi emitida a Resolução 181 que alterou a Resolução 175, incluindo importantes mudanças como o adiamento do início da vigência do novo marco para outubro de 2023.

Desempenho Operacional

Diante do atual cenário econômico, o volume de negócios em nossos segmentos também foi afetado, embora tenhamos mantido boa participação sobre às operações existentes.

No segmento de fundos, o mercado registrou captação líquida negativa, onde finalizamos o 1T23 com crescimento modesto nas operações de fundos, tendo 230 fundos sob custódia e 178 fundos sob administração, totalizando R\$ 141 bilhões em Ativos sob Custódia (AuC) e R\$ 140 bilhões em Ativos sob Administração (AuA). No entanto, como agente fiduciário de CRI, CRA e Debêntures, nosso market share cresceu para 55%, em comparação com 36% no 1T22, enquanto, em escrituração, alcançamos um total de ativos com um volume financeiro de R\$ 312 bilhões, abrangendo os mercados de dívida e fundos.

Como uma plataforma financeira digital, nos destacamos por oferecer uma ampla variedade de serviços para administração de fundos e serviços fiduciários, o que tem sustentado a resiliência de nossas operações e resultados.

Ainda neste trimestre, avançamos para a fase final de preparação da plataforma para receber os fundos líquidos. Pretendemos aumentar a participação nesse mercado nos diferenciando pela qualidade das aplicações que utilizaremos na precificação, controle de carteiras e interação com os gestores dos fundos. O Portal OT, utilizado para interação com os clientes, tem recebido novas funcionalidades a cada trimestre e será uma ferramenta importante na administração dos fundos líquidos, assim como tem sido para os fundos estruturados.

É válido ressaltar também os avanços na integração com a BEE4 no período, utilizando a infraestrutura *blockchain*, com o objetivo de suportar as novas operações previstas de ações tokenizadas. Essa iniciativa demonstra o compromisso do Grupo OT em buscar soluções inovadoras e tecnológicas, evidenciando o foco na modernização do mercado de capitais.

Desempenho Financeiro Consolidado

(Em R\$ mil)	1T23	1T22	Varição 1T23/1T22
Receita Bruta	63.066	53.357	18,2%
Impostos s/ Receita	-5.836	-4.716	23,7%
Receita Líquida	57.230	48.641	17,7%
Despesas Operacionais*	-39.221	-24.232	61,9%
EBITDA	18.009	24.409	-26,2%
Depreciações e Amortizações	-805	-723	11,3%
EBIT	17.204	23.686	-27,4%
Resultado Financeiro	6.978	2.873	142,9%
Lucro Operacional	24.182	26.559	-9,0%
IR / CS	-9.613	-8.516	12,9%
Lucro Líquido	14.569	18.043	-19,3%

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

A Receita Líquida totalizou R\$ 57,2 milhões, representando um aumento de 17,7% em relação ao 1T22. O segmento de serviços fiduciários se destacou, registrando um aumento na receita líquida de 39,6%.

As despesas operacionais totalizaram R\$ 39,2 milhões, representando um aumento de 62% em relação ao 1T22. Esse aumento foi impactado pela evolução do quadro de especialistas, com a contratação de 37 novos colaboradores, e pela provisão do ILP (Incentivo de Longo Prazo) no valor de R\$ 3,8 milhões, aprovado em dezembro de 2022 pelo Conselho de Administração, como estratégia de retenção de talentos. Os avanços tecnológicos representaram 16% dessas despesas, ainda refletindo o momento de transição de sistemas, que está em fase de conclusão. Por fim, ressaltamos que no 1T23 foram registradas despesas extraordinárias de R\$ 3,2 milhões, provenientes de provisões para perdas com renegociação de outros créditos e de multas. É importante destacar esses fatores para uma compreensão adequada dos resultados financeiros no período analisado.

Face a isso, o EBITDA se situou em R\$ 18 milhões, uma redução de 26% em relação ao 1T22, enquanto o Lucro Líquido se situou em R\$ 14,6 milhões, 19% menor em comparação ao mesmo trimestre do ano anterior.

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Todos os segmentos de negócios registraram crescimento no 1T23, com destaque para serviços fiduciários. A participação de cada um dos segmentos no total da receita líquida continua equilibrada, fortalecendo a resiliência dos nossos resultados, que decorre da interconexão de serviços entre os segmentos, gerando maior fidelização.

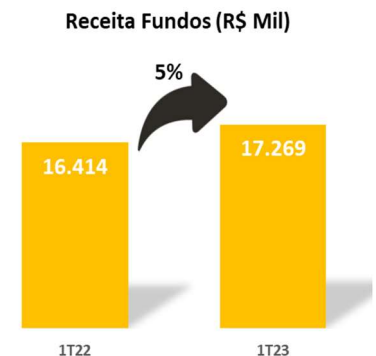
Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	1T23	Part. sobre a Receita	1T22	Part. sobre a Receita	Varição 1T23/1T22
Administração Fiduciária	17.269	30%	16.414	34%	5,2%
Serviços Qualificados	20.140	35%	18.031	37%	11,7%
Serviços Fiduciários	19.821	35%	14.196	29%	39,6%
Receita Líquida Total	57.230		48.641		17,7%

Administração Fiduciária

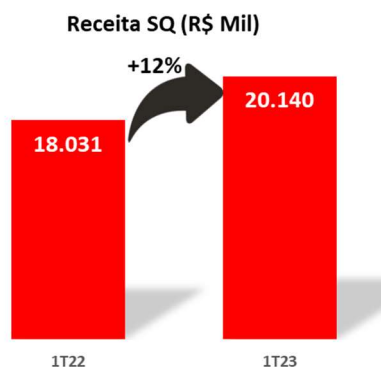
De acordo com dados da ANBIMA, o mercado de fundos apresentou uma perda de R\$ 82,1 bilhões no trimestre, sendo que apenas os Fundos de Investimento em Participações (FIPs) registraram captação líquida positiva. As discussões sobre a Resolução 175 da CVM e sua vigência, atreladas a processos de recuperação judicial ocorridos no trimestre e a manutenção das taxas de juros, foram fatores que contribuíram para essa performance.

A quantidade de fundos estruturados sob administração da Oliveira Trust apresentou estabilidade na comparação anual, registrando 178 fundos. Todavia, o valor do patrimônio líquido (PL) dos mesmos evoluiu 52%, quando comparado com o 1T22, com destaque para o FIDCs que apresentaram evolução de 26%.

Esse fator favoreceu a geração de receita líquida, que atingiu R\$ 17,3 milhões ante R\$ 16,4 milhões no 1T22, representando aumento de 5,2%.



Serviços Qualificados



A receita líquida alcançou R\$ 20,1 milhões, com crescimento de 11,7% sobre 1T22, levando em conta todos os serviços de custódia e controladoria de fundos, além da escrituração de ativos.

Apesar da indústria de fundos ter apresentado captação líquida negativa, a quantidade de fundos custodiados aumentou 23%, alcançando 230 fundos, com volume financeiro de R\$ 141 bilhões.

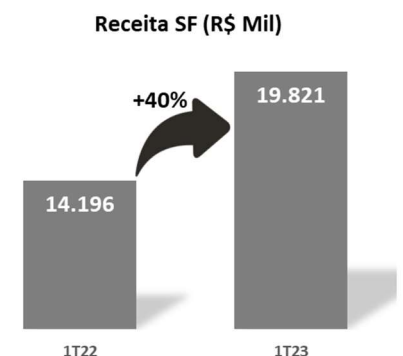
Além disso, alcançamos R\$312 bilhões em volume de ativos sob escrituração, refletindo um aumento de 54% sobre 1T22.

O Segmento passou nos últimos 12 meses por um importante ciclo de investimentos com novas ferramentas e plataformas, os quais, geraram, temporariamente, aumento de despesas, todavia, não recorrentes. Esse ciclo deve se estabilizar no próximo trimestre ao passo que eleva o nível tecnológico e a qualidade dos nossos serviços.

Serviços Fiduciários

O mercado de dívida geralmente apresenta seu período mais fraco no primeiro trimestre de cada ano. No 1T23, além disso, foram sentidos os impactos do cenário macroeconômico e mercadológico previamente descrito. De acordo com dados da ANBIMA, o volume financeiro das novas emissões de CRI, CRA e Debêntures, somados, diminuiu 30%, enquanto a quantidade de operações caiu 8%, se comparada ao mesmo período do ano anterior.

Mesmo assim, o segmento registrou aumento de contratos fechados na comparação trimestral. O nosso *market share* sobre as operações do trimestre aumentou 19 pontos, saindo de



36% para 55%, em comparação com o 1T22, sustentado pelas operações de CRI (*share* de 71%), CRA (*share* de 83%) e Debêntures (*share* de 27%).

Como consequência, a receita líquida de serviços fiduciários registrou aumento 39,6%, quando comparada com o 1T22, ao atingir R\$ 19,8 milhões.

Em número de contratos – excluindo as LIGs – houve aumento de 63% quando comparado com 1T22, com significativo destaque para CRIs (+52%) e CRAs (+115%). O volume financeiro das LIGs avançou 65% no 1T23.

Capacidade de Geração de Caixa

O Lucro Operacional do Grupo, antes do imposto de renda e contribuição social, foi de R\$ 24,2 milhões no 1T23, inferior aos R\$ 26,5 milhões registrados no mesmo período do ano anterior. Essa redução se deve, substancialmente, pelos gastos extraordinários já mencionados anteriormente, acompanhados pela implementação do plano de incentivo a longo prazo visando a retenção de talentos.

Pessoas



Dentro da Oliveira Trust os colaboradores são o alicerce da positiva evolução de seus resultados. Por isso, proporcionar um ambiente saudável, cuidando do seu bem-estar, é fundamental. Esses compromissos se unem à geração de oportunidades e reconhecimento dos colaboradores, deixando clara a estratégia quando se trata de gestão e motivação das equipes.

A OT terminou 1T23 com 319 colaboradores, o que representou aumento de 13% em nossa equipe em comparação com 1T22.

A Companhia ressalta que sua política de recursos humanos 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.

Durante o trimestre, as ações em comemoração ao "Janeiro Branco" e ao "Dia Internacional da Mulher" foram os destaques dentro do Programa de Bem-Estar da OT (ODS 3), trabalhando o desenvolvimento de hábitos saudáveis que promovam a saúde mental e o empoderamento feminino.

Tecnologia

A Oliveira Trust tem claro que, junto com seu time, a tecnologia proprietária compõe a estratégia para bons resultados quando se fala de prestação de serviços para o mercado financeiro e de capitais. Nesse sentido ampliou ainda mais a sua equipe de especialistas na área, passando de 58 para 76 no 1T23.

Assim, tem sido possível atender com sucesso às demandas internas e externas, em trabalho conjunto com as áreas de estruturação e comercial, viabilizando operações complexas, o acesso a novos clientes e a fidelização dos tradicionais.



Durante o trimestre, destacamos os seguintes avanços e projetos:

- Evolução da implementação de uma infraestrutura completa de ferramentas e sistemas para receber os fundos líquidos;
- Ampliação do OCTO+ (aplicação de gestão de recebíveis) em serviços fiduciários;
- Integrações e melhorias nos sistemas de controle de obrigações, aprovação de propostas e utilização do Portal OT;
- Avanço na integração com a BEE4, que é um ambiente de negociação de ações de empresas com faturamento anual entre R\$ 10 milhões e R\$ 300 milhões, aprovado pela CVM, utilizando a infraestrutura *blockchain* para suportar novas operações planejadas.

Essas ações representam um progresso significativo em nossos projetos e demonstram nosso compromisso em buscar constantemente melhorias e inovações em nossas operações.

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. 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, como já destacado acima. 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.

Importante mencionar que nesse trimestre avançamos com a formalização da nossa Política de Doações e Patrocínios, como também nos tornamos signatários do Pacto Global da ONU, assumindo a responsabilidade de contribuir para o alcance dos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, plano de ação da ONU que contribui para o enfrentamento dos desafios da sociedade até 2030.

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, em parceria com a ONG Iniciativa Verde.

Assim, no mês de agosto de cada ano são apurados, junto com a ONG, os impactos das atividades realizadas nos 12 meses anteriores e o quanto é necessário para compensar essas emissões. No último mês de agosto, a Companhia avaliou sua geração de carbono e concluiu que no período de julho de 2021 a julho de 2022 foram emitidas 147,8 toneladas de CO₂, correspondendo à plantação de 630 árvores. Porém, para ir além da necessidade de compensação de CO₂, foram plantadas outras 370 árvores, cooperando com a iniciativa Amigos da Floresta, totalizando a plantação de 1000 árvores no período.

Nesses últimos 3 anos a Companhia plantou 2250 árvores, sendo 1550 para neutralizar as 364 toneladas de CO₂ emitidos, e outras 704 árvores, com a iniciativa Amigos da Floresta, para ir além do CO₂ emitido pelo Grupo.



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.

Social

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

Ao final de 2022, direcionou-se R\$ 1,24 milhão a esses projetos, montante 29% superior ao do período anterior.

Lei de Incentivo / Projeto	Valor (R\$)
Fundo da Infância e da Adolescência	R\$ 115.400
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 115.400
Fundo do Idoso	R\$ 115.400
<i>Conexões de Vida 60+</i>	R\$ 60.000
<i>Costura e Moda - Empreendedorismo na 3ª idade</i>	R\$ 55.400
Lei Federal de Incentivo à Cultura (Rouanet)	R\$ 461.600
<i>Mulheres Artesãs do Estácio</i>	R\$ 150.000
<i>Rio2C</i>	R\$ 200.000
<i>Reforço do Futuro</i>	R\$ 111.600
Lei Federal de Incentivo ao Esporte	R\$ 115.400
<i>Pedro Boesel - Porsche Cup</i>	R\$ 115.400
Lei Municipal de Incentivo RJ (ISS-RJ)	R\$ 433.234
<i>Reforço do Futuro</i>	R\$ 103.234
<i>Educação Financeira</i>	R\$ 160.000
<i>Dançar a Vida</i>	R\$ 170.000
TOTAL	R\$ 1.241.034

Governança Corporativa

O Grupo entende que a adoção de boas práticas de governança corporativa agrega valor a uma empresa e contribui para a sua perpetuidade. Para a OT regras, controles e confiança são a base de tudo e, com estes objetivos, adotam-se práticas de governança corporativa que estão alinhadas às melhores em vigor no mercado brasileiro, além de cumprir as regras estabelecidas pelo Banco Central do Brasil e Comissão de Valores Mobiliários.

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

A OT possui 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, subordinada à Diretoria Executiva e que tem acompanhamento do Conselho de Administração.

Reforçando o compromisso na prevenção à corrupção e alinhada às práticas de governança e compliance, a OT aderiu, em 2022, ao Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção do Instituto Ethos. Trata-se de um compromisso voluntário assumido por empresas privadas e públicas, com o objetivo de uni-las na promoção de um mercado mais íntegro e ético, combatendo as práticas de corrupção e suborno.



BP - Balanço Patrimonial Consolidado

(Em R\$ mil)

	Consolidado 31/03/2023	Consolidado 31/12/2022
Ativo circulante	240.124	212.489
Caixa e equivalentes de caixa	209.884	169.636
Ativos financeiros	10.661	10.676
Contas a receber	9.281	14.303
Outros créditos	10.298	17.874
Ativo não circulante	20.482	14.031
Créditos tributários diferidos	7.597	4.254
Outros Investimentos	26	26
Direitos de uso	8.986	7.014
Imobilizado	3.852	2.711
Intangível	21	26
Total do Ativo	260.606	226.520
Passivo circulante	193.272	135.000
Depósitos	145.414	66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	18.172	40.527
Obrigações trabalhistas	10.736	13.310
Arrendamentos a pagar	1.592	2.336
Receitas antecipadas	11.462	7.291
Outras contas a pagar	5.896	4.969
Passivo não circulante	11.293	6.612
Arrendamentos a pagar	7.940	5.240
Receitas antecipadas	604	798
Obrigações trabalhistas	2.749	574
Patrimônio líquido	56.041	84.908
Capital social	30.999	30.999
Reservas de lucros	24.769	53.636
Ajuste de avaliação patrimonial	273	273
Total do passivo e patrimônio líquido	260.606	226.520

DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

(Em R\$ mil)

	Consolidado 1T23	Consolidado 1T22	Varição 1T23/1T22
Receita líquida da prestação de serviços	57.230	48.641	17,7%
Receitas/despesas operacionais	(40.026)	(24.955)	60,4%
Despesas de pessoal	(25.208)	(17.355)	45,2%
Despesas administrativas	(12.477)	(8.543)	46,0%
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	(2.470)	833	-396,5%
Perda de créditos não recuperados	(416)	(276)	50,7%
Outras receitas (despesas) operacionais	545	386	41,2%
Lucro operacional, antes do resultado financeiro	17.204	23.686	-27,4%
Resultado financeiro	6.978	2.873	142,9%
Receitas financeiras	7.297	3.055	138,9%
Despesas financeiras	(319)	(182)	75,3%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	24.182	26.559	-9,0%
Imposto de renda e contribuição social	(9.613)	(8.516)	12,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(12.956)	(9.139)	41,8%
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	3.343	623	436,6%
Lucro líquido do exercício	14.569	18.043	-19,3%

DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 31/03/2023	Consolidado 31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	24.182	26.559
Ajustes:		
Depreciação e amortização	805	723
Provisão (reversão) para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	2.470	(557)
Juros sobre contratos de arrendamento	310	182
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Constituição Receita Antecipada	3.977	-
Constituição Despesa Antecipada	(1.407)	(714)
Outros	(381)	(295)
Lucro(prejuízo) ajustado	29.956	25.898
(Aumento) redução em contas do ativo		
Ativos financeiros	15	(9.995)
Outros créditos e Contas a receber	11.535	5.784
Total do (aumento) em contas do ativo	11.550	(4.211)
Aumento(redução) em contas do passivo		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.015)	(24.669)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(22.296)	(459)
Depósitos	78.847	(8.474)
Outras contas a pagar	252	(1.242)
Total do aumento (redução) em contas do passivo	43.788	(34.844)
Fluxo de caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	85.294	(13.157)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(1.042)	(314)
Aquisição de investimentos	-	-
Dividendos recebidos	-	-
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento	(1.042)	(314)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(568)	(712)
Dividendos pagos	(43.436)	(28.368)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	(44.004)	(29.080)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	40.248	(42.551)
Caixa e equivalentes de caixa - início	169.636	113.819
Caixa e equivalentes de caixa - final	209.884	71.268
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	40.248	(42.551)