

RELEASE DE RESULTADOS 4T23 E 2023

01 de março de 2024: 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 suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 do 4T23

Receita Líquida

R\$ 68 milhões

▲ +13% vs. 4T22

EBITDA

R\$ 30 milhões

▲ +3% vs. 4T22

Lucro Líquido

R\$ 25 milhões

▲ 0% vs. 4T22

- A Receita Líquida do trimestre totalizou R\$ 68 milhões, uma evolução de 13% em relação ao 4T22. No acumulado do ano o aumento foi de 13%, atingindo R\$ 249 milhões.
- *Market share* de Agente Fiduciário em 2023 foi de 49%, aumento de 5 p.p sobre 2022.
- *AuC* de R\$ 148 bilhões, 7% maior ao registrado em 2022.
- *AuA* de R\$ 147 bilhões, 3% superior ao mesmo período do ano anterior.
- Em Escrituração alcançamos o volume financeiro de R\$ 367 bilhões, crescimento de 21% em relação a 2022.
- Implementação do programa de retenção e atração de talentos com Incentivo de Longo Prazo (ILP) que representou R\$ 10 milhões de provisão no ano de 2023 contra R\$ 1 milhão em 2022.
- Participação no 1º TIDC (Token de Direitos Creditórios), fortalecendo pioneirismo sobre a terceira via de securitização.

Administração Fiduciária

Receita Líquida

R\$ 18,8 milhões

▲ -8% vs. 4T22

Serviços Qualificados

Receita Líquida

R\$ 23,7 milhões

▲ +15% vs. 4T22

Serviços Fiduciários

Receita Líquida

R\$ 25,5 milhões

▲ +35% vs. 4T22

Mensagem da Administração

Mercado

O ano de 2023 apresentou uma montanha-russa de experiências para o mercado de capitais. Enquanto o primeiro semestre refletiu os impactos adversos, como restrições de crédito e pedidos de recuperação judicial de empresas, o segundo semestre trouxe uma melhora significativa na percepção do mercado. Isso se deu em meio à sinalização de queda das taxas de juros e ao amadurecimento em relação à Resolução CVM 175, resultando em um aumento notável nas emissões, que dobraram em relação ao volume registrado até junho.

Ao longo do ano, o mercado de capitais, conforme indicado pela ANBIMA, captou R\$ 463 bilhões, representando uma redução de 15% em relação ao mesmo período de 2022. As debêntures foram responsáveis por mais da metade das emissões, seguidas pelos títulos de securitização – CRIs, CRAs e FIDCs – que compuseram 28% do total. O último trimestre do ano, especialmente dezembro, destacou-se como o período mais positivo, registrando um aumento de 21% no volume de emissões em comparação com o 4T22.

No âmbito da indústria de fundos, a captação líquida dos fundos estruturados apresentou um saldo positivo de R\$ 66 bilhões, contribuindo para atenuar o resgate líquido acumulado dessa indústria ao longo do ano, que totalizou R\$ 128 bilhões.

O último trimestre do ano registrou mudanças significativas no cenário legal do mercado. Além da efetiva entrada em vigor, em outubro, da Resolução CVM 175 para novos fundos, destacam-se a sanção do Projeto de Lei 4.173/2023, que alterou as regras tributárias aplicáveis aos fundos fechados, e a Resolução CVM 194, que promoveu modificações na Resolução CVM 60, marco regulatório das operações das companhias securitizadoras no Brasil.

Desempenho Operacional

Ao longo do ano, conseguimos evidenciar nossa resiliência fundamentada em conhecimento técnico, tecnologia avançada e um portfólio completo. Isso permitiu auxiliar os clientes e o mercado a explorar e aproveitar o que há de melhor em nossa plataforma financeira digital.

Como resultado, encerramos o ano de 2023 com R\$ 147 bilhões em Ativos sob Administração (AuA) e R\$ 148 bilhões em Ativos sob Custódia (AuC), representando aumentos de 3% e 7%, respectivamente, em comparação com os números alcançados em 2022. Na posição de agente fiduciário para CRI, CRA e Debêntures, conquistamos uma participação de mercado de 49%, um incremento de 5 p.p em relação a 2022, demonstrando um crescimento superior ao do mercado. No âmbito da escrituração, que engloba tanto fundos estruturados quanto títulos de dívida, o volume financeiro dos ativos totalizou R\$ 367 bilhões no consolidado do ano, marcando um aumento de 21% em relação ao ano anterior.

Nossa estratégia de investimento na evolução tecnológica reforça constantemente nosso diferencial no mercado, possibilitando a obtenção de resultados robustos mesmo em momentos de instabilidade. O OCTO+ (aplicação de gestão de recebíveis) exemplifica essa abordagem ao consolidar nossa liderança no mercado de FIDCs, viabilizando 25 novas operações ao longo do ano. Esta aplicação em constante evolução está sendo ampliada para diversas áreas de negócios.

Além disso, concluímos a atualização da nossa plataforma de administração de fundos líquidos, proporcionando valiosas perspectivas por meio do novo Portal OT, repleto de funcionalidades adicionais, incluindo diversas integrações (APIs), beneficiando significativamente nossos clientes.

Destacamos avanços cruciais, como a implementação da escrituração de tokens via blockchain, possibilitando a escrituração e a conciliação dos ativos diretamente na rede. Além disso, inovamos ao sermos pioneiros na terceira via de securitização, com a participação no primeiro TIDC (Token de Direitos Creditórios) – um produto concebido com uma arquitetura totalmente "tokenizada" que se integrará ao Drex como câmara de tokenização.

Mantemos nossa visão de continuar investindo e aprimorando nossa tecnologia e processos, com o propósito de transformar o mercado, tornando-o mais ágil em suas tomadas de decisões e fomentando o surgimento de novos negócios.

Desempenho Financeiro Consolidado

(Em R\$ mil)	4T23	4T22	Variação 4T23/4T22	2023	2022	Variação 2023/2022
Receita Bruta	74.964	66.036	13,5%	274.660	241.693	13,6%
Impostos sobre Receita	-6.971	-5.999	16,2%	-25.731	-21.694	18,6%
Receita Líquida	67.992	60.037	13,3%	248.929	219.999	13,2%
Despesas Operacionais*	-37.618	-31.073	21,1%	-141.521	-118.764	19,2%
Incentivo de Longo Prazo	-384	-1.025	-62,5%	-10.148	-1.025	889,8%
EBITDA	29.990	28.964	3,5%	97.260	101.235	-3,9%
Depreciações e Amortizações	-1.274	-761	67,4%	-3.825	-2.988	28,0%
EBIT	28.716	28.203	1,8%	93.435	98.247	-4,9%
Resultado Financeiro	7.422	7.678	-3,3%	32.430	21.323	52,1%
Lucro Operacional	36.138	35.881	0,7%	125.865	119.570	5,3%
IR / CS	-11.428	-11.130	2,7%	-44.851	-39.524	13,5%
Lucro Líquido do período	24.710	24.751	-0,2%	81.014	80.046	1,2%

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

No 4T23 alcançamos o melhor resultado do ano, ao registrar Receita Líquida de R\$ 68 milhões, refletindo um aumento de 13% sobre o 4T22. Com isso, no ano de 2023 a Receita Líquida atingiu R\$ 249 milhões, marcando um crescimento de 13% em comparação ao 2022, mantendo a evolução contínua que temos apresentado nos últimos anos.

As despesas operacionais registraram no trimestre um aumento de 21% em comparação com igual trimestre do ano anterior. Para o ano as despesas variaram 19% sobre igual período do ano anterior, devido principalmente: (i) ao crescimento das despesas de pessoal da ordem de 17%, impactado pelo aumento do quadro de colaboradores em 13%, (ii) ao aumento de 18% dos gastos com processamento de dados e desenvolvimento de novas tecnologias, ratificando os investimentos estratégicos da Companhia.

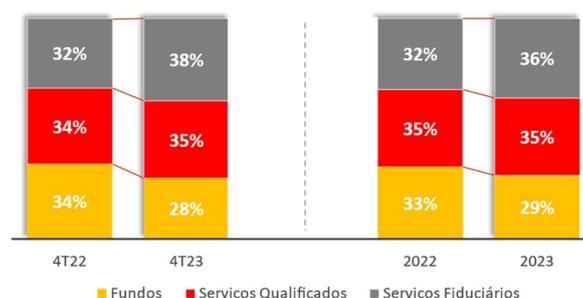
Ao longo de 2023 as despesas relacionadas ao Programa de Incentivos de Longo Prazo, que beneficiam a atração e retenção de talentos, estabelecido pela Companhia em dezembro de 2022, totalizaram R\$ 10 milhões, sendo R\$ 384 mil dentro do 4T23.

Como resultado, mesmo considerando a implementação do ILP, o EBITDA atingiu R\$ 30 milhões no trimestre, representando um aumento de 3,5% em comparação ao 4T22, e o Lucro Líquido alcançou R\$ 24,7 milhões, em linha com igual trimestre do ano anterior. No consolidado de 2023, o EBITDA registrou queda de 3,9% e o Lucro Líquido aumento de 1,2%.

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Apesar do crescimento mais expressivo nos segmentos de Serviços Qualificados e Serviços Fiduciários, o Segmento de Administração de Fundos demonstrou resiliência diante das condições macroeconômicas adversas do mercado. Como resultado, a participação de cada um desses segmentos na receita líquida total permanece equilibrada, reforçando a solidez dos resultados obtidos, como também a interconexão dos serviços entre os segmentos, promovendo uma maior fidelização dos clientes.

Participação dos Segmentos sobre a Receita Líquida

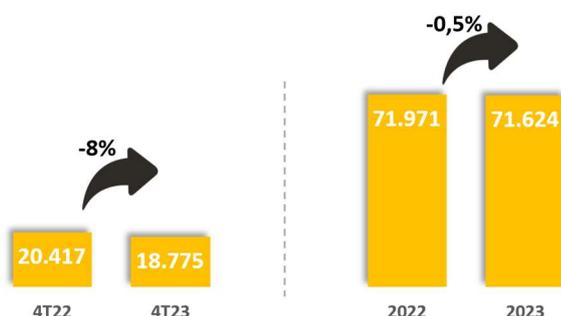


Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	4T23	4T22	Variação 4T23/4T22	2023	2022	Variação 2023/2022
Administração Fiduciária	18.775	20.417	-8,0%	71.624	71.971	-0,5%
Serviços Qualificados	23.719	20.668	14,8%	87.216	77.120	13,1%
Serviços Fiduciários	25.498	18.952	34,5%	90.089	70.908	27,1%
Receita Líquida Total	67.992	60.037	13,3%	248.929	219.999	13,2%

Administração Fiduciária

Como mencionado anteriormente, o mercado em 2023 se mostrou volátil e mais favorável a novas emissões apenas no segundo semestre, coincidindo com melhorias nas percepções de risco e nos níveis das taxas de juros.

Receita Administração Fiduciária (R\$ Mil)



No quarto trimestre de 2023, o número de novos fundos representou 38% do número total de fundos novos do ano, resultando na melhor receita líquida do ano, totalizando R\$ 18,8 milhões.

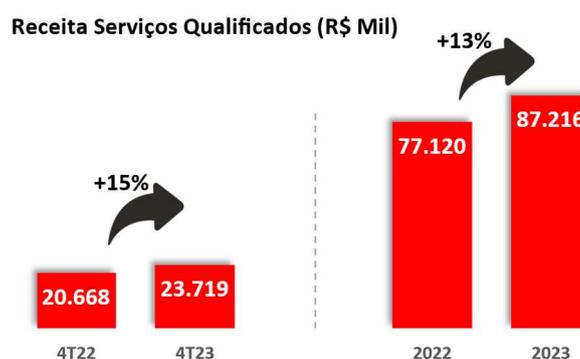
Encerramos o ano com um total de 186 fundos estruturados sob administração, registrando um aumento de 3% no patrimônio líquido (PL) desses fundos em comparação com o final de 2022. Destacamos o crescimento notável de 10% nos FIDCs, um produto no qual lideramos o mercado.

Como resultado consolidado do ano, a receita líquida manteve-se estável em comparação com 2022, atingindo R\$ 71,6 milhões.

Serviços Qualificados

No âmbito do segmento de serviços qualificados, o destaque reside no diferencial tecnológico proporcionado pelo OCTO+, assim como no avanço do processo de escrituração, atualmente conduzido também por meio da tecnologia blockchain. Além disso, observaram-se mudanças significativas na plataforma de custódia e controle, que, aliadas ao nosso sólido conhecimento operacional, repercutiram positivamente nos negócios e nas parcerias estratégicas.

O estoque de fundos custodiados em 2023 apresentou um aumento de 3%, atingindo um volume financeiro de R\$ 147 bilhões, refletindo um crescimento de 7% em comparação com 2022. De maneira semelhante, o volume de ativos sob escrituração alcançou R\$ 367 bilhões, evidenciando um incremento de 21% em relação ao ano anterior. Destaca-se a evolução do serviço de escrituração para notas comerciais, cujo número de emissões triplicou em 2023, atingindo um volume financeiro de R\$ 21 bilhões junto à OT.



Como resultado, nossa receita líquida no trimestre atingiu R\$ 23,7 milhões, representando um crescimento de 15% em relação ao 4T22. No consolidado do ano, a receita líquida totalizou R\$ 87 milhões, registrando um aumento de 13% em comparação ao ano anterior.

Serviços Fiduciários

O mercado das operações envolvendo CRIs, CRAs e Debêntures enfrentou, assim como o mercado em geral, os impactos do cenário macroeconômico. Conforme dados apurados pela OT, o volume de novas emissões diminuiu em 19% durante 2023 para esses produtos. No entanto, destaca-se uma evolução positiva no último trimestre do ano, com um aumento de 4,5% em comparação com o mesmo período do ano anterior.

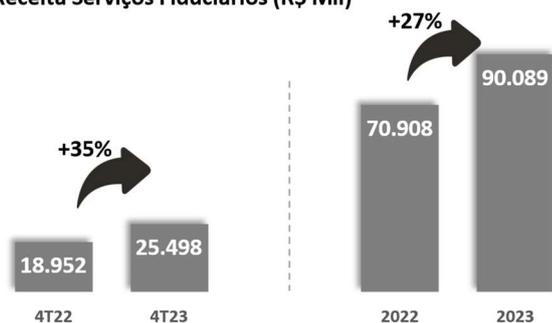
Observa-se que o mercado de Certificados de Recebíveis está amadurecendo, especialmente no caso dos CRAs, enquanto nos CRIs, o volume foi impulsionado pela modalidade de reembolso, na qual somos especialistas. É relevante notar que o aumento no número de investidores pessoas físicas contribuiu para uma perspectiva mais positiva em relação a esse tipo de captação de recursos.

Com nosso diferencial na prestação de serviços como agente fiduciário, conseguimos aumentar nosso *market share* em 5 pontos percentuais, passando de 44% em 2022 para 49% em 2023¹.

No que se refere ao estoque de contratos - excluindo as LIGs - conseguimos manter um volume semelhante ao registrado em 2022. Esta situação foi influenciada pelo crescimento positivo em CRIs (+47%), CRAs (+34%) e Debêntures (+10%), mas também pela redução nos contratos de registro e custódia de CCI's (-5%). Quanto às LIGs, o volume financeiro cresceu 24%, atingindo o valor de R\$ 113 bilhões.

¹ A Oliveira Trust apura esses dados por meio de informações públicas dos agentes do mercado, bem como dados da B3 e ANBIMA.

Receita Serviços Fiduciários (R\$ Mil)



Neste contexto, alcançamos uma receita líquida de R\$ 25,5 milhões no trimestre, representando um aumento de 35% em comparação com o trimestre anterior. No consolidado do ano, superamos a marca dos R\$ 90 milhões em receita líquida, o que equivale a um aumento de 27% em relação a 2022.

É relevante destacar que após o encerramento de 2023, o Conselho Monetário Nacional (CMN) promoveu ajustes nas normas que regem a emissão de títulos incentivados pelo setor privado, lastreados em operações do agronegócio e do setor imobiliário. Essas mudanças entraram em vigor a partir de 1º de fevereiro de 2024, e são detalhadas nas seguintes Resoluções:

1. Resolução nº 5.118: Proíbe emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) e Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) com lastro em títulos de dívida (como debêntures) emitidos por companhias abertas não vinculadas aos setores do agronegócio ou imobiliário. Além disso, veta emissões desses certificados com lastro em direitos creditórios provenientes de operações entre partes relacionadas ou de operações financeiras cujos recursos são destinados ao reembolso de despesas.
2. Resolução nº 5.119: Proíbe o uso dos recursos captados por meio das Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) para a concessão de crédito rural beneficiado por subvenção econômica da União a partir de 1º de julho do mesmo ano. Quanto às Letras de Crédito Imobiliário (LCI) e Letras Imobiliárias Garantidas (LIG), a resolução especifica as modalidades de crédito imobiliário aceitas como lastro, com foco em operações de efetiva natureza imobiliária, e amplia o prazo mínimo de vencimento dos títulos emitidos, de 90 dias para 12 meses.

As consequências dessas mudanças ainda estão sendo avaliadas pelo mercado. No entanto, independentemente dos impactos, a Oliveira Trust está pronta para apoiar e viabilizar as operações sob as novas condições.

Pessoas

Na Oliveira Trust, valorizamos nossos colaboradores como peças fundamentais para o sucesso. Priorizamos um ambiente de trabalho saudável e o bem-estar da equipe, acreditando que isso contribui para o crescimento pessoal e profissional, refletindo na qualidade dos serviços prestados aos nossos clientes.

Em 2023, consolidamos e fortalecemos o Programa de Incentivo de Longo Prazo por meio de novas outorgas, sendo um instrumento essencial para atrair e reter talentos, contribuindo para o desenvolvimento sustentável da organização. Ao fornecer motivação e alinhamento de objetivos, esse programa desempenha um papel importante no engajamento e crescimento contínuo da equipe.



No trimestre mantivemos o foco na saúde física dos colaboradores, com destaque para a campanha do Outubro Rosa, além dos incentivos a práticas como exercícios, alimentação saudável e suporte emocional por meio de plataformas especializadas. O grande destaque foi a renovação da certificação concedida pelo Great Place to Work, resultado de uma equipe mais engajada em contribuir para um ambiente de trabalho cada vez mais positivo.

Encerramos o ano de 2023 com um total de 340 colaboradores, representando um aumento de 13% em comparação com 2022. Visando capacitar ainda mais nossa equipe, promovemos ao longo do ano 6.100 horas de treinamentos em diversas áreas de conhecimento, o que representa uma média de 18 horas por colaborador. Essa iniciativa reforça nosso compromisso com o desenvolvimento profissional e aprimoramento contínuo de nossa equipe.

Tecnologia

A Oliveira Trust tem claro que, junto com sua equipe de colaboradores, 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 ampliamos ainda mais a equipe dedicada, finalizando dezembro com 86 colaboradores, ante 71 no final de 2022.

Com essa equipe, moldamos o nosso futuro, enfrentando com ousadia desafios internos e externos, viabilizando operações de alta complexidade e a conquista de novos clientes.

Foram inúmeros os projetos e melhorias executadas ao longo do 4T23 aprimorando processos e otimizando tarefas, valendo ressaltar:

- Avanços significativos no OCTO+, tornando-o apto para controlar operações de LIG – Letra Imobiliária Garantida.
- Evolução do Portal OT, com novas APIs para boletagem e aquisição de ativos, integrando-se com clientes e parceiros.
- Lançamento do novo APP OT, integrando informações valiosas para os investidores.
- Aprimoramentos significativos no sistema de controle de obrigações, com uma nova interface de interação direta com o cliente.
- Progresso notável em blockchain, realizando a conciliação eficiente dos ativos escriturais dentro da rede.
- Participação expressiva na emissão do 1º TIDC do mercado, reafirmando nosso pioneirismo na terceira via da securitização.
- Utilização de inteligência artificial na aprovação de propostas.

ASG – Ambiental, Social e Governança

O Grupo pratica e 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 também somos 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. Em agosto, a Companhia avaliou sua geração de carbono e concluiu que no período de agosto de 2022 a julho de 2023 foram emitidas 222,6 toneladas de CO₂, correspondendo à plantação de 949 árvores. Porém, para ir além da necessidade de compensação de CO₂, foram plantadas outras 201 árvores, cooperando com a iniciativa Amigos da Floresta, totalizando a plantação de 1150 árvores no período.

Nesses últimos 4 anos a Companhia plantou 3400 árvores, sendo 2500 para neutralizar as 584 toneladas de CO₂ emitidos, e outras 900 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 consultorias externas, para cada vez mais investir em projetos sociais, de educação, saúde e esporte.

Ao final de 2023, direcionou-se R\$ 1,8 milhão a esses projetos, que serão executados ao longo de 2024, montante 53% superior ao do período anterior.

Incentivo / Projeto	Valor (R\$)
Infância e da Adolescência	R\$ 164.415
<i>Doutores da Alegria</i>	R\$ 64.415
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 100.000
Idoso	R\$ 164.415
<i>Melhor Visão</i>	R\$ 164.415
Incentivo à Cultura	R\$ 1.190.142
<i>Dançar a Vida</i>	R\$ 257.661
<i>Reforço do Futuro</i>	R\$ 319.481
<i>Mulheres Artesãs</i>	R\$ 200.000
<i>Rio2C</i>	R\$ 200.000
<i>Luta Pela Paz</i>	R\$ 113.000
<i>Escola de Música e Cidadania</i>	R\$ 100.000
Incentivo ao Esporte	R\$ 328.831
<i>Pedro Boesel - Porsche Cup</i>	R\$ 200.000
<i>Craque do Amanhã</i>	R\$ 128.831
TOTAL	R\$ 1.847.803

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 boas 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.



Nesse sentido é importante destacar que o OT possui um “Canal de Denúncias” formal, que pode ser acessado por meio do site - <https://www.oliveiratrust.com.br/canal-de-denuncia/>. Este canal está acessível a uma ampla gama de stakeholders, incluindo funcionários, estagiários, temporários, jovens aprendizes, fornecedores, prestadores de serviços, clientes e outros que detenham informações relevantes no que diz respeito à prevenção de corrupção, fraudes, lavagem de dinheiro, outros atos criminosos, discriminação ou violações de conduta.

BP - Balanço Patrimonial Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
Ativo circulante	255.629	212.489
Caixa e equivalentes de caixa	130.198	102.275
Ativos financeiros	89.454	78.037
Contas a receber	16.650	14.303
Outros créditos	19.327	17.874
Ativo não circulante	28.376	14.031
Créditos tributários diferidos	12.091	4.254
Outros investimentos	16	26
Direitos de uso	9.084	7.014
Imobilizado	5.414	2.711
Intangível	1.771	26
Total do Ativo	284.005	226.520
Passivo circulante	182.814	135.000
Depósitos	75.760	66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	52.548	40.527
Obrigações trabalhistas	22.396	13.310
Arrendamentos a pagar	2.522	2.336
Receitas antecipadas	23.519	7.291
Outras contas a pagar	6.069	4.969
Passivo não circulante	12.055	6.612
Arrendamentos a pagar	8.514	5.240
Receitas antecipadas	-	798
Obrigações trabalhistas	3.541	574
Patrimônio líquido	89.136	84.908
Capital social	30.999	30.999
Reservas de lucros	57.117	53.636
Ajuste de avaliação patrimonial	1.020	273
Total do passivo e patrimônio líquido	284.005	226.520

DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 4T23	Consolidado 4T22	Varição 4T23/4T22	Consolidado 2023	Consolidado 2022	Varição 2023/2022
Receita líquida da prestação de serviços	67.992	60.037	13,3%	248.929	219.999	13,2%
Receitas/(despesas) operacionais	(39.276)	(31.834)	23,4%	(155.494)	(121.752)	27,7%
Despesas de pessoal	(24.878)	(21.300)	16,8%	(93.496)	(80.220)	16,5%
<i>Incentivo de Longo Prazo</i>	<i>(384)</i>	<i>(1.025)</i>	<i>-62,5%</i>	<i>(10.148)</i>	<i>(1.025)</i>	<i>889,8%</i>
Despesas administrativas	(13.258)	(10.469)	26,6%	(46.939)	(41.348)	13,5%
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	(1.011)	1.381	-173,2%	(1.788)	2.963	-160,3%
Perda de créditos não recuperados	(124)	(487)	-74,5%	(2.111)	(2.551)	-17,2%
Outras receitas/(despesas) operacionais	379	66	474,2%	(1.012)	429	-335,9%
Lucro operacional, antes do resultado financeiro	28.716	28.203	1,8%	93.435	98.247	-4,9%
Resultado financeiro	7.422	7.678	-3,3%	32.430	21.323	52,1%
Receitas financeiras	8.057	7.684	4,9%	34.164	22.081	54,7%
Despesas financeiras	(635)	(6)	10483,3%	(1.734)	(758)	128,8%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	36.138	35.881	0,7%	125.865	119.570	5,3%
Imposto de renda e contribuição social	(11.428)	(11.130)	2,7%	(44.851)	(39.524)	13,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(11.715)	(12.297)	-4,7%	(52.688)	(41.530)	26,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	287	1.167	-75,4%	7.837	2.006	290,7%
Lucro líquido do período	24.710	24.751	-0,2%	81.014	80.046	1,2%

DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	125.865	119.570
Ajustes:		
Depreciação e amortização	3.825	2.988
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	3.899	(412)
Juros sobre contratos de arrendamento	1.531	730
Outros	140	636
Lucro(prejuízo) ajustado	135.260	123.512
(Aumento) redução em contas do ativo		
Ativos financeiros	(11.417)	(77.352)
Outros créditos e Contas a receber	(7.699)	(15.438)
Total do (aumento) em contas do ativo	(19.115)	(92.790)
Aumento(redução) em contas do passivo		
Depósitos	9.193	45.729
Imposto de renda e contribuição social pagos	(41.396)	(32.003)
Obrigações fiscais e previdenciárias	547	1.247
Receitas antecipadas	15.430	8.089
Outras contas a pagar	12.722	259
Total do aumento (redução) em contas do passivo	(3.504)	23.321
Fluxo de caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	112.641	54.043
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(4.577)	(736)
Aquisição de investimentos	-	-
Dividendos recebidos	-	-
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimento	(4.577)	(736)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(2.607)	(2.852)
Dividendos pagos	(77.533)	(61.999)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	(80.140)	(64.851)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	27.924	(11.544)
Caixa e equivalentes de caixa - início	102.275	113.819
Caixa e equivalentes de caixa - final	130.198	102.275
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	27.923	(11.544)

As Demonstrações Financeiras Consolidadas foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.