

OLIVEIRA TRUST S.A.
CNPJ nº 21.110.778/0001-23

Relatório de revisão do auditor independente

Informações financeiras intermediárias individuais
e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023

OLIVEIRA TRUST S.A.
CNPJ nº 21.110.778/0001-23

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas - informação suplementar

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas



**RELEASE DE
RESULTADOS
3T23 E 9M23**

06 de novembro 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, individuais e consolidados do trimestre e nove meses findos em 30 de setembro 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

Receita Líquida
R\$ 181 milhões
▲ +13% vs. 9M22

EBITDA
R\$ 67,3 milhões
▲ -7% vs. 9M22

Lucro Líquido
R\$ 56,3 milhões
▲ +2% vs. 9M22

- Com crescimento nos três Segmentos de negócio, a Receita Líquida do trimestre totalizou R\$ 63 milhões, uma evolução de 10% em relação ao 3T22. No acumulado dos nove meses o aumento foi de 13%, atingindo R\$ 181 milhões.
- *Market share* de Agente Fiduciário no 3T23 foi de 51%, aumento de 13 p.p sobre o 3T22.
- *AuC* de R\$ 145 bilhões, 59% maior ao registrado no 3T22
- *AuA* de R\$ 144 bilhões, 45% superior ao do período do ano passado
- Em Escrituração alcançamos o volume financeiro de R\$ 343 bilhões
- R\$ 9,7 milhões de provisão para ILP – Incentivo de Longo Prazo no consolidado do ano
- Aperfeiçoamento das aplicações, otimização de processos e avanços na escrituração via blockchain

Administração Fiduciária
Receita Líquida
R\$ 53 milhões
▲ +2% vs. 9M22

Serviços Qualificados
Receita Líquida
R\$ 63,5 milhões
▲ +12% vs. 9M22

Serviços Fiduciários
Receita Líquida
R\$ 64,6 milhões
▲ +24% vs. 9M22

Mensagem da Administração

Mercado

Os movimentos notados no mercado no final do segundo trimestre, após a melhora da percepção de risco e o início da queda das taxas de juros, continuaram a influenciar este terceiro trimestre, tornando-o, até o momento, o período mais positivo do ano. De acordo com dados da ANBIMA, de janeiro a setembro, foram registradas emissões no valor de R\$ 290 bilhões, sendo que 47% desse montante ocorreu no terceiro trimestre. No ano, as debêntures mantiveram sua posição de destaque, representando cerca de metade das emissões, 49% do volume, enquanto os títulos securitizados, CRIs, CRAs e FIDCs, compuseram 26% desse total. Apesar disso, o volume de emissões ainda está 28% menor que o apresentado no mesmo período de 2022.

Em relação à indústria de fundos, os dados da ANBIMA demonstram que houve uma captação líquida positiva de R\$ 38,4 bilhões no trimestre, principalmente impactada pelo desempenho positivo na renda fixa durante os meses de julho e agosto. No entanto, no acumulado do ano, os fundos ainda apresentam uma saída líquida de R\$ 84,6 bilhões. Vale ressaltar que os fundos estruturados, como FIDC e FIP, têm desempenhado bem, acumulando captações líquidas positivas.

O aumento do volume de propostas trabalhadas ao longo do terceiro trimestre, reflexo também do início da vigência da Resolução CVM 175 em outubro, juntamente com a efetivação da queda das taxas de juros, ainda não afetam os resultados do trimestre, mas sinalizam uma mudança na percepção de risco do mercado, especialmente no segmento de fundos estruturados.

Desempenho Operacional

No decorrer deste trimestre, em que o mercado se tornou mais dinâmico e com maior volume de operações, apresentamos crescimento relevante nos resultados e no desempenho operacional. Isso foi impulsionado pela nossa estratégia de oferecer uma variedade abrangente de produtos e serviços, seguindo o conceito de 'one-stop-shop' da nossa plataforma financeira digital.

Enquanto no segmento de fundos encerramos os nove meses com R\$ 144 bilhões em Ativos sob Administração (AuA) e R\$ 145 bilhões em Ativos sob Custódia (AuC), como agente fiduciário de CRI, CRA e Debêntures alcançamos o market share de 51%, em comparação aos 38% registrados ao final dos primeiros nove meses de 2022. Já em escrituração, que abrange tanto fundos estruturados como títulos de dívidas, o volume financeiro dos ativos totalizou R\$ 343 bilhões no consolidado do ano.

Prontos e adaptados às mudanças da Resolução CVM 175 e avançando com a nova linha de serviços para fundos líquidos, nossas inovações tecnológicas continuam a transformar o nosso negócio e o mercado. As evoluções e as novas integrações do OCTO+ (aplicação de gestão de recebíveis) continuam aprimorando nossa eficiência operacional, ao mesmo tempo que fortalecem nossa participação na terceira via da securitização, que tem como foco principal o processo de tokenização de ativos.

A tokenização é uma revolução que promove a redução de entraves burocráticos e intermediários, resultando em custos menores quando comparada com as operações tradicionais. Ao eliminar intermediários e simplificar o processo, ela desbloqueia o potencial para expandir o mercado financeiro, superando as limitações que antes o restringiam. Além disso, a tokenização é particularmente atraente para a geração mais jovem de investidores,

que já está familiarizada com ativos digitais e busca novas oportunidades. Essas mudanças têm o poder de democratizar diversos tipos de investimentos, tornando-os acessíveis a um público mais amplo e contribuindo significativamente para o crescimento do mercado como um todo.

Com esse objetivo em mente, estamos direcionando nossos investimentos, parcerias – LIQI e BEE4 – e desenvolvimentos internos para avançar de forma pioneira sobre esse movimento que chamamos de a "terceira via da securitização".

Desempenho Financeiro Consolidado

(Em R\$ mil)	3T23	3T22	Variação 3T23/3T22	9M23	9M22	Variação 9M23/9M22
Receita Bruta	69.741	62.744	11,2%	199.696	175.657	13,7%
Impostos s/ Receita	-6.736	-5.715	17,9%	-18.759	-15.695	19,5%
Receita Líquida	63.005	57.029	10,5%	180.937	159.962	13,1%
Despesas Operacionais*	-35.427	-31.330	13,1%	-103.903	-87.691	18,5%
Incentivo de Longo Prazo	-2.095	-	-	-9.764	-	-
EBITDA	25.482	25.699	-0,8%	67.270	72.271	-6,9%
Depreciações e Amortizações	-891	-764	16,6%	-2.551	-2.227	14,5%
EBIT	24.591	24.935	-1,4%	64.719	70.044	-7,6%
Resultado Financeiro	10.207	5.185	96,9%	25.008	13.645	83,3%
Lucro Operacional	34.798	30.120	15,5%	89.727	83.689	7,2%
IR / CS	-12.591	-10.227	23,1%	-33.423	-28.394	17,7%
Lucro Líquido do período	22.207	19.893	11,6%	56.304	55.295	1,8%

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

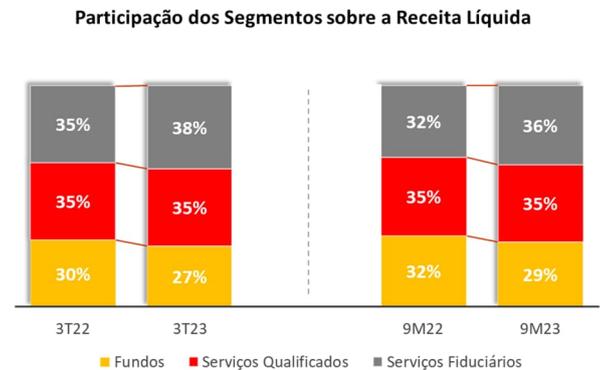
A Receita Líquida do trimestre atingiu R\$ 63 milhões, marcando um crescimento de 10% em comparação ao 3T22. No acumulado dos nove meses, essa tendência se manteve, totalizando R\$ 181 milhões, refletindo um aumento de 13%.

No trimestre, as despesas operacionais registraram um aumento positivo de 13% em comparação com igual trimestre do ano anterior. Já no acumulado dos nove meses as despesas variaram 18% sobre igual período do ano anterior, devido principalmente: (i) ao crescimento das despesas de pessoal da ordem de 20%, impactado pelo do aumento do quadro de colaboradores em 14% e (ii) ao aumento de 20% dos gastos com processamento de dados e desenvolvimento de novas tecnologias, nos preparando para as transformações do mercado.

É importante ressaltar que em 2023 estão incorporadas aos resultados as despesas relacionadas ao Programa de Incentivos de Longo Prazo, estabelecido pela Companhia em dezembro de 2022. Como resultado, no trimestre, o EBITDA atingiu R\$ 25,5 milhões, representando uma diminuição de 0,8% em comparação ao 3T22, e o Lucro Líquido alcançou R\$ 22,2 milhões, apresentando um aumento de 12% em relação a igual trimestre do ano anterior. Já ao longo dos 9M23, o EBITDA registrou queda de 7% e o Lucro Líquido aumento de 2%.

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Todos os segmentos de negócio registraram crescimento tanto no 3T23 quanto no acumulado dos nove meses. A participação de cada um dos segmentos no total da receita líquida continua equilibrada, fortalecendo a resiliência dos resultados, que decorre da interconexão de serviços entre os segmentos, gerando maior fidelização.



Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	3T23	3T22	Varição 3T23/3T22	9M23	9M22	Varição 9M23/9M22
Administração Fiduciária	17.310	17.249	0,4%	52.849	51.554	2,5%
Serviços Qualificados	22.042	19.855	11,0%	63.497	56.452	12,5%
Serviços Fiduciários	23.652	19.925	18,7%	64.591	51.956	24,3%
Receita Líquida Total	63.004	57.029	10,5%	180.937	159.962	13,1%

Administração Fiduciária

Receita Administração Fiduciária (R\$ Mil)



A queda nas taxas de juros levou a uma captação líquida positiva da indústria de fundos neste trimestre, sinalizando uma possível mudança na percepção de risco do mercado.

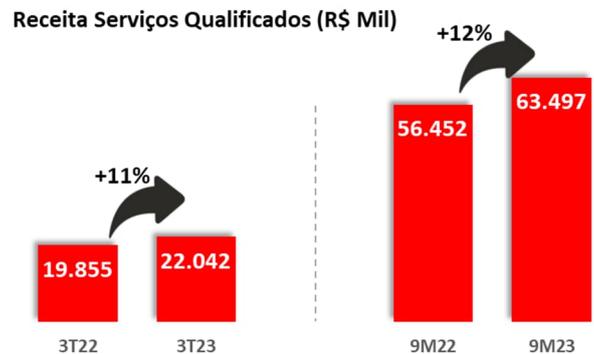
Diante dessa perspectiva positiva, já foi possível observar um aumento na estruturação e prospecção de novas operações, porém ainda sem impactos nos resultados financeiros do segmento.

Encerramos o trimestre com um total de 179 fundos estruturados sob administração, sendo que o patrimônio líquido (PL) desses fundos registrou um crescimento de 45% em comparação com o 3T22, cujo destaque foram os FIDCs, produto em que somos líderes, com um crescimento de 18%.

Isso se refletiu na geração de receita líquida, que atingiu R\$ 17,3 milhões, em linha com o registrado no 3T22. No acumulado dos nove meses, a evolução foi de 2,5%, alcançando receita líquida de R\$ 53 milhões.

Serviços Qualificados

O segmento de serviços qualificados está próximo de concluir um período significativo de avanços e transformação tecnológica. Isso engloba melhorias nos controles de recebíveis, no processo de escrituração e nos serviços de custódia e controladoria. O diferencial tecnológico alcançado por meio de nossa tecnologia proprietária fortalece nossa posição de liderança junto a antigos e novos parceiros e clientes. Além disso, em alguns casos, está modificando o próprio modelo de funcionamento do mercado, como ocorre com o OCTO+.



O estoque de fundos custodiados aumentou 12%, alcançando um volume financeiro de R\$ 145 bilhões, o que representa um crescimento de 59% em comparação a igual período do ano anterior. Da mesma forma, atingimos um volume de ativos sob escrituração de R\$ 343 bilhões, refletindo um aumento de 39% em relação ao 3T22. Interessante ressaltar a evolução do serviço de escrituração para notas comerciais, produto que surge no mercado como uma vantajosa ferramenta para empresas menores e com pouco acesso à linhas de crédito.

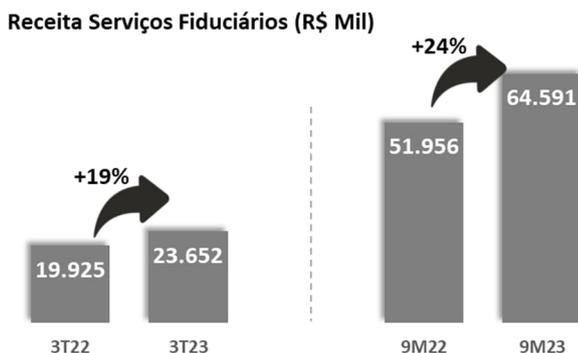
Mantendo a constância de resultados, nossa receita líquida alcançou no trimestre R\$ 22 milhões, registrando crescimento de 11% em relação ao 3T22. Nos 9M23, a receita líquida alcançou R\$ 63,5 milhões, representando crescimento de 12%, em relação a igual período do ano anterior.

Serviços Fiduciários

Embora o volume de emissões no mercado esteja 28% menor em comparação ao ano passado, é inegável o aumento no ritmo de emissões nos últimos três meses que se encerraram em setembro. O volume do terceiro trimestre de 2023 representou 47% do volume total do ano até setembro, mesma proporção notada quando as operações de CRIs, CRAs e debêntures são consideradas de maneira separada.

Segundo a ANBIMA, mais de um terço das operações de debêntures e CRAs concluídas até setembro ocorreram no terceiro trimestre de 2023, enquanto no caso dos CRIs, o volume do trimestre representou mais de 50% das operações anuais. O mês de setembro, em particular, se destacou em termos de quantidade de operações envolvendo esses títulos de dívida, com um foco especial nos CRIs e CRAs.

Com o cenário um pouco mais favorável e aproveitando as vantagens dos nossos serviços como agente fiduciário, conseguimos um notável aumento no market share desse serviço, passando de 38% para 51%.



No que se refere ao estoque de contratos - excluindo as LIGs - conseguimos manter um volume semelhante ao registrado no final de setembro de 2022. Esta situação foi influenciada pelo crescimento positivo em CRIs (+40%) e CRAs (+64%), mas também pela redução nos contratos de CCl (-4%). Quanto às LIGs, o volume financeiro cresceu 33%, atingindo o valor de R\$ 108 bilhões.

Esse cenário resultou em um aumento significativo da receita líquida do segmento, com um crescimento de 19% na comparação trimestral e 24% na comparação dos nove meses.

Pessoas

Na Oliveira Trust, nossos colaboradores são vitais para o sucesso. Portanto, ter um ambiente de trabalho saudável e promover o bem-estar da equipe é nossa prioridade. Acreditamos que um ambiente positivo e motivador é essencial para o crescimento pessoal e profissional da equipe, o que, por sua vez, se traduz na qualidade dos serviços que oferecemos aos nossos clientes.

A partir de 2022 foi aprovado o Programa de Incentivo de Longo Prazo, que aliado aos demais benefícios já existentes, passou a ser um importante instrumento na atração e retenção de talentos para o desenvolvimento sustentável da organização, fornecendo motivação e alinhamento de objetivos.



Durante o trimestre, mantivemos a concentração dos nossos esforços no bem-estar abrangente de nossa equipe, incentivando a atividade física e o cuidado com a saúde mental. Além disso, promovemos a participação de nossos colaboradores no Circuito das Estações, no Rio de Janeiro, reforçando um estilo de vida saudável e promovendo o espírito de equipe, além de nos envolvermos ativamente na campanha Setembro Amarelo, focando na conscientização sobre a saúde mental e na importância de buscar apoio quando necessário.

Finalizamos em 30 de setembro de 2023 com 332 colaboradores, o que representou aumento de 14,5% em nossa equipe em comparação com setembro de 2022.

Com o propósito de capacitar ainda mais nossa equipe, ao longo dos nove meses, foram promovidas 3.400 horas de treinamentos em diversas áreas de conhecimento.

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 ampliamos ainda mais a equipe dedicada, finalizando setembro com 87 colaboradores, ante 65 no final de setembro de 2022.

Com essa equipe nos fortalecemos para atender às demandas internas e externas, permitindo viabilizar

operações complexas, conquistar novos clientes e manter a fidelidade dos clientes tradicionais.

Durante o trimestre, destacamos os seguintes avanços e projetos:

- Desenvolvemos diversas aplicações para otimizar processos, tarefas e melhorias que resultam em automações que reduziram os custos operacionais.
- No sistema OCTO+, implementamos melhorias, incluindo integrações com sistemas internos e automação na contabilização das movimentações de direitos creditórios, bem como a geração automática de termos de cessão.
- Aperfeiçoamos o Portal do Gestor ao introduzir novos módulos de acesso, aprimorando a boletagem e otimizando a geração de relatórios. Essas mudanças proporcionaram aos gestores uma experiência mais eficaz e simplificada.
- Também avançamos na escrituração de tokens de ações negociadas na BEE4, realizando a escrituração diretamente na tecnologia blockchain. Esse aprimoramento resultou em maior segurança e velocidade na conciliação de ativos e informações.

Estamos confiantes de que essas melhorias tecnológicas nos ajudarão a oferecer um serviço ainda mais ágil, seguro e eficiente, garantindo a excelência em nossas operações e reforçando nossa posição como referência no setor.

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 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, que estão sendo executados ao longo de 2023, 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 EM 2022	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 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 30/09/2023	Consolidado 31/12/2022
Ativo circulante	1.059.394	212.489
Caixa e equivalentes de caixa	94.211	102.275
Ativos financeiros	934.956	78.037
Contas a receber	13.299	14.303
Dividendos a receber	-	-
Outros créditos	16.927	17.874
Ativo não circulante	26.431	14.031
Créditos tributários diferidos	11.804	4.254
Outros Investimentos	16	26
Direitos de uso	7.926	7.014
Imobilizado	5.450	2.711
Intangível	1.236	26
Total do Ativo	1.085.825	226.520
Passivo circulante	1.011.100	135.000
Depósitos	921.234	66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	42.028	40.527
Obrigações trabalhistas	20.014	13.310
Arrendamentos a pagar	2.119	2.336
Receitas antecipadas	19.912	7.291
Outras contas a pagar	5.793	4.969
Passivo não circulante	10.300	6.612
Arrendamentos a pagar	6.947	5.240
Receitas antecipadas	-	798
Obrigações trabalhistas	3.353	574
Patrimônio líquido	64.426	84.908
Capital social	30.999	30.999
Reservas de lucros	32.406	53.636
Ajuste de avaliação patrimonial	1.020	273
Total do passivo e patrimônio líquido	1.085.826	226.520

DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado			Consolidado		
	3T23	3T22	Variação 3T23/3T22	9M23	9M22	Variação 9M23/9M22
Receita líquida da prestação de serviços	63.005	57.029	10,5%	180.937	159.962	13,1%
Receitas/despesas operacionais	(38.414)	(32.094)	19,7%	(116.218)	(89.918)	29,2%
Despesas de pessoal	(24.724)	(20.620)	19,9%	(68.618)	(58.920)	16,5%
<i>Incentivo de Longo Prazo</i>	(2.095)	-		(9.764)	-	
Despesas administrativas	(10.436)	(11.198)	-6,8%	(33.681)	(30.879)	9,1%
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	(422)	75	-662,7%	(777)	1.582	-149,1%
Perda de créditos não recuperados	(833)	(297)	180,5%	(1.987)	(2.064)	-3,7%
Outras receitas (despesas) operacionais	96	(54)	-277,8%	(1.391)	363	-483,2%
Lucro operacional, antes do resultado financeiro	24.591	24.935	-1,4%	64.719	70.044	-7,6%
Resultado financeiro	10.207	5.185	96,9%	25.008	13.645	83,3%
Receitas financeiras	10.670	5.452	95,7%	26.107	14.397	81,3%
Despesas financeiras	(463)	(267)	73,4%	(1.099)	(752)	46,1%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	34.798	30.120	15,5%	89.727	83.689	7,2%
Imposto de renda e contribuição social	(12.591)	(10.227)	23,1%	(33.423)	(28.394)	17,7%
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(14.828)	(10.220)	45,1%	(40.973)	(29.233)	40,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	2.237	(7)	-32057,1%	7.550	839	799,9%
Lucro líquido do exercício	22.207	19.893	11,6%	56.304	55.295	1,8%

DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 30/09/2023	Consolidado 30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	89.727	83.689
Ajustes:		
Depreciação e amortização	2.551	2.227
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	2.764	482
Juros sobre contratos de arrendamento	903	549
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Outros	844	202
Lucro(prejuízo) ajustado	96.789	87.149
(Aumento) redução em contas do ativo		
Ativos financeiros	(856.919)	(78.518)
Outros créditos e Contas a receber	(813)	(8.884)
Total do (aumento) em contas do ativo	(857.732)	(87.402)
Aumento(redução) em contas do passivo		
Depósitos	854.667	123.823
Imposto de renda e contribuição social pagos	(39.243)	(29.956)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(727)	81
Outras contas a pagar	22.285	(379)
Total do aumento (redução) em contas do passivo	836.982	93.569
Fluxo de caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	76.039	93.316
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(4.734)	(701)
Aquisição de investimentos	-	-
Dividendos recebidos	-	-
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimento	(4.734)	(701)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(1.835)	(2.110)
Dividendos pagos	(77.534)	(61.999)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	(79.369)	(64.109)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(8.064)	28.506
Caixa e equivalentes de caixa - início	102.275	45.582
Caixa e equivalentes de caixa - final	94.211	74.088
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(8.064)	28.506

As Informações Financeiras trimestrais foram revisadas pela BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Oliveira Trust S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Oliveira Trust S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, emitida pelo IASB aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 06 de novembro de 2023.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/F

Monika Marielle Du Mont Collyer

Monika Marielle Du Mont Collyer
Contadora CRC 1 RJ 091300/O-6

OLIVEIRA TRUST S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo					
	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		5.387	25.723	1.059.393	212.489
Caixa e equivalentes de caixa	5	5.066	5.779	94.211	102.275
Ativos financeiros	6	-	-	934.956	78.037
Contas a receber	7	-	-	13.299	14.303
Dividendos a receber	9	-	19.793	-	-
Outros créditos	8	321	151	16.927	17.874
Não circulante		59.178	59.301	26.432	14.031
Créditos tributários diferidos	25	-	-	11.804	4.254
Investimento em controladas	9	59.178	59.301	-	-
Outros investimentos		-	-	16	26
Direitos de uso	10	-	-	7.926	7.014
Imobilizado	11	-	-	5.450	2.711
Intangível	12	-	-	1.236	26
Total do ativo		64.565	85.024	1.085.825	226.520
Passivo e patrimônio líquido					
	Nota	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante		140	116	1.011.100	135.000
Depósitos	14	-	-	921.234	66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	15	116	107	42.028	40.527
Obrigações trabalhistas	16	-	-	20.014	13.310
Arrendamentos a pagar	18	-	-	2.119	2.336
Receitas antecipadas	19	-	-	19.912	7.291
Outras contas a pagar	20	24	9	5.793	4.969
Não circulante		-	-	10.300	6.612
Arrendamentos a pagar	18	-	-	6.947	5.240
Receitas antecipadas	19	-	-	-	798
Obrigações trabalhistas	16	-	-	3.353	574
Patrimônio líquido	21	64.425	84.908	64.425	84.908
Capital social		30.999	30.999	30.999	30.999
Reservas de lucros		32.406	53.636	32.406	53.636
Ajuste de avaliação patrimonial		1.020	273	1.020	273
Total do passivo e patrimônio líquido		64.565	85.024	1.085.825	226.520

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas Períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		01/07/2023 a		01/07/2022 a		01/07/2023 a		01/07/2022 a	
		30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Receita bruta da prestação de serviços		-	-	-	-	69.741	199.696	62.744	175.657
(-) Descontos concedidos		-	-	-	-	(184)	(282)	(50)	(50)
(-) Impostos sobre o faturamento		-	-	-	-	(6.552)	(18.477)	(5.665)	(15.645)
Receita líquida da prestação de serviços	22	-	-	-	-	63.005	180.937	57.029	159.962
Receitas/(despesas) operacionais		22.046	55.789	19.713	54.916	(38.414)	(116.218)	(32.094)	(89.918)
Despesas de pessoal		(883)	(2.642)	(832)	(2.495)	(26.819)	(78.382)	(20.620)	(58.920)
Despesas administrativas	23	(226)	(679)	(263)	(682)	(10.436)	(33.681)	(11.198)	(30.879)
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	7 e 8	-	-	-	-	(422)	(777)	75	1.582
Perda de créditos não recuperados		-	-	-	-	(833)	(1.987)	(297)	(2.064)
Resultado de equivalência patrimonial	9	23.155	59.110	20.817	58.121	-	-	-	-
Outras receitas/(despesas) operacionais		-	-	(9)	(28)	96	(1.391)	(54)	363
Lucro operacional, antes do resultado financeiro		22.046	55.789	19.713	54.916	24.591	64.719	24.935	70.044
Resultado financeiro	24	161	515	180	379	10.207	25.008	5.185	13.645
Receitas financeiras		169	540	188	397	10.670	26.107	5.452	14.397
Despesas financeiras		(8)	(25)	(8)	(18)	(463)	(1.099)	(267)	(752)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		22.207	56.304	19.893	55.295	34.798	89.727	30.120	83.689
Imposto de Renda e Contribuição Social	25	-	-	-	-	(12.591)	(33.423)	(10.227)	(28.394)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente		-	-	-	-	(14.828)	(40.973)	(10.220)	(29.233)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido		-	-	-	-	2.237	7.550	(7)	839
Lucro líquido do período		22.207	56.304	19.893	55.295	22.207	56.304	19.893	55.295
Básico e diluído									
Ordinárias		0,0650924	0,1650406	0,058311	0,162081	0,0650924	0,1650406	0,058311	0,162081
Preferenciais		0,0650924	0,1650406	0,058311	0,162081	0,0650924	0,1650406	0,058311	0,162081

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	30/09/2022
Lucro líquido do período	22.207	56.304	19.893	55.295	22.207	56.304	19.893	55.295
Outros Resultados Abrangentes								
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado								
Varição do valor justo dos ativos financeiros avaliados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.547	1.245	-	-	1.547	1.245	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	(619)	(498)	-	-	(619)	(498)	-	-
Outros resultados abrangentes, líquidos de Imposto de Renda e Contribuição Social	928	747	-	-	928	747	-	-
Resultado abrangente total	<u>23.135</u>	<u>57.051</u>	<u>19.893</u>	<u>55.295</u>	<u>23.135</u>	<u>57.051</u>	<u>19.893</u>	<u>55.295</u>
Resultado abrangente atribuível aos:								
Acionistas controladores	23.135	57.051	19.893	55.295	23.135	57.051	19.893	55.295
Resultado abrangente total	23.135	57.051	19.893	55.295	23.135	57.051	19.893	55.295

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Integralizado	Legal	Outras			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	30.999	3.220	32.367	-	-	66.586
Dividendos complementares distribuídos (21b)	-	-	(28.367)	-	-	(28.367)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	55.295	55.295
Apropriação para reservas	-	2.765	18.898	-	(21.663)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(33.632)	(33.632)
Saldos em 30 de setembro de 2022	30.999	5.985	22.898	-	-	59.882
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.999	6.200	47.436	273	-	84.908
Dividendos complementares distribuídos (21.b)	-	-	(43.437)	-	-	(43.437)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	56.304	56.304
Apropriação para reservas	-	-	56.304	-	(56.304)	-
Dividendos intermediários (21.b)	-	-	(34.097)	-	-	(34.097)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	747	-	747
Saldos em 30 de setembro de 2023	30.999	6.200	26.206	1.020	-	64.425

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas Períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	56.304	55.295	89.727	83.689
Ajustes:				
Depreciação e amortização	-	-	2.551	2.227
Provisão (reversão) para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	-	-	2.764	482
Juros sobre contratos de arrendamento	-	-	903	549
Resultado de equivalência patrimonial	(59.110)	(58.121)	-	-
Outros	-	28	844	202
(Prejuízo)/lucro ajustado	(2.806)	(2.798)	96.789	87.149
Aumento/(redução) em contas do ativo				
Ativos financeiros	-	-	(856.919)	(78.518)
Outros créditos e contas a receber	(170)	(142)	(813)	(8.884)
	(170)	(142)	(857.732)	(87.402)
Aumento/(redução) em contas do passivo				
Depósitos	-	-	854.667	123.823
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(39.243)	(29.956)
Obrigações fiscais e previdenciárias	9	10	(727)	81
Outras contas a pagar	15	7	22.285	(379)
	24	17	836.982	93.569
Fluxo de caixa (utilizado nas) /gerado pelas atividades operacionais	(2.952)	(2.923)	76.039	93.316
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(4.734)	(701)
Aquisição de investimentos	(60)	-	-	-
Dividendos recebidos	79.833	71.393	-	-
Caixa líquido gerado pelas/ (utilizado nas) atividades de investimento	79.773	71.393	(4.734)	(701)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de arrendamentos	-	-	(1.835)	(2.110)
Dividendos pagos	(77.534)	(61.999)	(77.534)	(61.999)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(77.534)	(61.999)	(79.369)	(64.109)
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(713)	6.471	(8.064)	28.506
Caixa e equivalentes de caixa - início	5.779	157	102.275	45.582
Caixa e equivalentes de caixa - final	5.066	6.628	94.211	74.088
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(713)	6.471	(8.064)	28.506

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas Períodos e trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas	-	-	197.566	175.674
Prestação de serviço	-	-	199.696	175.657
Outras receitas	-	-	916	549
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas de créditos	-	-	(2.764)	1.582
Descontos concedidos	-	-	(282)	(2.114)
Insumos de terceiros	(680)	(710)	(33.082)	(28.646)
Processamento de dados	(142)	(53)	(18.150)	(15.131)
Água energia e gás	-	-	(319)	(314)
Comunicações	-	-	(524)	(579)
Serviços técnicos	(243)	(357)	(3.801)	(5.113)
Outras	(295)	(300)	(10.288)	(7.509)
Valor adicionado, bruto	(680)	(710)	164.484	147.028
Depreciação e amortização	-	-	(2.551)	(2.227)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(680)	(710)	161.933	144.801
Valor adicionado recebido em transferência - resultado de equivalência patrimonial	59.110	58.121	-	-
Valor adicional recebido em transferência - Receita financeira	540	397	26.107	14.397
Valor adicionado total a distribuir	58.970	57.808	188.040	159.198
Distribuição do valor adicionado	(58.970)	(57.808)	(188.040)	(159.198)
Pessoal	(2.201)	(2.078)	(68.940)	(50.580)
Remuneração direta	(2.201)	(2.080)	(57.206)	(41.595)
Benefícios	-	2	(9.567)	(7.187)
Fundo de garantia por tempo de serviço	-	-	(2.167)	(1.798)
Impostos, taxas e contribuições	(440)	(417)	(61.697)	(52.571)
Federais	(440)	(417)	(52.711)	(44.895)
Municipais	-	-	(8.986)	(7.676)
Remuneração de capitais de terceiros	(25)	(18)	(1.099)	(752)
Juros	(25)	(18)	(1.099)	(752)
Remuneração de capitais próprios	(56.304)	(55.295)	(56.304)	(55.295)
Dividendos	(34.097)	(33.632)	(34.097)	(33.631)
Reservas de lucros	(22.207)	(21.663)	(22.207)	(21.664)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Informações gerais

A Oliveira Trust S.A., (“OT S.A.”, “Controladora” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima, brasileira, que tem como objetivo participar em outras sociedades. Desde 2021 está registrada como companhia aberta categoria “A” junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O órgão máximo de decisão é o Conselho de Administração, que autorizou a emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 06 de novembro de 2023.

2. Relação de entidades consolidadas

As informações financeiras intermediárias consolidadas abrangem as entidades controladas Oliveira Trust Servicer S.A. (“OT Servicer”), Holding Trust S/A (“Holding Trust”), MCFL Participações S.A. (“MCFL”) e Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“OT DTVM”), sendo a participação da Controladora em cada uma das controladas como segue:

	Ramo de atividade	Controle	Participação no capital (%)	
			30/09/2023	31/12/2022
Empresas controladas				
Oliveira Trust Servicer S.A.	Prestação de serviços	Direto	100	100
Holding Trust S/A	Holding	Direto	100	100
MCFL Participações S.A.	Holding	Direto	100	100
Oliveira Trust DTVM S.A.	Distribuidora de TVM	Indireto	100	100

As entidades controladas da OT S.A. têm as seguintes atividades operacionais:

(i) Oliveira Trust Servicer S.A.

Tem como objetivo a prestação de serviços de consultoria e assessoria na elaboração de estudos de viabilidade e no planejamento e estruturação de operações financeiras, bem como consultoria na intermediação, na fiscalização e no controle de ativos; prestação de serviços de controle e expedição de cobrança simples de ativos de terceiros; assessoria a credores e/ou devedores, em reestruturação de dívidas; assessoria a empresas e instituições financeiras na emissão pública de valores mobiliários; representação de credores em operações estruturadas (“Trustee”); a prestação de serviços de administração e/ou gestão de bens de terceiros, fundos de investimento e a administração de carteira de valores mobiliários; e a controladoria de ativos e passivos para fundos de investimento.

(ii) Holding Trust S.A.

Tem como objetivo participar em outras companhias, que sejam veículos ("Sociedades de Propósito Específico"), sem obter controle ou poderes sobre estes, tendo em vista que tais veículos são criados para abrigar bens e/ou direitos de credores e viabilizar a prestação de serviços de "trustee" e outros.

Tais serviços são remunerados de acordo com as práticas de mercado, sendo todos os direitos e obrigações, assim como os riscos e retornos, substancialmente repassados aos credores dos referidos veículos.

Assim, na execução desses objetivos, a Holding Trust participa:

- (a) Na SRC Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., que apresentava capital social de R\$ 10 e teve suas atividades encerradas em abril de 2023;
- (b) Na SRC II Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., constituída em 14 de abril de 2021, cujo saldo contábil do investimento em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 10 (R\$ 10 em 2022), sendo o capital social do veículo de R\$ 10 (R\$ 10 em 2022).

Tais veículos foram criados para abrigar os direitos creditórios financeiros cedidos aos mesmos por entidade originadora ("cedente"), como lastro (alienação fiduciária) da emissão de debêntures realizada e subscrita por debenturistas ("principal"), na qual empresas ligadas atuam na prestação de serviço de controle e verificações conforme estabelecidos em contrato, sendo remuneradas a preço fixo, independente da performance dos direitos creditórios registrados nos veículos, sendo os riscos e benefícios dos referidos direitos creditórios transferidos integralmente aos credores (debenturistas) e/ou cedente.

Tendo em vista as características das referidas participações, os ativos e passivos dos veículos estão apresentados em bases líquidas na rubrica "Outros investimentos" no balanço patrimonial.

(iii) MCFL Participações S.A.

Tem como objetivo participar exclusivamente no capital da Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., da qual detém 100% do capital social.

(iv) Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Tem por objetivo administrar carteiras e custodiar títulos e valores mobiliários, exercer funções de agente fiduciário, instituir, organizar e administrar fundos de investimentos, atuar com conta de pagamento, além das demais atividades descritas em seu estatuto social, conforme observado nas disposições legais e regulamentares emanadas principalmente da CVM e do BACEN.

3. Base de preparação e declaração de conformidade

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão descritas a seguir:

a. Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023 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 *Internacional Financial Reporting Standards (IFRS)*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, em especial, o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Desta forma, todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

Na elaboração das informações financeiras intermediárias foi considerado o custo histórico como base de valor.

Não houve mudança nas práticas contábeis, na base de mensuração e no uso de estimativas e julgamentos em comparação com as adotadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022. Assim, essas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

b. Base de consolidação

Na elaboração das informações financeiras intermediárias consolidadas, foram considerados os requisitos definidos no CPC 36 (R3), adotando-se as seguintes principais políticas:

(i) Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a OT S.A. detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes do seu envolvimento com a entidade e tem capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas, a partir da data em que o controle é transferido à Companhia e interrompido quando esta deixa de ter o controle.

As políticas contábeis das controladas estão alinhadas às políticas adotadas pela Controladora.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Controladora os resultados das controladas são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial.

(ii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das informações financeiras intermediárias consolidadas.

Ganhos não realizados oriundos de transações com companhias investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da OT S.A. no capital social da controlada. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

4. Resumo das principais políticas contábeis significativas

a. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais. O Real é a moeda funcional e de apresentação. As informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Correspondem a recursos utilizados para gerenciamento dos compromissos de curto prazo e, de modo geral, incluem o caixa em espécie, contas bancárias de livre movimentação e aplicações financeiras com liquidez imediata, prazo de vencimento igual ou inferior a três meses e com risco insignificante de variação no seu valor de mercado. O caixa em espécie e as contas bancárias são reconhecidos pelo custo amortizado. Já as aplicações financeiras são reconhecidas pelo montante aplicado, acrescidos dos rendimentos auferidos e não apresentam diferença significativa em relação ao seu valor de mercado, correspondendo assim ao seu valor justo.

c. Ativos financeiros

Reconhecimento e mensuração inicial

Contas a receber de clientes são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados, ou seja, quando os serviços foram prestados, baseados em contratos que estabelecem claramente os valores a serem faturados por natureza de serviço prestado. Não são adotadas estimativas para a determinação da receita de prestação de serviços. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, dos custos de transação, que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado pela Administração como mensurado ao custo amortizado, ao Valor Justo por meio do Resultado ("VJR") ou ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes ("VJORA").

A Administração realiza uma avaliação do objetivo para o qual um ativo financeiro é mantido em carteira e que melhor reflete a maneira pela qual o negócio é gerido.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR ou a VJORA:

- (ii.1) É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais;
- (ii.2) Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo financeiro, a Administração usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos financeiros idênticos;
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo financeiros, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços), estando nesta categoria as aplicações financeiras em certificados de depósitos bancários e em cotas de fundos de investimento, conforme Notas Explicativa nºs 5 e 6;
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo financeiros, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis), estando nessa categoria as ações, conforme Nota Explicativa nº 6.

Classificação e mensuração subsequente

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a OT S.A. mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Os ativos financeiros classificados ao custo amortizado são mensurados utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas ao seu valor de recuperação. A receita de juros, ganhos e perdas auferidas sobre esses ativos, assim como a perda para ajuste ao seu valor recuperável são reconhecidas no resultado do exercício.

Os ativos financeiros gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados pela Companhia ao valor justo por meio do resultado ou resultado abrangente. Esses ativos são continuamente mensurados ao valor justo. Os juros ou receita de dividendos, são reconhecidos no resultado do exercício.

Desreconhecimento

Ativos financeiros

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da OT S.A.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a OT S.A. transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a OT S.A. nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

d. Contas a receber e mensuração das perdas de crédito esperadas

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. As contas a receber são inicialmente reconhecidas pelo valor justo de origem e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzido por provisão para perdas de crédito esperadas, quando aplicável.

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos, de acordo com o contrato, e aqueles que a Companhia espera receber).

Em cada data de balanço, a Administração avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, é adotada a política de baixar o valor contábil bruto quando a Administração considera que não há mais expectativa razoável de recuperação. A Administração não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado, entretanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos visando a recuperação dos valores devidos.

e. Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, as quais são reavaliadas periodicamente pela Administração.

f. Ativo intangível - gastos com pesquisa e desenvolvimento

O ativo intangível resultante de gastos com desenvolvimento (ou de uma fase de desenvolvimento de um projeto interno) é reconhecido se, e somente se, é esperado que irá gerar prováveis benefícios econômicos futuros, bem como atende as seguintes condições:

- Há habilidade de mensurar, com confiabilidade, os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante seu desenvolvimento;
- Há disponibilidade dos recursos necessários para completar o desenvolvimento do ativo intangível;
- Há viabilidade técnica e intenção de completar o ativo intangível para que seja disponibilizado para uso ou venda;
- Há habilidade de usar ou vender o ativo intangível;

Uma vez concluído o projeto, tais gastos são amortizados pelo prazo esperado que gere benefícios econômicos, e testados periodicamente para impairment.

g. Tributos

As receitas de serviços do Grupo estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Nome do tributo	Sigla	Alíquotas
Contribuição para o Programa de Integração Social	PIS	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	COFINS	3,00%

No caso da OT DTVM a alíquota da COFINS aplicável é de 4% sobre suas receitas, assim como esta alíquota é também aplicada sobre as receitas financeiras da OT S.A.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social são apurados, individualmente por cada entidade, em duas opções, conforme abaixo:

Na opção pelo regime fiscal de “lucro presumido”

A base de cálculo dos tributos é calculada sobre 32% da Receita Bruta de prestação de serviços, adicionada das demais receitas tributáveis, sendo estes apurados e pagos trimestralmente, com base nas alíquotas de 15% e 9% respectivamente, com adicional de 10% para o Imposto de Renda, após redução de R\$ 240 da base de cálculo.

Na opção pelo regime fiscal de “lucro real”

A base de cálculo é o lucro anual tributável sobre o qual é aplicada, para fins de imposto de renda, a alíquota de 15% e, quando aplicável, acrescida de adicional específico de 10% sobre o lucro tributável que ultrapassar R\$ 240. Para fins da contribuição social (CSLL), na OT DTVM foi aplicada a alíquota de 15% sobre o lucro antes do imposto de renda, e na OT S.A a alíquota é de 9%.

h. Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Os créditos e obrigações tributários diferidos, decorrentes das diferenças temporárias, foram apurados e registrados, levando em consideração as alíquotas de Imposto de Renda e da Contribuição Social vigentes e as expectativas de realização de acordo com as operações que os produziram e reconhecidos apenas quando todos os requisitos para sua constituição, foram atendidos.

i. Ativos e passivos contingentes, provisão para riscos e obrigações legais (fiscais e previdenciárias)

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, provisão para riscos e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, conforme segue:

- Ativos contingentes: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- Provisão para riscos: é reconhecida nas informações financeiras intermediárias quando, com base na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;

- Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos: são divulgados, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente;
- Obrigações fiscais correntes (fiscais e previdenciárias): referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições.

j. Benefícios a empregados

(i) Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. As participações nos lucros a empregados são provisionadas em bases mensais pela Companhia, de acordo com a estimativa de cumprimento de metas.

(ii) Benefícios de longo prazo

O passivo é reconhecido, em contrapartida a despesa de pessoal, pelo montante do pagamento esperado caso se tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

k. Capital social

O capital social da Companhia é composto por ações ordinárias e preferenciais, as quais são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos de transação diretamente atribuíveis à emissão de novas ações são demonstrados no patrimônio líquido, em conta redutora do capital, líquidos de impostos.

l. Resultado por ação - básico e diluído

O resultado básico por ação é calculado dividindo-se o lucro líquido atribuível aos acionistas da OT S.A., considerando a média ponderada da quantidade de ações no respectivo exercício.

O resultado por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido pela média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição.

m. Reconhecimento da receita

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções, descontos comerciais e/ou bonificações concedidos ao cliente e outras deduções similares.

A Companhia presta serviços de administração de fundos de investimento; serviços qualificados (compostos por serviços de escrituração, custódia, controladoria e contabilidade) e serviços fiduciários.

As receitas são reconhecidas mensalmente, considerando a efetiva prestação do serviço contratado, ao longo dos prazos contratuais.

Em geral o recebimento pela prestação de serviços ocorre em até 15 dias do mês subsequente ao da referida prestação. Para alguns serviços, pode haver o faturamento e recebimento antecipado do preço contratado, sendo tais recursos registrados como Receita Antecipada que é apropriada ao resultado, uma vez cumpridas as obrigações de desempenho pela Companhia.

n. Demonstração do valor adicionado

A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Essa demonstração, fundamentada em conceitos macroeconômicos, busca apresentar a parcela da OT S.A. na formação do Produto Interno Bruto ("PIB") por meio da apuração dos respectivos valores adicionados tanto pela Companhia, quanto o recebido de outras entidades, como também a distribuição desses montantes aos seus empregados, esferas governamentais, arrendadores de ativos, credores por empréstimos, financiamentos e títulos de dívida, acionistas controladores e não controladores, e outras remunerações que configurem transferência de riqueza a terceiros.

O referido valor adicionado representa a riqueza criada, de forma geral, medido pelas receitas de vendas de bens e dos serviços prestados, menos os respectivos insumos adquiridos de terceiros, incluindo também o valor adicionado produzido por terceiros e transferido à Companhia.

A DVA é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentada como informação suplementar às informações financeiras intermediárias para fins de IFRS.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

o. Segmentos operacionais

Os segmentos operacionais são apresentados de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões da OT S.A., conforme decisão do Conselho de Administração, que é o órgão responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais.

p. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das práticas contábeis da Companhia e suas controladas. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e que possuem maior complexidade, bem como as áreas cujas premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras intermediárias estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 4 (i) - mensuração da provisão para contingências;
- Nota Explicativa nº 6 - mensuração do valor justo dos ativos financeiros (títulos e valores mobiliários);
- Nota Explicativa nº 7 - mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber.

q. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 30 de setembro de 2023

As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter impacto significativo nas informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas:

- Melhoria da divulgação sobre dívidas de longo prazo com *covenants* (Alterações ao CPC 26/IAS 1) - com vigência a partir de 2024.

A Companhia não adotou, antecipadamente, qualquer pronunciamento ou interpretação que tenha sido emitido, cuja aplicação não é obrigatória.

5. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades	6	1	136	267
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	5.042	5.777	94.045	102.005
Operações compromissadas - LTN (a)	-	-	71.506	70.515
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (b)	5.042	5.777	22.539	31.490
Outros	18	1	30	3
Aplicações automáticas em CDB	18	-	30	3
Numerários em trânsito (D+1)	-	1	-	-
Total	5.066	5.779	94.211	102.275

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

- (a) Estão representadas por operações compromissadas lastreadas por Letras do Tesouro Nacional, com o resgate/revenda, com vencimento no dia útil seguinte;
- (b) O fundo CORP Federal Plus Renda Fixa Curto Prazo, Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento busca acompanhar o CDI por meio de uma carteira de curto prazo com alocação em operações compromissadas. A Administração utiliza o valor da cota divulgado pelo administrador do fundo para avaliação deste investimento.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

6. Ativos financeiros (Consolidado)

Os instrumentos financeiros estão a seguir demonstrados:

(a) Aplicações financeiras de liquidez:

Descrição	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Operações Compromissadas (a)	923.064	67.361
Total	923.064	67.361

(*) O saldo em 31 de dezembro de 2022 contém operações anteriormente apresentadas na linha de Aplicações interfinanceiras de liquidez, no grupo de Caixas e equivalentes de caixa, as quais foram reclassificadas para melhor avaliação comparativa e aderência à política da Companhia.

(a) Refere-se, principalmente, aos saldos mantidos em títulos públicos vinculados à conta pré-paga (ver Nota Explicativa 14).

(b) Títulos e valores Mobiliários

(i) Avaliados pelo valor justo por meio de resultado:

Descrição	Nível de hierarquia	Consolidado			
		30 de setembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Fundo OT Soberano (a)	Nível 2	191	191	221	221
Total		191	191	221	221

(a) A carteira do fundo OT Soberano é composta, substancialmente, por LFT e operações compromissadas, com lastro em títulos públicos. As cotas do fundo não têm prazo de carência para resgate.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

(ii) Avaliados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

Descrição	Nível de hierarquia	Consolidado			
		30 de setembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Ações de companhia fechada (a)	Nível 3	11.701	10.000	10.455	10.000
Total		11.701	10.000	10.455	10.000
Total Geral (i + ii)		11.892	10.191	10.676	10.221

(a) Corresponde a ações preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal, representando 8,2% do capital social total da Liqi Digital Assets S.A. O Grupo optou por esta classificação uma vez que o investimento foi realizado visando objetivos estratégicos de negócios da OT, não havendo previsão de realização financeira em curto ou médio prazos.

As ações estão avaliadas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, tomando por base laudo elaborado pela administração da OT S.A., para data base de 30 de setembro de 2023, adotando-se certas premissas ao modelo de Fluxo de Caixa Descontado. Em 30 de setembro de 2023 o ajuste ao valor justo, líquido dos efeitos tributários está reconhecido no patrimônio líquido.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

7. Contas a receber (Consolidado)

Refere-se as contas a receber com expectativa de recebimento no curto prazo, líquido da provisão para perdas de créditos esperadas:

(i) Saldo por natureza:

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Serviços prestados a receber, dos quais:	19.002	18.463
A vencer	10.487	9.006
Vencidos até 30 dias	2.174	2.886
Vencidos de 31 a 60 dias	849	1.008
Vencidos de 61 a 90 dias	577	410
Vencidos de 91 a 180 dias	1.208	1.645
Vencidos de 181 a 360 dias	1.109	960
Vencidos acima de 361 dias	2.598	2.548
(-) Provisão para perdas de créditos esperadas	(5.703)	(4.160)
Total	<u>13.299</u>	<u>14.303</u>

(ii) Movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas, associada ao contas a receber por serviços prestados

Em conformidade com a política descrita na Nota Explicativa nº 4(d), a provisão é constituída com base em perdas esperadas de créditos a receber por serviços prestados, como também na análise de risco individual das contas a receber, sendo o seu montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas ao valor de recuperação de contas a receber de clientes.

A metodologia consiste em atribuir aos títulos que compõem as contas a receber um rating, determinado pelos dias em atraso do título vencido, o qual, em conjunto com a análise individual, define o percentual do valor contábil que será provisionado. Para contas a receber de um mesmo devedor a provisão é mensurada sobre todo o fluxo de caixa esperado desse devedor, levando em consideração a classificação que representa o maior risco, a natureza da transação e as características das operações:

Descrição	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022
Saldos iniciais	(4.160)	(7.889)	(7.889)
Constituição	(1.850)	(2.914)	(3.335)
Reversão	307	4.496	7.064
Saldos finais	<u>(5.703)</u>	<u>(6.307)</u>	<u>(4.160)</u>

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$ 1.987 (R\$ 1.767 em 2022).

8. Outros créditos

(i) Composição do saldo por natureza:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
PIS, COFINS, IR E CSLL a compensar	81	110	12.026	12.174
Adiantamentos e antecipações salariais	-	-	1.242	-
Depósitos Judiciais (*)	-	-	449	125
Outros créditos (**)	-	-	811	4.828
Despesas antecipadas (***)	119	41	1.925	747
Outros impostos a recuperar	121	-	474	-
Total	321	151	16.927	17.874

(*) Depósito judicial, realizado em face de mandado de segurança impetrado pela Companhia visando afastamento da cobrança de CIDE ("Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico") sobre uso de licença de software (sem transferência de tecnologia), conforme detalhado na Nota Explicativa nº 32. O valor da contribuição encontra-se integralmente provisionado na Rubrica "Outras contas a pagar", apresentada na Nota Explicativa nº 20;

(**) Em 2022, referia-se substancialmente a saldo vinculados judicialmente, como garantia a processo de falência de cliente, na qualidade de agente fiduciário dos títulos por este emitidos. No primeiro semestre de 2023 parte desses recursos foram recuperados, sendo registrada perda de R\$2.274, apresentada na rubrica "Outras receitas/(despesas) operacionais".

(***) Refere-se a taxas e contribuições pré-pagas que são apropriadas de acordo com a sua utilização e competência.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

9. Investimentos em controladas (controladora)

(i) Informações financeiras das investidas

Descrição	30/09/2023				31/12/2022			
	Service	Holding Trust	MCFL (*)	Total	Service	Holding Trust	MCFL (*)	Total
Ativo	25.190	58	50.685	75.933	32.819	71	188.451	221.341
Capital social	1.000	70	28.717	29.787	1.000	10	28.717	29.727
Reserva de lucros	200	18	3.998	4.216	200	24	1.550	1.774
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	1.020	1.020	-	-	273	273
Patrimônio líquido	8.436	58	50.684	59.178	1.200	28	58.073	59.301
Lucro líquido (prejuízo)	20.520	(30)	38.620	59.110	36.950	51	46.667	83.668
Dividendos distribuídos (**)	13.284	-	46.756	60.040	36.950	6	36.313	73.269

(*) Informações financeiras consolidadas com a controlada OT DTVM;

(**) Inclui na MCFL, em 30 de setembro de 2023, dividendos complementares distribuídos, oriundos do lucro líquido retido em 2022.

(ii) Movimentação da conta de dividendos a receber (controladora):

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	19.793	17.917
Dividendos declarados	60.040	73.269
Dividendos recebidos	(79.833)	(71.393)
Saldos finais	-	19.793

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

(iii) Movimentação dos investimentos (controladora)

	30/09/2023				31/12/2022			
	OT Servicer	Holding	MCFL	Total	OT Servicer	Holding	MCFL	Total
Saldos iniciais	1.200	28	58.073	59.301	1.200	-	47.446	48.646
Aumento de capital em espécie	-	60	-	60	-	-	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	20.520	(30)	38.620	59.110	36.950	34	46.667	83.651
Dividendos distribuídos	(13.284)	-	(46.756)	(60.040)	(36.950)	(6)	(36.313)	(73.269)
Ajuste AVJ, líquido de efeito tributário	-	-	747	747	-	-	273	273
Saldos finais	<u>8.436</u>	<u>58</u>	<u>50.684</u>	<u>59.178</u>	<u>1.200</u>	<u>28</u>	<u>58.073</u>	<u>59.301</u>

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

10. Direitos de uso (consolidado)

Trata-se do valor contábil, referente a leasing operacional de equipamentos de informática e ao direito de uso dos imóveis, onde funcionam a sede e filial da Companhia.

Os imóveis são de uso exclusivo do locatário, conforme estabelecido nos contratos de aluguel (classificados como contratos de arrendamento).

A movimentação dos direitos de uso está a seguir demonstrada:

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	7.014	8.269
Novos contratos (*)	7.249	1.166
Baixa de contratos	(4.435)	-
Depreciação	(1.902)	(2.421)
Saldos finais	7.926	7.014

(*) Em 2023, inclui a locação de um novo imóvel e a renegociação contratual de outro, na qual foram alterados o valor das parcelas e prazo. A baixa reflete o término do contrato nas condições anteriores à renegociação.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

11. Imobilizado (consolidado)

Composição	Consolidado						
	Taxa de depreciação a.a.	30/09/2023			31/12/2022		
		Imobilizado em operação	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada
Instalações	10%	167	(121)	46	167	(109)	58
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.883	(783)	1.100	1.174	(712)	462
Sistema de comunicação	10%	249	(156)	93	262	(153)	109
Sistema de processamento de dados	20%	3.269	(1.590)	1.679	3.126	(1.357)	1.769
Sistema de segurança	20%	81	(26)	55	39	(22)	17
Outros	De 17% a 25%	2.906	(429)	2.477	642	(346)	296
Total		8.555	(3.105)	5.450	5.410	(2.699)	2.711

Movimentação	Consolidado							Total
	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Benfeitorias em imóveis de terceiros		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	75	352	125	726	1	358	1.637	
Aquisições	-	176	4	1.381	18	39	1.618	
Depreciação	(17)	(66)	(20)	(338)	(2)	(101)	(544)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	58	462	109	1.769	17	296	2.711	
Aquisições	-	725	-	272	42	2.345	3.384	
Baixas	-	(10)	(1)	-	-	-	(11)	
Depreciação	(12)	(77)	(15)	(362)	(4)	(164)	(634)	
Saldos em 30 de setembro de 2023	46	1.100	93	1.679	55	2.477	5.450	

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

12. Intangível (consolidado)

Composição	Taxa de amortização a.a.	30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Softwares e licenças de uso	20%	469	(458)	11	469	(443)	26
Gastos com desenvolvimento de projetos (*)	-	1.225	-	1.225	-	-	-
Total		1.694	(458)	1.236	469	(443)	26

(*) Trata-se de gastos incorridos com colaboradores exclusivamente dedicados ao desenvolvimento de software próprio para execução dos serviços de Infraestrutura do Mercado Financeiro (IMFs), conforme estabelecidos na Circular 304/2023 do BACEN e suas posteriores alterações.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Movimentação	Desenvolvimento de		Total
	Softwares	projetos	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	49	-	49
Amortização	(23)	-	(23)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	26	-	26
Aquisição	-	1.225	1225
Amortização	(15)	-	(15)
Saldos em 30 de setembro de 2023	11	1.225	1.236

13. Impairment

A Administração realiza, anualmente, análise com objetivo de verificar evidências que possam indicar uma redução no valor recuperável dos seus ativos não financeiros. Em 30 de setembro de 2023 e de 2022, não foram identificados fatores que pudessem indicar uma redução no valor recuperável dos ativos.

14. Depósitos (consolidado)

Registra os saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas, que se constituem patrimônio separado e que não se confunde com o da Companhia. (Ver Nota Explicativa 6(a)).

15. Obrigações fiscais e previdenciárias

Referem-se a obrigações de impostos e contribuições a pagar:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	-	-	36.527	34.796
Impostos s/ faturamento (ISS/PIS/COFINS)	2	3	2.368	2.480
Impostos e contribuições s/ salários	110	103	2.272	2.714
Impostos a recolher sobre serviços de terceiros	4	1	181	355
Outros	-	-	680	182
Total	116	107	42.028	40.527

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

16. Obrigações trabalhistas (consolidado)

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para férias e 13º salário	7.679	4.519
Bonificações a diretores (i)	875	1.781
Participações nos lucros (ii)	4.473	6.528
Incentivo de longo prazo (iii)	6.934	451
Outras obrigações	53	31
Total curto prazo	20.014	13.310
Incentivo de longo prazo (iii)	3.353	574
Total longo prazo	3.353	574

- (i) Refere-se a Plano de Bonificação aprovado pelo Conselho de Administração, o qual é apurado e pago semestralmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de quatro anos;
- (ii) Refere-se à provisão de participação nos lucros a pagar aos colaboradores da OT S.A., calculada respeitando os planos de cada controlada, devidamente homologados nos sindicatos competentes;
- (iii) A Companhia possui um plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP) aprovado pelos acionistas e Conselho de Administração, calculado com base na valorização das ações, para os executivos e empregados, selecionados a critério do Conselho de Administração da Companhia.

Este plano não tem natureza de um plano de opção de compra de ações nos termos do artigo 168, §3º da Lei das Sociedades por Ações. Portanto, não haverá entrega de ações da Companhia e/ou compensação financeira por compra e venda de ações ("Phantom Options"). As Phantom Options não conferem ao titular a condição de acionista da Companhia bem como não dão direito a voto e a dividendos.

Para fins de provisionamento do valor justo do prêmio a ser pago aos beneficiários dos programas, é utilizada metodologia para estimativa do valor futuro da ação, baseada em multiplicador do lucro, conforme definido nos programas, sendo o montante reconhecido como despesa com um correspondente aumento no passivo conforme o tempo decorrido entre a data da outorga e seu vencimento.

Abaixo são listados os contratos em vigor:

Séries de opções	Quantidade	Preço de Exercício	Data de Validade
2022-A	3.432.950	3,02	31/08/2025
2022-B	542.352	3,59	31/08/2026
2022-C	1.501.529	3,59	31/08/2026
2023-A	1.706.665	4,51	31/08/2027
2023-B	1.721.241	4,51	31/08/2027

Em 30 de junho de 2023 ocorreu o primeiro *Vesting* dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2023.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Movimentações nas *Phanton Option* durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023:

	30/09/2023	
	Quantidade	Preço de exercício médio ponderado
I - Série A		
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.432.950	3,02
Outorgas	1.706.665	4,51
Exercício	(343.295)	3,02
Saldo em 30 de setembro de 2023	4.796.320	4,51
II - Série B		
Saldo em 31 de dezembro de 2022	542.352	3,59
Outorgas	1.721.241	4,51
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.263.593	4,51
III - Série C		
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.550.148	3,59
Exercício	(38.196)	3,59
Canceladas	(110.396)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.401.556	4,51

Em 30 de junho de 2023 ocorreu o primeiro *Vesting* dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2023, conforme demonstrado no quadro acima.

17. Dividendos a pagar

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	-	-	-	-
Dividendos declarados no período	77.534	61.999	77.534	61.999
Dividendos pagos	(77.534)	(61.999)	(77.534)	(61.999)
Saldos finais	-	-	-	-

18. Arrendamentos a pagar (consolidado)

Em conformidade com o IFRS 16, o passivo de arrendamento é reconhecido pelo valor presente dos seus fluxos de pagamento à taxa incremental de desconto, em contrapartida ao ativo de direito de uso (Nota Explicativa nº 10).

A movimentação no período pode ser assim demonstrada:

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

	30/09/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	7.576	8.532
Novos contratos (*)	7.249	1.166
Baixa de contratos	(4.436)	-
Ganho renegociação de contratos	(391)	-
Juros apropriados	903	730
Pagamentos realizados	(1.835)	(2.852)
Saldos finais	<u>9.066</u>	<u>7.576</u>
Circulante	<u>2.119</u>	<u>2.336</u>
Não circulante	6.947	5.240

(*) Ver Nota Explicativa nº 10.

19. Receitas antecipadas (consolidado)

Descrição	30/09/2023	31/12/2022
Decorrentes de obrigações de performance a cumprir (i)	19.912	8.089
Circulante	19.912	7.291
Não circulante	-	798
Total	<u>19.912</u>	<u>8.089</u>

(i) Refere-se a contratos do segmento de Serviços Fiduciários, descrito na Nota Explicativa nº 29, faturados antecipadamente e cuja receita será reconhecida até o término da prestação do serviço, conforme sua efetiva prestação.

20. Outras contas a pagar (consolidado)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes (a)	-	-	2.427	2.352
Fornecedores a pagar	21	7	1.547	2.077
Credores liquidação pendente	-	-	175	50
Contingências Judiciais -				
Recursos Fiscais (b)	-	-	525	-
Outras contas a pagar	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>1.119</u>	<u>490</u>
Total	<u>24</u>	<u>9</u>	<u>5.793</u>	<u>4.969</u>

(a) Correspondem a recursos de fundos de investimento encerrados, transferidos às entidades administradoras, para que estas possam fazer os pagamentos das obrigações assumidas pelos respectivos fundos a serem liquidadas após encerramento destes.

(b) Ver nota 8 e 32 (v)

21. Patrimônio Líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totaliza R\$ 30.999, representado por 341.150.000 ações sem valor nominal, sendo 172.280.750 ações ordinárias e 168.869.250 ações preferenciais sem direito a voto, mas que possuem prioridade na distribuição de dividendos e no reembolso do capital social, sem prêmio.

b. Destinação do lucro líquido e reservas de lucros

(i) Dividendos

O Estatuto Social determina que após a constituição da reserva legal, a distribuição de dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido.

As ações preferenciais farão jus a dividendo anual mínimo de R\$ 0,01 (um centavo) por ação.

Em 03 de agosto de 2022, os acionistas em AGE deliberaram por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 33.632, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2022.

Em 02 de março de 2023, por ocasião da aprovação das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram também aprovadas em AGO a distribuição de dividendos complementares propostos pelo Conselho de Administração de R\$ 43.437 e a destinação de R\$ 2.979 para a reserva legal.

Em 08 de agosto de 2023, os acionistas em AGE deliberaram por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 34.097, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2023.

(ii) Reservas de lucros

- Reserva legal: do lucro líquido auferido em cada exercício, 5% são destinados à formação da Reserva legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite de 20% do capital social, conforme estabelecido na Lei societária;
- Reserva para Manutenção de capital de giro e/ou margem operacional: poderá ser constituída após constituição da Reserva legal, com a finalidade de atender às necessidades regulatórias e/ou de negócios e investimentos da Companhia e de suas controladas;

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

- Reserva para dividendos complementares: constituída pela parcela dos dividendos propostos pelo Conselho de Administração em excesso aos dividendos mínimos estatutários, por ocasião do encerramento do exercício social.

(iii) Lucro por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e quantidade de ações utilizados no cálculo do lucro por ação, básico e diluído, para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022:

Lucro por ação - básico:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro disponível para os detentores das ações	22.206	56.304	19.893	55.295
Total do lucro disponível para os detentores de ações				
Ordinárias	11.214	7.357	10.046	27.924
Preferenciais	10.992	7.212	9.847	27.371
Média ponderada das ações em circulação				
Ordinárias	172.280.750	172.280.750	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação - básico (R\$)				
Ordinárias	0,0650924	0,1650406	0,0583115	0,1620807
Preferenciais	0,0650924	0,1650406	0,0583115	0,1620807

Lucro por ação - diluído:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais	10.992	27.870	9.847	27.371
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais, após o efeito da diluição	10.992	27.870	9.847	27.371
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias	11.214	28.433	10.046	27.923
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias, após o efeito da diluição	11.214	28.433	10.046	27.923
Média ponderada ajustada de ações				
Ordinárias	172.280.750	172.280.750	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação diluído (R\$)				
Ordinárias	0,0650924	0,1650406	0,0583115	0,1620807
Preferenciais	0,0650924	0,1650406	0,0583115	0,1620807

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

22. Receita líquida de prestação de serviços (consolidado)

	01/07/2023 a 30/09/2023	30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	30/09/2022
Receita bruta da prestação de serviços	69.741	199.696	62.744	175.657
(-) Descontos concedidos	(184)	(282)	(50)	(50)
(-) Impostos sobre o faturamento	(6.552)	(18.477)	(5.665)	(15.645)
Receita líquida da prestação de serviços	<u>63.005</u>	<u>180.937</u>	<u>57.029</u>	<u>159.962</u>

23. Despesas administrativas

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	30/09/2022
Despesas administrativas				
Processamento de dados	(54)	(142)	(21)	(53)
Publicações	-	-	-	(42)
Seguros	(65)	(213)	(62)	(144)
Custódia	(18)	(56)	(17)	(52)
Serviços técnicos	(80)	(243)	(158)	(358)
Taxas regulatórias	(5)	(16)	(5)	(32)
Cartório	(4)	(9)	-	(1)
Total	<u>(226)</u>	<u>(679)</u>	<u>(263)</u>	<u>(682)</u>

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	30/09/2022
Despesas administrativas				
Água, energia e gás	(114)	(319)	(91)	(314)
Condomínio	(357)	(999)	(252)	(768)
Comunicações	(175)	(524)	(182)	(579)
Manutenção	(95)	(210)	(49)	(153)
Material	(81)	(216)	(60)	(201)
Processamento de dados	(5.731)	(18.150)	(5.544)	(15.151)
Promoções e relações públicas	(154)	(396)	(63)	(338)
Propaganda e publicidade	(29)	(67)	(61)	(142)
Publicações	(28)	(63)	(43)	(143)
Seguros	(84)	(272)	(82)	(215)
Custódia	(187)	(550)	(218)	(557)
Serviços de terceiros	(585)	(1.975)	(769)	(2.632)
Serviços técnicos	(1.200)	(3.801)	(1.644)	(5.113)
Transporte	(22)	(69)	(36)	(67)
Taxas Diversas	(378)	(2.671)	(1.072)	(1.701)
Viagens	(128)	(438)	(166)	(314)
Cartório	(85)	(118)	(27)	(73)
Depreciação	(891)	(2.551)	(764)	(2.227)
Outras despesas	(112)	(292)	(75)	(191)
Total	<u>(10.436)</u>	<u>(33.681)</u>	<u>(11.198)</u>	<u>(30.879)</u>

24. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações compromissadas e em CDB e cotas de fundos de investimentos, conforme Notas Explicativas nºs 5 e 6, e as despesas financeiras são compostas de tarifas bancárias e impostos sobre operações financeiras ("IOF") e juros sobre os arrendamentos.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

25. Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)

- a. A seguir, é apresentado o demonstrativo do Imposto de Renda e da Contribuição Social, apurado sob dois regimes de tributação (lucro presumido e lucro real), conforme aplicável

Entidades tributadas pelo lucro presumido	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta da prestação de serviços	18.294	53.751	17.017	49.359
(-) Descontos incondicionais	(30)	(123)		
Rendimento de aplicações financeiras	579	1.998	525	3.791
Receita bruta	18.843	55.626	17.542	53.150
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	6.284	19.159	5.970	19.586
15% Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	(943)	(2.874)	(896)	(2.938)
9% Contribuição Social s/ lucro líquido (CSLL)	(566)	(1.724)	(537)	(1763)
Base de cálculo para adicional do IRPJ	6.284	19.159	5.970	19.586
10% adicional de IRPJ trimestral/ semestral	(622)	(1.896)	(590)	(1.939)
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	(23)	(70)	(24)	(70)
(=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social- lucro presumido (a)	(2.153)	(6.563)	(2.047)	(6.710)
Entidades tributadas pelo lucro real	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro antes da tributação	26.515	65.680	17.319	34.366
Adições e (exclusões)	5.168	20.356	409	1.539
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	31.683	86.036	17.728	35.905
Alíquota nominativa	40%	40%	40%	40%
(=) Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(12.676)	(34.410)	(7.085)	(14.350)
(+) impostos diferidos	2.238	7.550	223	846
Despesa líquida de Imposto de Renda e da Contribuição Social (b)	(10.438)	(26.860)	(6.862)	(13.504)
Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social consolidadas (a + b)	(12.591)	(33.423)	(10.227)	(28.394)

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

- b. A movimentação do saldo de créditos tributários no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 pode ser assim demonstrada

	30/09/2023	Adições/ exclusões	31/12/2022
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.108	252	856
Arrendamento financeiro	250	73	177
Provisão de despesas temporariamente indedutíveis	4.868	2.885	1.983
Receitas antecipadas	5.578	4.340	1.238
Total	<u>11.804</u>	<u>7.550</u>	<u>4.254</u>

26. Remuneração dos administradores (Consolidado)

A remuneração dos administradores, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, é composta de despesas com pró-labores e bonificação, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 12.838 (R\$ 9.792 em 2022).

Adicionalmente, os administradores fazem jus ao Incentivo de longo prazo denominado *Phantom Option*, (ver Nota Explicativa nº 16), cujo valor justo apurado em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 7.047.

27. Gerenciamento de riscos financeiros (Consolidado)

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros, a saber: (a) risco de mercado (moeda e taxa de juros); (b) risco de crédito; e (c) risco de liquidez.

Os serviços vendidos pela Companhia são denominados em Reais.

O processo de gestão de riscos de mercado tem por objetivo a proteção do fluxo de caixa da Companhia contra eventos adversos de mercado tais como oscilações de taxas de câmbio, preços de commodities e taxas de juros.

(i) Risco de mercado

A Companhia possui aplicações financeiras atreladas às taxas de mercado e, portanto, sensíveis às mudanças da mesma no mercado, conforme Notas Explicativas nºs 5 e 6.

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas pela Companhia. Estas perdas podem ser incorridas em função do impacto produzido pela variação de taxas de juros, paridades cambiais, preços de ações e de commodities, entre outros.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Tendo em vista a natureza e curto prazo das aplicações financeiras da Companhia, o risco de mercado é considerado muito reduzido pela administração.

(ii) Risco de crédito

A Companhia possui substancialmente aplicações financeiras de liquidez imediata tendo como contraparte instituições financeiras de primeira linha, por consequência minimizando o risco, conforme Notas Explicativas nº 5 e 6.

No caso do risco de crédito decorrente de exposições de crédito a clientes da Companhia, é avaliada a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores e, também, o saldo de contas a receber em aberto por prestação de serviços aos seus clientes, os quais são diariamente monitorados. A Companhia reconhece provisão para deterioração do saldo a receber de clientes, tomando como base o tempo decorrido do vencimento do ativo financeiro e a expectativa de fluxo de caixa recuperável do mesmo (Nota Explicativa nº 7).

(iii) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado de acordo com a política de gestão de liquidez e endividamento, visando garantir recursos líquidos suficientes para honrar os compromissos financeiros da Companhia no prazo e sem custo adicional, bem como o pagamento de dividendos de seus acionistas.

O principal instrumento de medição e monitoramento da liquidez é a projeção de fluxo de caixa, observando-se um prazo mínimo de 12 meses de projeção a partir da data de referência.

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar em 30 de setembro de 2023:

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Depósitos	921.234	-	921.234
Obrigações fiscais e previdenciárias	42.028	-	42.028
Obrigações trabalhistas	13.080	-	13.080
Arrendamento a pagar	3.079	8.273	11.352
Outras contas a pagar	5.793	-	5.793

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar em 31 de dezembro de 2022:

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Depósitos	66.567		66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	40.527	-	40.527
Obrigações trabalhistas	12.859	-	12.859
Arrendamento a pagar	2.886	5.835	8.721
Outras contas a pagar	4.969	-	4.969

(iv) Risco cambial

A Companhia está exposta a risco cambial não significativo, pois atua apenas no Brasil e suas transações, receitas e quase a totalidade das despesas ocorrem em Reais.

(v) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca aplicar seus recursos disponíveis em operações com taxas prefixadas, substancialmente de curtíssimo prazo.

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras são afetados pelas variações nas taxas de juros, entretanto, considerando o prazo das mesmas, o risco é considerado muito reduzido.

Análise de sensibilidade

A Companhia utiliza o cálculo do Value at Risk - VaR paramétrico para a gestão de risco de mercado dos seus instrumentos financeiros. O VaR estima a maior perda esperada em condições normais de mercado, considerando um horizonte de tempo e um intervalo de confiança. Para o cálculo utilizamos como parâmetros um intervalo de confiança de 95%, um horizonte de 1 dia e, para o cálculo das volatilidades, a metodologia EWMA (Exponentially Weighted Moving Average), com fator de decaimento exponencial (lambda) de 0,94.

A seguir quadro com os valores calculados para a data das informações financeiras intermediárias consolidadas:

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Data	VaR
30/09/2022	0,00081%
31/12/2022	0,004986%
30/09/2023	0,000234%

28. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2023 e de 2022, a Companhia não operou ou possui operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

29. Informações por segmento

A Administração definiu três segmentos operacionais com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas pela Diretoria, sujeitos à divulgação de informações. As políticas contábeis desses segmentos operacionais são tratadas de forma uniforme para a Companhia e suas controladas.

- (1) Administração fiduciária ("Fundos"): compreende as atividades relacionadas, direta ou indiretamente, ao funcionamento e manutenção do fundo, como a supervisão diligente de seus prestadores de serviço, a preservação do melhor interesse dos seus investidores e a assecuração da estrita observância de todas as regras e procedimentos estabelecidos nos respectivos regulamentos e demais contratos da operação. Adicionalmente, cabe ao Administrador Fiduciário conferir personalidade jurídica aos fundos sob sua administração, sendo o responsável legal e tributário destes;
- (2) Serviços qualificados ("SQ"): são segregados em três grupos, voltados para prestação de serviços:
 - (a) Escrituração: os serviços contemplam o registro eletrônico dos títulos emitidos, tratamento tributário, liquidação dos pagamentos, conciliação dos ativos com o depositário central (B3), envio de relatórios aos clientes e reporte periódico aos órgãos reguladores;
 - (b) Custódia: o serviço compreende a guarda, registro e liquidação física e financeira de ativos, assim como o controle de eventos associados a esses ativos junto às centrais depositárias. Abrange, ainda, a verificação de lastro e guarda de documentação comprobatória nos FIDCs;
 - (c) Controladoria: o serviço consiste no apuração de ativos, provisionamento de taxas e despesas, apuração do valor de cota e o registro de todos os lançamentos contábeis das operações realizadas pelos fundos, em estrita observância à legislação e regulamentação vigentes. Compreende, ainda, o atendimento à auditoria e a elaboração e envio de relatórios legais e contábeis, além de informações gerenciais para os clientes.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

- (3) Serviços fiduciários: os serviços compreendem o controle de obrigações contratuais e atuação na preservação dos direitos dos investidores, notadamente em operações estruturadas. Na esteira da evolução do serviço de Agente Fiduciário, foi incluída no rol de atividades a prestação de serviços fiduciários em emissões privadas, tendo como escopo principal o monitoramento de garantias e obrigações assumidas pelos emissores, zelando pelos direitos e interesses dos credores.

Participação no resultado por segmentos - 2023

No terceiro trimestre de 2023 o segmento de serviços qualificados responde por aproximadamente 34,98% (R\$ 22.042) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços fiduciários com 37,54% (R\$ 23.653) e administração fiduciária com 27,48% (R\$ 17.310). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 01/07/2023 a 30/09/2023				
Receita líquida da prestação de serviços	17.310	22.042	23.653	63.005
Receitas (despesas) operacionais	(13.927)	(14.951)	(9.536)	(38.414)
Despesas de pessoal	(10.188)	(9.717)	(6.914)	(26.819)
Despesas administrativas	(3.365)	(4.856)	(2.215)	(10.436)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(368)	(473)	(414)	(1.255)
Outras receitas (despesas) operacionais	(6)	95	7	96
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	3.383	7.091	14.117	24.591
Receitas/despesas financeiras líquidas	2.034	6.976	1.197	10.207
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.369)	(5.097)	(6.125)	(12.591)
Lucro líquido do período	4.048	8.970	9.189	22.207

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 o segmento de serviços qualificados responde por aproximadamente 35,09% (R\$ 63.497) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços fiduciários com 35,70% (R\$ 64.591) e administração fiduciária com 29,21% (R\$ 52.849). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 30 de setembro de 2023				
Receita líquida da prestação de serviços	52.849	63.497	64.591	180.937
Receitas (despesas) operacionais	(41.291)	(46.838)	(28.089)	(116.218)
Despesas de pessoal	(30.097)	(29.357)	(18.928)	(78.382)
Despesas administrativas	(10.318)	(16.660)	(6.703)	(33.681)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(1.049)	(1.242)	(473)	(2.764)
Outras receitas (despesas) operacionais	173	421	(1.985)	(1.391)

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	11.558	16.659	36.502	64.719
Receitas/despesas financeiras líquidas	5.132	16.842	3.034	25.008
Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.583)	(12.332)	(16.508)	(33.423)
Lucro líquido do período	<u>12.107</u>	<u>21.169</u>	<u>23.028</u>	<u>56.304</u>

No terceiro trimestre de 2022 o segmento de serviços fiduciários responde por aproximadamente 34,94% (R\$ 19.925) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 34,82% (R\$ 19.855) e administração de fundos com 30,25% (R\$ 17.249). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 01/07/2022 a 30/09/2022				
Receita líquida da prestação de serviços	17.249	19.855	19.925	57.029
Receitas/(despesas) operacionais	(10.401)	(14.824)	(6.869)	(32.094)
Despesas de pessoal	(7.760)	(8.042)	(4.818)	(20.620)
Despesas administrativas	(2.637)	(6.631)	(1.930)	(11.198)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	28	(110)	(140)	(222)
Outras receitas (despesas) operacionais	(32)	(41)	19	(54)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	6.848	5.031	13.056	24.935
Receitas/despesas financeiras líquidas	876	3.769	540	5.185
Imposto de renda e contribuição social	(2.628)	(2.990)	(4.609)	(10.227)
Lucro líquido do período	<u>5.096</u>	<u>5.810</u>	<u>8.987</u>	<u>19.893</u>

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 o segmento de serviços qualificados responde por aproximadamente 35,29% (R\$ 56.452) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços fiduciários com 32,48% (R\$ 51.956) e administração de fundos com 32,23% (R\$ 51.554). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração o Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 30 de setembro de 2022				
Receita líquida da prestação de serviços	51.554	56.452	51.956	159.962
Receitas/(despesas) operacionais	(28.705)	(40.319)	(20.894)	(89.918)
Despesas de pessoal	(21.820)	(23.352)	(13.748)	(58.920)
Despesas administrativas	(7.543)	(17.543)	(5.793)	(30.879)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	532	369	(1.383)	(482)
Receitas (despesas) operacionais	126	207	30	363

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

	(1) Administração o Fiduciária	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Resultado antes das receitas/(despesas) financeiras líquidas de impostos	22.849	16.133	31.062	70.044
Receitas/despesas financeiras líquidas	2.976	8.738	1.931	13.645
Imposto de renda e contribuição social	(8.749)	(8.454)	(11.191)	(28.394)
Lucro líquido do período	<u>17.076</u>	<u>16.417</u>	<u>21.802</u>	<u>55.295</u>

30. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas decorrem do curso normal dos negócios e são efetuadas a valores e taxas usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

A Companhia investe no Fundo de Investimento OT Soberano (Nota Explicativa nº 6), o qual é administrado e gerido por empresas controladas. A remuneração dos administradores está demonstrada na Nota Explicativa nº 26. Em adição, a Companhia contratou os serviços de escrituração de sua subsidiária para controle do livro de registro das suas ações.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos em conta corrente das investidas com a OT DTVM S.A, estão apresentados como segue:

Relacionamento	Saldos eliminados na consolidação	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa		
Oliveira Trust Servicer S/A	405	752
Holding Trust S.A.	330	703
MCFL	46	49
	1	-
Outras Despesas Antecipadas OT S.A.	28	-
Passivo		
Negociação e intermediação de valores Oliveira Trust DTVM S.A.	377	752
Adiantamento de Clientes OT DTVM S.A.	28	-
Resultado		
Receita antecipada OT DTVM S.A.	6	-
Despesa com taxa de Escrituração OT S.A.	6	-

31. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros, com objetivo de prover a cobertura contra incêndios, danos patrimoniais, subtração de ativos imobilizados e de responsabilidade civil, os quais são utilizados nas atividades operacionais. Desta forma, em 30 de setembro de 2023 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 33.091.

32. Contingências judiciais

1. Contingências judiciais

- (i) Ação de repetição de indébito pela não incidência de ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A OT DTVM e a OT SERVICER impetraram ação de repetição de indébito com pedido de tutela provisória antecipada em caráter antecedente sobre a declaração de não incidência de ISS na base de cálculo do PIS/COFINS dos últimos cinco anos.

O pedido foi julgado procedente, em parte, condenando a União a restituir a exação recolhida a maior, mediante compensação com contribuição da mesma espécie e destinação com atualização pela taxa SELIC. A União ingressou com recurso de apelação, sem sucesso, tendo oposto então Recurso Extraordinário, que acarretou o sobrestamento do processo até julgamento de recurso de repercussão geral - Recurso Extraordinário nº 592.616.

Atualmente aguarda-se julgamento do recurso mencionado acima sendo mantido o recolhimento de tais tributos regularmente.

- (ii) Mandado de Segurança pela inexigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas financeiras

A ação busca a compensação do indébito tributário ao que recolheu a título de PIS e COFINS indevidamente nos últimos cinco anos, contados da distribuição da demanda.

O processo aguardava julgamento de Recurso Extraordinário n.º 609.096, com repercussão geral, em relação ao tributo PIS. Com relação à COFINS, a Instituição peticionou junto ao D. Juízo para prosseguimento do feito, sem lograr êxito, por entender o Juízo que se deveria aguardar o julgamento total do recurso, isto é, em relação à parte que diz respeito ao PIS.

Em 12 de junho de 2023, foi proferido acórdão dando parcial provimento ao Recurso Extraordinário n.º 609.096, a fim de estabelecer a legitimidade da incidência do PIS e da COFINS sobre as receitas brutas operacionais decorrentes das atividades empresariais típicas de instituições financeiras, à luz da Lei nº 9.718/98, mesmo em sua redação original, ressalvadas as exclusões e deduções legalmente prescritas.

O processo permanece sobrestado, aguardando o trânsito em julgado do referido Recurso Extraordinário.

- (iii) Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, e na qualidade de responsável tributária, por substituição, a OT Servicer está respondendo ao lançamento da Autoridade Fiscal, ocorrido em 2020, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor original envolvido é de R\$ 29.230, encontra-se ainda na fase administrativa, sendo que a expectativa de perda, nesta fase, atribuída pelos assessores jurídicos, é possível. Se, eventualmente, a decisão for desfavorável na esfera administrativa, a Administração poderá discutir judicialmente o mérito do referido lançamento, de modo que não é praticável, nesse momento, estimar o tempo para resolução definitiva desta demanda, e o seu eventual efeito financeiro, se houver.

Não obstante, os cotistas do fundo de investimento envolvido têm capacidade financeira e garantem, integralmente, todos os custos a serem incorridos ao longo do processo, incluindo perdas decorrentes de eventual decisão final desfavorável, de modo que não haverá qualquer impacto econômico-financeiro para a OT Servicer ou Companhia em decorrência do referido processo.

- (iv) Reclamação trabalhista

Trata-se de reclamação trabalhista ajuizada contra a OT Servicer, cuja sentença proferida em primeira instância julgou a ação improcedente, tendo sido interpostos, recurso ordinário e recurso adesivo, respectivamente, pelo reclamante e reclamada. Em julgamento, foi dado provimento ao recurso ordinário, tendo sido opostos embargos de declaração por ambas as partes em face de tal decisão. Os embargos da OT Servicer foram rejeitados e os do Reclamante acolhidos em parte, apenas para prestar esclarecimentos, sem efeito modificativo. Em face desse acórdão, foi interposto recurso de revista pela OT Servicer, que encontra-se aguardando a distribuição para julgamento. Os consultores jurídicos classificam a expectativa de perda como possível, não sendo atualmente praticável estimar eventual valor a ser incorrido pela Companhia.

(v) Mandado de segurança pela inexigibilidade da CIDE

Trata-se de Mandado de Segurança impetrado pela OT DTVM em 2022, buscando (i) afastamento da cobrança da CIDE - Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico, diante da ausência de transferência de tecnologia por empresa contratada para prestar serviços de manutenção de software, suportes e assistências; e (ii) o reconhecimento do direito à recuperação dos valores recolhidos no decurso do processo. Tendo sido concedida medida liminar para reconhecer a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, e em 10 de março de 2023, o processo foi remetido à conclusão para sentença de 1ª instância.

A OT mantém provisão integral dos valores envolvidos, para os quais realizou os depósitos judiciais descritos (ver Notas Explicativas nº 8 e 20).

(vi) Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, a OT DTVM está respondendo à autuação da Autoridade Fiscal, ocorrida em dezembro de 2022, relacionada à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor original envolvido é de R\$ 467.406, encontra-se ainda na fase administrativa, sendo que a expectativa de perda, nesta fase, atribuída pelos assessores jurídicos, é possível. Se, eventualmente, a decisão for desfavorável na esfera administrativa, a Administração poderá discutir judicialmente o mérito do referido lançamento, de modo que não é praticável, nesse momento, estimar o tempo para resolução definitiva desta demanda, e o seu eventual efeito financeiro, se houver.

Não obstante, ressaltamos que os instrumentos contratuais relacionados à prestação de serviços de Administração bem como à operação como um todo protegem que a OT DTVM não será, em qualquer hipótese, responsável pelo pagamento de eventuais perdas decorrentes de decisão final desfavorável, de modo que não haverá qualquer impacto econômico-financeiro para a OT DTVM ou Companhia em decorrência de eventuais perdas no referido processo.

A Companhia e suas controladas não estão expostas às possíveis consequências do acórdão proferido pelo Supremo Tribunal Federal em 08/02/2023, ainda não publicado, no sentido de que os efeitos de uma sentença transitada em julgado em matéria tributária de trato continuado se extinguem quando há julgamento em sentido contrário pela Corte. Isto porque, é adotado como conduta o contínuo pagamento das contribuições ou a realização do depósito judicial do valor controverso, para posterior ressarcimento. Assim, em atendimento ao Ofício-circular nº 1/2023/CVM/SNC/SEP de 13/02/2023 a Administração entende, até o momento, não haver impactos significativos para a Companhia e suas subsidiárias em decorrência da referida decisão do STF.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

Com exceção do exposto acima, a Companhia e suas controladas não são partes integrantes de outros processos judiciais e/ou administrativos relevantes nas esferas cível, tributária ou trabalhista.

33. Outras informações

(a) Recursos sob administração e custódia

Em 30 de setembro de 2023, os patrimônios líquidos dos fundos sob administração do Grupo, totalizavam R\$ 144 bilhões e os ativos em custódia R\$ 145 bilhões.

(b) Demonstração dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) e IAS 7. Para fins de apresentação, a variação dos recursos disponíveis referentes aos depósitos recebidos para pré-pagamentos, anteriormente classificados como Equivalentes de caixa, foram reclassificados, para melhor classificação, na rubrica Instrumentos financeiros.

34. Eventos subsequentes

Após 30 de setembro de 2023 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas informações financeiras intermediárias.

José Alexandre Costa de Freitas
Diretor
CPF: 008.991.207-17

Carlos Henrique Correa Sismil
Diretor
CPF: 011.896.377-58

Márcia Christina M. M. Coelho
Contadora
CRC/ RJ 108592/O
CPF: 110.977.587-37