

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

Relatório de revisão do auditor independente

Informações financeiras intermediárias
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2023

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

Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

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

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Demonstrações do valor adicionado - informação suplementar

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

RELEASE DE
RESULTADOS

1T23



OLIVEIRA TRUST

03 de Maio de 2023: A Oliveira Trust S.A., plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários no Brasil ("Oliveira Trust", "OT" ou "Companhia"), divulga hoje seus resultados financeiros do 1º trimestre de 2023 (1T23), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatórios financeiros International Financial Reporting Standards - IFRS, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Sumário Executivo

Receita Líquida
R\$ 57,2 milhões
 ▲ +18% vs. 1T22

EBITDA
R\$ 18,0 milhões
 ▲ -26% vs. 1T22

Lucro Líquido
R\$ 14,6 milhões
 ▲ -19% vs. 1T22

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

Administração Fiduciária
 Receita Líquida
R\$ 17,3 milhões
 ▲ +5% vs. 1T22

Serviços Qualificados
 Receita Líquida
R\$ 20,1 milhões
 ▲ +12% vs. 1T22

Serviços Fiduciários
 Receita Líquida
R\$ 19,8 milhões
 ▲ +40% vs. 1T22

Mensagem da Administração

Mercado

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

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

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

Desempenho Operacional

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

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

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

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

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

Desempenho Financeiro Consolidado

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

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

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

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

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

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

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

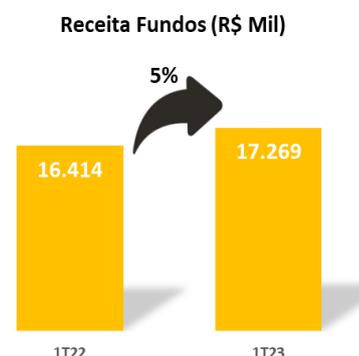
Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	1T23	Part. sobre a Receita	1T22	Part. sobre a Receita	Variação 1T23/1T22
Administração Fiduciária	17.269	30%	16.414	34%	5,2%
Serviços Qualificados	20.140	35%	18.031	37%	11,7%
Serviços Fiduciários	19.821	35%	14.196	29%	39,6%
Receita Líquida Total	57.230		48.641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

Administração Fiduciária

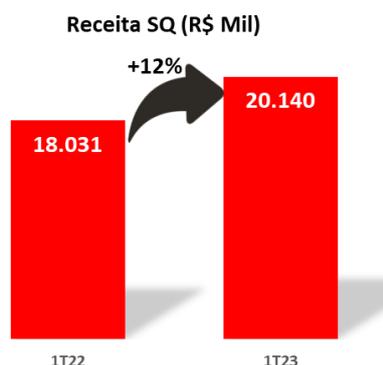
De acordo com dados da ANBIMA, o mercado de fundos apresentou uma perda de R\$ 82,1 bilhões no trimestre, sendo que apenas os Fundos de Investimento em Participações (FIPs) registraram captação líquida positiva. As discussões sobre a Resolução 175 da CVM e sua vigência, atreladas a processos de recuperação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

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

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



Serviços Qualificados



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

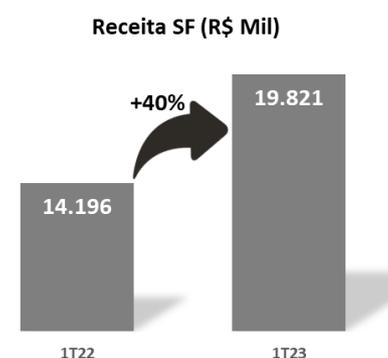
Apesar da indústria de fundos ter apresentado captação líquida negativa, a quantidade de fundos custodiados aumentou 23%, alcançando 230 fundos, com volume financeiro de R\$ 141 bilhões.

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

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

Serviços Fiduciários

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



Mesmo assim, o segmento registrou aumento de contratos fechados na comparação trimestral. O nosso *market share* sobre as operações do trimestre aumentou 19 pontos, saindo de 36% para 55%, em comparação com o 1T22, sustentado pelas operações de CRI (*share* de 71%), CRA (*share* de 83%) e Debêntures (*share* de 27%).

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

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

Capacidade de Geração de Caixa

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

Pessoas



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

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

A Companhia ressalta que sua política de recursos humanos se baseia nos princípios presentes em seus valores, dentre os quais se destacam o respeito, dignidade e honestidade com o próximo. Não se tolera qualquer tipo de discriminação sobre diversidade cultural, social, religiosa e racial.

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

Tecnologia

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

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



Durante o trimestre, destacamos os seguintes avanços e projetos:

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

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

ASG – Ambiental, Social e Governança

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

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

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

Ambiental



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

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

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



Junto a isso, é importante comentar também sobre a coleta seletiva do lixo gerado dentro dos escritórios do Grupo, os quais são encaminhados para a reciclagem.

Social

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

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

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

Governança Corporativa

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

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

A OT possui uma área de Compliance, responsável por atuar junto aos demais componentes da estrutura, com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes internas e externas estabelecidas, sendo uma unidade organizacional independente, subordinada à Diretoria Executiva e que tem acompanhamento do Conselho de Administração.

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



BP - Balanço Patrimonial Consolidado

(Em R\$ mil)

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

DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

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

DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

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

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"), identificadas como controladora e consolidado, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 31 março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das políticas contábeis significativas e demais 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, 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 três meses findo em 31 de março 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, 03 de maio de 2023.



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

Monika Marielle Du Mont Collyer

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

OLIVEIRA TRUST S.A.

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

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		6.814	25.723	240.124	212.489
Caixa e equivalentes de caixa	5	6.479	5.779	209.884	169.636
Ativos financeiros	6	-	-	10.661	10.676
Contas a receber	7	-	-	9.281	14.303
Dividendos a receber	9	-	19.793	-	-
Outros créditos	8	335	151	10.298	17.874
Não circulante		49.646	59.301	20.482	14.031
Créditos tributários diferidos	25	-	-	7.597	4.254
Investimento em controladas	9	49.646	59.301	-	-
Outros investimentos		-	-	26	26
Direitos de uso	10	-	-	8.986	7.014
Imobilizado	11	-	-	3.852	2.711
Intangível	12	-	-	21	26
Total do ativo		56.460	85.024	260.606	226.520
Passivo e patrimônio líquido					
	Nota	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		419	116	193.272	135.000
Depósitos	18	-	-	145.414	66.567
Obrigações fiscais e previdenciárias	14	114	107	18.172	40.527
Obrigações trabalhistas	19	-	-	10.736	13.310
Arrendamentos a pagar	16	-	-	1.592	2.336
Receitas antecipadas	17	-	-	11.462	7.291
Outras contas a pagar	20	305	9	5.896	4.969
Não circulante		-	-	11.293	6.612
Arrendamentos a pagar	16	-	-	7.940	5.240
Receitas antecipadas	17	-	-	604	798
Obrigações trabalhistas	19	-	-	2.749	574
Patrimônio líquido	21	56.041	84.908	56.041	84.908
Capital social		30.999	30.999	30.999	30.999
Reservas de lucros		24.769	53.636	24.769	53.636
Ajuste de avaliação patrimonial		273	273	273	273
Total do passivo e patrimônio líquido		56.460	85.024	260.606	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 Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Receita bruta da prestação de serviços		-	-	63.066	53.357
(-) Descontos concedidos		-	-	(65)	-
(-) Impostos sobre o faturamento		-	-	(5.771)	(4.716)
Receita líquida da prestação de serviços	22	-	-	57.230	48.641
Receitas/(despesas) operacionais		14.392	64.368	(40.026)	(24.955)
Despesas de pessoal		(880)	(754)	(25.208)	(17.355)
Despesas administrativas	23	(213)	(233)	(12.477)	(8.543)
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	7 e 8	-	-	(2.470)	833
Perda de créditos não recuperados		-	-	(416)	(276)
Resultado de equivalência patrimonial	9	15.485	18.974	-	-
Outras receitas/(despesas) operacionais		-	-	545	386
Lucro operacional, antes do resultado financeiro		14.392	17.987	17.204	23.686
Resultado financeiro	24	177	56	6.978	2.873
Receitas financeiras		186	56	7.297	3.055
Despesas financeiras		(9)	-	(319)	(182)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		14.569	18.043	24.182	26.559
Imposto de Renda e Contribuição Social	25	-	-	(9.613)	(8.516)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente		-	-	(12.956)	(9.139)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido		-	-	3.343	623
Lucro líquido do período		14.569	18.043	14.569	18.043
				14.802,00	
				233	
Básico e diluído					
Ordinárias		0,0427067	0,0528927	0,0427067	0,0528927
Preferenciais		0,0427067	0,0528927	0,0427067	0,0528927

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

Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Lucro líquido do exercício	14.569	18.043	14.569	18.043
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	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes, líquidos de Imposto de Renda e Contribuição Social	14.569	18.043	14.569	18.043
Resultado abrangente total	14.569	18.043	14.569	18.043
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	14.569	18.043	14.569	18.043
Resultado abrangente total	14.569	18.043	14.569	18.043

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 (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
Lucro líquido do período	-	-	-	-	18.043	18.043
Apropriação para reservas	-	902	17.141	-	(18.043)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(28.368)	-	-	(28.368)
Saldos em 31 de março de 2022	30.999	4.122	21.140	-	-	56.261
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.999	6.200	47.436	273	-	84.908
Dividendos complementares distribuídos (21.b)	-	-	(43.436)	-	-	(43.436)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	14.569	14.569
Apropriação para reservas	-	-	14.569	-	(14.569)	-
Saldos em 31 de março de 2023	30.999	6.200	18.569	273	-	56.041

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 Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	14.569	18.043	24.182	26.559
Ajustes:				
Depreciação e amortização	-	-	805	723
Provisão (reversão) para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	-	-	2.470	(557)
Juros sobre contratos de arrendamento	-	-	310	182
Resultado de equivalência patrimonial	(15.485)	(18.974)	-	-
Constituição Receita Antecipada	-	-	3.977	-
Constituição Despesa Antecipada	-	-	(1.407)	(714)
Outros	-	-	(381)	(295)
Lucro(prejuízo) ajustado	(916)	(931)	29.956	25.898
Aumento/(redução) em contas do ativo				
Ativos financeiros	-	-	15	(9.995)
Outros créditos e contas a receber	(184)	(225)	11.535	5.784
	(184)	(225)	11.550	(4.211)
Aumento/(redução) em contas do passivo				
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(13.015)	(24.669)
Obrigações fiscais e previdenciárias	7	(1)	(22.296)	(459)
Depósitos	-	-	78.847	(8.474)
Outras contas a pagar	296	298	252	(1.242)
	303	297	43.788	(34.844)
Fluxo de caixa (utilizado nas)/gerado pelas atividades operacionais	(797)	(859)	85.294	(13.157)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(1.042)	(314)
Aquisição de investimentos	(60)	-	-	-
Dividendos recebidos	44.993	35.096	-	-
Caixa líquido gerado pelas/(utilizado nas) atividades de financiamento	44.933	35.096	(1.042)	(314)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de arrendamentos	-	-	(568)	(712)
Dividendos pagos	(43.436)	(28.368)	(43.436)	(28.368)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(43.436)	(28.368)	(44.004)	(29.080)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	700	5.869	40.248	(42.551)
Caixa e equivalentes de caixa - início	5.779	157	169.636	113.819
Caixa e equivalentes de caixa - final	6.479	6.026	209.884	71.268
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	700	5.869	40.248	(42.551)

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 Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas	-	-	60.660	54.300
Prestação de serviço	-	-	63.066	53.357
Outras receitas	-	-	547	386
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas de créditos	-	-	(2.472)	833
Descontos concedidos	-	-	(481)	(276)
Insumos de terceiros	(212)	(231)	(11.580)	(7.757)
Processamento de dados	(34)	(24)	(6.339)	(4.070)
Água energia e gás	-	-	(94)	(115)
Comunicações	-	-	(173)	(208)
Serviços técnicos	(67)	(125)	(1.232)	(1.114)
Outras	(111)	(82)	(3.742)	(2.250)
Valor adicionado, bruto	(212)	(231)	49.080	46.543
Depreciação e amortização	-	-	(805)	(723)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(212)	(231)	48.275	45.820
Valor adicionado recebido em transferência - resultado de equivalência patrimonial	15.485	18.974	-	-
Valor adicional recebido em transferência - Receita financeira	186	56	7.297	3.055
Valor adicionado total a distribuir	15.459	18.799	55.572	48.875
Distribuição do valor adicionado	(15.459)	(18.799)	(55.572)	(48.875)
Pessoal	(734)	(627)	(22.070)	(15.003)
Remuneração direta	(734)	(630)	(18.535)	(12.280)
Benefícios	-	3	(2.807)	(2.177)
Fundo de garantia por tempo de serviço	-	-	(728)	(546)
Impostos, taxas e contribuições	(147)	(129)	(18.614)	(15.647)
Federais	(147)	(129)	(15.805)	(13.321)
Municipais	-	-	(2.809)	(2.326)
Remuneração de capitais de terceiros	(9)	-	(319)	(182)
Juros	(9)	-	(319)	(182)
Remuneração de capitais próprios	(14.569)	(18.043)	(14.569)	(18.043)
Dividendos	-	(17.141)	-	(17.141)
Reservas de lucros	(14.569)	(902)	(14.569)	(902)

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) na categoria “A”.

O órgão máximo de decisão é o Conselho de Administração, que autorizou a emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 3 de maio 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 (%)	
			31/03/2023	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., cujo saldo contábil do investimento em 31 de março de 2023 é de R\$ 10 (R\$ 10 em 2022), sendo o Capital Social do veículo de R\$ 10 (R\$ 10 em 2022);
- (b) Na SRC II Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., constituída em 14 de abril de 2021, cujo saldo contábil do investimento em 31 de março 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 estabelecido 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, além das atividades descritas em seu estatuto social, conforme observado nas disposições legais e regulamentares emanadas principalmente da CVM e do BACEN. Desde 2021, obteve autorização do Bacen para atuar com conta de pagamento.

3. Base de preparação e declaração de conformidade

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão descritas abaixo:

a. Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em 31 de março 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 *Internacional 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 na base de mensuração e nem no uso de estimativas e julgamentos em comparação com aquela apresentada 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 com as 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, estando nesta categoria as aplicações financeiras em Letras Financeiras do Tesouro Nacional, conforme Nota Explicativa nº 6;

- 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 Nota Explicativa nº 6;
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo financeiros, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

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. Esses ativos são continuamente mensurados ao valor justo. O ajuste a 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 e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzido por provisão para perdas, 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.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto desses ativos.

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 o ativo financeiro está vencido há mais de 180 dias e/ou 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.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

f. 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 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%, na forma da legislação em vigor (ver Nota Explicativa nº 25) sobre o lucro antes do imposto de renda, e na OT S.A a alíquota é de 9%.

g. 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.

h. 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.

i. 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.

j. 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.

k. Resultado por ação - básico e diluído

O resultado básico por ação é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo do exercício atribuível aos acionistas da OT S.A., considerando o número total de ações no respectivo exercício.

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

l. 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.

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 29 Informação por segmentos, 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 concomitantemente à constituição do contas a receber, uma vez cumpridas as obrigações de desempenho pela Companhia.

m. 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.

n. 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 da diretoria, que é o órgão responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais.

o. 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 (h) - 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. Principais premissas utilizadas na determinação do valor da perda esperada.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

- p. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de março 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.

5. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Disponibilidades	1	1	1.574	267
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	6.474	5.777	208.235	169.366
Operações compromissadas - LTN (a)	-	-	188.798	137.876
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (b)	6.474	5.777	19.437	31.490
Outros	4	1	75	3
Total	6.479	5.779	209.884	169.636

- (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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

6. Ativos financeiros (Consolidado)

Os ativos financeiros são compostos pelos títulos e valores mobiliários, a seguir demonstrados.

(i) Avaliados pelo valor justo por meio de resultado

Descrição	Nível de hierarquia	31 de março de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Consolidado		Consolidado	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Fundo OT Soberano (a)	Nível 2	206	206	221	221
Total		206	206	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.

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

Descrição	Nível de hierarquia	31 de março de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Consolidado		Consolidado	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Ações de Companhia fechada	Nível 3	10.455	10.000	10.455	10.000
Total		10.455	10.000	10.455	10.000

(a) Corresponde a ações preferenciais Classe A, nominativas e sem valor nominal, a 10% 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, adotando-se certas premissas ao modelo de Fluxo de Caixa Descontado. O ajuste ao valor justo, em 31 de dezembro de 2022, líquido dos efeitos tributários, foi reconhecido no patrimônio líquido.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

7. Contas a receber e provisão para perdas de créditos esperadas (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	31/03/2023	31/12/2022
Serviços prestados a receber, dos quais:	14.403	18.463
A vencer	7.343	9.006
Vencidos até 30 dias	1.545	2.886
Vencidos de 31 a 60 dias	777	1.008
Vencidos de 61 a 90 dias	481	410
Vencidos de 91 a 180 dias	847	1.645
Vencidos de 181 a 360 dias	1.339	960
Vencidos acima de 361 dias	2.071	2.548
(-) Provisão para perdas de créditos esperadas	(5.122)	(4.160)
Total	9.281	14.303

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

Em conformidade com os princípios estabelecidos na Nota 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 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	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2022
Saldos iniciais	(4.160)	(7.889)	(7.889)
Constituição	(1.064)	(820)	(3.335)
Reversão	102	1.653	7.064
Saldos finais	(5.122)	(7.056)	(4.160)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No trimestre findo em 31 de março de 2023, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$ 377 (R\$276 em 2022).

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

8. Outros créditos

(i) Composição do saldo por natureza

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Despesas Antecipadas PIS, COFINS, IR E CSLL a compensar	216	41	2.328	747
Adiantamentos e antecipações salariais	119	110	4.903	12.174
Depósitos Judiciais (*)	-	-	103	-
Outras contas a receber (**)	-	-	129	125
(-) Provisão para perdas de outros créditos esperadas	-	-	5.110	5.594
	-	-	(2.274)	(766)
Total	335	151	10.298	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 depositado está provisionado, e adicionado à linha Impostos a recolher sobre serviços de terceiros na rubrica Obrigações Fiscais e Previdenciárias apresentada na Nota Explicativa nº 14;

(**) Desembolsos por conta e ordem de nossos clientes, na qualidade de agente fiduciário, que, conforme contrato, serão ressarcidos.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

9. Investimentos em controladas (controladora)

(i) Informações financeiras das investidas:

Descrição	31/03/2023				31/12/2022			
	Service	Holding Trust	MCFL (*)	Total	Service	Holding Trust	MCFL(*)	Total
Ativo	20.093	79	42.302	62.474	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	3.883	4.101	200	24	1.550	1.774
Patrimônio líquido	7.501	78	42.300	49.879	1.200	28	58.073	59.301
Lucro líquido (prejuízo)	6.301	(10)	9.427	15.718	36.950	51	46.667	83.668
Dividendos distribuídos (**)	-	-	25.200	25.200	36.950	6	36.313	73.269

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

(**) Inclui na MCFL, em 31/03/2023, dividendos complementares distribuídos, oriundos do lucro líquido retido em 2022.

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

Descrição	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	19.793	17.917
Dividendos declarados	25.200	73.269
Dividendos recebidos	(44.993)	(71.393)
Saldos finais	-	19.793

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
 Em 31 de março de 2023
 (Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

(iii) Movimentação dos investimentos (controladora)

	31/03/2023				31/12/2022			
	OT		MCFL	Total	OT		MCFL	Total
	Servicer	Holding			Servicer	Holding		
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	6.301	(10)	9.427	15.718	36.950	34	46.667	83.651
Dividendos distribuídos	-	-	(25.200)	(25.200)	(36.950)	(6)	(36.313)	(73.269)
Ajuste AVM	-	-	-	-	-	-	273	273
Saldos finais	<u>7.501</u>	<u>78</u>	<u>42.300</u>	<u>49.879</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 31 de março 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, situados nos seguintes endereços:

- (a) No conjunto nº 132, 13º andar do Edifício Bertolucci, na Rua Joaquim Floriano, nº 1.052, Itaim Bibi - São Paulo/SP;
- (b) Na Avenida das Américas nº 3434, 2º pavimento, Bloco 7, Salas 201 a 208, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ adquirido por conta da incorporação.

Ambos 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	31/03/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	7.014	8.269
Novos contratos (*)	7.039	1.166
Baixa de contratos (*)	(4.435)	-
Depreciação	(632)	(2.421)
Saldos finais	<u>8.986</u>	<u>7.014</u>

(*) Em janeiro de 2023, o contrato de locação do imóvel sito à Avenida das Américas foi alterado com a renegociação do valor das parcelas e do prazo. A baixa reflete o término do contrato nas condições anteriores. Em novos contratos é apresentada a posição atual do contrato adicionado da locação de imóvel sito à Avenida das Américas 3434, bloco 7, 7º andar - parte, também iniciado em janeiro de 2023.

OLIVEIRA TRUST S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2023
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

11. Imobilizado (consolidado)

Composição	Taxa de depreciação a.a.	Consolidado					
		31/03/2023			31/12/2022		
Imobilizado em operação		Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Instalações	10%	167	(113)	54	167	(109)	58
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.613	(730)	883	1.174	(712)	462
Sistema de comunicação	10%	262	(158)	104	262	(153)	109
Sistema de processamento de dados	20%	3.172	(1.371)	1.801	3.126	(1.357)	1.769
Sistema de segurança	20%	39	(22)	17	39	(22)	17
Outros	20%	1.361	(368)	994	642	(346)	296
Total		<u>6.614</u>	<u>(2.762)</u>	<u>3.852</u>	<u>5.410</u>	<u>(2.699)</u>	<u>2.711</u>

Movimentação	Consolidado						
	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
Saldo em 31/12/2021	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)
Saldo em 31/12/2022	<u>58</u>	<u>462</u>	<u>109</u>	<u>1.769</u>	<u>17</u>	<u>296</u>	<u>2.711</u>
Aquisições	-	439	-	151	-	719	1.309
Depreciação	(4)	(18)	(5)	(119)	-	(22)	(168)
Saldo em 31/03/2023	<u>54</u>	<u>883</u>	<u>104</u>	<u>1.801</u>	<u>17</u>	<u>994</u>	<u>3.852</u>

12. Intangível (consolidado)

Composição	Taxa de amortização a.a.	Consolidado					
		31/03/2023			31/12/2022		
Imobilizado em operação		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Softwares e licenças de uso	20%	469	(448)	21	469	(443)	26
Total		<u>469</u>	<u>(448)</u>	<u>21</u>	<u>469</u>	<u>(443)</u>	<u>26</u>

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Movimentação	Consolidado	
	Softwares	Total
Saldo em 31/12/2021	49	49
Amortização	(23)	(23)
Saldo em 31/12/2022	26	26
Amortização	(5)	(5)
Saldo em 31/03/2023	21	21

13. Impairment

A Administração efetua, anualmente, análise com objetivo de verificar evidências que possam indicar uma redução no valor recuperável dos seus ativos não financeiros. Nos períodos findos em 31 de março de 2023 e de 2022, não foram identificados fatores que pudessem indicar uma redução no valor recuperável dos ativos.

14. Obrigações fiscais e previdenciárias

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

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	-	-	12.933	34.796
Impostos s/ faturamento (ISS/PIS/COFINS)	3	3	2.079	2.480
Impostos e contribuições s/ salários	109	103	2.382	2.714
Impostos a recolher sobre serviços de terceiros (*)	1	1	595	355
Outros	-	-	182	182
Total	114	107	18.172	40.527

(*) Ver Nota Explicativa nº 8 e nº 32 (vi)

15. Dividendos a pagar

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	-	-	-	-
Dividendos declarados no período	43.436	61.999	43.436	61.999
Dividendos pagos	(43.436)	(61.999)	(43.436)	(61.999)
Saldo final	-	-	-	-

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

16. Arrendamento 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 exercício pode ser assim demonstrada:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldos iniciais	7.576	8.532
Novos contratos (*)	7.040	1.166
Baixa de contratos	(4.435)	-
Ganho revisão de contratos	(391)	-
Juros apropriados	310	730
Pagamentos realizados	(567)	(2.852)
Saldos finais	<u>9.533</u>	<u>7.576</u>
Circulante	1.592	2.336
Não circulante	7.940	5.240

(*) Ver Nota Explicativa nº 10.

17. Receitas antecipadas

Descrição	Consolidado	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Decorrentes de obrigações de performance a cumprir (i)	12.066	8.089
Circulante	11.462	7.291
Não circulante	604	798
Total	<u>12.066</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.

18. Depósitos

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 instituição de pagamento totalizando R\$ 145.414 (em 31 de dezembro de 2022 R\$ 66.567).

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

19. Obrigações trabalhistas

Descrição	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Provisão para férias e 13º salário	5.767	4.519
Bonificações a diretores (I)	881	1.781
Participações nos lucros (II)	1.588	6.528
Incentivo de longo prazo a funcionários (III)	2.123	451
Outras obrigações	36	31
Total curto prazo	10.394	13.310
	31/03/2023	31/12/2022
Incentivo de longo prazo a funcionários (III)	2.749	574
Total longo prazo	2.749	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 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, ou plano de ações restritas nos termos praticados pelo mercado. Portanto, não haverá entregas 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.

Em 31 de março de 2023 não havia outorgas exercidas sendo listados abaixo 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	1.550.148	3,59	31/08/2026

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

20. Outras contas a pagar (consolidado)

Descrição	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes (a)	-	-	2.173	2.352
Fornecedores a pagar	298	7	2.385	2.077
Credores liquidação pendente	-	-	281	50
Provisão de despesas	7	2	1.048	405
Outras contas a pagar	-	-	9	85
Total	305	9	5.895	4.969

(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.

21. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de março de 2023 e 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 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 (i) aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 33.632, sobre o lucro líquido de R\$ 35.401 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\$ 43.436 e a destinação de R\$ 2.979 para a reserva legal.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

(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 a necessidades regulatórias e/ou de negócios e investimentos da Companhia e de suas controladas. Em 22 de fevereiro de 2022, em Reunião do Conselho de Administração, foi recomendada aos acionistas a constituição desta reserva no montante de R\$ 4.000, aprovada em AGE de 04 de março de 2022;
- 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 lucro por ação básico e diluído é calculado por meio da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações do capital social da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e quantidade de ações utilizados no cálculo do lucro básico e diluído por ação para os trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022:

Lucro por ação - básico

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro disponível para os detentores das ações	14.802	18.043
Total do lucro disponível para os detentores de ações		
Ordinárias	7.475	9.112
Preferenciais	7.327	8.932
Média ponderada das ações em circulação		
Ordinárias	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação - básico (R\$)		
Ordinárias	0,0433877	0,0528927
Preferenciais	0,0433877	0,0528927

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Lucro por ação - diluído

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais	14.802	8.932
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais, após o efeito da diluição	7.327	8.932
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias	7.475	9.112
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias, após o efeito da diluição	7.475	9.112
Média ponderada ajustada de ações		
Ordinárias	172.280.750	172.280.750
Preferenciais	168.869.250	168.869.250
Lucro por ação diluído (R\$)		
Ordinárias	0,0433877	0,0528927
Preferenciais	0,0433877	0,0528927

22. Receita líquida de prestação de serviços (consolidado)

	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta da prestação de serviços	63.066	53.357
(-) Descontos concedidos	(65)	-
(-) Impostos sobre o faturamento	(5.771)	(4.716)
Receita líquida da prestação de serviços	57.230	48.641

23. Despesas administrativas (controladora e consolidado)

Despesas Administrativas	Controladora	
	31/03/2023	31/03/2022
Processamento de dados	(34)	(24)
Publicações	-	(43)
Seguros	(84)	(21)
Custódia	(19)	(17)
Serviços técnicos	(67)	(125)
Taxas regulatórias	(6)	(2)
Cartório	(3)	(1)
Total	(213)	(233)

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Despesas Administrativas	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Água, energia e gás	(94)	(115)
Condomínio	(285)	(235)
Comunicações	(173)	(208)
Manutenção	(46)	(55)
Material	(42)	(72)
Processamento de dados	(6.339)	(4.070)
Promoções e relações públicas	(60)	(76)
Propaganda e publicidade	(11)	(15)
Publicações	(35)	(80)
Seguros	(104)	(46)
Custódia	(178)	(223)
Serviços de terceiros	(765)	(939)
Serviços técnicos	(1.232)	(1.114)
Transporte	(23)	(14)
Taxas regulatórias	(2.036)	(413)
Viagens	(147)	(62)
Cartório	(17)	(28)
Depreciação	(805)	(723)
Outras despesas	(85)	(55)
Total	(12.477)	(8.543)

24. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações em títulos públicos, 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.

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	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta da prestação de serviços	17.586	15.476
Rendimento de aplicações financeiras	824	510
Receita bruta	18.410	15.986
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	6.452	5.462
15% Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	(967)	(819)
9% Contribuição Social s/ Lucro Líquido (CSLL)	(580)	(492)
Base de cálculo para adicional do IRPJ	6.452	5.402
10% adicional de IRPJ trimestral	(639)	(540)
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	(24)	(23)
(=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social- lucro presumido (a)	(2.210)	(1.874)

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

Entidades tributadas pelo lucro real	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes da tributação	16.944	17.047
Adições e (exclusões)	9.936	1.130
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	26.880	18.177
Alíquota nominativa	40%	40%
(=) Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(10.746)	(7.265)
(+) impostos diferidos	3.234	623
(-) Deduções fiscais	-	-
Despesas líquida de Imposto de Renda e da Contribuição Social (b)	(7.512)	(6.642)
Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social consolidadas (a + b)	(9.722)	(8.516)

- b. A movimentação do saldo de créditos tributários no trimestre findo em 31 de março de 2023 pode ser assim demonstrada:

	31/12/2022	Adições/ exclusões	31/03/2023
Provisão para perdas esperadas	856	151	1.007
Arrendamento financeiro	177	(60)	117
Provisão de despesas temporariamente indedutíveis	1.983	1.686	3.669
Receita Antecipada	1.238	1.457	1.457
Total	4.254	3.234	7.488

26. Remuneração dos administradores (Consolidado)

A remuneração dos administradores no trimestre findo em 31 de março de 2023 é composta de despesas com pró-labores e bonificação, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 4.285 (R\$ 3.432 em 2022).

Adicionalmente, os administradores fazem jus à série 2022-A do Incentivo de longo prazo denominado *Phantom Option*, (ver nota explicativa 19), cujo valor justo apurado em 31 de março de 2023 é de R\$ 3.390.

27. Gerenciamento de riscos financeiros (Consolidado)

As atividades do Grupo o 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 pelas entidades do Grupo são denominados em Reais.

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

(i) Risco de mercado

O Grupo 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 pelo Grupo. 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.

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

(ii) Risco de crédito

O Grupo possui 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 do Grupo, 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. O Grupo 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 do Grupo 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.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março 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 março de 2023:

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	18.172	-	18.172
Obrigações trabalhistas	10.394	2.749	13.143
Depósitos	145.414	-	145.414
Arrendamento a pagar	2.665	9.735	12.400
Outras contas a pagar	5.895	-	5.895

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
Obrigações fiscais e previdenciárias	40.527	-	40.527
Obrigações trabalhistas	12.859	-	12.859
Depósitos	66.567	-	66.567
Arrendamento a pagar	2.886	5.835	8.721
Outras contas a pagar	4.969	-	4.969

(iv) Risco cambial

O Grupo está exposto 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 de o Grupo 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, o Grupo busca aplicar seus recursos disponíveis em operações com taxas prefixadas, substancialmente de curtíssimo prazo.

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

Análise de sensibilidade

O Grupo 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 (λ) de 0,94.

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

Data	VaR
31/03/2022	0,00636%
31/12/2022	0,004986%
31/03/2023	0,005019%

28. Instrumentos financeiros derivativos

Nos trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022, o Grupo 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 de fundos ("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:

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

- (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.
- (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 trimestre findo em 31 de março de 2023 o segmento de serviços qualificados responde por aproximadamente 35,20% (R\$ 20.140) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços fiduciários com 34,63% (R\$ 19.821) e administração de fundos com 30,17% (R\$ 17.269). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração de Fundos	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Total
Em 31 de março de 2023				
Receita líquida da prestação de serviços	17.269	20.140	19.821	57.230
Receitas (despesas) operacionais	(13.732)	(15.952)	(10.000)	(39.684)
Despesas de pessoal	(9.571)	(9.299)	(5.996)	(24.866)
Despesas administrativas	(3.856)	(6.377)	(2.244)	(12.477)
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	(472)	(469)	(1.945)	(2.886)
Outras receitas (despesas) operacionais	167	193	185	545
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	3.537	4.188	9.821	17.546
Receitas/despesas financeiras líquidas	1.448	4.610	920	6.978
Imposto de renda e contribuição social	(1.976)	(3.488)	(4.258)	(9.722)
Lucro líquido do período	3.009	5.310	6.483	14.802

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Em 31 de março de 2023

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

No trimestre findo em 31 de março de 2022 o segmento de administração de fundos responde por aproximadamente 33,74% (R\$ 16.414) do total da receita líquida da Companhia, seguido por serviços qualificados com 37,07% (R\$ 18.031) e serviços fiduciários com 29,19% (R\$ 14.196). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

	(1) Administração de Fundos	(2) Serviços Qualificados	(3) Serviços Fiduciários	Consolidado
Em 31 de março de 2022				
Receita líquida da prestação de serviços	16.414	18.031	14.196	48.641
Receitas (despesas) operacionais	(7.661)	(11.474)	(5.820)	(24.955)
Despesas de pessoal	(6.128)	(7.143)	(4.084)	(17.355)
Despesas administrativas	(1.916)	(4.849)	(1.778)	(8.543)
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	236	279	42	557
Receitas (despesas) operacionais	147	239	-	386
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	8.753	6.557	8.376	23.686
Receitas/despesas financeiras líquidas	607	1.791	475	2.873
Imposto de renda e contribuição social	(2.994)	(2.678)	(2.844)	(8.516)
Lucro líquido do período	6.366	5.670	6.007	18.043

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. O pagamento de dividendos aos acionistas e a remuneração dos administradores estão demonstrados nas Notas Explicativas nº 15 e 26, respectivamente.

Em 31 de março 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	
		31/03/2023	31/12/2022
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa			
Oliveira Trust Servicer S/A	Controlada	1.940	703
Holding Trust S.A.	Controlada	57	49
MCFL	Controlada	-	-
Passivo			
Negociação e intermediação de valores			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	1.997	752

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 31 de março de 2023 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 32.887 mil.

32. Contingências judiciais

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

Em 14 de março de 2017, 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.

Após réplica, em 25 de agosto de 2017, 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

Interposta em 31 de agosto de 2007, dentre outros pleitos, a ação busca a compensação do indébito tributário ao que recolheu a título de PIS e COFINS indevidamente nos últimos 5 anos, contados da distribuição da demanda.

O processo aguarda 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 deve aguardar o julgamento total do recurso, isto é, em relação à parte que diz respeito ao PIS.

- (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 envolvido é de R\$ 27.943, 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, objetivando o reconhecimento da condição de financiário, bem como os direitos inerentes à categoria dos Financiários, em especial, participação nos lucros e resultados, auxílio alimentação, auxílio refeição, décima terceira cesta alimentação, anuênios, abono único, requalificação profissional, além da jornada de trabalho limitada a seis horas diárias e 30 horas semanais.

A sentença proferida em primeira instância julgou a ação totalmente improcedente e, atualmente, o processo encontra-se em fase recursal e concluso para julgamento de recurso ordinário e recurso adesivo interpostos, respectivamente, pelo reclamante e reclamada, por isso 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 09 de junho de 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.

Em 14 de junho de 2022, foi concedida medida liminar para reconhecer a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, em decorrência de depósito judicial realizado pela Companhia em 13 de junho de 2022, equivalente ao valor da CIDE devida, a fim de que não haja a incidência de multa e juros por ausência de recolhimento da referida contribuição, cujo valor depositado será atualizado pela SELIC.

O processo se encontra em 1ª instância, e em 10/03/2023, foi remetido à conclusão para sentença.

- (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 dez/2022, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor envolvido é de R\$ 442.026 mil, 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 esta Administradora não seria, 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.

- (vii) Em 8 de fevereiro de 2023, o plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) permitiu, por unanimidade, o cancelamento de decisões transitadas em julgado em matéria tributária, cujo acórdão não foi ainda publicado. Nesse contexto, a OT Servicer obteve êxito, em 2018, em decisão judicial que reconheceu a inconstitucionalidade do recolhimento do PIS e da COFINS sobre as receitas não inseridas no conceito de receita bruta ou faturamento (§1º do art. 3º da Lei nº 9.718/98), sendo que até o momento, não existe Ação Direta de Inconstitucionalidade ou Recurso Extraordinário que possa vir a ser julgado em relação ao tema. Assim, a administração entende, até o momento, não haver impactos significativos para a Companhia e suas subsidiárias em decorrência da referida decisão do STF.

Com exceção do exposto acima, o Grupo não é parte integrante de outros processos judiciais e/ou administrativos relevantes nas esferas cível, tributária ou trabalhista.

33. Outras informações

(a) Recursos sob administração e custódia

Em 31 de março de 2023, os patrimônios líquidos dos fundos sob administração do Grupo, totalizavam R\$ 144 bilhões e os ativos em custódia R\$ 138 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.

34. Eventos subsequentes

Após 31 de março 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

Geisa Gomes de A.A. Cunha
Contadora
CRC 1 RJ 088415/O-2
CPF: 093.165.737-77