



OLIVEIRA TRUST

**RELEASE DE
RESULTADOS
1T25**



05 de Maio de 2025: A Oliveira Trust S.A., companhia aberta registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários no Brasil ("Oliveira Trust", ou "OT"), divulga hoje suas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatórios financeiros International Financial Reporting Standards - IFRS, emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Sumário Executivo do 1T25

Receita Líquida

R\$ 78,5 milhões

▲ +13% vs. 1T24

EBITDA

R\$ 32,1 milhões

▲ +1,5% vs. 1T24

Lucro Líquido

R\$ 29,7 milhões

▲ 23% vs. 1T24

- **Receita Líquida:** No trimestre, totalizou R\$ 78,5 milhões, uma expansão de 13% em relação ao 1T24.
- **Market Share de Agente Fiduciário:** Ao final do 1T25, mantivemos a posição de destaque com um *market share* de 33% nas novas operações de CRIs, CRAs, Debêntures e Notas Comerciais.
- **Ativos sob Custódia (AuC):** Alcançamos R\$ 175 bilhões, um crescimento de 13% em comparação ao 1T24.
- **Ativos sob Administração (AuA):** Registramos R\$ 155 bilhões, 5% superior ao mesmo período do ano anterior.
- **Escrituração:** Atingimos um volume financeiro de R\$ 485 bilhões, aumento de 28% em relação ao 1T24.
- **EBITDA e Lucro Líquido:** Registramos R\$ 32,1 milhões de EBITDA e R\$ 29,7 milhões de Lucro Líquido, respectivamente.
- **Recorde:** O OCTO, plataforma de gestão de recebíveis, ultrapassou a marca de R\$1 trilhão em valores processados.

Administração Fiduciária

Receita Líquida

R\$ 20,5 milhões

▲ +15% vs. 1T24

Serviços Qualificados

Receita Líquida

R\$ 27,9 milhões

▲ +15% vs. 1T24

Serviços Fiduciários

Receita Líquida

R\$ 30,1 milhões

▲ +10% vs. 1T24





Mensagem da Administração

Mercado

O mercado de capitais, no primeiro trimestre de 2025, registrou um desempenho acima das expectativas. Segundo a ANBIMA, as captações via ofertas públicas, no primeiro trimestre de 2025, somaram R\$ 152,3 bilhões, o maior volume já registrado para o período. Março respondeu por R\$ 62,1 bilhões, o equivalente a 41% do total, e reforçou o movimento de empresas em busca de financiamento através de mercado de capitais, mesmo diante de um cenário macroeconômico ainda desafiador.

As debêntures seguem como o principal instrumento de captação: R\$ 103,1 bilhões no trimestre, o equivalente a 68% do total movimentado. Vale ressaltar que o volume negociado de debêntures no mercado secundário teve um aumento de 34% no trimestre, dado esse que reforça a maior liquidez e a maturidade do mercado.

Na esteira das debêntures, os instrumentos de securitização também mostraram fôlego. Os FIDCs, dentro do trimestre, captaram R\$ 14,6 bilhões e os CRIs, R\$ 11 bilhões. Já as notas comerciais somaram R\$ 6,8 bilhões, evolução de 98% sobre o mesmo trimestre do ano passado, o que consolida o ativo como uma alternativa relevante para estruturas mais ágeis de captação.

Analisando a indústria de fundos de maneira apartada, o saldo ainda é de cautela. A captação líquida ao final do trimestre ficou negativa em R\$ 39,8 bilhões, puxada pelos resgates em fundos de ações e FIDCs. Apesar disso, os FIPs registraram crescimento, com R\$ 5,4 bilhões de captação líquida no período. Na contramão das demais classes, os fundos de renda fixa apresentaram o melhor desempenho do trimestre, com R\$ 43,2 bilhões de captação positiva, sustentados por estratégias com crédito privado e prazos mais longos.

O resultado do 1T25 reforça a importância do mercado de capitais como alternativa real de financiamento. Com o avanço das debêntures incentivadas, o amadurecimento do mercado secundário e a diversificação dos instrumentos disponíveis, o cenário favorece empresas que buscam recursos com eficiência e previsibilidade, como também os investidores que buscam estruturas mais diversificadas em suas alocações.

Desempenho Operacional

Impulsionada pelo bom momento do mercado de capitais e pela consolidação de sua atuação como infraestrutura essencial do setor, a Oliveira Trust encerrou o primeiro trimestre de 2025 com avanços consistentes em seus principais indicadores operacionais, reforçando sua posição como referência nacional em serviços fiduciários e administração de ativos.

No trimestre, a Oliveira Trust atingiu R\$ 155 bilhões em Ativos sob Administração (*AuA*) e R\$ 175 bilhões em Ativos sob Custódia (*AuC*), com crescimentos de 5% e 13%, respectivamente, em relação ao primeiro trimestre de 2024. A posição de destaque como agente fiduciário nas emissões de CRIs, CRAs, Debêntures e Notas Comerciais foi mantida, com 33% de participação no volume de novas operações registradas no período. Outro destaque do trimestre foi o avanço na escrituração de fundos de investimento e títulos de dívida, que alcançou R\$ 485 bilhões em volume escriturado, crescimento significativo em relação ao mesmo período do ano anterior.





Nesse ambiente cada vez mais dinâmico, a Oliveira Trust intensificou sua jornada tecnológica com avanços que vão do fortalecimento da infraestrutura à adoção de inteligência artificial generativa. A plataforma OCTO superou a marca de R\$ 1 trilhão em recebíveis processados e passou a operar com fluxo pré-cessão, em linha com a Resolução CVM 175. A companhia também está finalizando a migração de sua infraestrutura de TI para o ambiente em nuvem, adotando um ambiente *cloud native*, e integrou sistemas por meio de APIs, automatizando rotinas e reforçando a governança em um cenário de crescente complexidade operacional.

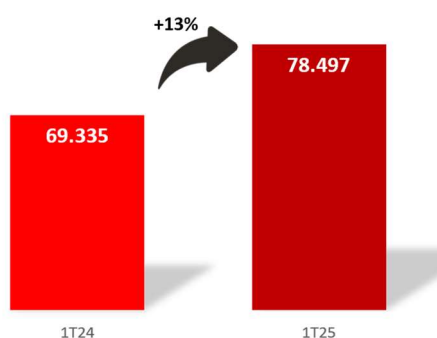
Com uma estratégia que combina robustez operacional e visão de futuro, a Oliveira Trust encerra o primeiro trimestre de 2025 em posição de destaque. Em meio às demandas crescentes do mercado, a companhia avança em frentes tecnológicas e regulatórias, reafirmando seu papel como referência em soluções fiduciárias e infraestrutura para o mercado de capitais. Mais do que acompanhar as transformações do setor, a Companhia se antecipa a elas com solidez, inovação e foco nos clientes.

Desempenho Financeiro Consolidado

(Em R\$ mil)	1T25	1T24	Varição 1T25/1T24
Receita Bruta	87.260	76.627	13,9%
Impostos e descontos sobre Receita	-8.763	-7.292	20,2%
Receita Líquida	78.497	69.335	13,2%
Despesas Operacionais*	-42.602	-36.379	17,1%
<i>Incentivo de Longo Prazo</i>	<i>-3.755</i>	<i>-1.285</i>	<i>192,1%</i>
EBITDA	32.140	31.671	1,5%
Depreciações e Amortizações	-1.110	-1.013	9,6%
EBIT	31.030	30.658	1,2%
Resultado Financeiro	16.567	7.884	110,1%
Lucro Operacional	47.597	38.542	23,5%
IR / CS	-17.897	-14.432	24,0%
Lucro Líquido do período/exercício	29.700	24.110	23,2%

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

RECEITA LÍQUIDA (R\$ Mil)



Com base no exposto acima, refletindo o ambiente favorável no mercado de capitais e a nossa posição como referência em serviços fiduciários, encerramos o primeiro trimestre de 2025 com receita líquida de R\$ 78,5 milhões, uma melhora de 13% sobre o mesmo período do ano anterior.

As despesas operacionais no primeiro trimestre, excluindo os investimentos no Programa de Incentivos de Longo Prazo (ILP), apresentaram crescimento de 17,1%, impactado principalmente pelo reforço estratégico da equipe, dissídio e pelos investimentos no processo de migração para o ambiente em nuvem.

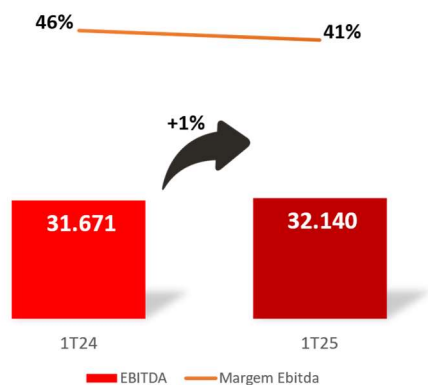




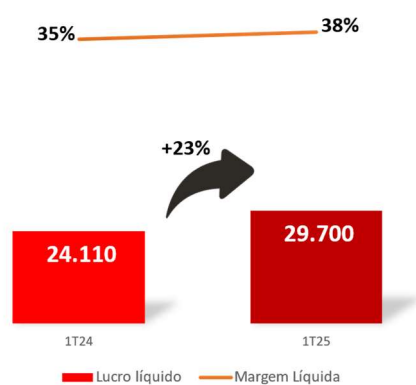
A despesa com o Programa de Incentivos de Longo Prazo também cresceu, registrando R\$ 3,7 milhões, alinhada com o desempenho financeiro positivo da companhia e a expansão do número de profissionais elegíveis ao mesmo.

Nesse contexto, o EBITDA registrou R\$ 32,1 milhões, em linha com o mesmo período do ano anterior. Por outro lado, o Lucro Líquido, beneficiado também pelos resultados financeiros, manteve a trajetória positiva e atingiu R\$ 29,7 milhões, crescimento de 23% em comparação ao 1T24.

EBITDA (R\$ Mil) e Margem EBITDA %



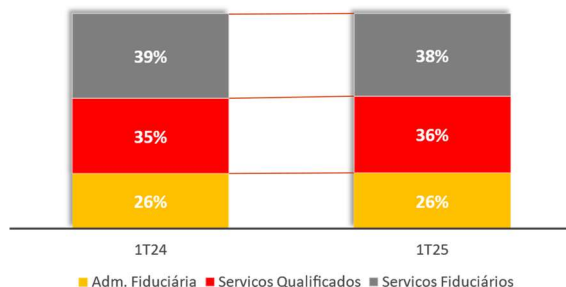
Lucro Líquido (R\$ Mil) e Margem Líquida %



Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Como plataforma integrada de serviços financeiros, a Oliveira Trust tem demonstrado grande capacidade de aproveitar o crescimento do mercado e a expansão das operações. Esse dinamismo se reflete em um avanço consistente da receita líquida, com um desempenho equilibrado entre os diferentes segmentos de atuação, conforme evidenciado pelos dados a seguir.

Participação dos Segmentos sobre a Receita Líquida



Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	1T25	1T24	Varição 1T25/1T24
Administração Fiduciária	20.493	17.848	14,8%
Serviços Qualificados	27.913	24.169	15,5%
Serviços Fiduciários	30.091	27.318	10,2%
Receita Líquida Total	78.497	69.335	13,2%

Administração Fiduciária

No 1T25, o mercado de capitais apresentou um ambiente favorável para os fundos estruturados, com destaque para os FIDCs¹, que se beneficiaram da retração do crédito bancário e da busca por alternativas mais flexíveis de

¹ Segundo dados da ANBIMA, o 1T25 registrou a emissão de 231 novos FIDCs, o que representou 40% do total de novas operações do mercado de capitais no período.



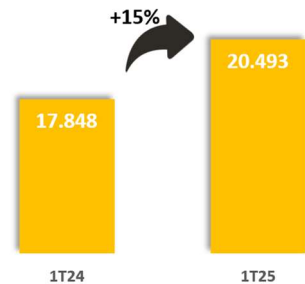


financiamento. Ao mesmo tempo que os FII's enfrentam um cenário mais desafiador, pressionados pela alta das taxas de juros e pela redução da liquidez no mercado.

Nesse contexto de demanda por operações estruturadas, registramos um patrimônio líquido administrado de R\$ 155 bilhões, um aumento de 5% em relação ao 1T24.

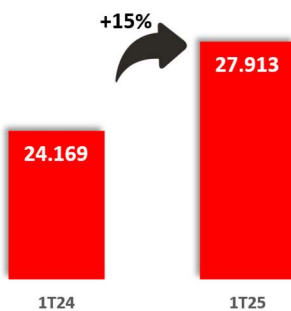
Assim, nossa receita líquida de administração fiduciária apresentou um crescimento de 15%, subindo de R\$ 17,9 milhões para R\$ 20,5 milhões, o que reflete nosso compromisso com a evolução contínua e a implementação de estratégias que agregam valor aos nossos clientes, superando suas expectativas em um ambiente desafiador.

Receita Líquida de Administração Fiduciária (R\$ Mil)



Serviços Qualificados

Receita Líquida de Serviços Qualificados (R\$ Mil)



Considerando o ambiente de maior sofisticação das estruturas financeiras e o avanço da bancarização de recebíveis, o segmento de Serviços Qualificados, que abrange custódia de fundos, escrituração de ativos e verificação de lastros, apresentou desempenho expressivo no 1T25 em relação ao mesmo período de 2024. O volume financeiro sob custódia (*AuC*) cresceu 13%, alcançando R\$ 174 bilhões, enquanto o valor sob escrituração avançou 28%, impulsionado por um aumento de 59% na base de ativos escriturados.

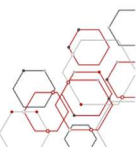
O crescimento é sustentado por diferenciais competitivos como conhecimento técnico especializado, reputação consolidada no mercado e investimentos contínuos em tecnologia. Esses pilares têm impulsionado a aproximação da Companhia com instituições financeiras relevantes no mercado e a consolidação de parcerias estratégicas, reforçando essa frente de negócios que exige alta precisão operacional e elevado grau de confiança.

Como resultado, a receita líquida do segmento atingiu R\$ 27,9 milhões no trimestre, alta de 15% em relação ao mesmo período de 2024.

Serviços Fiduciários

Segundo dados da ANBIMA, o primeiro trimestre de 2025 foi marcado por um movimento atípico no mercado de capitais, com forte protagonismo das debêntures. O instrumento respondeu por 68% do volume total captado no período, com um aumento de 22% no número de operações em comparação ao mesmo período de 2024, sinalizando o apetite do mercado por ativos mais tradicionais e incentivados dentre esse cenário ainda desafiador.

E nesse ambiente, mais uma vez, reafirmamos nosso protagonismo como agente fiduciário, pois mais de um terço das debêntures emitidas neste trimestre tiveram a companhia como agente fiduciário, refletindo a confiança do mercado em nosso conhecimento técnico acumulado ao longo de mais de três décadas de atuação. Ainda que os certificados de recebíveis tenham apresentado um avanço mais tímido, impactados por mudanças nas regras



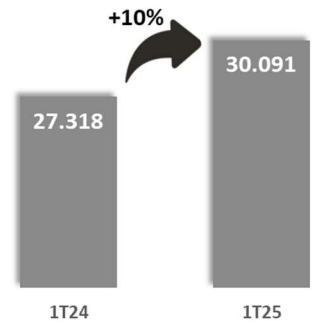


de emissão, mantivemos a posição de destaque. Somando debêntures e certificados de recebíveis e notas comerciais públicas, alcançamos um *market share* de 33%² nas novas operações do trimestre, consolidando nossa relevância na estruturação desses instrumentos.

Em relação ao estoque das operações em que atuamos como agente fiduciário, registramos aumento de 18%, ultrapassando os 2.000 contratos ao final do 1T25. No que se refere às LIGs, o volume financeiro teve uma elevação de 2%, alcançando R\$ 116 bilhões.

Essa expansão, diretamente ligada à nossa capacidade de responder às necessidades dos clientes com agilidade e profundidade técnica, impulsionou a receita líquida do segmento, que atingiu R\$ 30,1 milhões, alta de 10% em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Receita Líquida de Serviços Fiduciários (R\$ Mil)



Pessoas

Encerramos o 1T25 com 358 colaboradores, um crescimento de 3% em relação ao mesmo período de 2024, em linha com nosso plano de expansão e fortalecimento da estrutura organizacional.

Em janeiro, promovemos a campanha Janeiro Branco, reforçando nosso compromisso com a saúde mental destacando nossas parcerias voltadas ao cuidado emocional e físico. Por meio de suporte especializado e ações estruturadas, o nosso Programa de Bem-Estar inspira escolhas mais saudáveis ao oferecer e incentivar a prática de atividades físicas e promover o equilíbrio no dia a dia.

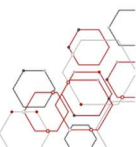
No campo do desenvolvimento, foram 717 horas de treinamento no trimestre, abordando temas como compliance, governança, novas tecnologias e competências interpessoais.

Esses resultados refletem nosso compromisso com um crescimento equilibrado, a qualidade de vida e o constante aperfeiçoamento dos nossos profissionais.

Tecnologia

Em um movimento que espelha a rapidez e a inteligência de grandes modelos de linguagem, a Oliveira Trust acelera sua transformação digital com diversos avanços. O grande destaque é o OCTO, sua plataforma de gestão de recebíveis, que ultrapassou a marca simbólica de R\$1 trilhão em valores processados. Em um ambiente de fundos cada vez mais complexos, o OCTO se firma como infraestrutura robusta e pronta para os desafios futuros do mercado de capitais. Em linha com a Resolução CVM175, a integração do OCTO com as principais registradoras do mercado modernizou o fluxo de direitos creditórios, migrando da validação pós-cessão para o modelo de pré-cessão. O resultado é um processo de securitização mais ágil, menor risco de falhas operacionais e plena conformidade regulatória.

² A Oliveira Trust apura esses dados por meio de informações públicas dos agentes do mercado, bem como dados da B3 e ANBIMA.





Outro pilar dessa jornada tecnológica é a modernização integrada de plataformas internas e externas, que eleva o padrão de eficiência, controle e transparência. A automação do cálculo de indicadores e da comunicação com clientes, aliada à conectividade via APIs, otimiza processos e enriquece a experiência do usuário. Ao mesmo tempo, temos fortalecido cada vez mais os controles internos através de ferramentas avançadas de auditoria, reduzindo riscos regulatórios e reforçando a governança das operações.

Para sustentar esse ritmo de inovação, a Oliveira Trust mantém investimentos contínuos em inteligência artificial generativa e está finalizando sua migração para a nuvem, para se tornar 100% "cloud native". Essa mudança estratégica garante resiliência, alta disponibilidade de aplicações e serviços, além de escalabilidade automática, fundamentos essenciais para suportar o crescimento acelerado do volume de ativos sob custódia e consolidar a empresa como referência tecnológica no mercado financeiro.

ASG – Ambiental, Social e Governança

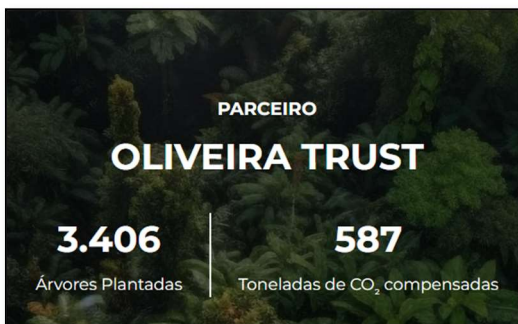
Na Oliveira Trust, a ética, a transparência e a responsabilidade socioambiental são pilares que sustentam nossas operações e direcionam nossas decisões. Promovemos uma cultura de integridade que reforça nosso compromisso com práticas sustentáveis e socialmente responsáveis, garantindo que nossas atividades gerem impacto positivo para colaboradores, clientes e a sociedade.

Nosso compromisso com os direitos humanos e condições dignas de trabalho segue os princípios estabelecidos pela Organização Internacional do Trabalho (OIT). Defendemos a igualdade de oportunidades, a segurança e o bem-estar dos nossos colaboradores, combatendo qualquer forma de discriminação, trabalho infantil ou análogo à escravidão.

Buscamos minimizar desperdícios, adotar práticas de consumo energético eficiente e preservar recursos naturais, alinhando nossas operações às melhores práticas ambientais do mercado.

Além disso, somos signatários do Pacto Global da ONU, reforçando nosso compromisso com os 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) e contribuindo ativamente para a construção de um futuro mais justo e sustentável até 2030.

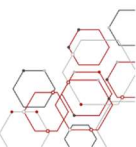
Ambiental



Desde 2019, a Oliveira Trust adota medidas para compensar integralmente as emissões de gases de efeito estufa geradas por suas operações. Em parceria com a ONG Iniciativa Verde, a empresa investe no reflorestamento da Serra da Mantiqueira, Itirapina e Delfim Moreira, consolidando seu compromisso ambiental.

Entre 2020 e 2024, foram plantadas 3.406 árvores, das quais 2.500 neutralizam 587 toneladas de CO₂ e outras 900 foram destinadas à iniciativa Amigos da Floresta, que vai além da compensação

obrigatória e reforça o impacto positivo da Oliveira Trust.





Além da compensação de emissões, a Oliveira Trust mantém um programa estruturado de coleta seletiva em seus escritórios. No 1T25, 113 kg de resíduos recicláveis – como papel, plástico e alumínio – foram corretamente destinados, promovendo a economia circular e reduzindo o impacto ambiental.

Com iniciativas concretas e resultados mensuráveis, a Oliveira Trust reafirma sua responsabilidade socioambiental, alinhando às boas práticas sustentáveis.

Social

Comprometida com o desenvolvimento social, a Oliveira Trust tem intensificado seus investimentos em projetos voltados para educação, saúde e esporte. Trabalhamos em parceria com consultorias especializadas e suas equipes internas para garantir que os recursos sejam aplicados de forma estratégica e eficiente.

Por meio das leis de incentivo fiscal municipais e federais, direcionamos R\$ 2,15 milhões para iniciativas sociais ao final de 2024, um aumento de 16% em relação ao exercício anterior. Esses projetos serão executados ao longo de 2025, reforçando o compromisso da Oliveira Trust com a responsabilidade social e o impacto positivo nas comunidades em que atua.

No mercado de capitais, onde governança e sustentabilidade são pilares essenciais, a Oliveira Trust reafirma seu papel não apenas como agente financeiro, mas também como promotora de transformação social, alinhando crescimento econômico e impacto positivo na sociedade.

Governança Corporativa

A governança corporativa é tratada como um valor essencial na Oliveira Trust, sustentando decisões estratégicas e fortalecendo a confiança junto ao mercado. A empresa adota práticas alinhadas aos mais altos padrões do setor, em conformidade com as exigências do Banco Central e da Comissão de Valores Mobiliários, e aposta na evolução constante de seus mecanismos internos para garantir excelência e crescimento sustentável.

O pilar de compliance tem papel central nessa estrutura. Com atuação independente e subordinada diretamente à Diretoria Executiva, a área responde também ao Conselho de Administração, integrado também por membros independentes. Sua missão é assegurar que todas as diretrizes, internas e externas, sejam rigorosamente cumpridas, reforçando o compromisso da companhia com a ética e a transparência.

Desde 2022, a Oliveira Trust é signatária do Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção, promovido pelo Instituto Ethos, um compromisso voluntário que reúne empresas públicas e privadas em torno de um mercado mais íntegro e livre de práticas ilícitas.

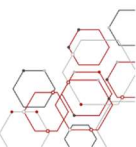
Como parte dessa agenda, a companhia mantém um canal de denúncias acessível e sigiloso, voltado a todos os públicos com os quais se relaciona, sejam eles colaboradores, fornecedores, prestadores de serviço,

Incentivo/Projeto	Valor (R\$)
Infância e Adolescência	R\$ 200.000,00
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	<i>R\$ 200.000,00</i>
Idoso	R\$ 200.000,00
<i>Melhor Visão</i>	<i>R\$ 200.000,00</i>
Cultura	R\$ 1.350.000,00
<i>Mulheres Artesãs</i>	<i>R\$ 150.000,00</i>
<i>Luta pela Paz</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
<i>Hacktudo</i>	<i>R\$ 200.000,00</i>
<i>Reforço do Futuro</i>	<i>R\$ 300.000,00</i>
<i>Fernanda Bianchini</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
<i>Petite Danse</i>	<i>R\$ 300.000,00</i>
<i>Escola de Música e Cidadania</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
<i>Doutores da Alegria</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
Esportes	R\$ 400.000,00
<i>Pedro Boesel</i>	<i>R\$ 200.000,00</i>
<i>Craques do Amanhã</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
<i>Corridas de Rua</i>	<i>R\$ 100.000,00</i>
Total	R\$ 2.150.000,00





clientes e demais stakeholders. A ferramenta está disponível em www.oliveiratrust.com.br/canal-de-denuncia e representa mais um instrumento de fortalecimento da cultura ética e de prevenção a fraudes, corrupção, discriminação e outros desvios de conduta.





BP - Balanço Patrimonial Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 31/03/2025	Consolidado 31/12/2024
Ativo circulante	211.855	419.231
Caixa e equivalentes de caixa	123.650	175.976
Ativos financeiros ³	63.088	206.176
Contas a receber	13.329	12.857
Outros créditos	11.788	24.222
Ativo não circulante	48.204	47.454
Ativos financeiros	10.324	11.334
Créditos tributários diferidos	19.026	17.400
Outros créditos	1.665	1.437
Outros investimentos	6	6
Direitos de uso	6.750	7.453
Imobilizado	4.593	4.910
Intangível	5.840	4.914
Total do Ativo	260.059	466.685
Passivo circulante	165.214	352.377
Depósitos ³	61.520	206.021
Obrigações fiscais e previdenciárias	25.260	64.937
Obrigações trabalhistas	32.326	34.868
Arrendamentos a pagar	2.702	2.744
Receitas antecipadas	28.936	31.794
Outras contas a pagar	14.470	12.013
Passivo não circulante	13.954	13.751
Obrigações fiscais e previdenciárias	129	533
Obrigações trabalhistas	5.507	4.291
Arrendamentos a pagar	6.271	6.920
Receitas antecipadas	435	570
Outras contas a pagar	1.612	1.437
Patrimônio líquido	80.891	100.557
Capital social	50.997	41.199
Reservas de lucros	29.700	58.558
Ajuste de avaliação patrimonial	194	800
Total do passivo e patrimônio líquido	260.059	466.685

³ Os valores referem-se, substancialmente, a recursos transitórios de terceiros recebidos para a liquidação de operações, cuja contrapartida está registrada na rubrica "Depósitos", no Passivo Circulante. As variações observadas entre os períodos refletem a dinâmica dos vencimentos dos ativos vinculados, influenciadas pelo volume e pelo calendário de liquidação dessas operações.





DRE - Demonstração do Resultado Consolidado

(Em R\$ mil)	Consolidado 1T25	Consolidado 1T24	Varição 1T25/1T24
Receita líquida da prestação de serviços	78.497	69.335	13,2%
Receitas/(despesas) operacionais	(47.467)	(38.677)	22,7%
Despesas de pessoal	(29.357)	(24.352)	20,6%
<i>Incentivo de Longo Prazo</i>	(3.755)	(1.285)	192,1%
Despesas administrativas	(13.404)	(10.789)	24,2%
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	(1.144)	(1.908)	-40,0%
Perda de créditos não recuperados	(403)	(389)	3,6%
Outras receitas/(despesas) operacionais	596	46	1195,7%
Lucro operacional, antes do resultado financeiro	31.030	30.658	1,2%
Resultado financeiro	16.567	7.884	110,1%
Receitas financeiras	16.938	8.249	105,3%
Despesas financeiras	(371)	(365)	1,6%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	47.597	38.542	23,5%
Imposto de renda e contribuição social	(17.897)	(14.432)	24,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	(19.523)	(16.391)	19,1%
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	1.626	1.959	-17,0%
Lucro líquido do período/exercício	29.700	24.110	23,2%





DFC - Fluxo de Caixa Consolidado – método indireto

(Em R\$ mil)	Consolidado 31/03/2025	Consolidado 31/03/2024
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	47.597	38.542
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.110	1.013
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	(1.547)	2.297
Juros sobre contratos de arrendamento	320	361
Outros	235	80
Lucro(prejuízo) ajustado	47.715	42.293
(Aumento)/redução em contas do ativo		
Ativos financeiros	143.088	(131.602)
Outros créditos e Contas a receber	13.152	3.177
Total do (aumento) em contas do ativo	156.240	(128.425)
Aumento(redução) em contas do passivo		
Depósitos	(144.501)	133.240
Imposto de renda e contribuição social pagos	(58.059)	(46.331)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(1.141)	(833)
Receitas antecipadas	(2.993)	(325)
Outras contas a pagar	1.225	(1.160)
Total do aumento (redução) em contas do passivo	(205.469)	84.591
Fluxo de caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	(1.514)	(1.541)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(975)	(806)
Aquisição de investimentos	-	-
Dividendos recebidos	-	-
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de investimento	(975)	(806)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(1.077)	(951)
Dividendos pagos	(48.760)	(46.917)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de financiamento	(49.837)	(47.868)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(52.326)	(50.215)
Caixa e equivalentes de caixa - início	175.976	130.198
Caixa e equivalentes de caixa - final	123.650	79.983
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(52.326)	(50.215)

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

