

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	17
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	18
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	22
---	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	70
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	73
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	74

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	172.280.750
Preferenciais	1.688.692.500
Total	1.860.973.250
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	85.024	66.726	3.858
1.01	Ativo Circulante	25.723	18.080	2.627
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.779	157	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	19.944	17.923	2.627
1.01.08.03	Outros	19.944	17.923	2.627
1.01.08.03.01	Ativos financeiros	0	0	49
1.01.08.03.02	Dividendos a receber	19.793	17.917	2.578
1.01.08.03.03	Outros Créditos	151	6	0
1.02	Ativo Não Circulante	59.301	48.646	1.231
1.02.02	Investimentos	59.301	48.646	1.231
1.02.02.01	Participações Societárias	59.301	48.646	1.231
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	59.301	48.646	1.231

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	85.024	66.726	3.858
2.01	Passivo Circulante	116	140	2.578
2.01.03	Obrigações Fiscais	107	98	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	107	98	0
2.01.03.01.02	Fiscais e previdenciários	107	98	0
2.01.05	Outras Obrigações	9	42	2.578
2.01.05.02	Outros	9	42	2.578
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	0	0	2.578
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	9	42	0
2.03	Patrimônio Líquido	84.908	66.586	1.280
2.03.01	Capital Social Realizado	30.999	30.999	1.000
2.03.04	Reservas de Lucros	53.636	35.587	280
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	273	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	79.485	64.368	30.915
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.183	-3.094	-89
3.04.05.01	Despesas de pessoal	-3.330	-2.076	-73
3.04.05.02	Despesas administrativas	-853	-1.001	-16
3.04.05.03	Outras Despesas Operacionais	0	-17	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	83.651	67.462	31.004
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	79.485	64.368	30.915
3.06	Resultado Financeiro	561	55	0
3.06.01	Receitas Financeiras	588	55	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-27	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	80.046	64.423	30.915
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-13	0
3.08.01	Corrente	0	-13	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	80.046	64.410	30.915
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	80.046	64.410	30.915
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.01.02	PN	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.02.02	PN	0,23464	0,20484	2,19582

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	80.046	64.410	30.915
4.02	Outros Resultados Abrangentes	273	0	0
4.02.01	Variação do Valor Justo dos Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo por Meio de Outros Resultado	455	0	0
4.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Outros Resultados Abrangentes	-182	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	80.319	64.410	30.915

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.772	-2.868	-139
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-3.622	-3.022	-89
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	80.046	64.423	30.915
6.01.01.04	Resultado de equivalência patrimonial	-83.651	-67.462	-31.004
6.01.01.06	Outros	-17	17	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-150	154	-50
6.01.02.01	Ativos financeiros	0	49	-50
6.01.02.02	Outros créditos	-145	-6	0
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-13	0
6.01.02.04	Obrigações fiscais e previdenciárias	10	84	0
6.01.02.05	Obrigações diversas	-15	40	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	71.393	33.229	34.287
6.02.03	Dividendos recebidos	71.393	33.424	34.287
6.02.04	Aquisição de investimentos	0	-195	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-61.999	-30.204	-34.150
6.03.01	Aumento do capital social	0	1.197	0
6.03.04	Dividendos pagos	-61.999	-31.401	-34.150
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	5.622	157	-2
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	157	0	2
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.779	157	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	30.999	0	35.587	0	0	66.586
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.999	0	35.587	0	0	66.586
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-28.367	0	0	-28.367
5.04.06	Dividendos	0	0	-28.367	0	0	-28.367
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	80.046	273	80.319
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	80.046	0	80.046
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	273	273
5.05.02.07	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	273	273
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	46.416	-80.046	0	-33.630
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	46.416	-46.416	0	0
5.06.04	Dividendos intermediários	0	0	0	-33.630	0	-33.630
5.07	Saldos Finais	30.999	0	53.636	0	273	84.908

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.000	0	280	0	0	1.280
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.000	0	280	0	0	1.280
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.999	0	-280	-35.587	0	-5.868
5.04.01	Aumentos de Capital	1.197	0	0	0	0	29.719
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-35.587	0	-35.587
5.04.08	Aumento de Capital em Bens	28.522	0	0	0	0	0
5.04.09	Aumento de Capital em Reservas	280	0	-280	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	64.410	0	64.410
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	64.410	0	64.410
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	35.587	-28.823	0	6.764
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	35.587	-28.823	0	6.764
5.07	Saldos Finais	30.999	0	35.587	0	0	66.586

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.000	0	200	0	0	1.200
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.000	0	200	0	0	1.200
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-30.835	0	-30.835
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-30.835	0	-30.835
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.915	0	30.915
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.915	0	30.915
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	80	-80	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	80	-80	0	0
5.07	Saldos Finais	1.000	0	280	0	0	1.280

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-495	-782	0
7.02.04	Outros	-495	-782	0
7.02.04.01	Serviços Técnicos	-419	-701	0
7.02.04.02	Comunicações	0	-1	0
7.02.04.03	Processamento de dados	-76	-80	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	-495	-782	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-495	-782	0
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	83.896	67.281	30.988
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	83.651	67.445	31.004
7.06.02	Receitas Financeiras	588	55	0
7.06.03	Outros	-343	-219	-16
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	83.401	66.499	30.988
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	83.401	66.499	30.988
7.08.01	Pessoal	2.773	1.731	66
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.774	1.724	33
7.08.01.02	Benefícios	-1	7	33
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	555	358	7
7.08.02.01	Federais	555	358	7
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	27	0	0
7.08.03.01	Juros	27	0	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	80.046	64.410	30.915
7.08.04.02	Dividendos	33.630	28.823	30.835
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	46.416	35.587	80

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	226.520	143.250	7.857
1.01	Ativo Circulante	212.489	131.021	7.026
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	169.636	113.819	214
1.01.03	Contas a Receber	14.303	7.125	325
1.01.03.01	Clientes	14.303	7.125	325
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	28.550	10.077	6.487
1.01.08.03	Outros	28.550	10.077	6.487
1.01.08.03.01	Ativos financeiros	10.676	230	6.153
1.01.08.03.02	Outros créditos	17.874	9.847	334
1.02	Ativo Não Circulante	14.031	12.229	831
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.254	2.248	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	4.254	2.248	0
1.02.01.07.02	Créditos tributários	4.254	2.248	0
1.02.02	Investimentos	26	26	11
1.02.02.01	Participações Societárias	26	26	11
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	26	26	11
1.02.03	Imobilizado	9.725	9.906	818
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.711	1.637	246
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	7.014	8.269	572
1.02.04	Intangível	26	49	2

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	226.520	143.250	7.857
2.01	Passivo Circulante	135.000	68.100	6.393
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	13.310	9.528	1.259
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	13.310	9.528	1.259
2.01.05	Outras Obrigações	121.690	58.572	5.134
2.01.05.02	Outros	121.690	58.572	5.134
2.01.05.02.04	Arrendamento financeiro	2.336	1.934	388
2.01.05.02.05	Fiscais e previdenciários	40.527	29.571	2.079
2.01.05.02.06	Dividendos a pagar	0	0	2.578
2.01.05.02.07	Outras contas a pagar	4.969	5.062	89
2.01.05.02.08	Receitas antecipadas	7.291	1.167	0
2.01.05.02.09	Negociação e intermediação de valores	66.567	20.838	0
2.02	Passivo Não Circulante	6.612	8.564	184
2.02.02	Outras Obrigações	6.612	8.564	184
2.02.02.02	Outros	6.612	8.564	184
2.02.02.02.03	Arrendamento financeiro	5.240	6.598	184
2.02.02.02.04	Receitas antecipadas	798	1.966	0
2.02.02.02.05	Obrigações Trabalhistas	574	0	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	84.908	66.586	1.280
2.03.01	Capital Social Realizado	30.999	30.999	1.000
2.03.04	Reservas de Lucros	53.636	35.587	280
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	273	0	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	219.999	179.843	46.440
3.01.01	Receita bruta da prestação de serviços	241.693	196.848	50.533
3.01.02	Descontos concedidos	-67	0	-150
3.01.03	Impostos sobre o faturamento	-21.627	-17.005	-3.943
3.03	Resultado Bruto	219.999	179.843	46.440
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-121.752	-89.806	-10.073
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-121.752	-89.806	-10.073
3.04.05.01	Despesas de pessoal	-81.245	-58.566	-8.278
3.04.05.02	Despesas administrativas	-41.348	-27.906	-1.065
3.04.05.03	Provisão para perdas ao valor recuperável	2.963	-2.169	-777
3.04.05.04	Perda de créditos não recuperados	-2.809	-1.730	-142
3.04.05.05	Outras	687	565	189
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	98.247	90.037	36.367
3.06	Resultado Financeiro	21.323	3.995	66
3.06.01	Receitas Financeiras	22.081	4.616	137
3.06.02	Despesas Financeiras	-758	-621	-71
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	119.570	94.032	36.433
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-39.524	-29.622	-5.518
3.08.01	Corrente	-41.530	-30.468	-5.518
3.08.02	Diferido	2.006	846	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	80.046	64.410	30.915
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	80.046	64.410	30.915
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	80.046	64.410	30.915
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.01.02	PN	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.99.02.01	ON	0,23464	0,20484	2,19582
3.99.02.02	PN	0,23464	0,20484	2,19582

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	80.046	64.410	30.915
4.02	Outros Resultados Abrangentes	273	0	0
4.02.01	Variação do valor justo dos ativos financeiros	455	0	0
4.02.02	Imposto de renda e contribuição social	-182	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	80.319	64.410	30.915
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	80.319	64.410	30.915

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	121.404	116.185	34.732
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	123.512	100.787	37.664
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	119.570	94.032	36.433
6.01.01.02	Depreciação e amortização	2.988	2.632	428
6.01.01.03	Provisão para perdas ao valor recuperável	-154	3.900	777
6.01.01.05	Juros sobre contrato de arrendamento	730	621	26
6.01.01.06	Outros	378	-398	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.108	15.398	-2.932
6.01.02.01	Ativos financeiros	-9.991	5.923	2.859
6.01.02.02	Outros créditos	-15.438	-22.476	-690
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-32.003	-36.995	-5.386
6.01.02.04	Obrigações fiscais e previdenciárias	1.247	34.866	69
6.01.02.05	Obrigações diversas	8.348	13.242	216
6.01.02.06	Depósitos	45.729	20.838	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-736	-222	0
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-736	-222	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-64.851	-38.492	-34.532
6.03.01	Aumento do capital social	0	1.197	0
6.03.03	Pagamento de arrendamentos	-2.852	-2.288	-382
6.03.04	Dividendos pagos	-61.999	-37.401	-34.150
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	55.817	77.471	200
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	113.819	36.348	14
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	169.636	113.819	214

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	30.999	0	35.587	0	0	66.586	0	66.586
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	30.999	0	35.587	0	0	66.586	0	66.586
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-28.367	-33.630	0	-61.997	0	-61.997
5.04.08	Dividendos complementares	0	0	-28.367	0	0	-28.367	0	-28.367
5.04.09	Dividendos intermediários	0	0	0	-33.630	0	-33.630	0	-33.630
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	80.046	273	80.319	0	80.319
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	80.046	0	80.046	0	80.046
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	273	273	0	273
5.05.02.07	Ajuste de Avaliação patrimonial	0	0	0	0	273	273	0	273
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	46.416	-46.416	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	46.416	-46.416	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	30.999	0	53.636	0	273	84.908	0	84.908

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.000	0	280	0	0	1.280	0	1.280
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.000	0	280	0	0	1.280	0	1.280
5.04	Transações de Capital com os Sócios	29.999	0	-280	0	0	-5.868	0	-5.868
5.04.01	Aumentos de Capital	1.197	0	0	0	0	29.719	0	29.719
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	-35.587	0	-35.587
5.04.08	Aumento de Capital em Bens	28.522	0	0	0	0	0	0	0
5.04.09	Aumento de Capital em Reservas	280	0	-280	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	35.587	0	71.174	0	71.174
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	64.410	0	64.410	0	64.410
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-28.823	0	6.764	0	6.764
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	35.587	-35.587	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	35.587	-35.587	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	30.999	0	35.587	0	0	66.586	0	66.586

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.000	0	200	0	0	1.200	0	1.200
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.000	0	200	0	0	1.200	0	1.200
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-30.835	0	-30.835	0	-30.835
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-30.835	0	-30.835	0	-30.835
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.915	0	30.915	0	30.915
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.915	0	30.915	0	30.915
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-80	80	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-80	80	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.000	0	120	160	0	1.280	0	1.280

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	242.483	193.285	49.653
7.01.02	Outras Receitas	242.483	193.285	49.653
7.01.02.01	Prestação de serviço	241.693	196.848	50.533
7.01.02.02	Outras receitas	703	337	189
7.01.02.03	Provisão para perdas esperadas	154	-3.900	-777
7.01.02.04	Descontos e perdas operacionais	-67	0	-292
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-38.126	-24.734	-611
7.02.04	Outros	-38.126	-24.734	-611
7.02.04.01	Processamento de dados	-20.636	-11.319	-1
7.02.04.02	Água energia e gás	-406	-376	-72
7.02.04.03	Comunicações	-758	-834	-14
7.02.04.04	Serviços técnicos	-6.364	-4.958	-138
7.02.04.05	Outras	-9.962	-7.247	-386
7.03	Valor Adicionado Bruto	204.357	168.551	49.042
7.04	Retenções	-2.988	-2.632	-428
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.988	-2.632	-428
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	201.369	165.919	48.614
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	22.080	4.614	137
7.06.02	Receitas Financeiras	22.080	4.614	137
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	223.449	170.533	48.751
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	223.449	170.533	48.751
7.08.01	Pessoal	70.030	50.714	7.255
7.08.01.01	Remuneração Direta	57.604	41.309	5.320
7.08.01.02	Benefícios	9.967	7.635	1.612
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.459	1.770	323
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	72.615	54.788	10.581
7.08.02.01	Federais	62.111	46.173	8.385
7.08.02.03	Municipais	10.504	8.615	2.196

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	758	621	0
7.08.03.01	Juros	758	621	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	80.046	64.410	30.915
7.08.04.02	Dividendos	33.630	28.823	30.835
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	46.416	35.587	80

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Comentários da Administração

A Oliveira Trust teve um ano positivo em 2022, demonstrando que nossa estratégia de investir em conhecimento técnico, atendimento e tecnologia destacam-se no mercado de capitais. Apesar das incertezas sobre juros, inflação e eleições, a Companhia aproveitou as oportunidades para se fortalecer como plataforma financeira digital referência em soluções para administração de fundos e serviços fiduciários.

Em relação ao mercado de capitais brasileiro, as emissões das empresas totalizaram R\$ 543,8 bilhões em 2022, uma redução de 11% em relação a 2021. Os instrumentos de securitização, como CRAs, CRIs e FIDCs, foram os destaques do ano, com um volume emitido consolidado de R\$ 137,3 bilhões. As emissões de debêntures também tiveram uma participação significativa, representando 50% do volume emitido em 2022.

Por meio de nosso amplo portfólio de serviços, a Companhia participou da emissão de centenas de operações junto aos nossos clientes. A estratégia de investir em tecnologia novas, plataformas e ferramentas somada ao alto conhecimento técnico do time, nos destacou perante a concorrência, resultando em ganho de *market share* e sustentando nossa posição de liderança.

Como agente fiduciário, nosso *market share* sobre as operações de 2022 foi de 44%, levando em conta as operações de CRI (*share de 57%*), operações de CRA (*share de 63%*) e debêntures (*share de 23%*). Somente nesses três instrumentos de captação, efetuamos mais de 490 operações no ano. Em fundos, apesar do mercado ter registrado captação líquida negativa, houve destaque para as emissões de FIDC, classe na qual temos liderança em Custódia, Administração e Gestão. Hoje temos mais de 220 fundos estruturados sob custódia e controladoria e 180 fundos sob administração, totalizando um AuC de R\$ 147 bilhões e um AuA de R\$ 146 bilhões. Em escrituração, seja para o mercado de dívida ou para o mercado de fundos, totalizamos pouco mais de 990 contratos, que espelham um volume financeiro de R\$ 447 bilhões milhões e 597 mil investidores.

Nesse sentido, é importante reforçar que nossos squads de tecnologia e transformação digital foram os mais demandados neste ano, entregando diversos projetos como o novo Portal OT para gestores e investidores, o novo sistema de conta corrente, o OCTO+, sistema próprio mais avançado do mercado para controle e processamento de recebíveis, a inteligência artificial para revisão de contratos, a migração para novas plataformas de suporte e gerenciamento de operações, sem contar na viabilização de operações de securitização de reembolso e de oneração de recebíveis de cartão como garantia.

Como consequência, nossos resultados financeiros atingiram recordes em Receita Líquida, EBITDA e Lucro, mesmo considerando 2022 como um ano de relevantes investimentos.

(Em R\$ mil)	2022	2021	Variação 2022/2021
Receita Bruta	241.693	196.848	22,8%
Impostos s/ Receita	-21.694	-17.005	27,6%
Receita Líquida	219.999	179.843	22,3%
Despesas Operacionais*	-118.764	-87.174	36,2%
EBITDA	101.235	92.669	9,2%
Depreciações e Amortizações	-2.988	-2.632	13,5%
EBIT	98.247	90.037	9,1%
Resultado Financeiro	21.323	3.995	433,7%
Lucro Operacional	119.570	94.032	27,2%
IR / CS	-39.524	-29.622	33,4%
Lucro Líquido	80.046	64.410	24,3%

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Receita Líquida totalizou R\$ 220 milhões e representou uma evolução de 22,3% em relação a 2021, tendo o segmento de serviços fiduciários se destacado com aumento de receita líquida de 49,7%.

As Despesas, já contabilizados importantes investimentos em pessoas e tecnologia, alcançaram em 2022 montante de R\$ 121,7 milhões, 35,6% superior ao ano anterior. Nosso quadro de experts evoluiu em 44 pessoas, ao passo que os avanços tecnológicos representaram 17% dessas despesas, refletindo o momento de transição e substituição de sistemas operacionais previamente mencionados nas divulgações anteriores. Importante reforçar que esses investimentos, não recorrentes, se atrelam diretamente a conquistas de novas receitas e melhora de performance e eficiência dos nossos times.

Com isso, o EBITDA da OT atingiu um valor recorde de R\$ 101,2 milhões, evolução de 9,2% sobre 2021, enquanto o Lucro Líquido evoluiu para R\$ 80 milhões, 24,3% superior ao do ano passado.

Nossa resiliência resulta de decisões estratégicas que ditam nossos passos com segurança sem perder a audácia, justificando inclusive a construção do nosso crescimento futuro. Exemplos disso são os investimentos na LIQI Digital Assets – que utiliza a mais alta tecnologia em *blockchain*, oferecendo grande liquidez para todas as formas de ativos - e a parceria junto à BEE4, ambiente de negociação de ações de empresas com faturamento anual entre R\$ 10 milhões e R\$ 300 milhões, também por meio de *blockchain* e representadas por tokens. Queremos melhorar e facilitar o acesso dos nossos clientes ao mercado de capitais, tornando suas operações mais simples, transparentes e aderentes às suas necessidades. Entendemos que atuar na democratização do acesso ao mercado abre caminho e oportunidades para empresas e operações menores.

Por fim, antes de passarmos aos detalhes dos resultados financeiros, é válido ressaltar alguns pontos importantes registrados no último trimestre, como: a finalização da Matriz de Materialidade da Companhia, que irá reger em 2023 a construção da nossa agenda estratégica ESG (ou ASG, em português); o lançamento do nosso programa de incentivo de longo prazo baseado em ações - *Phanton Options*, através do qual serão outorgadas aos nossos colaboradores opções que resultarão em prêmios de longo prazo vinculados à valorização da Companhia; e a conquista do certificado *Great Place to Work*, que registrou o alto nível de satisfação dos nossos colaboradores, comprovando o Capital Humano como um dos alicerces da nossa estratégia.

Desempenho Financeiro por Segmento de Negócio

Apesar de 2022 ter se demonstrado um ano desafiador, todos os três segmentos de negócios registraram crescimento, contribuindo com a receita líquida do Grupo OT. A participação de cada um deles no total da receita líquida continua equilibrada, fortalecendo a resiliência dos resultados. Isso se baseia no diferencial do Grupo OT de oferecer soluções completas e customizadas criando uma interconexão de serviços entre os segmentos e gerando maior fidelização.

Receita Líquida por Segmento (Em R\$ mil)	2022	Part. sobre a Receita	2021	Part. sobre a Receita	Varição 2022/2021
Administração Fiduciária	71.971	33%	63.280	35%	13,7%
Serviços Qualificados	77.120	35%	69.200	38%	11,4%
Serviços Fiduciários	70.908	32%	47.363	26%	49,7%
Receita Líquida Total	219.999		179.843		22,3%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Administração Fiduciária

O mercado de fundos em 2022 registrou captação líquida negativa de R\$ 162,9 bilhões, impactado pelas altas taxas de juros que direcionaram os recursos para outros produtos de renda fixa. FIDCs (Fundo de Direitos Creditórios) e FIPs (Fundo de Investimento em Participações) foram praticamente as únicas classes que se destacaram na captação positiva de recursos no consolidado de 2022.

Por isso, a quantidade de fundos sob administração da Oliveira Trust apresentou estabilidade na comparação anual, mantendo-se em 180 fundos. Todavia, o valor do patrimônio líquido (PL) dos mesmos evoluiu 61%, com destaque para o FIDCs e Renda Fixa, que apresentaram evolução de 31% e 75%, respectivamente.

Esse fator impactou diretamente a geração de receita dentro do segmento, que atingiu R\$ 72 milhões ante R\$ 63,3 milhões em 2021, representando aumento de 13,7%.

Por fim, interessante destacar os investimentos desse Segmento em facilidades para os clientes e gestores dos fundos, melhorando a troca de comunicação entre eles e a Companhia na qualidade de administradora, além da preparação da plataforma para receber os fundos líquidos, também conhecidos como fundos 555, fazendo referência à Instrução 555 da CVM (Comissão de Valores Mobiliários), recém revogada pela nova Resolução 175 da autarquia.

Serviços Qualificados

Em Serviços Qualificados, a receita líquida foi de R\$ 77 milhões, apresentando evolução de 11,4% sobre 2021, levando em conta todos os serviços de custódia e controladoria de fundos, além da escrituração de ativos.

A quantidade de fundos custodiados (com serviços de controladoria) aumentou 18% no ano, alcançando mais de 220 fundos, o que representou um volume financeiro de R\$ 147 bilhões. Apesar da indústria de fundos ter apresentado captação líquida negativa, a relevância da OT no controle de carteiras somada à qualidade de seus serviços trouxe ganhos importantes a esse segmento, além de ter aberto a possibilidade de novas parcerias com *players* estratégicos do mercado.

No produto escrituração, a Companhia possui hoje aproximadamente 1.000 ativos, refletindo um aumento de 37% sobre 2021, devido à positiva evolução nas emissões no mercado de renda fixa e securitização – CRIs, CRAs, Debêntures e FIDCs. O volume financeiro escriturado ao final de 2022 foi de R\$ 300 bilhões, valor 61% maior que o atingido ao final do ano anterior. Para esse serviço se destaca ainda a evolução da escrituração das Notas Comerciais, além do início da escrituração de Tokens, com o primeiro IPO de ações tokenizadas na plataforma da BEE4, parceira da OT.

O ano de 2022 foi, definitivamente, de importantes mudanças para os Serviços Qualificados, pois mesmo com o aumento dos volumes de processamento o time manteve o alto nível de qualidade, conquistando inclusive novas parcerias e projetos. O Segmento passou também por um importante ciclo de investimentos com novas ferramentas e plataformas, os quais, apesar de gerarem acréscimos não recorrentes, são importantes para melhorar a eficiência nas atividades internas e dar velocidade na troca de informação com os clientes.

Nesse sentido, vale destacar o OCTO+, plataforma desenvolvida internamente pela OT para controlar e gerenciar o processamento de carteira de recebíveis e garantias, executando todo o processo de aquisição, controle e liquidação dos recebíveis. O desenvolvimento do OCTO+ foi impulsionado pelo objetivo de diminuir o tempo de execução dos processos de grande volumetria, bem como trazer maior agilidade e qualidade no processo de antecipações de recebíveis.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Serviços Fiduciários

Em Serviços Fiduciários, o mercado de Agente Fiduciário passou por 3 importantes condições ao longo de 2022: (i) o primeiro foi o próprio mercado que se demonstrou favorável a instrumentos de securitização e renda fixa, que se refletiu em protagonismo dos CRIs, CRAs e Debêntures no total das emissões do mercado; (ii) a Resolução 60 da CVM, que permitiu que a Companhia participasse de operações com outros serviços que não de agente fiduciário, como na custódia e liquidação dos lastros; e (iii) a Lei 14.430, de agosto, que flexibilizou e ampliou a emissão de Certificado de Recebíveis além dos Imobiliários e Agrícolas.

Com forte apelo comercial, o segmento de serviços fiduciários se destacou e apresentou relevante ganho de *market share*, que refletiu em um aumento relevante de receita. O *market share* sobre as operações de 2022 foi de 44%, levando em conta as operações de CRI (*share* de 57%), operações de CRA (*share* de 63%) e debêntures (*share* de 23%).

Em número de contratos – excluindo as LIGs – houve aumento de 74% quando comparado a 2021, com significativo destaque para CRIs (+55%) e CRAs (+144%). O volume financeiro das LIGs avançou 85% em 2022. Como consequência, a receita líquida de serviços fiduciários registrou recorde de R\$ 71 milhões no ano, crescimento de 50% em relação a 2021.

Caixa Gerado nas Operações

O Lucro Operacional do Grupo, antes do imposto de renda e contribuição social, foi de R\$119,6 milhões em 2022, apresentando crescimento de 27,2% sobre os R\$ 94 milhões gerados no mesmo período do ano passado. Esses dados demonstram a capacidade financeira do Grupo para fazer frente aos investimentos previstos na estratégia de crescimento, bem como para cumprir seus demais compromissos e obrigações.

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 2022 com 308 colaboradores, o que representou aumento de 16% em nossa equipe em comparação com 2021. Desse total, 35% são mulheres, as quais estão presentes nos mais variados níveis de liderança do Grupo, inclusive no Conselho de Administração.

A Companhia entende que é sempre importante frisar 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.

Por isso, ao longo de 2022 teve suas campanhas e ações permeadas por esses valores, cujas principais podem ser citadas abaixo:

- Disponibilização da nova plataforma de acolhimento e apoio psicológico, nutricional e fisioterapêutico;
- Fortes incentivos à educação continuada de seus colaboradores, com diversas parcerias;
- Destaque do seu Programa de Bem-Estar, no movimento Mente em Foco, do Pacto Global um avanço no ODS 3;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- Participação no Comitê de Diversidade da ANBIMA, com o intuito de intensificar as ações sobre o tema;
- Aprovação pela Administração do plano de incentivo de longo prazo (“ILP”) baseado em ações, com a criação do Plano de Phantom Options, em substituição ao plano de outorga de opção de compra de ações da Companhia, podendo contemplar qualquer colaborador independentemente de posição ou cargo;
- Conquista do certificado de Great Place to Work, registrando o alto nível de satisfação dos colaboradores em fazer parte da equipe Oliveira Trust.

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.

A priorização da tecnologia como estratégia acompanha a história da OT há mais de três décadas e vem crescendo ano após ano. Em 2021 tínhamos em nosso time de tecnologia 49 colaboradores, e em 2022 fechamos o ano com 71 especialistas trabalhando constantemente em novos produtos, construindo novas aplicações e melhorando as ferramentas para nossos processos de entrega e controle.

Com esse time 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.

Ao longo do ano foram vários os avanços registrados, dentre os quais vale destacar:

- Processo de migração e substituição de novas plataformas de suporte e gerenciamento das operações;
- Desenvolvimento do OCTO+, atendendo inicialmente o processamento de carteira dos FIDCs, cujo uso já foi estendido às LIGs e debêntures;
- Desenvolvimento da nova plataforma de escrituração;
- Criação e melhorias no Portal OT, facilitando o acesso e troca de informação junto aos clientes;
- Avanço das conexões via *blockchain*, facilitando a escrituração de Tokens;
- Desenvolvimento da Inteligência Artificial para revisão de contratos com base no *machine learning*;
- Integrações via API com *players* da cadeia para o processo de carteiras
- Criação de um completo *Datalake* para precificação de cotas e mensuração de risco, principalmente para os fundos líquidos.

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.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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, sendo feito 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.

Os registros dessas iniciativas podem ser confirmados através dos selos abaixo:



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. Ao longo de 2022 o volume de reciclagem alcançou 697Kg de papel e papelão, 210Kg de plástico e 7,4Kg de alumínio.

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.

O valor direcionado a esses projetos foi 34% maior do que em 2021, alcançando R\$ 963,7 mil. Ressalta-se que os valores ligados à Lei Municipal de Incentivo RJ foram despendidos ao longo do ano. Abaixo a lista detalhada dos projetos e valor direcionado a cada um deles:

Lei de Incentivo / Projeto	Valor (R\$)
Fundo da Infância e da Adolescência	R\$ 77.672
<i>Robotização</i>	R\$ 60.000
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 17.672
Fundo do Idoso	R\$ 77.672
<i>HOSPITAL DO AMOR (BARRETOS)</i>	R\$ 77.672
Lei Federal de Incentivo à Cultura (Rouanet)	R\$ 310.688
<i>Doutores da Alegria</i>	R\$ 25.267
<i>Reforço no futuro</i>	R\$ 34.479
<i>Escola de Música e Cidadania</i>	R\$ 100.837
<i>LIVMUNDI</i>	R\$ 150.104
Lei Federal de Incentivo ao Esporte	R\$ 77.672
<i>Pedro Boesel - Fórmula Porsche</i>	R\$ 77.672
Lei Municipal de Incentivo RJ (ISS-RJ)	R\$ 342.400
<i>Dançar a Vida</i>	R\$ 165.126
<i>Reforço no futuro</i>	R\$ 110.917
<i>MOSTRA CINE RIO</i>	R\$ 66.357
PRONON - Prog. Nac. Apoio Pesquisa Oncológica	R\$ 77.672
<i>Hospital Pequeno Príncipe</i>	R\$ 77.672
TOTAL	R\$ 963.775

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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.

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.

Declaração da Administração

A Administração da Controladora declara que discutiu, reviu e concorda com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, assim como reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em atendimento à Resolução CVM nº 162, o Grupo Oliveira Trust informa que não contratou os auditores independentes para prestação de outros serviços que não fossem os serviços de auditoria de suas demonstrações financeiras ou dos fundos administrados pelas empresas integrantes de seu grupo econômico.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos acionistas, clientes e parceiros pela confiança em nós depositada, e a cada um dos colaboradores que constroem diariamente a nossa história vitoriosa ao longo desses mais de 30 anos.

Rio de Janeiro, 01 de março 2023.

A Administração

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****1. Informações gerais**

A Oliveira Trust S.A., (“OT S.A.”, “Controladora” ou “Companhia”), com sede na Avenida das Américas nº 3434, Bloco nº 7, Sala nº 202, Barra da Tijuca, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP: 22640-102, é uma sociedade anônima, brasileira, de capital aberto, que foi constituída em setembro de 2014, com o objetivo de participar em outras sociedades.

No segundo semestre de 2021, Oliveira Trust S.A. obteve o registro de Companhia Aberta Categoria “A” junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), mesmo sem que tenha ocorrido distribuição pública de ações de sua emissão. Alinhado com esse processo, no primeiro trimestre de 2021, ocorreu a reorganização societária descrita na Nota nº 21.

O órgão máximo de decisão é o Conselho de Administração, que autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 1º de março de 2023.

2. Relação de entidades consolidadas

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

	Ramo de atividade	Controle	Participação no capital (%)	
			31/12/2022	31/12/2021
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
OT Pagamentos	Instituição de pagamento	Indireto	-	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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

(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 dezembro de 2022 é de R\$ 10 (R\$ 10 em 2021), sendo o Capital Social do veículo de R\$ 10 (R\$ 10 em 2021);
- (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 dezembro de 2022 é de R\$ 10 (R\$ 10 em 2021), sendo o Capital Social do veículo de R\$ 10 (R\$ 10 em 2021).

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

(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.

(v) OT Pagamentos S.A.

A OT Pagamentos S.A., controlada direta da OT DTVM, estava em fase pré-operacional, sendo encerrada em novembro de 2021.

3. Base de preparação e declaração de conformidade

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

a. Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022 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)*.

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

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

b. Base de consolidação

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

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

(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 demonstrações financeiras individuais da Controladora os resultados das controladas são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial.

(ii) Transações eliminadas na consolidação

Saldo e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado 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:

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- (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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas**
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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.

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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% até julho de 2022 e a alíquota de 16% entre agosto e dezembro de 2022. A partir de janeiro de 2023 a alíquota aplicável no cálculo da CSLL retornará a 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 demonstrações financeiras 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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 demonstrações financeiras 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****o. Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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.

p. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022

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

- **Revisão do Pronunciamento Técnico CPC 20/IAS 23** - Custo de Empréstimos - com vigência a partir de 2023;
- **Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1)** - com vigência a partir de 2023;
- **Divulgação apenas de políticas contábeis materiais (Alterações ao CPC 26/IAS 1)** - com vigência a partir de 2023;
- **Reconhecimento de Impostos diferidos sobre contrato de arrendamento (Alterações no CPC 32)** - com vigência a partir de 2023;
- **CPC Liquidação** - Entidades em liquidação; e
- **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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	1	-	267	232
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	5.777	157	169.366	113.438
Operações compromissadas - LTN (a)	-	-	137.876	89.135
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (b)	5.777	157	31.490	24.303
Outros	1	-	3	149
Total	5.779	157	169.636	113.819

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- (a) Estão representadas por operações compromissadas lastreadas por Letras do Tesouro Nacional, com o resgate/revenda, com vencimento no dia útil seguinte;
- (b) O fundo CORP Federal Plus Renda Fixa Curto Prazo, Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento busca acompanhar o CDI por meio de uma carteira de curto prazo com alocação em operações compromissadas

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(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	31/12/2022		31/12/2021	
		Consolidado		Consolidado	
		Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Fundo OT Soberano (a)	Nível 2	221	221	230	230
Total		221	221	230	230

(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	31/12/2022		31/12/2021	
		Valor justo	Custo de aquisição	Valor justo	Custo de aquisição
Ações de companhias fechadas (a)	Nível 3	10.455	10.000	-	-
Total		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**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(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	31/12/2022	31/12/2021
Serviços prestados a receber, dos quais:	18.463	15.014
A vencer	9.006	2.733
Vencidos até 30 dias	2.886	4.745
Vencidos de 31 a 60 dias	1.008	661
Vencidos de 61 a 90 dias	410	557
Vencidos de 91 a 180 dias	1.645	961
Vencidos de 181 a 360 dias	960	1.792
Vencidos acima de 361 dias	2.548	3.564
(-) Provisão para perdas de créditos esperadas	(4.160)	(7.889)
Total	14.303	7.125

(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	31/12/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	(7.889)	(2.076)
Saldo oriundo da MCFL	-	(3.644)
Constituição	(3.335)	(4.972)
Reversão	7.064	2.803
Saldos finais	(4.160)	(7.889)

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****(iii) Perdas de créditos não recuperados**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$ 2.551 (R\$1.730 em 2021).

8. Outros créditos**(i) Composição do saldo por natureza**

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Despesas Antecipadas	41	-	747	554
PIS, COFINS, IR E CSLL a compensar	110	5	12.174	8.586
Depósitos Judiciais (*)	-	-	125	-
Outras contas a receber (**)	-	1	5.594	707
(-) Provisão para perdas de outros créditos esperadas	-	-	(766)	-
Total	151	6	17.874	9.847

(*) 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****9. Investimentos em controladas (controladora)****(i) Informações financeiras das investidas:**

Descrição	31/12/2022				31/12/2021			
	Servicer	Holding Trust	MCFL(*)	Total	Servicer	Holding Trust	MCFL (*)	Total
Ativo	32.819	71	188.451	221.341	28.567	112	114.500	143.179
Capital social	1.000	10	28.717	29.727	1.000	10	28.717	29.727
Reserva de lucros	200	24	1.550	1.774	200	-	18.729	18.929
Patrimônio líquido	1.200	34	58.073	59.307	1.200	(17)	47.446	48.629
Lucro líquido (prejuízo)	36.950	51	46.667	83.668	36.500	(47)	30.993	67.446
Dividendos distribuídos (**)	36.950	6	36.313	73.269	36.500	-	12.263	48.763

(*) Informações financeiras consolidadas com a controlada OT DTVM (2022) e OT DTVM e OT Pagamentos (2021);

(**) Inclui na MCFL, em 31/12/2022, dividendos complementares distribuídos, oriundos do lucro líquido retido em 2021.

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

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	17.917	2.578
Dividendos declarados	73.269	48.763
Dividendos recebidos	(71.393)	(33.424)
Saldos finais	19.793	17.917

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****(iii) Movimentação dos investimentos (controladora)**

	31/12/2022				31/12/2021				
	OT Servicer	Holding	MCFL	Total	OT Servicer	Holding	MCFL	DTVM	Total
Saldos iniciais	1.200	-	47.446	48.646	1.200	31	-	-	1.231
Aquisições (*)	-	-	-	-	-	-	9.166	19.355	28.521
Aumento de capital em espécie (*)	-	-	-	-	-	-	195	-	195
Aumento de capital em ações (*)	-	-	-	-	-	-	19.355	(19.355)	-
Resultado de equivalência patrimonial	36.950	34	46.667	83.651	36.500	(31)	30.993	-	67.462
Dividendos distribuídos	(36.950)	(6)	(36.313)	(73.269)	(36.500)	-	(12.263)	-	(48.763)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	273	273	-	-	-	-	-
Saldos finais	1.200	28	58.073	59.301	1.200	-	47.446	-	48.646

(*) Em função da reorganização societária descrita na Nota nº 22, em 2021, os acionistas da OT S.A. aumentaram o capital social da Companhia com as participações de 100% do capital social da MCFL e de 60,92% do capital da OT DTVM aos seus respectivos valores patrimoniais contábeis em 31 de dezembro de 2020; na sequência, a OT S.A. aumentou o capital da MCFL com as ações representativas de 60,92% do capital social da OT DTVM e R\$ 195 em espécie. Desta forma a Companhia passou a deter, direta e indiretamente, 100% do capital da MCFL e da OT DTVM, sendo esses investimentos avaliados por equivalência patrimonial e objeto de consolidação nas demonstrações financeiras da Companhia.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(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	31/12/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	8.269	572
Direitos oriundos da MCFL (ver Nota nº 9)	-	7.001
Novos contratos (*)	1.166	9.366
Baixa de contratos	-	(6.523)
Depreciação	(2.421)	(2.147)
Saldos finais	<u>7.014</u>	<u>8.269</u>

- (*) Em maio de 2021, o contrato de locação do imóvel sito à Avenida das Américas foi alterado com a renegociação do valor das parcelas, do índice de atualização e do prazo. A baixa reflete o término do contrato nas condições anteriores. Em novos contratos é apresentada a posição atual do contrato.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****11. Imobilizado (consolidado)**

Composição	Consolidado						
	Taxa de depreciação a.a.	31/12/2022			31/12/2021		
		Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Instalações	10%	167	(109)	58	167	(92)	75
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.174	712)	462	998	(646)	352
Sistema de comunicação	10%	262	(153)	109	257	(132)	125
Sistema de processamento de dados	20%	3.126	(1.357)	1.769	1.768	(1.042)	726
Sistema de segurança	20%	39	(22)	17	21	(20)	1
Outros	20%	642	(346)	296	602	(244)	358
Total		5.410	(2.699)	2.711	3.813	(2.176)	1.637

	Consolidado						
	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
Movimentação							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	91	65	6	63	2	19	246
Incorporado da MCFL em 01 de janeiro de 2021	-	567	190	1.276	6	506	2.545
Depreciação ac dos bens incorporados da MCFL	-	(291)	(51)	(511)	(6)	(55)	(914)
Aquisições	-	70		152			222
Depreciação	(16)	(59)	(20)	(254)	(1)	(112)	(462)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	75	352	125	726	1	358	1.637
Aquisições	-	176	4	1.381	18	39	1.618
Depreciação	(17)	(66)	(20)	(338)	(2)	(101)	(544)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	58	462	109	1.769	17	296	2.711

Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)

12. Intangível (consolidado)

Composição		Consolidado					
		31/12/2022			31/12/2021		
Imobilizado em operação	Taxa de amortização a.a.	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Softwares e licenças de uso	20%	469	(443)	26	469	(420)	49
Total		469	(443)	26	469	(420)	49

Movimentação	Consolidado	
	Softwares	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2	2
Saldo da Incorporação da MCFL em 01 de janeiro de 2021	71	71
Amortização	(24)	(24)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	49	49
Amortização	(23)	(23)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	26	26

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, 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	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	-	6	34.796	25.270
Impostos s/ faturamento (ISS/PIS/COFINS)	3	-	2.480	1.902
Impostos e contribuições s/ salários	103	90	2.714	1.978
Impostos a recolher sobre serviços de terceiros (*)	1	1	355	421
Outros	-	1	182	-
Total	107	98	40.527	29.571

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

15. Dividendos a pagar

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	-	2.578	-	2.578
Saldo oriundo da MCFL	-	-	-	6.000
Dividendos declarados no exercício	61.999	28.823	61.999	28.823
Dividendos pagos	(61.999)	(31.401)	(61.999)	(37.401)
Saldos finais	-	-	-	-

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).

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

A movimentação no exercício pode ser assim demonstrada:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	8.532	572
Saldo oriundo da MCFL (*)	-	7.260
Novos contratos	1.166	9.366
Baixa de contratos	-	(6.982)
Juros apropriados	730	604
Pagamentos realizados	(2.852)	(2.288)
Saldos finais	7.576	8.532
Circulante	2.336	1.934
Não circulante	5.240	6.598

(*) Ver Nota Explicativa nº 9(iii).

17. Receitas antecipadas

Descrição	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Decorrentes de obrigações de performance a cumprir (i)	8.089	3.133
Circulante	7.291	1.167
Não circulante	798	1.966

(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\$ 66.567 (2021 - R\$ 20.838).

19. Obrigações trabalhistas

Descrição	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para férias e 13º salário	4.519	3.287
Bonificações a diretores (I)	1.781	1.200
Participações nos lucros (II)	6.528	5.028
Incentivo de longo prazo a colaboradores (III)	451	-
Outras	31	13
Total do curto prazo	13.310	9.528
Incentivo de longo prazo a colaboradores (III)	574	-
Total do longo prazo	574	-

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- (I) Conforme aprovado em RCA de 30 de junho de 2021 e de 13 de abril de 2022. Refere-se a Plano de Bonificação apurado e pago semestralmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de quatro anos;
- (II) Referem-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), calculado com base na valorização das ações, para os executivos e empregados, selecionados a critério do Conselho de Administração da Companhia.

Este plano foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 07 de dezembro de 2022, sendo na mesma data aprovada a criação dos Programas de Phantom Options para 2022 em Reunião do Conselho de Administração.

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. 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, foi utilizada metodologia para estimativas de 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 dezembro de 2022 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	30/06/2025
2022-B	542.352	3,59	30/06/2026
2022-C	1.550.148	3,59	30/06/2026

20. Outras contas a pagar (consolidado)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamento de clientes (a)	-	-	2.352	1.792
Aluguéis a pagar	-	-	-	42
Fornecedores a pagar	7	21	2.077	783
Credores liquidação pendente	-	-	50	1.566
Provisão de despesas	2	20	405	810
Outras contas a pagar	-	1	85	69
Total	9	42	4.969	5.062

- (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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

21. Patrimônio líquido**a. Capital social**

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, 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.

No exercício findo em 31 de dezembro 2021, ocorreram os seguintes eventos societários, relacionados à reorganização societária do grupo:

- (a.1) Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 29 de janeiro de 2021, foi deliberado: (a.1) o aumento do capital social da Companhia de R\$ 1.000 para R\$ 30.804, mediante (i) a capitalização total do saldo de reserva de lucros de R\$ 280; (ii) emissão de 105.345.037 (cento e cinco milhões, trezentas e quarenta e cinco mil e trinta e sete) novas ações ordinárias no montante de R\$ 28.717 e; (iii) a emissão de 2.962.013 (duas milhões, novecentas e sessenta e duas mil e treze) novas ações preferenciais, no valor de R\$ 807, perfazendo o montante de R\$ 29.804; (b) alterar o percentual do dividendo mínimo obrigatório.

As novas ações ordinárias foram integralizadas mediante a conferência de 16.600 ações ordinárias de emissão da MCFL, ao valor patrimonial contábil de R\$ 9.167; de 17.700 ações ordinárias de emissão da OT DTVM ao valor patrimonial contábil de R\$ 19.355; e R\$ 195 integralizados em moeda corrente nacional;

- (a.2) Em 29 de janeiro de 2021, após o aumento de capital acima citado, a Companhia subscreveu integralmente o aumento de capital em ações da MCFL, as quais foram integralizadas com a entrega de 17.700 ações ordinárias da OT DTVM e R\$ 195 em moeda corrente nacional (ver Nota Explicativa nº 9);

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- (a.3) Em 31 de março de 2021, os acionistas em AGE deliberaram por: (i) alterar a denominação da Companhia de Confiance Participações S.A. para Oliveira Trust S.A.; (ii) desdobrar a quantidade de ações do capital social à razão de 3 para cada uma, passando desta forma o capital social de 107.691.537 para 323.074.611 ações ordinárias e de 5.308.463 para 15.925.389 ações preferenciais; (iii) modificar os direitos das ações preferenciais; (iv) aprovar a distribuição de dividendos sobre o lucro apurado de R\$ 13.378, no primeiro trimestre de 2021, no valor de R\$ 12.709, (v) aumentar o capital social em 2.150.000 novas ações preferenciais, totalizando R\$ 195, totalmente subscritas no ato e integralizadas em moeda corrente em abril de 2021; (vi) converter 150.793.861 ações ordinárias em ações preferenciais, passando o capital social da Companhia para 172.280.750 ações ordinárias e 168.869.250 ações preferenciais; e (vii) alterar o Estatuto Social para refletir as decisões antes citadas e também adaptá-lo a outros aspectos requeridos no segmento especial de listagem denominado Nível 2 de Governança Corporativa da B3 S.A. — Brasil, Bolsa, Balcão;
- (a.4) Em 30 de junho de 2021, os acionistas em AGE deliberaram por (i) aprovar a distribuição de dividendos no valor de R\$ 25.923, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de R\$ 30.339; (ii) aprovar a Política de Remuneração dos Administradores da Companhia e suas subsidiárias; e (iii) aprovar a criação de Plano de outorga de opção de compra de ações da Companhia aos seus executivos (“Plano de Opções”).

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 04 de março de 2022, por ocasião da aprovação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram também aprovadas em AGO a distribuição de dividendos complementares propostos pelo Conselho de Administração referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 28.367, a destinação do montante de R\$ 3.220 para a reserva legal e a criação de outras reservas de lucros, destinando o montante de R\$ 4.000.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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.

Não obstante a distribuição de dividendos já realizada seja superior ao dividendo mínimo estatutário, o Conselho de Administração está recomendando aos acionistas a distribuição de dividendos adicionais no valor de R\$ 43.436, sobre o lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

(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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****Lucro por ação - básico**

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro disponível para os detentores das ações	80.046	64.410
Total do lucro disponível para os detentores de ações		
Ordinárias	40.423	30.075
Preferenciais	39.623	34.335
Média ponderada das ações em circulação		
Ordinárias	172.280.750	146.822.366
Preferenciais	168.869.250	167.615.930
Lucro por ação - básico (R\$)		
Ordinárias	0,2346368	0,204838
Preferenciais	0,2346368	0,204838

Lucro por ação - diluído

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais	39.623	34.335
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações preferenciais, após o efeito da diluição	39.623	34.335
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias	40.423	30.075
Dividendos sobre as ações preferenciais após efeitos da diluição	-	-
Lucro disponível para os detentores de ações ordinárias, após o efeito da diluição	40.423	30.075
Média ponderada ajustada de ações		
Ordinárias	172.280.750	146.822.366
Preferenciais	168.869.250	167.615.930
Lucro por ação diluído (R\$)		
Ordinárias	0,2346368	0,204838
Preferenciais	0,2346368	0,204838

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****22. Receita líquida de prestação de serviços (consolidado)**

	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta da prestação de serviços	241.693	196.848
(-) Descontos concedidos	(67)	-
(-) Impostos sobre o faturamento	(21.627)	(17.005)
Receita líquida da prestação de serviços	219.999	179.843

23. Despesas administrativas (controladora e consolidado)

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Despesas Administrativas		
Processamento de dados	(76)	(80)
Publicações	(42)	(47)
Seguros	(206)	-
Custódia	(70)	(23)
Serviços técnicos	(419)	(701)
Taxas regulatórias	(32)	(96)
Outras	(8)	(54)
Total	(853)	(1.001)

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Despesas Administrativas		
Água, energia e gás	(406)	(376)
Condomínio	(1.010)	(1.093)
Comunicações	(758)	(834)
Manutenção	(204)	(195)
Material	(253)	(217)
Processamento de dados	(20.636)	(11.319)
Promoções e relações públicas	(1.393)	(1.132)
Propaganda e publicidade	(152)	(65)
Publicações	(143)	(204)
Seguros	(297)	(73)
Custódia	(734)	(595)
Serviços de terceiros	(3.157)	(2.212)
Serviços técnicos	(6.364)	(4.958)
Transporte	(80)	(105)
Taxas regulatórias	(1.939)	(1.336)
Viagens	(453)	(132)
Cartório	(94)	(283)
Depreciação	(2.988)	(2.632)
Outras	(287)	(145)
Total	(41.348)	(27.906)

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****25. Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)**

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

Entidades tributadas pelo lucro presumido	31/12/2022	31/12/2021
Receita bruta da prestação de serviços	68.052	64.940
Rendimento de aplicações financeiras	4.454	740
Receita bruta	72.506	65.680
 Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	 26.231	 21.521
15% Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	(3.935)	(3.228)
9% Contribuição Social s/ lucro líquido (CSLL)	(2.361)	(1.937)
 Base de cálculo para adicional do IRPJ	 26.231	 21.521
10% adicional de IRPJ trimestral	(2.591)	(2.204)
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	(93)	-
 (=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social-lucro presumido (a)	 (8.979)	 (7.369)
 Entidades tributadas pelo lucro real	 31/12/2022	 31/12/2021
Lucro antes da tributação	77.454	53.483
Adições e (exclusões)	6.257	2.725
Base de cálculo - Contribuição Social e IRPJ	83.711	56.208
 Alíquota nominativa	 40% e 41%	 40% e 45%
 (=) Imposto de Renda e Contribuição Social - correntes	 (33.867)	 (24.054)
(+) impostos diferidos	2.006	846
(-) Deduções fiscais	1.316	955
 Despesas líquida de Imposto de Renda e da Contribuição Social (b)	 (30.545)	 (22.253)
 Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social consolidadas (a + b)	 (39.524)	 (29.622)

- b. A movimentação do saldo de créditos tributários no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 pode ser assim demonstrada:

	31/12/2021	Adições/ exclusões	31/12/2022
Provisão para perdas esperadas	1.854	(998)	856
Arrendamento financeiro	92	85	177
Provisão de despesas temporariamente indedutíveis	302	1.681	1.983
Receita antecipada	-	1.238	1.238
Total	2.248	2.006	4.254

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

26. Remuneração dos administradores (Consolidado)

A remuneração dos administradores no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 é composta de despesas com pró-labores e bonificação, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 18.027 (R\$ 12.218 em 31 de dezembro de 2021).

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 dezembro de 2022 é de R\$ 736.

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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.

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
Negociação e intermediação de valores	66.567	-	66.567
Arrendamento a pagar	2.886	5.835	8.721
Outras contas a pagar	4.969	-	4.969

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar em 31 de dezembro de 2021:

	Até um ano	Acima de um e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	29.571	-	29.571
Obrigações trabalhistas	9.528	-	9.528
Negociação e intermediação de valores	20.838	-	20.838
Arrendamento a pagar	2.593	5.939	8.532
Outras contas a pagar	5.062	-	5.062

(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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)****(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 (lambda) de 0,94.

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

Data	VaR
31/12/2022	0,004986%
31/12/2021	0,00392%

28. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

- (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:
 - (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 - 2022

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o segmento de serviços qualificados responde por aproximadamente 35,05% (R\$ 77.120) do total da receita líquida da Companhia, seguido por administração de fundos com 32,71% (R\$ 71.971) e serviços fiduciários com 32,23% (R\$ 70.908). Desta forma, é apresentada abaixo a demonstração do resultado por cada um desses segmentos:

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

	Fundos	SQ	SF	Total
Receita líquida da prestação de serviços	71.971	77.120	70.908	219.999
Receitas (despesas) operacionais	(39.103)	(53.408)	(29.241)	(121.752)
Despesas de pessoal	(30.227)	(31.964)	(19.054)	(81.245)
Despesas administrativas	(10.396)	(23.006)	(7.946)	(41.348)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	1.345	1.147	(2.338)	154
Outras receitas (despesas) operacionais	175	415	97	687
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	32.868	23.712	41.667	98.247
Receitas/despesas financeiras líquidas	4.245	14.325	2.753	21.323
Imposto de renda e contribuição social	(12.114)	(12.425)	(14.985)	(39.524)
Lucro líquido do exercício	24.999	25.612	29.435	80.046

Participação no resultado por segmentos - 2021

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 o segmento de serviços qualificados (SQ) respondeu por aproximadamente 38,48% (R\$ 69.200) do total da receita líquida do Grupo, seguido por administração de fundos com 35,19% (R\$ 63.280) e serviços fiduciários com 26,33% (R\$ 47.363). Desta forma, é apresentada a seguir a demonstração do resultado em cada um desses segmentos:

	Fundos	SQ	SF	Consolidado
Receita líquida da prestação de serviços	63.280	69.200	47.363	179.843
Receitas (despesas) operacionais	(30.292)	(39.332)	(20.182)	(89.806)
Despesas de pessoal	(21.381)	(24.403)	(12.782)	(58.566)
Despesas administrativas	(8.124)	(14.089)	(5.693)	(27.906)
Provisão p/outros créditos de liquidação duvidosa	(925)	(1.012)	(1.962)	(3.899)
Outras receitas (despesas) operacionais	138	172	255	565
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas de impostos	32.988	29.868	27.181	90.037
Receitas/despesas financeiras líquidas	839	2.626	530	3.995
Imposto de renda e contribuição social	(10.533)	(10.162)	(8.927)	(29.622)
Lucro líquido do exercício	23.294	22.332	18.784	64.410

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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos em conta corrente das investidas com a OT DTVM S.A, estão apresentados como segue:

		Saldos eliminados na consolidação	
	<u>Relacionamento</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa			
Oliveira Trust Servicer S/A	Controlada	703	-
Holding Trust S.A.	Controlada	49	91
MCFL	Controlada	-	-
Passivo			
Negociação e intermediação de valores			
Oliveira Trust DTVM S.A.	Controlada	752	91

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 dezembro de 2022 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 32.822 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

(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\$ 27.316, 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

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 aguarda-se remessa dos autos à conclusão para sentença.

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.

(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\$ 431.853 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

Não obstante, ressaltamos que os instrumentos contratuais relacionados à prestação de serviços de Administração bem como à operação como um todo protegem esta Administradora que 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.

33. Outras informações**(a) Recursos sob administração e custódia**

Em 31 de dezembro de 2022, os patrimônios líquidos dos fundos sob administração do Grupo, totalizavam R\$ 147 bilhões e os ativos em custódia R\$ 146 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.

- (c)** 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.

Notas Explicativas**Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas****Exercício findo em 31 de dezembro de 2022****(Em milhares de Reais, exceto quando especificado de outra forma)**

34. Eventos subsequentes

Em 19 de janeiro de 2023 foram recebidas multas referentes ao atraso de envio de informação periódica de Fundos de Investimento a órgão regulador, totalizando R\$ 1.010 mil, sendo a maior parte objeto de recursos protocolados em 30/01/2023 onde, em síntese, alegou-se ausência de base legal na aplicação da multa, excessividade do valor aplicado, bem como a ausência de comunicação pelo órgão regulador. Atualmente, aguarda-se julgamento dos recursos.

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

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

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

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Oliveira Trust S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações, individual e consolidada, do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Oliveira Trust S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do Auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Receitas de prestação de serviços (Notas Explicativas nos 22 e 29)

As receitas de prestação de serviço da Companhia são compostas substancialmente por serviços de administração de fundos de investimento, serviços qualificados e serviços fiduciários.

Essas receitas são mensuradas conforme os termos contratuais que consideram valores fixos ou percentual de comissão para os serviços prestados.

O reconhecimento da receita requer controles da Administração para determinação do registro no momento em que os serviços são prestados.

Considerando a relevância dessas receitas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, essa área foi foco em nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

Entendimento do ambiente de controles internos referente aos processos de reconhecimento de receitas;

Confronto das informações analíticas contidas nos sistemas operacionais com a receita reconhecida no sistema contábil;

Em base amostral, inspeção da documentação suporte das receitas registradas, e confrontamos com a liquidação financeira subsequente;

Recálculo de determinadas transações de receitas registradas; e

Avaliação das políticas contábeis divulgadas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Baseados nos procedimentos de auditoria sumarizados acima, consideramos que as políticas de reconhecimento de receitas da Companhia são apropriadas para suportar os julgamentos, estimativas e informações incluídas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada, do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022,

elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Diretoria pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;

Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;

Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão

fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 1º de março de 2023.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/F

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Administração da Controladora declara que discutiu, reviu e concorda com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, assim como reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento à Resolução CVM nº 162, o Grupo Oliveira Trust informa que não contratou os auditores independentes para prestação de outros serviços que não fossem os serviços de auditoria de suas demonstrações financeiras ou dos fundos administrados pelas empresas integrantes de seu grupo econômico. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.