

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Informações Gerais

A Oliveira Trust Servicer S.A. foi constituída em 15 de agosto de 1997 como Sociedade Limitada e transformada em Sociedade por Ações em 2002. Tem como objeto social: Prestação de serviços de consultoria e assessoria na elaboração de estudos de viabilidade e no planejamento e estruturação de operações financeiras, bem como de 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; participação no capital de outras sociedades; representação de credores em operações estruturadas (*Trustee*); e a prestação de serviço de administração de bens de terceiros, fundos de investimentos e a administração de carteira de valores mobiliários.

Efeito do coronavírus sobre as demonstrações financeiras

A administração da Companhia acompanha as recomendações do Ministério da Saúde, das Autoridades Federais, Estaduais e Municipais, assim como os normativos do BACEN e Receita Federal do Brasil que tratam dos efeitos e impactos da pandemia do COVID -19, decretada pela Organização Mundial da Saúde (OMS), desde o dia 11 de março de 2020.

Para a preservação da segurança e saúde dos colaboradores, seus familiares, prestadores de serviços e clientes, a entidade adotou rígidos protocolos de segurança nos locais de trabalho, em conformidade com as recomendações das autoridades públicas, assim como trabalho remoto em larga escala de seus colaboradores.

O órgão máximo de decisão é a diretoria, que autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 22 de fevereiro de 2022.

2. Base de preparação e declaração de conformidade

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

As demonstrações financeiras, 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).

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

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras. 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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

3. Resumo das principais políticas contábeis significativas

(a) Apropriação de receitas e despesas e destinação do resultado

O regime de apuração do resultado é o de competência, o qual estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do pagamento ou recebimento. A destinação do resultado ocorre ao final do exercício, assim como a constituição de reservas.

(b) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

(c) 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.

(d) 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 o valor 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 ou ao valor justo por meio do resultado ("VJR") ou 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.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, são classificados como ao VJR ou VJORA.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao Valor Justo por meio do Resultado (“VJR”) ou a Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (“VJORA”):

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

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

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos financeiros idênticos, estando nesta categoria as aplicações financeiras em Letras Financeiras do Tesouro Nacional, conforme Nota Explicativa nº 5.
- **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 5.
- **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 Companhia 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 com 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.

(e) Contas a receber e mensuração das perdas 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).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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

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

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, é adotada a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há mais de 180 dias e a Administração considera que não há mais expectativa razoável de recuperação. Os acionistas controladores não esperam nenhuma recuperação significativa do valor baixado, entretanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos para a recuperação dos valores devidos.

(f) 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.

(g) Tributos

As receitas de serviços 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%
Imposto Sobre Serviços	ISS	2 a 5%

O Imposto de Renda e a Contribuição Social é apurado no regime fiscal de “lucro presumido” e foram calculados sobre 32% da Receita Bruta de prestação de serviços, adicionada das demais receitas, calculados 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.

(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 nas demonstrações financeiras, 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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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

(i) Benefícios a empregados

(i.1) 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 de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

(i.2) Benefícios de longo prazo

As bonificações são reconhecidas como despesas de pessoal. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso se tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. A Companhia concedeu benefícios de longo prazo na forma de bonificação.

(j) Capital Social

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

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

(k) Lucro por ação

O lucro por ação é apurado pela divisão do lucro líquido do exercício pela quantidade de ações do capital social da Companhia ao final do exercício.

(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.

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

Quanto a natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas.

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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em geral o recebimento pela prestação de serviços ocorrer em até 15 dias do mês subsequente ao da referida prestação. Para alguns serviços de natureza fiduciária, pode haver o faturamento e recebimento antecipado do preço contratado, sendo tais recurso registrados como Receita Antecipada que é baixada conforme a constituição do contas a receber, uma vez cumpridas as obrigações de desempenho pela Companhia.

(m) 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 3(h)** – mensuração da provisão para contingências;
- **Nota Explicativa nº 5** – mensuração do valor justo dos ativos financeiros (títulos e valores mobiliários); e
- **Nota Explicativa nº 6(ii)** – mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber. Principais premissas utilizadas na determinação do valor da perda esperada.

(n) Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021

As seguintes normas alteradas e interpretações com aplicação para os períodos anuais com início em, ou após, 01/01/2022, não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas:

- Contratos onerosos – Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37) Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. A Companhia não espera impactos significativos quando da adoção desta norma;
- Alteração na norma IAS 16 Imobilizado – Classificação do resultado gerado antes do imobilizado estar em condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022;
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2022. Efetua alterações nas normas IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor justo. Estas alterações de norma são efetivas para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022;
- Alteração na norma IFRS 3 – inclui alinhamentos conceituais com a estrutura conceitual das IFRS, efetivas para períodos iniciados em ou após 01/01/2022;
- Alteração na norma IAS 8 – altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como “valores monetários nas demonstrações contábeis sujeitos à incerteza na mensuração”, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IAS 12 – traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial do imposto diferido relacionado a ativo e passivo resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IFRS 17 – inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

- Alteração na norma IFRS 4 - Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9 para seguradoras. Esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária de aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023; e
- Alteração na norma IAS 1 - Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Esta alteração esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023.

4. Caixa e equivalente de caixa

Estão assim compostos, representados substancialmente pelo imobilizado de uso e licença de uso.

Descrição	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades	146	213
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	24.146	-
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (a)	24.146	-
Aplicações automáticas em CDB (b)	23	-
Total	24.315	213

- (a) 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;
- (b) São representadas por aplicações automáticas em Certificados de Depósitos Bancários ("CDB") realizados de forma indireta pelas instituições financeiras na qual a Companhia detém conta corrente, estando disponíveis para resgate automático, descontando os impostos incidentes aplicáveis aos investimentos em renda fixa;

5. Ativos financeiros

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

Descrição	Nível de hierarquia	31 de dezembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Certificados de depósitos bancários	Nível 2	-	-	6	6
Letras financeiras do tesouro (a)	Nível 1	-	-	1.202	1.202
Fundo OT Soberano (b)	Nível 2	1	1	4.877	4.877
Total		1	1	6.085	6.085

(a) As Letras Financeiras do Tesouro ("LFT") são títulos com alta liquidez no mercado e mantidas para negociação, mensurado pelo valor justo por meio de resultado;

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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

6. Contas a receber e provisão para perdas de créditos esperadas

(i) Saldo por natureza:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Serviços prestados a receber, dos quais:	6.345	2.399
Vencidos até 30 dias	3.037	310
Vencidos de 31 a 60 dias	313	226
Vencidos de 61 a 90 dias	216	200
Vencidos de 91 a 180 dias	430	288
Vencidos de 181 a 360 dias	879	418
Vencidos acima de 361 dias	1.470	957
Provisão para perdas de créditos esperadas	(3.254)	(2.077)
Total	3.091	322

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

Em conformidade com os princípios estabelecidos na Nota Explicativa nº 3 (e), 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, onde seu montante é 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 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.

Saldo inicial em 31 de dezembro de 2019	(1.300)
Constituição	(1.820)
Reversão	1.043
Saldo final em de dezembro de 2020	(2.077)
Constituição	(1.814)
Reversão	637
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(3.254)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$527 (R\$142 em 2020).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

7. Outros créditos

(i) Composição do saldo por natureza:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamentos e antecipações salariais	-	13
Adiantamento para despesas	23	6
Impostos e contribuições a compensar (*)	743	99
Outras contas a receber	13	3
Total	779	121

(*) Refere-se, substancialmente, aos impostos e contribuições pagos sobre a receita antecipada da Companhia.

8. Direito de uso

Trata-se do valor contábil referente ao direito de uso dos imóveis, situado no seguinte endereço:

(a) No conjunto nº 132, 13º andar do Edifício Bertolucci, na Rua Joaquim Floriano, nº 1.052, Itaim Bibi – São Paulo/SP.

O imóvel é 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:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldos iniciais	572	164
Novos contratos (*)	-	764
Depreciação	(381)	(356)
Saldos finais	191	572

(*) Em junho de 2020, foi celebrado um aditamento do contrato na OT Servicer, prorrogando-o por mais 24 meses, sem alteração de cláusulas contratuais, exceto o prazo.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

9. Imobilizado

Composição	2021				2020		
Imobilizado em operação	Taxa de depreciação a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Instalações	10%	91	(16)	75	108	(17)	91
Móveis e equipamentos de uso	10%	65	(13)	52	81	(16)	65
Sistema de comunicação	10%	6	(1)	5	7	(1)	6
Sistema de processamento de dados	20%	63	(23)	40	86	(23)	63
Sistema de segurança	20%	2	(2)	-	5	(3)	2
Outros	20%	19	(1)	18	29	(10)	19
Total		246	(56)	190	316	(70)	246

Movimentação	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
Saldo em 31/12/2019	108	81	14	88	5	29	325
Aquisições	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	(7)	(2)	-	-	(9)
Depreciação	(17)	(16)	(1)	(23)	(3)	(10)	(70)
Saldo em 31/12/2020	91	65	6	63	2	19	246
Aquisições	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(16)	(13)	(1)	(23)	(2)	(1)	(56)
Saldo em 31/12/2021	75	52	5	40	-	18	190

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

10. Intangível

Composição	2021				2020		
	Taxa de depreciação a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Softwares e licenças de uso	20%	2	(1)	1	5	(3)	2
Total		2	(1)	1	5	(3)	2

Movimentação	Softwares	Total
Saldo em 31/12/2019	5	5
Depreciação	(3)	(3)
Saldo em 31/12/2020	2	2
Amortização	(1)	(1)
Saldo em 31/12/2021	1	1

11. 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 2021 e de 2020, não foram identificados fatores que pudessem indicar uma redução no valor recuperável dos ativos.

12. Obrigações fiscais e previdenciárias

O saldo deste grupo está composto da seguinte forma:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	2.172	1.501
Impostos s/ faturamento (ISS/Pis/Cofins)	454	373
Impostos e contribuições sobre salários	541	204
Impostos sobre serviços de terceiros	-	1
Total	3.167	2.079

13. Dividendos a pagar

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	2.362	5.697
Dividendos declarados no exercício	36.500	30.851
Dividendos pagos	(20.945)	(34.186)
Saldo final	17.917	2.362

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

14. Arrendamento a pagar

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 8).

A movimentação no exercício pode ser assim demonstrada:

	31/12/2021	31/12/2020
Saldos iniciais	572	164
Novos contratos de arrendamento	-	764
Juros sobre contratos de arrendamento	(3)	26
Pagamentos realizados	(428)	(382)
Saldos finais	141	572
Circulante	141	388
Não circulante	-	184

15. Receitas antecipadas

	31/12/2021
Decorrente de obrigações de performance a cumprir (i)	3.133
Circulante	1.167
Não circulante	1.966
Total	3.133

(i) Refere-se a contratos de prestação de serviços de controle de contratos, faturado antecipadamente em setembro e outubro de 2021 e cuja receita será reconhecida até o término da prestação do serviço, conforme sua efetiva prestação.

16. Obrigações trabalhistas

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para férias	495	569
Bonificações a diretores (a)	1.200	-
Participações nos lucros (b)	1.005	690
Outras	167	-
Total	2.867	1.259

(a) Refere-se a Plano de bonificação a ser apurado e pago anualmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de 4 anos;

(b) Referem-se à participação nos lucros a pagar aos colaboradores, calculada com base em planos devidamente homologados nos sindicatos competentes.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

17. Outras contas a pagar

O saldo deste grupo está composto da seguinte forma:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamento de clientes (a)		88
Fornecedores a pagar	49	-
Credores liquidação pendente	41	-
Provisões de despesas	51	-
Outras contas a pagar	2	-
Total	143	88

(a) Correspondem a recursos de fundos de investimento encerrados, transferidos à Companhia, para que esta possa fazer os pagamentos das obrigações assumidas pelos respectivos fundos a serem liquidadas pós encerramento destes.

18. Receita bruta de prestação de serviço

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Administração de fundos ("Fundos")	32.931	26.558
Serviços qualificados ("SQ")	24.490	17.016
Serviços fiduciários ("SF")	7.519	6.959
Total	64.940	50.533

19. Impostos sobre o faturamento

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
ISS	2.728	2.101
PIS	1.948	1.515
COFINS	422	327
Total	5.098	3.943

20. Imposto de renda e contribuição social

A seguir apresenta-se o demonstrativo da apuração da despesa de imposto de renda e contribuição social:

Descrição	Imposto de Renda		Contribuição Social	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita de prestação de serviço	64.940	50.533	64.940	50.533
Base de cálculo do lucro presumido (32%)	20.781	16.171	20.781	16.171
Rendimento de aplicações financeiras tributáveis	576	130	576	130
Base de cálculo - Contribuição social e IRPJ	21.357	16.301	21.357	16.301
15% IR e 9% CSSL	3.204	2.445	1.922	1.467
Base de cálculo para adicional do IR	21.117	16.061	-	-
10% adicional de IR	2.202	1.606	-	-
(=) Despesas do Imposto de Renda e da Contribuição Social	5.406	4.051	1.922	1.467

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

21. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é de R\$ 1.200.120 (um milhão, duzentos mil e cento e vinte reais), representado por 2.624.489 (Dois milhões, seiscentas e vinte e quatro mil, quatrocentas e oitenta e nove) ações ordinárias nominativas, todas sem valor nominal, de titularidade de domiciliados no país.

b) Destinação do lucro líquido e reservas de lucros

(i) Dividendos

O Estatuto social da Companhia, atualmente, determina a distribuição de 100% do lucro líquido do exercício para pagamento de dividendos obrigatórios às ações ordinárias, após apropriação da Reserva Legal.

Ao longo de 2021, a administração, “ad referendum” da AGO, aprovou a distribuição de dividendos intermediários no total de R\$ 18.583 e está propondo aos acionistas o pagamento de R\$ 17.917, que representa a totalidade do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

(ii) Reservas de lucros

A Companhia apropria 5% do lucro líquido auferido em cada exercício para a formação da Reserva Legal, até que o saldo desta reserva atinja o limite estabelecido na Lei societária.

c) Valor patrimonial das ações

O valor patrimonial das ações das ações ordinárias no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, correspondem a R\$ 0,457277 (quatrocentos e cinquenta e sete mil duzentos e setenta e sete milionésimos) por ação.

22. Despesas administrativas

As despesas administrativas são compostas como abaixo demonstrado:

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Água, energia e gás	(87)	(72)
Condomínio	(114)	(93)
Comunicações	(12)	(13)
Manutenção	(15)	(8)
Material	(52)	(39)
Processamento de dados	(33)	(1)
Promoções e relações públicas	(9)	(10)
Publicações	(19)	(19)
Seguros	(14)	(12)
Custódia	(40)	(64)
Serviços de terceiros	(1)	(4)
Serviços técnicos	(152)	(137)
Transporte	(1)	(4)
Tributária	(97)	(89)
Viagens	(26)	(6)
Cartório	(70)	(26)
Depreciação/Amortização	(438)	(428)
Outras	(34)	(22)
	(1.214)	(1.047)

23. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações em LFT, e cotas de fundos de investimentos, conforme Notas Explicativas nº 4 e nº 5, e as despesas financeiras são compostas de tarifas bancárias e impostos sobre operações financeiras (“IOF”) e juros sobre os arrendamentos.

24. Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é composta de despesas com pró-labores e bonificação (a partir de 2021), os quais são contabilizados como despesa de pessoal no valor de R\$ 4.116 (R\$ 61 em 2020). Os incentivos de longo prazo referem-se ao programa de bonificação quadrienal, implementado em 2021. Não são concedidos benefícios pós-emprego.

25. Gerenciamento de riscos financeiros

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

Os serviços vendidos pela entidade são denominados em reais.

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

(i) Risco de mercado

A entidade possui aplicações financeiras atreladas às taxas de mercado e, portanto, sensíveis às mudanças da mesma no mercado, conforme Notas Explicativas nº 4 e 5.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas pela entidade. 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 da Companhia, o risco de mercado é considerado muito reduzido pela administração.

(ii) Risco de crédito

A entidade possui aplicações financeiras de liquidez imediata tendo como contraparte instituições financeiras de primeira linha, por consequência minimizando o risco, conforme Notas Explicativas nº 4 e 5.

No caso do risco de crédito decorrente de exposições de crédito a clientes da Companhia é avaliada a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores e, também o saldo de contas a receber em aberto por prestação de serviços aos seus clientes, os quais são diariamente monitorados. A Companhia reconhece provisão para deterioração do saldo a receber de clientes, tomando como base o tempo decorrido do vencimento do ativo financeiro e a expectativa de fluxo de caixa recuperável do mesmo (Nota Explicativa nº 6).

(iii) Risco de liquidez

O risco de liquidez é gerenciado de acordo com a política de gestão de liquidez e endividamento, visando garantir recursos líquidos suficientes para honrar os compromissos financeiros da entidade 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 de 31 de dezembro de 2021:

	Até um ano	Acima de um ano e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	3.167	-	3.167
Obrigações trabalhistas	2.867	-	2.867
Dividendos a pagar	17.917	-	17.917
Arrendamento a pagar	141	-	141
Outras contas a pagar	142	-	142

Projeção do fluxo de caixa sobre as obrigações a pagar de 31 de dezembro de 2020:

	Até um ano	Acima de um ano e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	2.079	-	2.079
Obrigações trabalhistas	1.259	-	1.259
Dividendos a pagar	2.362	-	2.362
Arrendamento a pagar	395	177	572
Outras contas a pagar	89	-	89

(iv) Risco cambial

A entidade não está exposta ao risco cambial tendo em vista que atua apenas no Brasil e suas transações, receitas e despesas ocorrem em Reais.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(v) Risco de taxa de juros

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

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

26. Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia não operou ou possui operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

27. 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.

O pagamento de dividendos aos acionistas e a remuneração dos administradores, estão demonstrados nas Notas nº 21 e 24, respectivamente. Não havendo outras transações com partes relacionadas.

28. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros, com objetivo de prover a cobertura contra incêndios, danos patrimoniais e subtração de ativos imobilizados, os quais são utilizados nas atividades operacionais. Desta forma, em 31 de dezembro de 2021 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$5.689.

29. Contingências judiciais

(i) Lançamento autoridade fiscal

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 a lançamento da Autoridade Fiscal, ocorrido em 2020, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor envolvido é de R\$ 25.540, mil, encontra-se ainda na fase administrativa, sendo que a expectativa de perda, nesta fase, atribuída pelos assessores jurídicos, é possível. Se, eventualmente, a decisão for desfavorável na esfera administrativa, a Administração poderá discutir judicialmente o mérito do referido lançamento, de modo que não é praticável, nesse momento, estimar o tempo para resolução definitiva desta demanda, e o seu eventual efeito financeiro, se houver. Não obstante, 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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(ii) Ação de Rescisão Contratual proposta por Cel Participações S/A

Trata-se de ação de rescisão contratual cumulada com responsabilidade civil proposta em 2001 por Cel Participações S/A – CELPAR em face da OT Servicer, pleiteando a rescisão do contrato particular firmado entre as partes (“Ação Principal”).

Apresentadas contestação e reconvenção pela OT Servicer contra a CELPAR, foi então proferida sentença de improcedência da Ação Principal, julgando procedente a Reconvenção, condenando a CELPAR ao pagamento das prestações vencidas e não pagas referentes aos serviços prestados pela OT Servicer, acrescidas de correção monetária e juros a contar da citação, bem como ao pagamento das despesas processuais e honorários fixados em 10% sobre o valor da condenação.

Em fase de execução de sentença, deferida penhora do faturamento de escolas pertencentes ao grupo econômico da CELPAR, o Administrador Judicial nomeado para efetivação do levantamento e arrecadação do numerário apresentou relatório com parecer favorável para realização de penhora on line do valor integral da execução, que perfaz a quantia de R\$ 3.425 (setembro 2021).

Atualmente, aguarda-se decisão acerca do pleito da OT Servicer para o levantamento do valor de penhora efetivada positivamente nas contas de empresas do grupo do CELPAR, para viabilizar o correspondente reconhecimento contábil.

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

30. Outras informações

(i) Recursos sob administração

Em 31 de dezembro de 2021, os patrimônios líquidos dos fundos sob Administração da Companhia totalizavam R\$ 9 bilhões (2020 – R\$ 8 bilhões).

31. Eventos subsequentes

Não ocorreram até a presente data eventos que pudessem alterar de maneira significativa as demonstrações financeiras.

José Alexandre Costas 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-RJ: 088415/O-2

CPF: 093.165.737-77