

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Informações gerais

A Oliveira Trust Servicer S.A. (“Comapnhia”) tem como objeto social a 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.

O órgão máximo de decisão é a diretoria, que autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 01 de março de 2024.

2. Base de preparação e declaração de conformidade

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 International 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.

3. Resumo das políticas contábeis materiais

(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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 e passivos financeiros

(i) Classificação e mensuração

A Companhia classifica seus ativos e passivos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- . Mensurados ao valor justo por meio do resultado; e
- . Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da Companhia para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem:

- Aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários.

A Companhia classifica como custo amortizado contas a receber de clientes e os passivos financeiros, que incluem os arrendamentos financeiros contratados.

(ii) Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

(iii) Estimativa do valor justo

A mensuração do valor justo de um ativo ou passivo financeiro possui diferentes níveis de hierarquia, de acordo com o método de avaliação. São eles:

- . **Nível 1** - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- . **Nível 2** - O valor justo dos ativos e passivos que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um ativo ou passivo puderem ser observadas no mercado, ele estará incluído no Nível 2.
- . **Nível 3** - Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, como por exemplo, investimentos em ações ou dívidas não cotadas, o ativo ou passivo estará incluído no Nível 3.

(e) 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, baseadas em contratos que estabelecem claramente os valores a serem faturados por natureza de serviço prestado.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

As contas a receber são inicialmente reconhecidas pelo valor justo de originação e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzido por provisão para perdas de crédito esperadas, quando aplicável.

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

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

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

(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.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

(g) Ativo intangível – Custo de desenvolvimento

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

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

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

(h) Tributos

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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 são apurados com base 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.

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

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

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos 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 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.

(j) Benefícios a empregados

(i) Benefícios de curto prazo a empregados

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

(ii) Benefícios de longo prazo

O passivo é reconhecido, em contrapartida a despesa de pessoal, pelo montante do pagamento esperado caso se tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função do serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. O passivo é remensurado, frequentemente, a valor justo de forma que o valor reconhecido cumpre com as condições do programa (ver Nota no. 16 (c)).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(k) Dividendos a pagar

São reconhecidos como obrigação tomando por base o estabelecido no Estatuto Social da Companhia, conforme descrito na Nota no.18(b).

(l) Capital social

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

(m) 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.

(n) 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, 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 “Receitas antecipadas” e apropriados ao resultado, uma vez cumpridas as obrigações de desempenho pela Companhia.

(o) Estimativas contábeis críticas

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. 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 (d)** – mensuração do valor justo dos ativos financeiros (títulos e valores mobiliários);
- **Nota Explicativa nº 3 (e)** – mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber;
- **Nota Explicativa nº 3 (i)** – mensuração da provisão para contingências; e
- **Nota Explicativa nº 3 (j) (ii)** – mensuração da provisão para benefícios de longo prazo.

(p) Novos IFRS e interpretações do IFRIC (Comitê de interpretação de informação financeira do IASB)

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que foram efetivas para o exercício iniciado em 2023, não tiveram impactos significativos nas Demonstrações financeiras da Companhia.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2024 ou após:

- Alteração da norma IFRS 16 – Passivos de arrendamento em uma venda e arrendamento de retorno;
- Alteração da norma IAS 1 – Passivo Não Circulante com "Covenants";
- Alteração da norma IAS 7 e IFRS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa; e
- Alteração da norma IAS 21 – Ausência de Conversibilidade.

4. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades	1.967	872
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	25.549	25.713
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (a)	25.549	25.713
Outros	26	1
Total	27.542	26.586

- (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;

5. Ativos financeiros

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	31/12/2023		31/12/2022	
		Valor de mercado	Custo amortizado	Valor de mercado	Custo amortizado
Fundo OT Soberano (a)	Nível 2	1	1	1	1
Total		1	1	1	1

- (a) 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.

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

(i) Saldo por natureza:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Serviços prestados a receber:		
A vencer	2.471	2.837
Vencidos até 30 dias	603	353
Vencidos de 31 a 60 dias	295	250
Vencidos de 61 a 90 dias	242	116
Vencidos de 91 a 180 dias	690	603
Vencidos de 181 a 360 dias	612	676

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Vencidos acima de 361 dias	1.712	1.702
Total a receber	6.625	6.537
Provisão para perdas de créditos esperadas	(3.419)	(2.021)
Total, líquido de provisão	3.206	4.516

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

Em conformidade com a política descrita na Nota 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, sendo o seu montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas ao valor de recuperação de contas a receber de clientes.

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

Saldo final em de dezembro de 2021	(3.254)
Constituição	(2.080)
Reversão	3.313
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(2.021)
Constituição	(1.513)
Reversão	115
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	(3.419)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis, no montante de R\$613 (R\$314 em 2022).

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

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento para despesas	153	43
Impostos e contribuições a compensar (a)	486	592
Depósitos judiciais (b)	83	-
Outras contas a receber	42	30
Total	764	665

(a) Refere-se, substancialmente, aos impostos e contribuições retidos no recebimento de clientes ou pagos sobre a receita recebida antecipadamente pela Companhia.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(b) Depósitos judiciais, realizados em face de processos judiciais impetrados pela Companhia visando o afastamento da cobrança de certas contribuições federais, conforme detalhado na Nota no. 29. Os valores das contribuições encontram-se integralmente provisionados na Rubrica “Outras contas a pagar”, apresentada na Nota no. 17;

8. Direito de uso

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

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

A movimentação dos direitos de uso está a seguir demonstrada:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	911	191
Novos contratos (*)	2.705	1.093
Baixa de contratos (**)	(576)	-
Depreciação	(740)	(373)
Saldos finais	2.300	911

(*) Em 2023, inclui a locação de um novo imóvel e a renegociação contratual de outro, na qual foram alterados o valor das parcelas e prazo.

(**) Refere-se ao término do contrato nas condições anteriores à renegociação citada acima.

9. Imobilizado

Composição	31/12/2023			31/12/2022			
	Taxa de depreciação a.a.	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Instalações	10%	167	(126)	41	167	(109)	58
Móveis e equipamentos de uso	10%	556	(330)	226	365	(322)	43
Sistema de comunicação	10%	55	(54)	1	67	(64)	3
Sistema de processamento de dados	20%	353	(257)	96	345	(327)	18
Sistema de segurança	20%	86	(16)	70	15	(15)	-
Outros	17 a 25%	914	(70)	844	96	(78)	18
Total		2.131	(853)	1.278	1.055	(915)	140

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Movimentação	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
Saldo em 31/12/2021	75	52	5	40	-	18	190
Aquisições	-	3	-	-	-	-	3
Depreciação	(17)	(12)	(2)	(22)	-	-	(53)
Saldo em 31/12/2022	58	43	3	18	-	18	140
Aquisições	-	199	-	111	71	843	1.224
Baixas	-	-	-	-	-	(17)	(17)
Depreciação	(17)	(16)	(2)	(33)	(1)	-	(69)
Saldo em 31/12/2023	41	226	1	96	70	844	1.278

10. Intangível

Composição	Taxa de amortização a.a.	31/12/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Imobilizado em operação							
Softwares e licenças de uso	20%	139	(139)	-	139	(139)	-
Gastos com desenvolvimento de projetos (*)	-	1.762	-	1.762	-	-	-
Total		1.901	(139)	1.762	139	(139)	-

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

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 2023 e de 2022, não foram identificados fatores que pudessem indicar uma redução no valor recuperável dos ativos.

12. Obrigações fiscais e previdenciárias

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

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	2.160	2.206
Impostos sobre faturamento (ISS/Pis/Cofins)	451	530
Impostos e contribuições sobre salários	891	787

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Impostos a recolher sobre serviços de terceiros	6	3
Total	3.508	3.526

13. Dividendos a pagar

Referem-se aos dividendos a pagar:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	19.787	17.917
Dividendos declarados (Nota no. 18(b))	28.094	36.950
Dividendos pagos	(33.071)	(35.080)
Saldos finais	14.810	19.787

14. Arrendamentos 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.

A movimentação no exercício pode ser assim demonstrada:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	937	141
Novos contratos (*)	2.705	1.093
Baixa de contratos (*)	(577)	-
Ganho renegociação de contratos	(48)	-
Juros apropriados	450	62
Pagamentos realizados	(556)	(359)
Saldos finais	2.911	937
Circulante	525	342
Não circulante	2.386	595

(*) Ver Nota no. 8.

15. Receitas antecipadas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Decorrente de obrigações de performance a cumprir (i):		
Saldo no início do exercício	2.449	3.133
Recebimento de receitas antecipadas	3.231	851
Apropriação de receitas antecipadas	(3.568)	(1.535)
Saldo no final do exercício	2.112	2.449
Circulante	2.112	1.651
Não circulante	-	798

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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

16. Obrigações trabalhistas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para férias e 13º salário	1.004	642
Bonificações a diretores (a)	1.900	1.781
Participações nos lucros (b)	1.341	1.306
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	5.534	389
Outras Obrigações	1	215
Total curto prazo	9.780	4.333
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	2.019	375
Total longo prazo	2.019	375

(a) Refere-se a Plano de Bonificação aprovado pelo Conselho de Administração da Oliveira Trust S.A “Controladora”, o qual é apurado e pago semestralmente, considerando parâmetros de performance da Companhia estabelecidos para um período de quatro anos;

(b) Refere-se à participação nos lucros a pagar aos colaboradores, calculada com base em planos devidamente homologados nos sindicatos competentes, tendo como contrapartida a rubrica de despesa de pessoal, cujo total no exercício foi de R\$ 1.854 (R\$ 1.857 em 31 de dezembro de 2022).

(c) A Companhia possui um plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP), calculado com base na valorização das ações da Controladora, para os empregados e para a diretoria selecionados a critério do Conselho de Administração da Oliveira Trust S.A.

O ILP e o Programa de Phantom Options foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária e Reunião do Conselho de Administração da Controladora ocorridas em dezembro de 2022.

Este plano não tem natureza de um plano de opção de compra de ações nos termos do art. 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 Oliveira Trust S.A. e/ou compensação financeira por compra e venda de ações. As Phantom Options não conferem ao titular a condição de acionista da Oliveira Trust S.A. 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 estimativa 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.

Abaixo são listados os contratos em vigor em 31 de dezembro de 2023:

Séries de opções	Quantidade	Preço de Exercício	Data de Validade
2022-A	3.089.655	3,02	31/08/2025
2022-C	133.512	3,59	31/08/2026
2023-A	1.706.665	4,51	31/08/2027
2023-B	1.218.433	4,51	31/08/2027

Em 2023 ocorreu o primeiro Vesting dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2023, no montante de R\$ 663. Em adição foram canceladas durante o exercício opções no montante de R\$ 62.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

17. Outras contas a pagar

O saldo está composto da seguinte forma:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes (a)	216	122
Fornecedores a pagar	102	19
Provisões de despesas	92	62
Contingências Judiciais – Recursos Fiscais (b)	98	-
Outras contas a pagar	5	9
Total	513	212

- (a) Corresponde 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 após encerramento destes.
- (b) Ver Notas nos. 7 e 29 (v).

18. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R\$ 1.000.100 (um milhão e cem 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 e 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 apurado em cada exercício para pagamento de dividendos obrigatórios às ações ordinárias, após apropriação da Reserva Legal.

Em 03 de agosto de 2022, o acionista em AGE deliberou por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 17.163, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2022.

Em 02 de março de 2023, por ocasião da aprovação das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi ratificada em AGOE a distribuição de dividendos intermediários e aprovação da destinação do montante de R\$ 19.787 para pagamento de dividendos complementares, representando assim a distribuição da totalidade do lucro líquido do exercício de 2022.

Em 08 de agosto de 2023, o acionista em AGE deliberou por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 13.284, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2023.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em 31 de dezembro de 2023, conforme requerido pelo Estatuto Social, foram provisionados dividendos a pagar de R\$ R\$ 14.810, de tal forma que a distribuição dos lucros alcance a totalidade do lucro líquido do exercício de 2023.

(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 de 20% do capital social, 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 2023, correspondem a R\$ 0,457277 (quatrocentos e cinquenta e sete mil duzentos e setenta e sete milionésimos) por ação.

19. Receita líquida na de prestação de serviço

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta da prestação de serviços	71.809	68.802
(-) Descontos concedidos	(142)	(67)
(-) Impostos sobre o faturamento	(5.616)	(5.391)
Receita líquida da prestação de serviços	66.051	63.344

20. Impostos sobre o faturamento

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
ISS s/ faturamento	3.000	2.882
PIS s/ faturamento	2.150	2.062
COFINS s/ faturamento	466	447
Total	5.616	5.391

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

21. Despesas administrativas

As despesas administrativas são compostas como abaixo demonstrado:

Descrição	31/12/2022	31/12/2022
Água, energia e gás	(91)	(103)
Condomínio	(255)	(135)
Comunicações	(8)	(11)
Manutenção	(39)	(22)
Material	(115)	(67)
Processamento de dados	(2)	(6)
Promoções e relações públicas	(21)	-
Seguros	(16)	(15)
Custódia	(52)	(47)
Serviços de terceiros	(27)	(4)
Serviços técnicos	(325)	(985)
Transporte	(1)	(1)
Taxas regulatórias	(492)	(348)
Viagens	(25)	(14)
Cartório	(43)	(5)
Depreciação/Amortização	(809)	(427)
Outras despesas	(70)	(56)
	(2.391)	(2.246)

22. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, das cotas de fundos de investimentos, conforme Notas nos 4 e 5, e as despesas financeiras são compostas de juros sobre os arrendamentos a pagar, tarifas bancárias e impostos sobre operações financeiras ("IOF").

23. 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita de prestação de serviço	71.329	68.052	71.329	68.052
Base de cálculo do lucro presumido (32%)	22.825	21.777	22.825	21.777
Rendimento de aplicações financeiras	2.686	4.304	2.686	4.304
Base de cálculo - Contribuição social e IRPJ	25.511	26.081	25.511	26.081
15% IR e 9% CSLL	(3.827)	(3.912)	(2.296)	(2.347)
Base de cálculo para adicional do IR	25.271	25.841	-	-
10% adicional de IR	(2.527)	(2.584)	-	-

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	(59)	(59)	(34)	(34)
(=) Despesa líquida do Imposto de Renda e da Contribuição Social	<u>(6.447)</u>	<u>(6.589)</u>	<u>(2.296)</u>	<u>(2.347)</u>

24. Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 é composta de despesas com pró-labores, bonificação e encargos sociais, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 8.108 (R\$ 7.533 em 2022).

Adicionalmente, os administradores fazem jus ao incentivo de longo prazo, implementado a partir de 2022, denominado Phantom Options, (ver Nota no. 16), cujo valor justo apurado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 7.315 (R\$ 736 em 2022). No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi apropriado à despesa de pessoal o montante de R\$ 7.220 mil (2022- R\$ 736 mil). 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 Companhia possui aplicações financeiras atreladas às taxas de mercado e, portanto, sensíveis às mudanças da mesma no mercado, conforme Notas nos 4 e 5.

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 Companhia possui aplicações financeiras de liquidez imediata, através de fundos de investimento, cujas carteiras são compostas, substancialmente, por títulos do Tesouro, além de depósitos em contas correntes, tendo como contraparte instituições financeiras de primeira linha, por consequência minimizando o risco de crédito, conforme Notas nos 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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 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 adotado pela administração 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 2023:

	Até um ano	Acima de um ano e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	3.508	-	3.508
Obrigações trabalhistas	9.780	2.019	11.799
Dividendos a pagar	14.810	-	14.810
Arrendamentos a pagar	948	3.082	4.030
Outras contas a pagar	513	-	513

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

	Até um ano	Acima de um ano e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	3.526	-	3.526
Obrigações trabalhistas	4.333	375	4.708
Dividendos a pagar	19.787	-	19.787
Arrendamentos a pagar	434	651	1.086
Outras contas a pagar	212	-	212

(iv) Risco cambial

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

(v) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia incorrer em ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a 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 destas, o risco é considerado muito reduzido.

26. Instrumentos financeiros derivativos

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, 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 nos 18 e 24, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldos em conta corrente depositados na Oliveira Trust DTVM. S.A., empresa pertencente ao mesmo grupo acionário, e que estão apresentados como segue:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	1.866	703

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 2023 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 6.925.

29. Contingências judiciais

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

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

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

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

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

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

O processo aguardava julgamento de Recurso Extraordinário n.º 609.096, com repercussão geral, em relação ao tributo PIS. Com relação à COFINS, a Companhia peticionou junto ao D. Juízo para

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

prosseguimento do feito, sem lograr êxito, por entender o Juízo que se deveria aguardar o julgamento total do recurso, isto é, em relação à parte que diz respeito ao PIS.

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

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

(iii) Lançamento da autoridade fiscal

Na condução regular da prestação de serviços de administração de fundos de investimento, e na qualidade de responsável tributária, por substituição, a Companhia está respondendo ao lançamento da Autoridade Fiscal, ocorrido em 2020, relacionado à eventual diferença de recolhimento de tributos. O processo, cujo valor original envolvido é de R\$ 29.803, 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 eventuais perdas decorrentes de decisão final desfavorável, de modo que não haverá qualquer impacto econômico-financeiro para a Companhia em decorrência do referido processo.

(iv) Reclamação trabalhista

Trata-se de reclamação trabalhista ajuizada contra a Companhia, cuja sentença proferida em primeira instância julgou a ação improcedente, tendo sido interpostos, recurso ordinário e recurso adesivo, respectivamente, pelo reclamante e reclamada. Em junho de 2023, foi dado provimento parcial ao recurso do reclamante.

Em face desse acórdão, a reclamada e reclamante opuseram embargos declaratórios, onde os da primeira foram rejeitados e os da segunda foram acolhidos em parte, apenas para prestar esclarecimentos, sem efeito modificativo. Em setembro de 2023, foi interposto recurso de revista pela Companhia, que encontra-se pendente de julgamento. Os consultores jurídicos classificam a expectativa de perda como possível.

(v) Mandado de segurança pela observância do limite de 20 vezes o salário-mínimo no recolhimento das contribuições

Trata-se de Mandado de Segurança impetrado pela Companhia em julho de 2023, objetivando reconhecimento do direito de recolher as contribuições destinadas ao INCRA e o Salário-Educação ao FNDE observando o limite de 20 vezes o salário-mínimo sobre o valor total da folha de salários/folha de pagamento mensal (e não de forma individual sobre a remuneração de cada empregado).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Em agosto de 2023, o Ministério Público ofertou parecer manifestando ausência de interesse em intervir no feito, tendo sido proferido despacho determinando a suspensão do processo até o deslinde do julgamento do Tema 1078 do STJ.

Ainda em agosto de 2023, foi protocolada petição pela Companhia, informando que realizaram depósito judicial do valor controverso em discussão no presente processo, qual seja, a diferença entre as contribuições ao sistema S sobre base de cálculo limitada a 20 salários-mínimos e a base de cálculo sem limitação, a fim de suspender a exigibilidade do crédito tributário, incluindo a incidência de multa e juros por ausência de recolhimento das referidas contribuições. Tais depósitos atualizados pela Selic totalizam R\$ 83 em 31 de dezembro de 2023.

Aguarda-se julgamento do Tema 1.078/STJ, sendo mantido o recolhimento de tais tributos regularmente.

A Companhia mantém provisão integral dos valores envolvidos, para os quais realizou os depósitos judiciais descritos (ver Notas nos. 7 e 17).

Com exceção do exposto acima, a Companhia 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 2023, os patrimônios líquidos dos fundos sob Administração da Companhia totalizavam R\$ 5 bilhões (2022 – R\$ 8 bilhões).

31. Eventos subsequentes

Após 31 de dezembro de 2023 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas demonstrações financeiras.

DocuSigned by
 Jm. Alexandre Costa de Freitas
 Signed by JOSÉ ALEXANDRE COSTA DE FREITAS 0089120717
 CPF: 008.991.207-17
 Signer Role: Director
 Signing Time: 07/03/2024 | 05:50:34 PST
 O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
 C: BR
 Emissor: AC VALID RFB v1

José Alexandre Costas de Freitas

Diretor

CPF: 008.991.207-17

DocuSigned by
 Henrique Sismil
 Assinado por CARLOS HENRIQUE CORREA SISMIL 0118603778
 CPF: 011.896.377-58
 Papel: Diretor
 DataHora da Assinatura: 06/03/2024 | 11:25:26 PST
 O: ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB
 C: BR
 Emissor: AC VALID RFB v1

Carlos Henrique Correa Sismil

Diretor

CPF: 011.896.377-58

DocuSigned by
 Marcia (a)la
 Assinado por MARCIA CHRISTINA MARCANTE MONTEIRO COELHO 1108758737
 CPF: 110.977.587-37
 Papel: Contadora
 DataHora da Assinatura: 06/03/2024 | 15:59:22 PST
 O: ICP-Brasil, OU: VideConvenios
 C: BR
 Emissor: AC SINCOR RIO RFB G2

Márcia Christina M. M. Coelho

Contadora

CRC/ RJ 108592/O

CPF: 110.977.587-37