

OLIVEIRA TRUST SERVICER S.A.
CNPJ no 02.150.453/0001-20

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2024

Conteúdo

Relatório da Administração

Balancos patrimoniais

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro 2024, acompanhado das respectivas Notas Explicativas.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Balço patrimonial****Em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais)*

		<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo circulante	Nota	36.581	31.513
Caixa e equivalentes de caixa	4	31.397	27.542
Ativos financeiros	5	-	1
Contas a receber	6	4.499	3.206
Outros créditos	7	685	764
Ativo não circulante		7.931	5.340
Outros créditos	7	176	-
Direito de uso	8	1.845	2.300
Imobilizado	9	998	1.278
Intangível	10	4.912	1.762
Total do Ativo		44.512	36.853
Passivo circulante		38.701	31.248
Obrigações fiscais e previdenciárias	12	3.954	3.508
Obrigações trabalhistas	13	17.169	9.780
Dividendos a pagar	14	14.291	14.810
Arrendamentos a pagar	15	633	525
Receitas antecipadas	16	2.103	2.112
Outras contas a pagar	17	551	513
Passivo não circulante		4.611	4.405
Obrigações trabalhistas	13	2.381	2.019
Arrendamentos a pagar	15	1.845	2.386
Receitas antecipadas	16	209	-
Outras contas a pagar	17	176	-
Patrimônio líquido	21	1.200	1.200
Capital social		1.000	1.000
Reserva legal		200	200
Total do passivo e patrimônio líquido		44.512	36.853

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Demonstração do resultado****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais)*

	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida da prestação de serviços	19	68.333	66.051
Receitas/(despesas) operacionais		(32.180)	(31.314)
Despesas de pessoal		(29.037)	(27.024)
Despesas administrativas	21	(2.243)	(2.391)
Reversão (provisão) para perdas ao valor recuperável	6	(38)	(1.398)
Perda de créditos não recuperados	6	(1.025)	(613)
Outras receitas/(despesas) operacionais		163	112
Lucro operacional, antes do resultado financeiro		36.153	34.737
Resultado financeiro		2.012	2.100
Receitas financeiras		2.453	2.600
Despesas financeiras		(441)	(500)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		38.165	36.837
Imposto de renda e contribuição social	23	(8.938)	(8.743)
Imposto de renda e contribuição social – correntes		(8.938)	(8.743)
Lucro líquido do exercício		29.227	28.094
Número de ações		2.624.489	2.624.489
Lucro por ação - R\$		11,14	10,70

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Demonstração das mutações no patrimônio líquido****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais)*

	Notas	Capital Social integralizado	Reservas de Lucros - Legal	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro 2022		1.000	200	-	1.200
Lucro líquido do exercício		-	-	28.094	28.094
Dividendos intermediários	18(b)	-	-	(13.284)	(13.284)
Dividendos complementares	18(b)	-	-	(14.810)	(14.810)
Em 31 de dezembro 2023		1.000	200	-	1.200
Em 31 de dezembro 2023		1.000	200	-	1.200
Lucro líquido do exercício		-	-	29.227	29.227
Dividendos intermediários	18(b)	-	-	(14.936)	(14.936)
Dividendos complementares	18(b)	-	-	(14.291)	(14.291)
Em 31 de dezembro 2024		1.000	200	-	1.200

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Demonstração dos resultados abrangentes****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais)*

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	29.227	28.094
Outros resultados abrangentes, líquidos de Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
Resultado abrangente total	29.227	28.094
Resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas controladores	29.227	28.094
Resultado abrangente total	29.227	28.094

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023***(Em milhares de reais)*

	31/12/2024	31/12/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes de imposto de renda e da contribuição social	38.165	36.837
Ajustes:		
Depreciação e amortização	840	809
Provisão para perdas ao valor recuperável e perdas efetivas	1.063	2.011
Juros sobre contratos de arrendamento	436	450
Outros	86	48
Lucro ajustado	40.590	40.155
(Aumento)/ redução em contas do ativo		
Contas a receber	(2.356)	(701)
Outros créditos	(97)	(99)
Total do aumento em contas do ativo	(2.453)	(800)
Aumento/ (redução) em contas do passivo		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(8.721)	(8.789)
Obrigações fiscais e previdenciárias	307	28
Obrigações trabalhistas	7.370	6.590
Receitas antecipadas	200	(337)
Outras contas a pagar	56	221
Total da redução em contas do passivo	(788)	(2.287)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	37.349	37.068
Fluxo das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado e intangível	(2.773)	(2.485)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(2.773)	(2.485)
Fluxo das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	(976)	(556)
Dividendos pagos	(29.746)	(33.071)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(30.722)	(33.627)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.854	956
Caixa e equivalentes de caixa - início	27.542	26.586
Caixa e equivalentes de caixa - final	31.396	27.542
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.854	956

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

1. Informações gerais

A Oliveira Trust Servicer S.A. (“Companhia”) 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 contábeis em 26 de fevereiro de 2025.

2. Base de preparação e declaração de conformidade

As demonstrações contábeis 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 contábeis foi considerado o custo histórico como base de valor, que no caso de determinados ativos e passivos financeiros, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis. Desta forma, todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, 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 contábeis 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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

imediate, 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 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 e mensuração subsequente da gestão dos ativos financeiros dependem do modelo de negócio da entidade e das características dos termos contratuais dos fluxos de caixa (teste de pagamento exclusivo de principal e juros – Teste de SPPI).

O modelo de negócios representa a forma de gestão dos ativos financeiros e são administrados para gerar fluxos de caixa, independente das intenções da administração em relação a um instrumento individual. Sendo que sua avaliação considera os riscos que afetam o desempenho dos negócios, assim como a forma de avaliação e reporte à administração.

Os ativos financeiros podem ser administrados com a finalidade de coleta de fluxos de caixa contratuais; ou coleta de fluxos contratuais e venda de ativos; ou outros definidos pelo modelo de negócios da Companhia, observados os riscos que podem afetar seu desempenho.

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

Todos os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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.

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 ao longo da vida do contrato).

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 ocorrer um atraso superior a 90 (noventa) dias da data de pagamento do principal ou outros eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A metodologia aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito. Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos créditos.

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 período. 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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(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:

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 tributáveis, sendo estes 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\$60 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 contábeis, 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 contábeis 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 contábeis, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação. Os montantes registrados são atualizados de acordo com a legislação vigente;
- **Depósitos em garantia – obrigações legais:** refere-se a obrigações fiscais correntes, transferidas a esta rubrica pelo valor presente da obrigação, por ocasião da realização do depósito judicial, que contesta a legalidade e constitucionalidade de determinados tributos e contribuições.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(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 ativo é reconhecido dada a antecipação da obrigação, conforme legislação em vigor e 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.13 (c)).

(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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(o) Julgamento, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis 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 contábeis 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 passivos contingentes; e
- **Nota Explicativa nº 3 (j) (ii)** – mensuração da provisão para benefícios de longo prazo.

Não houve qualquer mudança em relação a tais métodos de cálculo de estimativas, quando comparado ao exercício anterior apresentado.

(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 1º de janeiro de 2024, não tiveram impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício a partir de 1º de janeiro de 2025 ou após:

- IFRS 18 - Apresentação e divulgação nas Demonstrações contábeis;
- IFRS 9 – Instrumentos financeiros e IFRS 7 – instrumentos financeiros divulgações;
- Alterações ao CPC 18 (R3) – investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto;
- Alterações ao CPC 02 (R2) /IAS 21 – Efeitos nas mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; e
- CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade.

4. Caixa e equivalente de caixa

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Disponibilidades	77	1.967
Aplicações interfinanceiras de liquidez:	31.284	25.549
Aplicação em Fundo Corp Federal Plus RF CP FICFI (a)	31.284	25.549
Outros	36	26
Total	31.397	27.542

- (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. Possuem alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. A Administração utiliza o valor da cota divulgado pelo administrador do fundo para avaliação deste investimento.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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	31/12/2024		31/12/2023	
		Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
Fundo OT Soberano FI RF referenciado DI LP (a)	Nível 2	-	-	1	1
Total		-	-	1	1

(a) A carteira do fundo OT Soberano é composta, substancialmente, por LFT (Letras Financeiras do Tesouro) e operações compromissadas, com lastro em títulos públicos. As cotas do fundo não têm prazo de carência para resgate.

As informações sobre a exposição do Companhia a riscos de crédito e de mercado e sobre a mensuração ao valor justo estão incluídas na Nota 24.

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

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:

31/12/2024	A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	(-) PCLD	Total
Serviços prestados a receber, dos quais:	4.131	416	173	132	302	2.802	(3.457)	4.499
31/12/2023	A vencer	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	Acima de 180 dias	(-) PCLD	Total
Serviços prestados a receber, dos quais:	2.471	603	295	242	690	2.324	(3.419)	3.206

(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

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 2022	(2.021)
Constituição	(1.513)
Reversão	115
Saldo final em 31 de dezembro de 2023	(3.419)
Constituição	(926)
Reversão	924
Saldo final em 31 de dezembro de 2024	(3.457)

(iii) Perdas de créditos não recuperados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, houve baixa como perdas efetivas para os valores considerados incobráveis no montante de R\$1.025 (R\$613 em 2023).

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

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Impostos e contribuições a compensar (a)	474	486
Adiantamento para despesas (b)	181	153
Depósitos em garantia – obrigações legais (c)	-	83
Outras contas a receber	30	42
Total circulante	685	764
Depósitos em garantia – obrigações legais (c)	176	-
Total não circulante	176	-

- (a) Refere-se, substancialmente, aos impostos e contribuições retidos no recebimento de clientes ou pagos sobre a receita recebida antecipadamente pela Companhia;
- (b) Refere-se, significativamente, a taxas e contribuições pré-pagas que são apropriadas de acordo com a sua utilização e competência;
- (c) Depósitos em garantia – obrigações legais, realizados em face de mandados de segurança impetrados pela Companhia visando o afastamento da cobrança de certas contribuições federais, conforme detalhado na Nota no. 28 (b (i)). Os valores das contribuições encontram-se integralmente provisionados na Rubrica “Outras contas a pagar”, apresentada na Nota no. 17.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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	31/12/2024	31/12/2023
Saldos iniciais	2.300	911
Novos (a)	-	2.705
Encerrados (a)	-	(576)
Atualizados (b)	106	-
Depreciação	(561)	(740)
Saldos finais	1.845	2.300

(a) Em 2023, inclui o contrato de locação de um novo imóvel na qual foram alterados o valor das parcelas e prazo. A baixa reflete o término do contrato anterior;

(b) Refere-se a remensuração dos contratos para refletir os fluxos reais dos pagamentos de arrendamento, devido as atualizações de índices de reajustes de preço.

9. Imobilizado

Composição	Taxa de depreciação a.a.	31/12/2024			31/12/2023		
		Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Custo	Depreciação acumulada	Saldo líquido
Instalações	10%	167	(142)	25	167	(126)	41
Móveis e equipamentos de uso	10%	513	(318)	195	556	(330)	226
Sistema de comunicação	10%	55	(55)	-	55	(54)	1
Sistema de processamento de dados	20%	353	(281)	72	353	(257)	96
Sistema de segurança	20%	86	(29)	57	86	(16)	70
Outros	20%	914	(265)	649	914	(70)	844
Total		2.088	(1.090)	998	2.131	(853)	1.278

Movimentação	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação	Sistema de processamento de dados	Sistema de segurança	Outros	Total
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)

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Saldo em 31/12/2023	41	226	1	96	70	844	1.278
Aquisições	-	5	-	-	-	-	5
Baixas	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Depreciação	(16)	(30)	(1)	(24)	(13)	(195)	(279)
Saldo em 31/12/2024	25	195	-	72	57	649	998

10. Intangível

Composição	Taxa de amortização a.a.	31/12/2024			31/12/2023		
		Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido	Custo	Amortização acumulada	Saldo líquido
Softwares e licenças de uso	20%	139	(139)	-	139	(139)	-
Gastos com desenvolvimento de projetos (i)	-	4.912	-	4.912	1.762	-	1.762
Saldo em 31 de dezembro de 2024		5.501	(139)	4.912	1.901	(139)	1.762

(i) Trata-se de gastos incorridos de projetos em curso 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.

Movimentação	Gastos com desenvolvimento de projetos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-
Aquisições	1.762	1.762
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.762	1.762
Aquisições	3.150	3.150
Saldo em 31 de dezembro de 2024	4.912	4.912

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 2024 e de 2023, 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	31/12/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL a pagar sobre o lucro tributável	2.377	2.160
Impostos sobre faturamento (ISS/Pis/Cofins)	625	451
Impostos e contribuições sobre salários	949	891

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Impostos a recolher sobre serviços de terceiros	3	6
Total	3.954	3.508

13. Obrigações trabalhistas

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Provisão para férias e 13º salário	1.181	1.004
Bonificações a diretores (a)	1.834	1.900
Participações nos lucros (b)	1.646	1.341
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	12.507	5.534
Outras Obrigações	1	1
Total curto prazo	17.169	9.780
Incentivo de longo prazo – ILP (c)	2.381	2.019
Total longo prazo	2.381	2.019

- (a) Refere-se ao 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\$ 2.183 (R\$ 1.854 em 31 de dezembro de 2023);
- (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 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 2024:

Séries de opções	Quantidade	Preço de Exercício	Data de Validade
2022-A	3.089.655	3,02	31/08/2025
2022-C	93.534	3,59	31/08/2026
2023-A	1.706.665	4,51	31/08/2027
2023-B	1.210.679	4,51	31/08/2027
2024-A	1.220.400	5,01	31/08/2028

Em 2024 ocorreu o um novo Vesting dos programas, sendo parcialmente exercido pelos seus beneficiários em julho de 2024, no montante de R\$ 90 (R\$ 663 em 2023). Em adição no ano de 2024 foram canceladas durante

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

o exercício opções no montante de R\$ 4 (R\$ 81 em 2023). Abaixo é demonstrada a movimentação das quantidades de Phantom Option:

Movimentação	2022-A	2022-C	2023-A	2023-B	2024-A
Saldo em 31/12/2022	3.432.950	205.156	-	-	-
Outorgas	-	-	1.706.665	1.218.433	-
Exercício	(343.295)	(24.145)	-	-	-
Canceladas	-	(47.499)	-	-	-
Saldo em 31/12/2023	3.089.655	133.512	1.706.665	1.218.433	-
Saldo em 31/12/2023	3.089.655	133.512	1.706.665	1.218.433	-
Outorgas	-	-	-	-	1.220.400
Exercício	-	(39.978)	-	(1.754)	-
Canceladas	-	-	-	(6.000)	-
Saldo em 31/12/2024	3.089.655	93.534	1.706.655	1.210.679	1.220.400

14. Dividendos a pagar

Referem-se aos dividendos a pagar:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Saldos iniciais	14.810	19.787
Dividendos declarados (Nota no. 18(b))	29.227	28.094
Dividendos pagos	(29.746)	(33.071)
Saldos finais	14.291	14.810

15. 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 (Nota no. 8). O prazo médio estimado de vencimento do contrato considerado para o cálculo da obrigação é de 5 anos.

A movimentação no exercício pode ser assim demonstrada:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Saldos iniciais	2.911	937
Novos (a)	-	2.705
Encerrados (a)	-	(577)
Ganho de arrendamento (b)	-	(48)
Atualizados (c)	107	-
Juros apropriados	436	450
Pagamentos apropriados	(976)	(556)
Saldos finais	2.478	2.911

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Circulante	633	525
Não circulante	1.845	2.386

(a) e (c) Ver Nota no. 8;

(b) Refere-se ao valor reconhecido no resultado do período, devido à baixa do contrato anterior.

16. Receitas antecipadas

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Decorrente de obrigações de performance a cumprir (i):		
Saldo no início do exercício	2.112	2.449
Recebimento de receitas antecipadas	6.251	3.231
Apropriação de receitas antecipadas	(6.051)	(3.568)
Saldo no final do exercício	2.312	2.112
Circulante	2.103	2.112
Não circulante	209	-

(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.

17. Outras contas a pagar

O saldo é composto da seguinte forma:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Adiantamento de clientes (a)	159	216
Fornecedores a pagar	182	102
Provisões de despesas	81	92
Depósitos em garantia – obrigações legais (b)	-	98
Outras contas a pagar	129	5
Total circulante	551	513
Depósitos em garantia – obrigações legais (b)	176	-
Total não circulante	176	-

(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.

(b) Ver Notas nos. 7 e 28 (b (i)).

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

18. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 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 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.

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.

Em 04 de março de 2024, por ocasião da aprovação das Demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi ratificada em AGOE a distribuição de dividendos intermediários e aprovação da destinação do montante de R\$ 28.094 para pagamento de dividendos complementares, representando assim a distribuição da totalidade do lucro líquido do exercício de 2023.

Em 07 de agosto de 2024, o acionista em AGE deliberou por aprovar a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 14.936, sobre o lucro líquido apurado no primeiro semestre de 2024.

Em 31 de dezembro de 2024, conforme requerido pelo Estatuto Social, foram provisionados dividendos a pagar de R\$ R\$ 14.291, de tal forma que a distribuição dos lucros alcance a totalidade do lucro líquido do exercício de 2024.

(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 2024, correspondem a R\$ 0,457277 (quatrocentos e cinquenta e sete mil duzentos e setenta e sete milionésimos) por ação.

Oliveira Trust Servicer S.A.**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

19. Receita líquida na de prestação de serviço

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta da prestação de serviços (a)	74.133	71.809
(-) Descontos concedidos	(7)	(142)
(-) Impostos sobre o faturamento	(5.793)	(5.616)
Receita líquida da prestação de serviços	68.333	66.051

(a) Inclui a movimentação de receita antecipada do exercício (ver Nota no. 16).

20. Impostos sobre o faturamento

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
ISS s/ faturamento	3.087	3.000
PIS s/ faturamento	482	466
COFINS s/ faturamento	2.224	2.150
Total	5.793	5.616

21. Despesas administrativas

As despesas administrativas são compostas como abaixo demonstrado:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Água, energia e gás	(5)	(91)
Condomínio	(239)	(255)
Comunicações	(2)	(8)
Manutenção	(42)	(39)
Material	(88)	(115)
Processamento de dados	(178)	(2)
Promoções e relações públicas	(7)	(21)
Seguros	(17)	(16)
Custódia	(60)	(52)
Serviços de terceiros	(106)	(27)
Serviços técnicos	(272)	(325)
Taxas e multas regulatórias	(269)	(492)
Viagens	(5)	(25)
Cartório	(8)	(43)
Depreciação/amortização	(840)	(809)
Outras despesas	(105)	(71)
Total	(2.243)	(2.391)

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

22. Resultado financeiro

As receitas financeiras decorrem, substancialmente, de aplicações compromissadas em CDB e cotas de fundos de investimentos, conforme Notas nos 4 e 5. 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	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita bruta de prestação de serviço	74.333	71.471	74.333	71.471
(-) Descontos incondicionais	(6)	(142)	(6)	(142)
Base de cálculo do lucro presumido (32%)	23.785	22.825	23.785	22.825
Rendimento de aplicações financeiras	2.386	2.686	2.386	2.686
Base de cálculo - Contribuição social e IRPJ	26.171	25.511	26.171	25.511
15% IR e 9% CSLL	(3.926)	(3.827)	(3.926)	(2.296)
Base de cálculo para adicional do IR	25.931	25.271	-	-
10% adicional de IR	(2.593)	(2.527)	-	-
IRPJ e CSLL s/ reconhecimento de receita antecipada	(41)	(59)	(23)	(34)
(=) Despesa líquida do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(6.560)	(6.413)	(2.378)	(2.330)

24. Gerenciamento de riscos e instrumentos 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 Companhia são denominados em reais.

O processo de gestão de riscos de mercado tem por objetivo a proteção do fluxo de caixa da Companhia 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 ativos financeiros atrelado às flutuações de mercado que afetam preços, taxas de juros, entre outros fatores 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 Companhia. Estas perdas podem ser incorridas em

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 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 Companhia 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 2024:

	Até um ano	Acima de um ano e até cinco anos	Total
Obrigações fiscais e previdenciárias	3.954	-	3.954
Obrigações trabalhistas	17.169	2.381	19.550
Dividendos a pagar	14.291	-	14.291
Arrendamentos a pagar	985	2.217	3.202
Outras contas a pagar	551	176	727

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

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(iv) Risco cambial

A Companhia está exposta a risco cambial não significativo, pois atua apenas no Brasil e suas transações, receitas e quase a totalidade das despesas ocorrem em Reais.

(v) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade 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 Companhia 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.

(vi) Risco Social, Ambiental e Climático

A Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) da Companhia estabelece diretrizes para garantir práticas éticas e sustentáveis, focando na proteção social, preservação ambiental e adaptação às mudanças climáticas. A política se aplica a todos os colaboradores e partes interessadas e inclui ações para promover o respeito aos direitos trabalhistas, reduzir impactos ambientais e adotar uma economia de baixo carbono.

A gestão de riscos sociais, ambientais e climáticos é integrada à estrutura de governança da Companhia, com monitoramento contínuo e ações corretivas. A Companhia também investe em treinamento, educação e conscientização ambiental, além de manter a transparência com as partes interessadas e revisar periodicamente suas práticas para garantir a efetividade da política.

25. Instrumentos financeiros derivativos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, a Companhia não operou ou possui operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em aberto.

26. 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.

(i) Saldos e operações

Em 31 de dezembro de 2024, 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	31/12/2024	31/12/2023
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	75	1.866

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(ii) Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores, no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, é composta de despesas com pró-labores, bonificação e encargos sociais, as quais são contabilizadas como despesa de pessoal no valor de R\$ 8.523 (R\$ 8.108 em 2023).

Adicionalmente, os administradores fazem jus ao incentivo de longo prazo, implementado a partir de 2022, denominado Phantom Options, (ver Nota no. 13), cujo valor justo apurado em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 14.468 (R\$ 7.315 em 2023). No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foi apropriado à despesa de pessoal o montante de R\$ 7.220 (R\$ 7.220 em 2023). Não são concedidos benefícios pós-emprego.

27. Transações que não afetam o caixa

Em conformidade com o CPC 03 (R2) / IAS 7 – Demonstração de Fluxos de Caixa, as transações de investimento e financiamento que não envolveram o uso de caixa ou equivalente de caixa não devem ser incluídas na demonstração de fluxos de caixa. Sendo assim, as transações ocorridas no exercício findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia estão apresentadas abaixo:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Dividendos deliberados não pagos	14.291	14.810
Novos contratos e atualizações de arrendamentos	107	2.705
Baixa de contratos de arrendamento	-	(577)
Ganhos de arrendamento	-	(48)
Total	14.398	16.890

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 2024 estão contratados seguros cobrindo valores em risco de até R\$ 6.925.

29. Ativos e passivos contingentes

(a) Contingências não provisionadas no balanço:

Os valores envolvidos em discussões administrativas e judiciais com risco estimado de perda possível que não são objeto de provisão contábil estão apresentadas abaixo:

(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,

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

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 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 julho de 2023, foi publicado acórdão dando parcial provimento ao Recurso Extraordinário n.º 609.096 (“RExt”), 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.

Ainda nos autos do RExt n.º 609.096, em agosto de 2023, foi proferida decisão relacionada aos embargos de declaração contra o acórdão acima mencionado, que determinou a suspensão da cobrança do PIS sobre as receitas brutas operacionais decorrentes das atividades empresariais típicas de instituições financeiras, embasada na Lei nº 9.718/98, até o julgamento final do recurso aclaratório

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\$ 31.854, 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.

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

(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 o 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. A Companhia interpôs agravo de instrumento em março de 2024 contra decisão que inadmitiu seu recurso de revista interposto em setembro de 2023. Em abril de 2024, o reclamante apresentou resposta aos Recursos interpostos pela Companhia, tendo, ainda, interposto Recurso de Revista Adesivo. Em maio de 2024 foi proferida Decisão Monocrática negando provimento ao Agravo de Instrumento interposto pela Companhia, contra a qual foi interposto Agravo Interno, requerendo a reforma da Decisão Monocrática e o provimento de seus Recursos. Em junho de 2024, o reclamante apresentou contrarrazões ao Agravo Interno e, por ora, aguarda-se julgamento. Os consultores jurídicos classificam a expectativa de perda como possível.

(v) Ação indenizatória

Trata-se de Ação Indenizatória no montante estimado de R\$ 389 movida em face da Companhia oriunda de contrato de prestação de serviços fiduciários. Não obstante um amplo acervo probatório que comprova a inexistência de dano, foi proferida sentença julgando procedente o pedido. Atualmente aguarda-se solução de conflito de competência entre Câmaras, para posterior inclusão em pauta de julgamento do recurso de apelação interposto pela Companhia, cuja probabilidade de êxito em favor desta é classificada como possível.

(b) Depósitos em garantia – obrigações legais:

Os mandados de segurança depositados como garantia de discussões sobre interpretação de normas legais são compostos por:

(i) 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).

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. Em 2024, o STJ se posicionou no sentido de que não é aplicável a limitação de 20 salários-mínimos à base de cálculo das contribuições

Oliveira Trust Servicer S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

ao Sistema S, motivo pelo qual em maio de 2024, os assessores jurídicos orientaram que Companhia deixasse de depositar o valor em discussão e passasse a recolher as contribuições sobre a base de cálculo cheia; e, na eventual mudança de entendimento, se compensará o valor recolhido a maior. Tais depósitos atualizados pela Selic totalizam R\$ 176 em 31 de dezembro de 2024 (R\$83 em 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 2024, os patrimônios líquidos dos fundos sob Administração da Companhia totalizavam R\$ 4 bilhões (R\$5 bilhões em 2023).

31. Eventos subsequentes

Após 31 de dezembro de 2024 e até a presente data não ocorreram eventos que possam influenciar as decisões econômicas a serem tomadas pelos usuários com base nessas demonstrações contábeis.



José Alexandre Costas de Freitas

Diretor

CPF: 008.991.207-17



Carlos Henrique Correa Sismil

Diretor

CPF: 011.896.377-58



Márcia C. M. M. Coelho

Contadora

CRC/ RJ 108592/O

CPF: 110.977.587-37