Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

31 de dezembro de 2021 com Relatório do Auditor Independente

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas	4
Balanços patrimoniais	8
Demonstrações dos resultados	9
Demonstrações dos resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações contábeis	13

Relatório da Administração Em 31 de dezembro de 2021

Senhores Acionistas,

A Administração da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("<u>Órama</u>") submete à apreciação de V. Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações contábeis, com o Relatório do auditor independente, referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

Desempenho Operacional:

A Órama continua no processo de consolidação do seu modelo de negócios com crescimento no volume captado e em sua base de clientes. Esse resultado vem sendo construído através de diversas estratégias aplicadas pela sua Administração, destacando-se o planejamento de mídias, o qual está em linha com os objetivos e custos orçados para o período.

Produtos e Serviços:

Durante o primeiro semestre de 2019, a ÓRAMA iniciou sua atuação como Participante de Negociação Pleno da B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão ("<u>B3</u>") tendo acesso aos seus ambientes e sistemas de negociação, bem como vem consolidando a sua atuação nas atividades de coordenação e distribuição de ofertas públicas de valores mobiliários.

Acordo de Investimento:

Em fevereiro de 2020, o Grupo Sul América concluiu o processo de investimento de R\$ 100 milhões para aquisição do equivalente a 25% do capital social da companhia, que foi submetido ao Banco Central do Brasil para homologação. O investimento tem como objetivo contribuir de forma relevante para a expansão das operações da ÓRAMA, principalmente através da plataforma digital aberta de investimentos.

Estas iniciativas, em conjunto com outras que estão por vir, reforçam o compromisso da Administração com a continuidade e expansão dos negócios da Companhia.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2022 A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

À Diretoria e aos acionistas da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Distribuidora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

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



Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior e auditoria do 1º semestre de 2021

Os valores correspondentes, individuais e consolidados, relativos aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, referentes ao exercício findo naquela data, apresentados para fins de comparação, e os valores relativos ao balanço patrimonial em 1º de julho de 2021 (derivado das demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2021), foram auditados por outros auditores independentes que emitiram relatórios datados em 27 de fevereiro de 2021 e 27 de agosto de 2021, respectivamente, sem qualquer modificação.

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

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

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

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

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

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.



Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos o entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

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

Rio de Janeiro, 31 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda. CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Carlos José Aragão Lopes Contador CRC RJ-109341/O-5

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

		Controladora		Consol	solidado	
Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
Circulante		341.753	343.470	341.360	344.553	
Disponibilidade	4	29.007	2.982	29.099	2.984	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	-	40.807	-	41.887	
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	276.392	268.407	276.392	268.407	
Carteira própria		276.392	268.407	276.392	268.407	
Outros créditos		35.424	30.867	34.939	30.868	
Rendas a receber	7a	7.708	9.218	7.708	9.218	
Negociação e intermediação de valores	11	25.317	16.687	25.317	16.687	
Diversos Provisão de liquidação duvidosa para outros créditos	7b	3.540 (1.141)	4.962	3.055 (1.141)	4.963	
Outros valores e bens		930	407	930	407	
Despesas antecipadas		930	407	930	407	
Realizável a longo prazo		1.241	714	1.241	714	
Outros créditos		1.241	714	1.241	714	
Diversos		1.241	714	1.241	714	
Permanente		10.188	7.048	10.188	5.985	
Investimentos		27	1.090	27	27	
Participação em controladas	8	-	1.063	-	-	
Outros Investimentos		27	27	27	27	
Imobilizado Imobilizado de uso	9	9.013 11.633	<u>4.356</u> 5.663	9.013 11.633	4.356 5.663	
(-) Depreciações acumuladas		(2.620)	(1.307)	(2.620)	(1.307)	
Intangível	10	1.148	1.602	1.148	1.602	
Ativos intangíveis (-) Amortizações acumuladas		2.285 (1.137)	2.285 (683)	2.285 (1.137)	2.285 (683)	
Total do ativo		353.182	351.232	352.789	351.252	
		Contro	oladora	Consol	idado	
Passivo	Nota	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	
Circulante		333.250	303.559	333.262	303.579	
Obrigações por empréstimos e repasses no país		-	858	-	858	
Depósitos		270.693	265.007	270.693	265.007	
Outros Depósitos	13	270.693	265.007	270.693	265.007	
Outras obrigações		62.557	37.694	62.569	37.714	
Sociais e Estatutárias	12a	10.379	8.630	10.379	8.630	
Negociações e intermediações de valores	11	30.820	15.087	30.820	15.087	
Fiscais e previdenciárias	12b	4.049	3.114	4.061	3.134	
Diversos	12c	17.309	10.863	17.309	10.863	
Patrimônio líquido Capital social - domiciliados no país	15	19.932 188.500	47.673 163.000	19.527 188.500	47.673 163.000	
Prejuízos acumulados		(168.568)	(115.327)	(168.973)	(115.327)	
Total do passivo e patrimônio líquido		353.182	351.232	352.789	351.252	
	;	333.102	331.232	332.703	331.232	

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

		Controladora				Consolidado	
	Nota	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Receitas da intermediação financeira		20.850	33.204	16.929	20.851	33.206	16.948
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		20.850	33.204	16.929	20.851	33.206	16.948
Resultado bruto da intermediação financeira		20.850	33.204	16.929	20.851	33.206	16.948
Outras receitas (despesas) operacionais		(51.111)	(65.127)	(44.753)	(51.112)	(65.129)	(44.772)
Receitas de prestações de serviços	16	53.714	122.709	59.822	57.472	124.098	60.482
Despesas de pessoal	17	(44.339)	(72.219)	(30.977)	(44.950)	(73.286)	(30.977)
Outras despesas administrativas	18	(57.174)	(106.709)	(69.040)	(57.925)	(108.301)	(69.054)
Despesas tributárias		(4.584)	(9.954)	(5.252)	(4.692)	(10.156)	(5.367)
Resultado de participações em controladas	8	(683)	(1.442)	550	-	-	-
Outras receitas /despesas operacionais		1.955	2.488	144	1.982	2.515	144
Resultado operacional		(30.261)	(31.923)	(27.824)	(30.261)	(31.923)	(27.824)
Participações no resultado		(9.802)	(21.319)	(10.548)	(9.802)	(21.319)	(10.548)
Prejuízo do semestre/exercícios		(40.063)	(53.242)	(38.372)	(40.063)	(53.242)	(38.372)
Quantidade de ações		188.500.000	188.500.000	163.000.000	188.500.000	188.500.000	163.000.000
Prejuízo por ação R\$		(0,21)	(0,28)	(0,24)	(0,21)	(0,28)	(0,24)

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

		Controladora		Consolidado		
	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Prejuízo do semestre/exercícios	(40.063)	(53.242)	(38.372)	(40.063)	(53.242)	(38.372)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente	(40.063)	(53.242)	(38.372)	(40.063)	(53.242)	(38.372)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

_		Capital social			
	Integralizado	A integralizar	Total	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	107.000	(1.000)	106.000	(76.955)	29.045
Aumento de capital	56.000	1.000	57.000	-	57.000
Prejuízo do exercício (Reapresentado)	-	-	-	(38.372)	(38.372)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	163.000	<u> </u>	163.000	(115.327)	47.673
Aumento de capital	25.500	-	25.500	-	25.500
Prejuízo do exercício	-	-	-	(53.242)	(53.242)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	188.500	<u> </u>	188.500	(168.569)	19.932
Mutações do exercício	25.500	<u> </u>	25.500	(53.242)	(27.742)
Saldos em 30 de junho de 2021	163.000		163.000	(128.506)	34.494
Aumento de capital	25.500	-	25.500	-	25.500
Prejuízo do semestre	- -	-	-	(40.063)	(40.063)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	188.500	<u> </u>	188.500	(168.569)	19.932

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

Prejuizo do exercício/período 2º Semestre 31/12/2021 31/12/2020 (Reapresntado) 2º Semestre (Reapresntado) 31/12/2021 31/12/2020 (Reapresntado) Prejuizo do exercício/período (40.063) (53.242) (38.372) (40.063) (53.242) 38.372 Ajustes ao prejuízo: Ajuste a valor de mercado (TVM) (2.956) (2.348) 2.543 (2.956) (2.348) 2.543 Resultado de equivalência patrimonial 684 1.443 (550) -		Controladora			Consolidado			
Ajustes ao prejulto: Ajuste a valor de mercado (TVM) (2.956) (2.348) (2.348) (2.956) (2.956) (2.348) (2.956)		2º Semestre	31/12/2021		2º Semestre	31/12/2021		
Propertica or de mercado (TVM) (2.956) (2.348) (2.543 (2.956) (2.348) (2.543 (2.956) (2.348) (2.956) (2.958) (2.956) (2.958) (2.956) (2.958) (2.956) (2.958) (2.956) (2.958) (2.958) (2.956) (2.958) (2.	Prejuízo do exercício/período	(40.063)	(53.242)	(38.372)	(40.063)	(53.242)	(38.372)	
Resultado de equivalencia patrimonial 684 1.443 (550)	Ajustes ao prejuízo:							
Despesas de provisões operacionais 1.141 1.141 1.141 1.161 1.161 1.766 1.516 961 1.766 1.516	Ajuste a valor de mercado (TVM)	, ,	(2.348)	2.543	(2.956)	(2.348)	2.543	
Popreciações e amortizações 961 1.766 1.516 961 1.766 1.516 1.	Resultado de equivalência patrimonial	684	1.443	(550)	-	-	-	
Prejuízo ajustado do exercicio/período (40.233) (51.240) (34.863) (40.917) (52.683) (34.313) Atividades operacionais Títulos e valores mobiliários - TVM 33.743 (5.637) (190.301) 33.742 (5.637) (190.301) Outros créditos (35.905) (35.678) (8.794) (35.918) (35.701) (8.794) Outros ovalores e bens (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (175) (213) (523) (175) (213) (523) (175) (213) (523) (175) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (172) (213) (523) (1825) (1825) (1825) (1825) (1826) (1826)	Despesas de provisões operacionais	1.141	1.141	-	1.141	1.141	-	
Atividades operacionals Titulos e valores mobiliários - TVM 33.743 (5.637) (190.301) 33.742 (5.637) (190.301) Outros créditos (35.905) (35.678) (8.794) (35.918) (35.701) (8.794) Outros valores e bens (213) (523) (172) (213) (523) (172) Outros obrigações 48.318 53.938 185.503 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.756) Atividades de investimento 4.110 (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de imobilizado de uso/liquido (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) <td>Depreciações e amortizações</td> <td>961</td> <td>1.766</td> <td>1.516</td> <td>961</td> <td>1.766</td> <td>1.516</td>	Depreciações e amortizações	961	1.766	1.516	961	1.766	1.516	
Títulos e valores mobiliários - TVM 33.743 (5.637) (190.301) 33.742 (5.637) (190.301) Outros créditos (35.905) (35.678) (8.794) (35.918) (35.701) (8.794) Outros obrigações (213) (52.33) (172) (213) (52.33) (172) Outras obrigações 48.318 53.938 185.503 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.756) Atividades de investimento 4 4.156 (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) <td< td=""><td>Prejuízo ajustado do exercício/período</td><td>(40.233)</td><td>(51.240)</td><td>(34.863)</td><td>(40.917)</td><td>(52.683)</td><td>(34.313)</td></td<>	Prejuízo ajustado do exercício/período	(40.233)	(51.240)	(34.863)	(40.917)	(52.683)	(34.313)	
Outros créditos (35.905) (35.678) (8.794) (35.918) (35.701) (8.794) Outros valores e bens (213) (523) (172) (213) (523) (172) Outros orbigações 48.318 53.938 185.03 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - - (77.613) 5.686 -<	Atividades operacionais							
Outros valores e bens (213) (523) (172) (213) (523) (172) Outras obrigações 48.318 53.938 185.503 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.756) Atividades de investimento 4 4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangivel/líquido - - (596) - - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - - 1.000 - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500	Títulos e valores mobiliários - TVM	33.743	(5.637)	(190.301)	33.742	(5.637)	(190.301)	
Outras obrigações 48.318 53.938 185.503 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.756) Atividades de investimento 4.4156 (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangível/líquido - - - (596) - - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento -	Outros créditos	(35.905)	(35.678)	(8.794)	(35.918)	(35.701)	(8.794)	
Outras obrigações 48.318 53.938 185.503 47.502 54.414 185.511 Depósitos (77.613) 5.686 - (77.613) 5.686 - Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.756) Atividades de investimento 4,156 (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangivel/liquido - - - (596) - - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (5.88) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - -	Outros valores e bens	(213)	(523)	(172)	(213)	(523)	(172)	
Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais (31.670) 17.786 (13.764) (32.500) 18.239 (13.755) Atividades de investimento Aquisição de imobilizado de uso/líquido (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangivel/líquido - - - (596) - - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (4.17) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - - 1.000 - - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 25.000 25.000 25.000 26.000 26.000 26.000 26.000 26.000 26.000 26.000 26.000 26.000	Outras obrigações	48.318	53.938	185.503	47.502	54.414	185.511	
Atividades de investimento Aquisição de imobilizado de uso/líquido (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangivel/líquido - (5.970) (5.96) (5.96) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento Empréstimos e repasses (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital 1.000 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 56.000 Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No finício do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Depósitos	(77.613)	5.686	-	(77.613)	5.686	-	
Aquisição de imobilizado de uso/líquido (4.156) (5.970) (2.682) (4.156) (5.970) (2.682) Aquisição de intangível/líquido - - - (596) - - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - - - 1.000 - - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.000 25.000 25.000 25.000 25.000 25.000 25.000 25.000 26.000	Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais	(31.670)	17.786	(13.764)	(32.500)	18.239	(13.756)	
Aquisição de intangível/líquido - - (596) - - (596) Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento Empréstimos e repasses (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - - - 1.000 - - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.500 25.000 25.500 25.000	Atividades de investimento							
Caixa utilizado das atividades de investimento (4.156) (5.970) (3.278) (4.156) (5.970) (3.278) Atividades de financiamento Empréstimos e repasses (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital - - - 1.000 - - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 56.000 Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 29.099	Aquisição de imobilizado de uso/líquido	(4.156)	(5.970)	(2.682)	(4.156)	(5.970)	(2.682)	
Atividades de financiamento Empréstimos e repasses (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 56.000 Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Aquisição de intangível/líquido	-	- -	(596)	-	-	(596)	
Empréstimos e repasses (417) (858) 747 (417) (858) 747 Integralização de capital 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 - 1 -	Caixa utilizado das atividades de investimento	(4.156)	(5.970)	(3.278)	(4.156)	(5.970)	(3.278)	
Integralização de capital - - 1.000 - - - 1.000 Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 56.000 Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 29.099	Atividades de financiamento							
Aumento de capital 25.500 25.500 56.000 25.500 25.500 56.000 Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 29.099	Empréstimos e repasses	(417)	(858)	747	(417)	(858)	747	
Caixa gerado das atividades de financiamento 25.083 24.642 57.747 25.083 24.642 57.747 Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 29.099	Integralização de capital	-	-	1.000	-	-	1.000	
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa (50.976) (14.782) 5.842 (52.490) (15.772) 6.400 Saldo de caixa e equivalentes de caixa No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Aumento de capital	25.500	25.500	56.000	25.500	25.500	56.000	
Saldo de caixa e equivalentes de caixa 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Caixa gerado das atividades de financiamento	25.083	24.642	57.747	25.083	24.642	57.747	
No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(50.976)	(14.782)	5.842	(52.490)	(15.772)	6.400	
No início do exercício/período 79.983 43.789 37.947 81.589 44.871 38.471 No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	Saldo de caixa e equivalentes de caixa	-						
No final do exercício/período 29.007 29.007 43.789 29.099 29.099 44.871	·	79.983	43.789	37.947	81.589	44.871	38.471	
••	·	29.007	29.007	43.789	29.099	29.099	44.871	
	Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(50.976)	(14.782)	5.842	(52.490)	(15.772)	6.400	

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Órama") ou ("Distribuidora") foi constituída em 14 de janeiro de 2011 e teve a sua autorização para funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil em 11 de fevereiro de 2011, bem como foi autorizada para o exercício das atividades de administrador de carteiras pela Comissão de Valores Mobiliários em 10 de maio de 2011.

A Órama possui sede social na Praia de Botafogo, 228 - 18º andar - Botafogo, Rio de Janeiro – RJ, e tem como objeto social a prática de operações inerentes às distribuidoras de títulos e valores mobiliários, de acordo com a regulamentação emitida pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") e pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), nas suas respectivas áreas de competência.

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

2.1 Base de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação, e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições do Sistema Financeiro Nacional, emanadas das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN em consonância com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Com relação as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, foram adotadas apenas os normativos aprovados pelo BACEN.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Órama revisa essas estimativas e premissas periodicamente.

Destaca-se que a partir de 1.º janeiro de 2021 estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN nº 4.818/20 e BCB nº 2/20. Esses normativos dispõem sobre procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras (inclusive demonstrações financeiras intermediárias), alterando substancialmente a forma de apresentação dessas, com intuito de promover maior similaridade com a forma de apresentação das demonstrações financeiras segundo as normas internacionais de contabilidade, as International Financial Reporting Standards (IFRS).

Conforme artigo 34 §4º, da resolução do BACEN nº 2 de 12/08/2020, as instituições financeiras devem evidenciar na apresentação das notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. Conforme definido na Resolução, considera-se resultado não

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição, e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Com base nesse conceito a Órama, considerou como resultado não recorrente, os seguintes itens:

- Despesas ocasionadas pelo cenário de COVID-19, ou outro evento "extraordinário";
- Resultados não operacionais, registrados nas rubricas 7.3 Receitas não operacionais e 8.3 (-) Despesas não operacionais do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (Cosif);
- Erros operacionais.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 31 de março de 2022, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Órama. A Administração avaliou a aptidão da Órama em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza relevante que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar suas atividades nos próximo 12 (doze) meses. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base nesse princípio.

2.2 Moeda funcional

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são mensuradas usando o Real (R\$) que é a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Órama e sua controla atuam ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Órama, estão apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Reapresentação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020

Reclassificação

A Órama reclassificou, conforme orientação requerida pela Instrução Normativa BCB nº 66 de 28 de dezembro de 2020 e Resolução CMN nº 4.871 de 27 de novembro de 2020, dos saldos de recursos mantidos em conta de registro de seus clientes, enquanto não comprometidos em operações destes, anteriormente registrados no grupo de "Negociação e intermediação de valores", para o grupo de "Depósitos", no montante de R\$ 434.323. Tais ajustes foram aplicados de forma retrospectiva, produzindo efeitos no Balanço Patrimonial e Demonstrações dos fluxos de caixa, conforme apresentado no quadro a seguir:

	31/12/2020	31/12/2020 Ajustes	
	Original		Reapresentado
Depósitos	-	265.007	265.007
Negociação e intermediação de valores	280.094	(265.007)	15.087

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

Provisão

A Órama reapresentou seu balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, as demonstrações das mutações do patrimônio líquido e as demonstrações dos fluxos de caixa, resultando em uma redução do saldo a pagar no passivo e, consequentemente uma redução das Despesas de Pessoal no valor de R\$ 790. A correção foi devido ao ajuste na competência, referente à apuração do saldo a pagar das gratificações para o pessoal chave da administração, conforme demonstrado nos quadros a seguir. A alteração teve impacto nas demonstrações do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, devido à correta alocação do valor para o período citado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

		Controladora					
			31/12/2020			31/12/2020	
Passivo	31/12/2020	Ajustes	(Reapresentado)	31/12/2020	Ajustes	(Reapresentado)	
Circulante	304.349	(790)	303.559	304.369	(790)	303.579	
Outras obrigações	303.491	(790)	302.701	303.511	(790)	302.721	
Sociais e Estatutárias	9.420	(790)	8.630	9.420	(790)	8.630	
Patrimônio líquido	46.883	790	47.673	46.883	790	47.673	
Patrimônio líquido	46.883	790	47.673	46.883	790	47.673	
Capital social - domiciliados no país	163.000	-	163.000	163.000	-	163.000	
Prejuízos acumulados	(116.117)	790	(115.327)	(116.117)	790	(115.327)	
Total do passivo e patrimônio líquido	351.232	(0)	351.232	351.252	(0)	351.252	

	Controladora			Consolidado			
	31/12/2020	Ajustes	31/12/2020 (Reapresentado)	31/12/2020	Ajustes	31/12/2020 (Reapresentado)	
Receitas da intermediação financeira	16.929	<u> </u>	16.929	16.948		16.948	
Outras receitas (despesas) operacionais	(45.543)	790	(44.753)	(45.562)	790	(44.772)	
Despesas de Pessoal	(31.767)	790	(30.977)	(31.767)	790	(30.977)	
Resultado operacional	(28.614)	790	(27.824)	(28.614)	790	(27.824)	
Participações no Resultado	(10.548)	-	(10.548)	(10.548)	-	(10.548)	
Prejuízo líquido do exercício	(39.162)	790	(38.372)	(39.162)	790	(38.372)	

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

2.4 Julgamento e estimativas contábeis críticas

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Órama e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre incertezas sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material nos futuros exercícios fiscais estão incluídas a seguir:

a. Estimativa do valor justo de certos ativos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em um mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. A Órama usa seu julgamento para selecionar uma variedade de métodos e fazer premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes no final de cada período de relatório.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Órama usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível.

b. Impairment de ativos financeiros

As provisões para perdas para ativos financeiros são baseadas em hipóteses sobre risco de inadimplência e taxas esperadas de perda. A Órama usa julgamento ao fazer essas premissas e selecionar as entradas para o cálculo de *impairment*, com base no histórico da Órama e nas condições de mercado existentes, bem como estimativas prospectivas no final de cada período de relatório.

c. Vida útil de bens imobilizados e intangíveis

Os bens imobilizados e os ativos intangíveis podem ser utilizados para a determinação de uma vida útil para fins de depreciação e amortização. Há um elemento significativo de julgamento em fazer suposições de desenvolvimento tecnológico, uma vez que o tempo e uma natureza dos avanços tecnológicos futuros são difíceis de prever.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Órama não identificou evidências que pudessem indicar que as vidas úteis descritas na Notas 9 e 10 e devam ser revisadas. Portanto, a Órama concluiu que não consideram necessária nenhuma alteração.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

d. Provisão para passivos contingentes

As provisões para os passivos contingentes são registradas quando o risco de perda de processos administrativos ou judiciais é considerado provável e os valores possam ser mensurados de forma confiável, fundamentados pela natureza, complexidade e histórico dos processos judiciais e pela opinião de assessores jurídicos internos e externos.

As provisões são constituídas quando o risco de perda de processos judiciais ou administrativos é avaliado como provável e os valores envolvidos podem ser mensurados com suficiente precisão, com base nas melhores informações disponíveis. As provisões são total ou parcialmente revertidas quando as obrigações deixam de existir ou são reduzidas. Dadas as incertezas decorrentes do processo, não é praticável determinar o momento de qualquer saída de recursos (desembolso de caixa).

e. Provisão de perda para outros créditos

A classificação de risco de crédito do inadimplemento de clientes e as regras para constituição de provisão para outros créditos de liquidação duvidosa segue preceitos internos baseados em análises históricas e projeções. Os saldos são determinados pelo valor líquido do agregado de todas contas e subcontas de mesma titularidade. Contas e subcontas de titularidade simples são agregadas com contas e subcontas de mesma titularidade simples. Contas e subcontas de titularidade conjunta são agregadas com contas e subcontas da mesma co-titularidade.

3. Principais práticas contábeis

a. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

A Órama adquiriu títulos com contrato de revenda e vendeu títulos com contrato de recompra de ativos financeiros. Os contratos de revenda e recompra são contabilizados em aplicações interfinanceiras de liquidez e obrigações por operações compromissadas. A diferença entre os preços de venda e recompra é tratada como juros e reconhecida ao longo da vida dos contratos, usando o método da taxa efetiva de juros, nas rubricas "Receitas da Intermediação Financeira - Resultado de operações com títulos e valores mobiliários" e "Despesas da Intermediação Financeira - Resultado de operações com títulos e valores mobiliários", quando aplicável.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

Os ativos financeiros aceitos como garantia em nossos contratos de revenda podem ser utilizados, se previstos nos contratos, como garantia para nossos acordos de recompra ou podem ser vendidos.

c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados nos termos da Circular BACEN nº 3.068/01, em três categorias apresentadas abaixo:

- I Títulos para negociação;
- II Títulos disponíveis para venda;
- III Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste do primeiro contabilizado diretamente no resultado e o ajuste do segundo contabilizado em conta destacada de patrimônio líquido denominada "Ajuste ao valor justo de títulos e valores mobiliários", líquido dos efeitos tributários.

d. Demais ativos circulantes

Os demais ativos circulantes são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata* dia), deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisões para perdas, quando aplicável.

e. Investimentos

A participação em empresa controlada é representada, em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 por aproximadamente 99,95% do capital da Órama Corretora de Seguros Ltda., avaliada pelo método de equivalência patrimonial.

d. Imobilizado de uso e intangível

Registrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear com base no prazo de vida útil-econômica dos bens.

e. Intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 3.642, de 26 de novembro de 2008. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

f. Demais passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

As provisões são reconhecidas no balanço quando há uma obrigação legal, ou constituída, como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

g. Resultado por ação

É calculado com base na quantidade média ponderada de ações em circulação ao longo do exercício.

h. Apuração das receitas

A receita é reconhecida líquida dos impostos cobrados dos clientes, que são posteriormente remetidos às autoridades governamentais. A Órama tem poder de envolver e contratar fornecedores terceirizados na prestação de serviços ao cliente em seu nome. A Órama apresenta as receitas e os custos associados a esses fornecedores terceirizados de forma bruta, onde é considerado o principal e, líquido, onde é considerado o agente. Geralmente, a Órama é considerado o principal nesses acordos porque a Órama controla os serviços antes de serem transferidos para os clientes e, consequentemente, apresenta a receita bruta dos custos relacionados. Os principais tipos de contratos de receita da Órama são:

i) Corretagem com operações em bolsa

A receita de comissão de corretagem com operações em bolsa consiste na receita gerada através de serviços de corretagem baseados em comissão em cada transação realizada, ou seja, as bolsas de valores para clientes, reconhecidas em um determinado momento (data de negociação) conforme a obrigação de execução é satisfeita.

ii) Colocação de títulos

A receita de colocação de títulos refere-se a honorários e comissões auferidas com a colocação de uma ampla gama de títulos em nome de emissores e outras atividades de levantamento de capital, tais como fusões e aquisições, incluindo serviços de assessoria financeira relacionados. O ato de colocar os títulos é a única obrigação de desempenho e a receita é reconhecida no momento em que a transação subjacente é concluída nos termos do contrato e é provável que uma reversão significativa de receita não ocorra.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

iii) Distribuição e gestão de fundos

As taxas de distribuição e gestão de fundos referem-se substancialmente a (i) serviços como consultor de investimentos de fundos, clubes de investimento e administração de patrimônio; e (ii) distribuição de cotas de fundos de investimentos administrados por terceiros. A receita é reconhecida durante o período em que essa obrigação de desempenho é entregue, e geralmente com base em um percentual fixo acordado do valor patrimonial líquido de cada fundo mensalmente. Parte das taxas de administração são baseadas no desempenho (taxas de desempenho), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos, sujeitas a certos limites, como taxas internas de retorno ou taxas de saída, de acordo com os termos da constituição do fundo. As taxas de desempenho, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida.

iv) Comissões de seguros

Refere-se a corretagem de seguros, capitalização, planos de previdência e saúde, por meio da intermediação da venda de serviços de seguros. As receitas são reconhecidas após a prestação de serviços de corretagem às seguradoras. Os produtos vendidos pela Órama Corretora de Seguros são inspecionados mensalmente, e os valores recebidos da comissão são reconhecidos como receita no momento em que a obrigação de desempenho é cumprida.

h. Apuração das despesas

As despesas são contabilizadas pelo regime de competência.

h. Processo de Convergência às normas internacionais

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, para fins de referência, algumas normas emitidas pelo CPC, e suas interpretações, aplicáveis as instituições financeiras, aprovadas pelo CMN, estão apresentadas a seguir:

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

CPC	Assunto	Resolução CMN
01 - R1	Redução ao valor recuperável de Ativos	3.566/08
03 - R2	Demonstração dos Fluxos de Caixa	3.604/08
05 - R1	Divulgação sobre Partes Relacionadas	3.750/09
25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
24	Eventos Subsequentes	3.973/11
10 - R1	Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
33 - R1	Beneficios a Empregados	4.877/20
02 - R2	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras	4.524/16
04 - R1	Ativo Intangível	4.534/16
27	Ativo Imobilizado	4.535/16

O CPC 00-R1- Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro foi revogado e o atual CPC 00-R2 - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro ainda não foi aprovado pelo CMN.

i. Base de Consolidação

A Órama controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Órama obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Órama na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

j. Negociação e Intermediação de Valores Mobiliários (Ativos e Passivos)

Refere-se a transações na B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") por conta própria e por conta de terceiros. As corretagens dessas transações são classificadas como receitas e as despesas com prestação de serviços são reconhecidas no momento das transações. Esses saldos são compensados e o valor líquido é demonstrado no balanço quando, e somente quando, houver um direito legal e

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

exequível de compensar e a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

Os valores devidos para clientes representam recebíveis de títulos vendidos e contas a pagar por títulos comprados que foram contratados para, mas ainda não liquidados ou entregues na data do balanço patrimonial, respectivamente. O saldo devedor dos clientes é retido para cobrança. Esses valores são subdivididos nos seguintes itens:

- Registro e liquidação Representado pelo registro de transações realizadas nas bolsas de valores por conta própria e para os clientes;
- Devedores / Credores pendentes de liquidação Representado pelos saldos devedores ou credores de clientes, relativos a transações com títulos de renda fixa, ações, commodities e ativos financeiros, pendentes de liquidação na data do balanço. As operações de vendas são compensadas e caso o valor final seja um crédito, elas serão registradas no passivo, por outro lado se esse valor for devedor, será registrado no ativo, desde que os saldos de compensação se refiram à mesma contraparte.

Esses valores são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado. Em cada data de balanço, o Grupo deve mensurar a provisão para perdas sobre os valores devidos pelo cliente em um valor igual às perdas de crédito esperadas para a vida útil, se o risco de crédito tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial. Se, na data do balanço, o risco de crédito não tiver aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial, o Grupo deve mensurar a provisão para perdas em um valor igual a perdas de crédito esperadas para 12 meses. Dificuldades financeiras significativas do cliente, probabilidade de o cliente declarar falência ou reorganização financeira e inadimplência nos pagamentos são todos considerados indicadores de que uma provisão para perdas pode ser necessária. Se o risco de crédito aumentar até o ponto em que for considerado com perda de crédito, a receita de juros será calculada com base no valor contábil bruto ajustado para a provisão para perdas. Um aumento significativo no risco de crédito é definido pela administração como qualquer pagamento contratual com atraso superior a 30 dias.

Qualquer pagamento contratual com mais de 90 dias de atraso é considerado como inadimplente. As perdas de crédito estimadas para clientes de corretagem e atividade relacionada foram imateriais para os períodos apresentados.

4. Disponibilidades

O saldo desta rubrica refere-se basicamente a depósitos bancários em moeda nacional.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo da rubrica referia-se à posição bancada de operações compromissadas lastreadas em Letras do Tesouro Nacional, que caracterizam ativos de alta liquidez e risco insignificante de mudanças de valor justo, com vencimento em até 90 dias.

6. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 todos os títulos e valores mobiliários estão classificados para negociação.

	31 de dezembro de 2021				31 de dezembro de 2020		
	Custo	Mercado	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Mercado	Até 1 ano	Acima de 1 ano
Carteira própria	199.202	199.136	126.521	72.615	225.024	31.131	193.893
Títulos públicos federais	198.966	198.900	126.513	72.387	217.312	28.090	189.222
Certificados de depósitos bancários	33	33	-	33	36	5	31
Letras de câmbio	10	10	-	10	64	-	64
Certificados de recebíveis imobiliários	66	66	-	66	3.444	-	3.444
Debêntures	116	116	8	108	4	-	4
Cotas de fundos imobiliários	-	-	-	-	2.640	2640	0
Outros	11	11	-	11	1.524	396	1.128
Vinculados à prestação de garantias	77.261	77.256	77.256	-	43.383	17.084	26.299
Títulos públicos federais	52.423	52.418	52.418	-	27.805	1.506	26.299
Fundo de Investimento Liquidez da Câmara da B3 (FILCB)	24.838	24.838	24.838	-	15.578	15.578	-
Total	276.463	276.392	203.777	72.615	268.407	48.215	220.192

7. Outros créditos

a. Rendas a receber

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões e corretagens	3.096	4.241
Taxa de administração de fundos investimento	748	957
Taxa de distribuição de fundos de investimento	3.864	4.020
Total	7.708	9.218

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

b. Diversos

	Controladora		Consol	idado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores (i)	492	4.459	493	4.460
Depósito Judicial	1.241	714	1.241	714
Adiantamento e antecipações salariais	57	39	57	39
Imposto de renda a compensar	1.983	464	2.007	464
Rateio entre entidades	539	-	-	-
Devedores diversos	469	-	498	-
Total	4.781	5.676	4.296	5.677
Circulante	3.540	4.962	3.055	4.963
Não Circulante	1.241	714	1.241	714

⁽i) Refere-se majoritariamente ao contrato de inserção e veiculação de mídia junto aos veículos do Grupo Globo para maior exposição dos serviços e produtos da Órama, além do fortalecimento da marca.

8. Participação em controladas

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o saldo da rubrica refere-se ao investimento na Órama Corretora de Seguros Ltda ("Corretora"). A Corretora é uma sociedade autorizada pela SUSEP a intermediar seguros de todos os ramos e planos de previdência privada. Abaixo os principais dados referentes a Corretora:

	2º Semestre 2021	31/12/2021	31/12/2020
Capital social	2	2	2
Quantidade de cotas	1.999	1.999	1.999
Percentual de participação	99,99%	99,99%	99,99%
Patrimônio líquido	(405)	(405)	1.063
(Prejuízo) / Lucro líquido	(683)	(1.442)	550
Resultado de equivalência patrimonial	(683)	(1.442)	550
Saldo de Investimento	-	-	1.063

Ao longo de 2021 os prejuízos que excederam o investimento na Órama Corretora de Seguros Ltda. foram provisionados na rubrica "Diversos" dentro de "Outras Obrigações" no passivo circulante da Companhia.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

9. Imobilizado de uso

				2	2021		
						Depreciação	
	Таха а.а.	Saldo Inicial	Adições	Baixas	Transferências	Exercício	Saldo Final
Instalações	10%	990	272	-	-	(128)	1.134
Sistema de processamento de dados	20%	3.034	5.599	-	-	(1.129)	7.504
Móveis e equipamentos de uso	10%	320	99	-	-	(53)	366
Sistemas de comunicação	10%	12	0	-	-	(2)	10
Sistemas de segurança	20%	0	0	-	-	(0)	0
		4.356	5.970	_	-	(1.313)	9.013

2020 Depreciação Adições Exercício Saldo Inicial Transferências Saldo Final Taxa a.a. Baixas 70 Instalações 10% 1.050 (130)990 Sistema de processamento de dados 20% 1.381 2.155 (502) 3.034 Móveis e equipamentos de uso 10% 372 (52) 320 Sistemas de comunicação 15 (3) 10% 12 Sistemas de segurança 20% 0 0 (687) 2.818 2.225 4.356

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

10. Intangível

					2021		
						Amortização	_
	Таха а.а.	Saldo Inicial	Adições	Baixas	Transferências	Exercício	Saldo Final
Marcas e Patentes	10%	8	-	-	-	(2)	6
Software	20%	885	-	-	-	(162)	723
Ativo intangível gerado internamente (*)	20%	709	-	-	-	(290)	419
		1.602	-	-	-	(454)	1.148

			2020				
						Amortização	
	Таха а.а.	Saldo Inicial	Adições	Baixas	Transferências	Exercício	Saldo Final
Marcas e Patentes	10%	20	-	-	-	(12)	8
Software	20%	316	596	-	-	(27)	885
Ativo intangível gerado internamente (*)	20%	1.041	-	-	-	(332)	709
		1.377	596			(371)	1.602

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

11. Negociação e intermediação de valores

	31/12/	31/12/2021		/2020
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação (i)	8.740	-	14.806	14.704
Devedores/credores por liquidações pendentes – Clientes (i)	16.577	30.820	1.881	383
Total	25.317	30.820	16.687	15.087

⁽i) Os valores referem-se a saldos em trânsito de clientes que estão comprometidos em operações pendentes de liquidação.

12. Outras Obrigações

a. Sociais e Estatutárias

Em 31 de dezembro de 2021 a rubrica refere-se ao saldo a pagar de participações nos resultados para funcionários no total de R\$10.379 (R\$8.630 em 31 de dezembro de 2020 – Reapresentado).

b. Fiscais e previdenciárias

	Controla	idora	Consoli	dado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições s/ serviços de				
terceiros	846	1.280	846	1.297
Encargos sobre proventos	2.223	701	2.224	701
Impostos sobre serviços (ISS)	202	319	203	319
Programa Integração Social (PIS)	109	114	111	115
Contribuição para o Financiamento da				
Seguridade Social (COFINS)	669	700	677	702
Total	4.049	3.114	4.061	3.134

c. Diversos

	Control	adora	Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
Proventos e encargos sociais a pagar	5.062	2.697	5.062	2.697	
Outras despesas administrativas	7.308	3.640	7.308	3.640	
Contas a pagar - Agentes autônomos	4.446	4.017	4.446	4.017	
Outras provisões	493	509	494	509	
Total	17.309	10.863	17.310	10.863	

⁽i) O valor refere-se, basicamente, às obrigações assumidas junto à terceiros em função de inserção e veiculação de mídias, marketing, serviços de tecnologia, condomínio etc.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

13. Depósitos

O valor refere-se a recursos de investidores disponíveis para negociações futuras os quais são mantidos lastreados em títulos públicos até que esses investidores coloquem as ordens para as negociações. Anteriormente, até 31 de dezembro de 2020, o saldo era apresentado na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores (Nota 11). Porém, após a Instrução Normativa Nº 66 do Banco Central do Brasil ter entrado em vigor em 4 de janeiro de 2021, houve reclassificação do saldo para a rubrica atual. Fizemos a reclassificação do saldo de 2020 para a linha correta, com o intuito de melhor análise comparativa.

14. Passivos Contingentes

A Órama não é parte de processos ou discussões judiciais com risco provável no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As contingências classificadas com risco possível são dispensadas de constituição de provisão com base no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN n° 3.823/2009. Para fins de apresentação, as causas classificadas como possíveis totalizam R\$4.671 em 31 de dezembro de 2021 e levam em consideração 3 processos de natureza cível (que totalizam 4.592) e 1 processo de natureza trabalhista (que totaliza 79).

15. Patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social da Órama é de R\$188.500 (31 de dezembro de 2020 – 163.000) representado por 188.500.000 ações (31 de dezembro de 2020 – 163.000.000 ações), todas ordinárias, nominativas, sem valor nominal, em moeda corrente do país, de domiciliados no país.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de agosto de 2021, a Companhia passou a ser detida integralmente pela acionista Órama Controle e Participações 1 S.A., em razão da versão da totalidade das ações de emissão da Companhia pela O10 Participações S.A. para a Órama Controle e Participações 1 S.A., sem alteração na estrutura final de controle.

Nessa mesma Assembleia em 26 de agosto de 2021 a acionista aprova aumentar o capital da Companhia em R\$25.500, integralmente subscritas pela Órama Controle e Participações 1 S.A. mediante a emissão de 25.500.000 (vinte e cinco milhões e quinhentas mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 13 de fevereiro de 2020, foi aprovado um aumento de capital de R\$56.000, integralmente subscritas pela O10 Participações S.A. mediante a emissão de 56.000.000 (cinquenta e seis milhões) de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

16. Receita de prestação de serviços

	Controladora			Consolidado		
	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020	2º semestre	31/12/2021	31/12/2020
Taxa de administração de fundos	5.885	8.149	2.361	5.885	8.149	2.361
Taxa de performance de fundos	4.362	9.740	5.663	4.362	9.740	5.663
Comissão de colocação de títulos	20.811	61.470	25.931	20.811	61.470	25.931
Taxa de rebate de fundos	11.252	22.995	15.476	11.252	22.995	15.476
Corretagens	10.043	18.421	10.316	10.802	19.810	10.976
Outras	1.360	1.934	75	1.360	1.934	75
Total	53.713	122.709	59.822	54.472	124.098	60.482

17. Despesas de pessoal

	Controladora			Consolidado		
	2° Semestre	31/12/2021	31/12/2020	2° Semestre	31/12/2021	31/12/2020
Honorários da Diretoria	1.814	3.230	951	1.838	3.280	951
Benefícios	6.662	10.700	4.739	6.754	10.861	4.739
Encargos sociais	7.913	12.988	5.793	8.020	13.183	5.793
Proventos	26.488	43.689	19.323	26.856	44.316	19.323
Outros	1.462	1.612	171	1.482	1.646	171
Total	44.339	72.219	30.977	44.950	73.286	30.977

O resultado não recorrente correspondente a despesa com ajuda de custo concedido a funcionários devido ao cenário de Covid-19 é equivalente ao montante de 555.

18. Outras despesas administrativas

	Controladora			Consolidado		
	2° Semestre	31/12/2021	31/12/2020	2° Semestre	31/12/2021	31/12/2020
Aluguéis	1.670	2.910	2.239	1.691	2.953	2.239
Comunicações	664	1.041	325	673	1.056	325
Processamento de dados	13.491	22.378	14.174	13.678	22.721	14.174
Propaganda e publicidade	17.849	37.384	29.349	18.095	37.973	29.349
Seguros	0	30	61	0	30	61
Serviços do sistema financeiro	16.288	32.490	16.224	16.501	32.979	16.224
Serviços técnicos especializados	1.611	2.906	3.755	1.631	2.942	3.755
Outros	5.601	7.570	2.913	5.656	7.647	2.927
Total	57.174	106.709	69.040	57.925	108.301	69.054

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

O resultado não recorrente é composto por despesas com erros operacionais equivalentes ao montante de 1.277.

19. Partes relacionadas

Foi firmado em 2021 um contrato de rateio entre a DTVM e sua controlada, no qual foi decidido centralizar a estrutura de suporte administrativo e operacional das empresas na DTVM a ser utilizado por ambos, a fim de padronizar e aumentar a eficiência de seus procedimentos administrativos, otimizar sua estrutura de custos e, consequentemente, ampliar o desenvolvimento de suas atividades. Em 31 de dezembro de 2020 a Órama não efetuou operações com partes relacionadas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da administração, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$3.230 (31 de dezembro de 2020 - R\$951).

20. Gerenciamento de risco

A gestão de riscos das operações é realizada por meio de políticas internas e equipes multidisciplinares, independentes das áreas de negócio da Órama, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional. Essas estruturas de gerenciamento estão discriminadas nos relatórios anuais e no site da Órama.

A estratégia de gestão de risco e os respectivos efeitos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas atendem plenamente ao disposto pela Resolução nº 4.557 do CMN e estão resumidos da seguinte forma:

a. Limites operacionais

	2021	2020
Patrimônio Líquido	19.932	46.883
Nível I	18.783	45.281
Capital Principal	18.783	45.281
Patrimônio de referência (PR) - (a)	18.783	45.281
Patrimônio de referência exigido (PRE)	12.473	8.714
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) - (b)	155.906	108.926
Risco de Crédito	28.174	53.378
Risco de Mercado	110	57
Risco Operacional	127.622	55.492
Índice de Basiléia - (a/b)	12,05%	41,6%
Índice de Imobilização	48,13%	12,0%
Limite para Imobilização (LI)	9.391	22.641
Situação para o limite de imobilização	9.040	5.446
Valor da margem ou insuficiência	351	17.194

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

As Resoluções nº 4.192/13 e nº 4.278/13 do CMN dispõem sobre os critérios de apuração dos Requerimentos Mínimos de Patrimônio de Referência, e a resolução nº 4.193/13 institui o Adicional de Capital Principal. Para os cálculos das parcelas de risco, foram observados os procedimentos das Circulares BACEN nº 3.644/13, 3.652/13, 3.679/13 e 3.696/14 para risco de crédito, e das Circulares nº 3.640/13 e 3.675/13 para risco operacional.

A Órama optou pela abordagem do indicador básico para mensuração do Risco operacional.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, todos os limites operacionais estão devidamente atendidos.

b. Gerenciamento de capital

Visa o monitoramento, o controle e avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita, considerando os objetivos estratégicos da instituição. A Órama adota uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado nos termos da Resolução CMN nº 4.557/17. Atuando de forma conservadora, não assumindo posições de risco no mercado de derivativos, respeitando rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

c. Risco de crédito

Fundamentado na Resolução CMN nº 4.557/17 a exposição ao risco de crédito pela Órama está ligada a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações de crédito ou de títulos e valores mobiliários.

Como instrumentos mitigadores a Órama, além de atuar de forma conservadora, respeitados rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil, realiza uma criteriosa seleção de seus clientes.

d. Risco de mercado

Fundamentado na Resolução CMN nº 4.557/17 a exposição ao risco de mercado está ligada a possibilidade de oscilações nas taxas de juros e câmbio, nos preços de ações e indicadores de inflação, resultando em variações nos preços dos ativos em geral. A política da instituição, em termos de exposição ao risco de mercado é conservadora, com limites definidos e validados pela Diretoria Executiva, sendo o cumprimento deste, acompanhado diariamente.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

e. Risco Operacional

Conforme Resolução CMN n° 4.557/17, informamos que a Órama dispõe de estrutura de gerenciamento do risco operacional, capaz de identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os riscos associados as suas atividades. O risco operacional é a possibilidade de ocorrência de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

A Órama desenvolve tempestivamente políticas, sistemas e controles internos para a mitigação e controle de possíveis perdas advindas da exposição aos riscos inerentes às suas atividades, com um conjunto de processos e rotinas adequadas às suas modalidades operacionais, visando monitorar, controlar e assegurar o cumprimento de regras e normas aplicáveis para que práticas inadequadas não comprometam a condição dos negócios e acarretem perdas financeiras.

21. Eventos Subsequentes

Em 04 de fevereiro de 2022, a Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários recebeu um aporte de R\$ 33.300 da sua controladora direta Órama Controle e Participações 1. Esse aumento de capital ainda está pendente de aprovação pelo Banco Central e os recursos estão aplicados em Títulos Públicos dados em garantia.