

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

30 de junho de 2021

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis.....	2
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	11

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

**Aos
Acionistas e Diretores da
Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Rio de Janeiro - RJ**

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial, em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas referidas acima 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 30 de junho de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o semestre findo 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 contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a Distribuidora, 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.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lobesmachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lobesmachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lobesmachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lobesmachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

Reapresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício comparativo de 31 de dezembro de 2020

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2, na qual, a Companhia identificou e procedeu a ajuste de exercício anterior, relacionado ao ajuste na competência, referente à apuração do saldo a pagar das gratificações para o pessoal chave da administração. Em evento subsequente a aprovação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Administração da Companhia revisou o registro do passivo e desreconheceu integralmente o saldo a pagar das gratificações no valor de R\$790, uma vez que o montante total provisionado não estava fundamentado contabilmente e sequer foi distribuído ao longo do exercício 2021.

A Administração da Companhia decidiu pela reapresentação das cifras comparativas referentes as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, aplicando como base, o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lobesmachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lobesmachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lobesmachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lobesmachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

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

Os responsáveis pela governança da Distribuidora e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora e sua controlada.

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lobesmachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lobesmachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lobesmachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lobesmachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lobesmachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

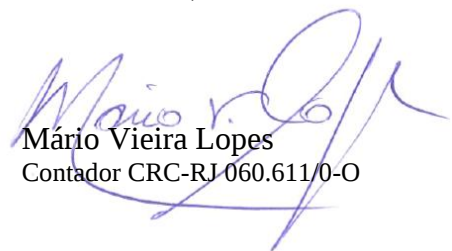
www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos 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 e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, 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, 27 de agosto de 2021



Mário Vieira Lopes
Contador CRC-RJ 060.611/O-O



Marcio Alves Gonçalves Marçal
Contador - CRC-RJ-106994/O-8

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		419.231	344.184	420.849	345.267
Disponibilidade	4	6.986	2.982	8.188	2.984
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	72.997	40.807	73.401	41.887
Instrumentos financeiros		307.178	268.407	307.178	268.407
Títulos e Valores mobiliários	6	302.858	268.407	302.858	268.407
Instrumentos financeiros derivativos	7	4.320	-	4.320	-
Outros créditos		31.353	31.581	31.365	31.582
Rendas a receber	8a	14.227	9.218	14.227	9.218
Negociação e intermediação de valores	12	11.755	16.687	11.755	16.687
Diversos	8b	5.371	5.676	5.383	5.677
Outros valores e bens		717	407	717	407
Despesas antecipadas		717	407	717	407
Permanente		7.302	7.048	6.994	5.985
Investimentos		335	1.090	27	27
Participação em controladas	9	308	1.063	-	-
Outros Investimentos		27	27	27	27
Imobilizado	10	5.592	4.356	5.592	4.356
Imobilizado de uso		7.477	5.663	7.477	5.663
(-) Depreciações acumuladas		(1.885)	(1.307)	(1.885)	(1.307)
Intangível	11	1.375	1.602	1.375	1.602
Ativos intangíveis		2.285	2.285	2.285	2.285
(-) Amortizações acumuladas		(910)	(683)	(910)	(683)
Total do ativo		426.533	351.232	427.843	351.252

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Circulante		392.039	303.559	393.349	303.579
Obrigações por empréstimos e repasses no país		417	858	417	858
Depósitos	14	348.306	-	348.306	-
Outros depósitos		348.306	-	348.306	-
Outras obrigações		43.316	302.701	44.626	302.721
Sociais e estatutárias	13a	12.124	8.630	12.124	8.630
Negociações e intermediações de valores	12	9.661	280.094	9.661	280.094
Fiscais e previdenciárias	13b	4.516	3.114	4.528	3.134
Diversos	13c	17.015	10.863	18.313	10.863
Patrimônio líquido		34.494	47.673	34.494	47.673
Patrimônio líquido	16	34.494	47.673	34.494	47.673
Capital social - domiciliados no país		163.000	163.000	163.000	163.000
Prejuízos acumulados		(128.506)	(115.327)	(128.506)	(115.327)
Total do passivo e patrimônio líquido		426.533	351.232	427.843	351.252

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação)

	Nota	Controladora			Consolidado		
		30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020
Receitas da intermediação financeira		12.354	16.929	7.219	12.355	16.948	7.220
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		12.354	16.929	7.219	12.355	16.948	7.220
Resultado bruto da intermediação financeira		12.354	16.929	7.219	12.355	16.948	7.220
Outras receitas (despesas) operacionais		(14.016)	(44.753)	(22.870)	(14.017)	(44.772)	(22.871)
Receitas de prestações de serviços	17	68.995	59.822	19.405	69.626	60.482	19.672
Despesas de pessoal	18	(27.880)	(30.977)	(13.231)	(28.336)	(30.977)	(13.231)
Outras despesas administrativas	19	(49.535)	(69.040)	(27.370)	(50.376)	(69.054)	(27.376)
Despesas tributárias		(5.370)	(5.252)	(1.832)	(5.464)	(5.367)	(1.874)
Resultado de participações em controladas	9	(759)	550	220	-	-	-
Outras receitas /despesas operacionais		533	144	(62)	533	144	(62)
Resultado operacional		(1.662)	(27.824)	(15.651)	(1.662)	(27.824)	(15.651)
Participações no Resultado		(11.517)	(10.548)	(2.876)	(11.517)	(10.548)	(2.876)
Prejuízo líquido do semestre/exercícios		(13.179)	(38.372)	(18.528)	(13.179)	(38.372)	(18.528)
Quantidade de ações		163.000.000	163.000.000	163.000.000	163.000.000	163.000.000	163.000.000
Prejuízo líquido por ação R\$		(0,08)	(0,24)	(0,11)	(0,08)	(0,24)	(0,11)

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

	Controladora			Consolidado		
	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020
Prejuízo líquido do semestre/exercícios	(13.179)	(38.372)	(18.528)	(13.179)	(38.372)	(18.528)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente	(13.179)	(38.372)	(18.528)	(13.179)	(38.372)	(18.528)

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Capital social			Prejuízos Acumulados	Total
	Integralizado	A integralizar	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 semestre	-	-	-	(18.528)	(18.528)
Saldos em 30 de junho de 2020	163.000	-	163.000	(95.482)	67.518
Mutações do semestre	56.000	1.000	57.000	(18.528)	38.472
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	163.000	-	163.000	(115.327)	47.673
Prejuízo do semestre	-	-	-	(13.179)	(13.179)
Saldos em 30 de junho de 2021	163.000	-	163.000	(128.506)	34.494
Mutações do semestre	-	-	-	(13.179)	(13.179)

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)	30/06/2020
Atividades operacionais						
Prejuízo do período	(13.179)	(38.372)	(18.528)	(13.179)	(38.372)	(18.528)
Ajustes ao prejuízo						
Ajuste a valor de mercado (TVM)	608	2.543	396	608	2.543	396
Resultado de equivalência patrimonial	759	(550)	(220)	-	-	-
Depreciações e amortizações	805	1.516	485	805	1.516	485
Prejuízo ajustado do exercício	(11.007)	(34.863)	(17.867)	(11.766)	(34.313)	(17.647)
Atividades operacionais						
Títulos e valores mobiliários - TVM	(39.380)	(190.301)	(134.568)	(39.379)	(190.301)	(134.568)
Outros créditos	227	(8.794)	9.661	217	(8.794)	9.646
Outros valores e bens	(310)	(172)	(715)	(310)	(172)	(715)
Outros depósitos	348.306	-	-	348.306	-	-
Outras obrigações	(259.387)	185.503	77.690	(258.095)	185.511	77.704
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades operacionais	49.456	(13.764)	(47.932)	50.739	(13.756)	(47.932)
Atividades de investimento						
Aquisição de imobilizado de uso	(1.814)	(2.682)	(526)	(1.814)	(2.682)	(526)
Aquisição de intangível	-	(596)	(152)	-	(596)	(152)
Caixa (utilizado) / proveniente das atividades de investimento	(1.814)	(3.278)	(678)	(1.814)	(3.278)	(678)
Atividades de financiamento						
Empréstimos e Repasses	(441)	747	(48)	(441)	747	(48)
Integralização de capital	-	1.000	1.000	-	1.000	1.000
Aumento de capital	-	56.000	56.000	-	56.000	56.000
Caixa gerado / proveniente das atividades de financiamento	(441)	57.747	56.952	(441)	57.747	56.952
Aumento/redução de caixa e equivalentes de caixa	36.194	5.842	(9.525)	36.718	6.400	(9.305)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa						
No início do semestre/exercício	43.789	37.947	39.947	44.871	38.471	38.471
No início do semestre/exercício	79.983	43.789	28.422	81.589	44.871	29.166
Aumento/redução de caixa e equivalentes de caixa	36.194	5.842	(9.525)	36.718	6.400	(9.305)

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Órama Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Órama”), 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.

Pandemia de Covid-19 e efeitos decorrentes nas demonstrações contábeis

Para Empresas como a Órama, a pandemia resultou na necessidade de ajustar nosso modelo operacional para garantir a saúde e a segurança de nossos funcionários sem sacrificar o atendimento aos clientes, que sempre foi a base de nossas operações, e com a necessidade de focar em nossa responsabilidade mais abrangente como membros das comunidades nas quais atuamos.

Mantemos a Órama operacional, com todos os serviços, canais de comunicação e funcionalidades disponíveis para nossos clientes, mesmo mantendo a maioria de nossos funcionários em *home office* para assegurar o distanciamento social e garantir a segurança de todos.

Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessária para este novo ambiente de trabalho, com todas as nossas equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais.

Utilizamos os benefícios da prorrogação do pagamento de tributos federais em conformidade com as Portarias 139, 150 e 245. Além disso, nos termos da Medida Provisória 927, de 22 de março de 2020, a Órama também optou pela prorrogação do recolhimento do FGTS, sendo todos esses já regularizados nas novas datas de vencimento.

De acordo com Medida Provisória 936, de 31 de março de 2020, convertida na lei 14.020 de 2020, a Órama efetuou a redução salarial no percentual de 25% com redução proporcional da jornada de trabalho, para um grupo determinado de colaboradores, pelo período de 90 dias.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2021, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Órama. A Administração da Companhia avaliou a sua perspectiva de continuidade operacional e tem convicção que esta possui recursos para a manutenção estável de seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base nesse princípio.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são mensuradas usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Órama atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Órama.

Reapresentação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020

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, conseqüentemente 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 semestre findo em 30 de junho de 2021, devido à correta alocação do valor para o período citado.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	Ajustes	31/12/2020 (Reapresentado)	31/12/2020	Ajustes	31/12/2020 (Reapresentado)
Passivo						
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	-	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)

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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. 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 específica de patrimônio, líquido dos efeitos tributários.

c. Instrumentos financeiros derivativos

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta sua finalidade.

As operações que utilizam instrumentos financeiros efetuados por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção, são contabilizadas pelo valor justo, com ganhos e perdas, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.

Um derivativo embutido em um contrato híbrido, com um passivo financeiro ou componente principal não derivativo, é separado do componente principal e contabilizado como um derivativo separado se: as características econômicas e os riscos não estiverem estritamente relacionados ao contrato principal; o instrumento separado com os mesmos termos que o derivado embutido atender à definição de derivativo. Derivativos embutidos são mensurados ao valor justo, com as alterações no valor justo reconhecidas no resultado. A reavaliação só ocorre se houver uma mudança nos termos do contrato que modifique significativamente os fluxos de caixa que de outra forma seriam exigidos pelo contrato ou uma reclassificação de um ativo financeiro fora da categoria de “valor justo por meio do resultado”.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

Um derivativo incorporado em um contrato híbrido contendo um componente principal não derivativo não é contabilizado separadamente. O contrato principal juntamente com o derivativo embutido deve ser classificado em sua totalidade como um ativo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

d. Imobilizado de uso

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.

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. Prejuízo por ação

É calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do balanço.

h. Apuração do resultado

As receitas e despesas são contabilizadas pelo regime de competência.

4. Disponibilidades

O saldo desta rubrica refere-se basicamente a depósitos bancários em bancos de primeira linha.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o saldo da rubrica refere-se à posição bancada de operações compromissadas lastreadas em Notas do Tesouro Nacional, com vencimento em até 90 dias.

6. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 todos os títulos e valores mobiliários estão classificados para negociação.

	30 de junho de 2021							2020
			Até 90 dias	De 90 a 365 dias	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	
	Custo	Mercado						Mercado
Carteira própria	230.082	228.750	30.987	51.729	41.910	97.226	6.898	225.024
Títulos públicos federais	225.676	224.344	29.589	51.728	41.864	95.570	5.593	217.312
Certificados de depósitos bancários	29	29	-	1	16	12	-	36
Certificados de recebíveis do agronegócio	1.182	1.182	-	-	28	1.056	98	-
Letras de câmbio	-	-	-	-	-	-	-	64
Certificados de recebíveis imobiliários	858	858	-	-	2	410	446	3.444
Debêntures	939	939	-	-	-	178	761	4
Cotas de Fundos Imobiliários	1.390	1.390	1.390	-	-	-	-	2.640
Outros	8	8	8	-	-	-	-	1.524
Vinculados à prestação de garantias	74.581	74.108	20.371	-	16.020	37.653	64	43.383
Títulos públicos federais	54.210	53.737	-	-	16.020	37.653	64	27.805
Fundo de Investimento Liquidez da Câmara da B3 (FILCB)	20.371	20.371	20.371	-	-	-	-	15.578
Total	304.663	302.858	51.358	51.729	57.930	134.879	6.962	268.407

7. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2021 a companhia possui uma posição com instrumento financeiro derivativo composta por uma opção de compra de ações que totaliza R\$4.320, com vencimento em 30 de setembro de 2022 e mensurada ao valor justo, apurado com base em modelos matemáticos que são alimentados com dados de volatilidade implícita, curva de rentabilidade da taxa de juros e o valor justo do ativo subjacente.

Os contratos de opção de compra oferecem ao comprador o direito de comprar o instrumento a um preço fixo negociado em uma data futura. Aqueles que adquirem o direito devem pagar um prêmio ao vendedor. Este prêmio não é o preço do instrumento, mas apenas um valor pago para ter a opção (possibilidade) de comprar o instrumento em uma data futura pelo preço previamente acordado. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é efetuada por meio de políticas de controle, estabelecimento de estratégias, determinação de limites, entre outras técnicas de monitoramento. Os limites de exposição ao risco são determinados pelo Comitê ou áreas de risco e por tipos de instrumento e concentração de contraparte, entre outros.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

8. Outros créditos

a. Rendas a receber

	30/06/2021	31/12/2020
Comissões e corretagens	7.897	4.421
Taxa de administração de fundos investimento	496	957
Taxa de distribuição de fundos de investimento	5.834	4.020
Total	14.227	9.218

b. Diversos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores (i)	1.046	4.460	1.046	4.461
Depósito judicial	978	713	978	713
Adiantamento e antecipações salariais	64	39	64	39
Imposto de renda a compensar	1.956	464	1.966	464
Valores a Receber Intercompany (ii)	1.327	-	1.329	-
Total	5.371	5.676	5.383	5.677

(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.

(ii) Refere-se ao rateio das despesas pagas em conjunto com a ÓRAMA CORRETORA DE SEGUROS LTDA, que serão posteriormente reembolsadas.

9. Participação em controladas

Em 30 de junho 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:

	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
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	1.063	1.063	733
Lucro/prejuízo líquido	(759)	550	220
Resultado de equivalência patrimonial	(759)	550	220
Saldo de Investimento	308	1.063	733

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

10. Imobilizado de uso

	31/12/2020	Adição	Baixa	30/06/2021
Custo	5.663	1.814	-	7.477
Instalações	1.221	-	-	1.221
Sistema de processamento de dados	3.981	1.802	-	5.783
Móveis e equipamentos de uso	433	12	-	445
Sistemas de comunicação	27	-	-	27
Sistemas de segurança	1	-	-	1
Depreciação	(1.307)	(578)	-	(1.885)
Instalações	(231)	(61)	-	(292)
Sistema de processamento de dados	(947)	(475)	-	(1.422)
Móveis e equipamentos de uso	(113)	(40)	-	(153)
Sistemas de comunicação	(15)	(1)	-	(16)
Sistemas de segurança	(1)	(0)	-	(1)
Total	4.356	1.236	-	5.592

11. Intangível

	31/12/2020	Adição	Baixa	30/06/2021
Custo	2.285	-	-	2.285
Marcas e Patentes	29	-	-	29
Software	1.206	-	-	1.206
Ativo intangível gerado internamente	1.050	-	-	1.050
Amortização	(683)	(227)	-	(910)
Marcas e Patentes	(21)	(2)	-	(23)
Software	(321)	(41)	-	(362)
Ativo intangível gerado internamente	(341)	(184)	-	(525)
Total	1.602	(25)	-	1.375

12. Negociação e intermediação de valores

	30/06/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixas de registros e liquidação	9.914	9.661	14.806	14.704
Devedores/credores liquidações pendentes - conta corrente cliente (i)	1.841	-	1.881	265.007
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	-	-	-	383
Total	11.755	9.661	16.687	280.094

(i) O valor refere-se a recursos de investidores disponíveis para negociações futuras os quais são mantidos em aplicações interfinanceiras de liquidez até que esses investidores coloquem as ordens para as negociações. O saldo referente ao período de 30 de junho de 2021 está descrito na Nota 14.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

13. Outras Obrigações

a. Sociais e Estatutárias

Em 30 de junho de 2021 a rubrica refere-se ao saldo a pagar de participações nos resultados para funcionários no total de R\$12.124 (R\$8.630 em 31 de dezembro de 2020 – Reapresentado).

b. Fiscais e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições s/ serviços de terceiros	1.667	1.280	1.680	1.297
Encargos sobre proventos	1.491	701	1.491	701
Impostos sobre serviços (ISS)	420	319	420	319
Programa Integração Social (PIS)	131	114	131	115
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	807	700	807	702
Total	4.516	3.114	4.528	3.134

c. Diversos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Proventos e encargos sociais a pagar	4.293	2.698	4.293	2.698
Outras despesas administrativas	2.347	3.259	3.645	3.259
Contas a pagar - agentes autônomos	5.178	4.017	5.178	4.017
Opções de compra de ações (ii)	3.960	-	3.960	-
Credores diversos (i)	1.160	-	1.160	-
Outras provisões	77	889	77	889
Total	17.015	10.863	18.313	10.863

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

(ii) Vide NE 7 para maiores informações.

14. 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, o saldo era apresentado na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores (Nota 12). 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.

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

15. Passivos Contingentes

A Órama não é parte de processos ou discussões judiciais no semestre findo em 30 de junho de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

16. Patrimônio líquido

Em 30 de junho de 2021 o capital social da Órama é de R\$163.000 (31 de dezembro de 2020 – R\$163.000) representado por 163.000.000 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 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.

17. Receita de prestação de serviços

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Taxa de administração de fundos	2.264	1.057	2.264	1.057
Taxa de performance de fundos	5.378	2.032	5.378	2.032
Comissão de colocação de títulos	40.659	5.506	40.659	5.506
Taxa de rebate de fundos	11.743	7.506	11.743	7.506
Corretagens	8.377	3.263	9.008	3.529
Outras	574	41	574	41
Total	68.995	19.405	69.626	19.672

18. Despesas de pessoal

	30/06/2021	30/06/2020
Honorários da Diretoria	1.416	696
Benefícios	4.038	2.088
Encargos sociais	5.075	2.509
Proventos	17.201	7.885
Outros	150	53
Total	27.880	13.231

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

19. Outras despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Aluguéis	1.240	1.110	1.261	1.110
Comunicações	377	136	383	136
Processamento de dados	8.887	6.164	9.043	6.164
Propaganda e publicidade	19.535	11.773	19.876	11.773
Seguros	30	31	31	31
Serviços do sistema financeiro	16.202	5.476	16.476	5.477
Serviços técnicos especializados	1.295	1.538	1.311	1.538
Outros	1.969	1.142	1.995	1.147
Total	49.535	27.370	50.376	27.376

20. Partes relacionadas

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Órama não efetuou operações com partes relacionadas.

A remuneração total paga ao pessoal chave da administração, para o semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$2.792 (31 de dezembro de 2020 - R\$1.741).

21. 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:

ÓRAMA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

a. Limites operacionais

	2021	2020
Patrimônio Líquido - CFI	34.494	46.883
Nível I	33.120	45.281
Capital Principal	33.120	45.281
Patrimônio de referência (PR) - (a)	33.120	45.281
Patrimônio de referência exigido (PRE)	10.336	8.746
Exposição total ponderada pelo risco (RWA) - (b)	129.206	109.322
Risco de Crédito	38.699	53.774
Risco de Mercado	8.748	57
Risco Operacional	81.759	55.492
Índice de Basileia - (a/b)	25,6%	41,4%
Índice de Imobilização	17,8%	12,0%
Limite para Imobilização (LI)	16.560	22.641
Situação para o limite de imobilização	5.926	5.446
Valor da margem ou insuficiência	12.371	17.194

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 períodos findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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. Todas as operações da Órama são avaliadas conforme Resolução CMN nº 2.682/99 do BACEN, para correta adequação nas classes de risco e quando necessário o respectivo registro de provisão para perda.

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.

e. Risco Operacional

Conforme Resolução CMN nº 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 às 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.