
***Ourinvest Distribuidora
de Títulos e Valores
Mobiliários S.A.***

***Demonstrações contábeis em
30 de junho de 2021
e relatório do auditor independente***

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente	1
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	10



Ourinvest Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Ourinvest Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição"), 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.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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.

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". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao semestre e exercício anterior

Os exames das demonstrações contábeis do semestre findo em 30 de junho de 2020 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 2, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria em 28 de agosto de 2020 e 10 de março de 2021, respectivamente, sem ressalvas.

Como parte de nosso exame das demonstrações contábeis de 30 de junho de 2021, examinamos também os ajustes descritos na Nota 2 que foram efetuados para alterar as demonstrações contábeis de 2020, apresentadas para fins de comparação. Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações contábeis da Instituição referentes a 2020 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as demonstrações contábeis de 2020, tomadas em conjunto.



Ourinvest Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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. Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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.

Como parte de uma 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, 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



Ourinvest Distribuidora de Títulos e
Valores Mobiliários S.A.

contábeis 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

São Paulo, 31 de agosto de 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Edison Arisa Pereira'.

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balancos patrimoniais

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

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Ativo			
Circulante		28.359	20.064
Disponibilidades	5	32	31
Instrumentos financeiros		27.059	12.087
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	24.898	12.087
Títulos e valores mobiliários	7	2.161	-
Outros créditos		1.219	7.922
Diversos	8	1.219	7.922
Outros valores e bens		49	24
Despesas antecipadas		49	24
Não circulante		794	2.379
Outros créditos		794	2.379
Ativos fiscais diferidos	11	459	2.044
Diversos	8	335	335
Permanente		146	183
Imobilizado de uso		116	138
Outras imobilizações de uso		298	290
Depreciações acumuladas		(182)	(152)
Intangível		30	45
Outros ativos intangíveis		155	155
Amortizações acumuladas		(125)	(110)
Total do ativo		29.299	22.626

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balancos patrimoniais

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

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Passivo			
Circulante		3.141	301
Outras obrigações		3.141	301
Obrigações fiscais correntes	9	2.815	298
Provisão para pagamentos a efetuar		-	3
Negociação e intermediação de valores		326	-
Não circulante		39	23
Provisões		39	23
Provisão para pagamentos a efetuar		39	23
Patrimônio líquido	12	26.119	22.302
Capital social		22.669	22.669
Reservas de lucros		191	-
Lucros / (Prejuízos) acumulados		3.259	(367)
Total do passivo e do patrimônio líquido		29.299	22.626

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Receitas da intermediação financeira		815	2.513
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		815	2.513
Despesas da intermediação financeira		-	(7)
Operações de captação no mercado		-	(7)
Resultado bruto da intermediação financeira		815	2.506
Outras receitas/ (despesas) operacionais		7.812	(12.161)
Despesas de pessoal	13	(304)	(20.074)
Outras despesas administrativas	14	(1.871)	(2.570)
Despesas tributárias	15	(1.251)	(1.428)
Outras receitas operacionais		-	37
Receitas de prestação de serviços	16	11.336	11.874
Outras despesas operacionais		(98)	-
Despesas de provisões		(16)	-
Contingências		(16)	-
Resultado operacional		8.611	(9.655)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		8.611	(9.655)
Imposto de renda e contribuição social	11	(4.794)	3.948
Provisão para imposto de renda		(2.076)	-
Provisão para contribuição social		(1.134)	-
(Despesa)/Receita de impostos diferidos		(1.584)	3.948
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre		3.817	(5.707)
Lucro líquido por ação (em R\$)	18	0,17	(0,34)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre	3.817	(5.707)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do semestre	<u>3.817</u>	<u>(5.707)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros			Lucro/(Prejuízos) acumulados	Total
			Legal	Especiais	Total		
Saldos em 31 de dezembro de 2019		10.000	807	11.862	12.669	-	22.669
Aumento de capital	12	12.669	(807)	(11.862)	(12.669)	-	-
Prejuízo do semestre		-	-	-	-	(5.707)	(5.707)
Saldos em 30 de junho de 2020		22.669	-	-	-	(5.707)	16.962
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)		22.669	-	-	-	(367)	22.302
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	3.817	3.817
Destinação do lucro		-	-	-	-	-	-
Reserva de lucros		-	191	-	191	(191)	-
Saldos em 30 de junho de 2021		22.669	191	-	191	3.259	26.119

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Semestres findos em 30 de junho

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Atividades operacionais			
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre		3.817	(5.707)
Ajustes ao lucro líquido		1.645	3.991
Depreciações e amortizações	14	45	43
Despesas de provisões		16	-
Ativo fiscal diferido	11	1.584	3.948
Lucro / (Prejuízo) líquido ajustado do semestre		5.462	(1.716)
Atividades operacionais			
Aplicações interfinanceiras de liquidez		(12.811)	(8.222)
Títulos e valores mobiliários		(2.161)	16.940
Outros créditos		6.704	(3.955)
Outros valores e bens		(25)	276
Outras obrigações		2.840	(5.274)
Captações em mercado aberto		-	(274)
Caixa utilizado nas atividades operacionais		(5.453)	(509)
Atividades de investimento			
Imobilizado de uso		(8)	(5)
Intangível		-	(1)
Caixa proveniente nas atividades de investimento		(8)	(6)
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		1	(2.231)
Saldo de caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre		31	2.494
No fim do semestre		32	263
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		1	(2.231)
Transações não-monetárias			
Aumento de capital	12	-	12.669

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Distribuidora”), é uma sociedade anônima de capital fechado, com prazo de duração ilimitado. A Distribuidora tem por objeto social atuar na subscrição e emissão de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, encarregar-se da custódia de títulos e valores mobiliários entre outros. A distribuidora está sediada na cidade e no Estado de São Paulo, e possui como local principal de seus negócios na Avenida Paulista, 1728 – 11 andar – Bela vista.

A Administração da Distribuidora está acompanhando os possíveis impactos do COVID 19 em seus negócios. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão sobre o seu resultado final, o que pode ter um impacto adverso nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global. A administração está monitorando os desenvolvimentos relacionados ao COVID 19 e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos e melhores práticas gerais de resposta a pandemia. A pandemia de COVID-19 apresentou, e continua apresentando, um impacto material sobre as empresas em todo o mundo, incluindo a nossa, e no ambiente econômico e político em que as empresas estão inseridas. Há diversos fatores associados à pandemia de COVID-19 atual e seu efeito nas economias globais que podem ter impactos adversos significantes nos nossos negócios, condições financeiras, resultados operacionais, fluxos de caixa, perspectivas e valor dos nossos ativos. Particularmente, a pandemia de COVID-19 afetou negativamente as expectativas econômicas e comerciais, causando volatilidade significativa nos mercados globais e afetando o panorama da economia brasileira e de outros países em que mantemos ou manteríamos investimentos e temos relações comerciais por meio de nossas subsidiárias.

Em 31 março de 2020, foi aprovada pelo Banco central do Brasil (“BACEN”) a aquisição de 80% do capital social da Ourinvest pela BTG Pactual Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“DTVM”) pelo montante de R\$ 86.400 pagos à vista, permanecendo 20% do capital social da Distribuidora com o Grupo Ourinvest. Em 30 de abril de 2021 foi exercida a opção de compra de mais 10% do capital social da Distribuidora, pelo montante de R\$ 11.819, pagos à vista. O contrato de compra e venda prevê ainda que a DTVM tem a opção de compra do restante das ações da Distribuidora até 2021. Caso a DTVM não exerça a opção de compra, o Grupo Ourinvest tem a opção de venda para a DTVM do restante do capital social da Distribuidora em dezembro de 2021.

As operações da Distribuidora são conduzidas no contexto de um conjunto de sociedades que atuam integradamente no mercado financeiro e operam através de estrutura corporativa integrada do grupo BTG Pactual S.A. (“Grupo”), onde receitas e despesas são apropriadas conforme produzidas ou incorridas. A Distribuidora tem como controlador a DTVM sendo a mesma controlada pelo Banco BTG Pactual S.A (“Banco”), sendo esse controlado pela BTG Pactual Holding Financeira Ltda. (“Holding Financeira”), que é controlada pela BTG Pactual Holding S.A (“Holding”), que por sua vez é controlada pelo BTG Pactual G7 Holding S.A. (“G7”).

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2021, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Distribuidora.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Distribuidora foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

A elaboração de demonstrações contábeis 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. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, ao imposto de renda diferido ativo e passivo, à provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Distribuidora e suas controladas revisam essas estimativas e premissas periodicamente.

A Administração avaliou a habilidade da Distribuidora em continuar operando normalmente e está convencida de que a Distribuidora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis da Distribuidora são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Distribuidora atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais ("R\$"), que é a moeda funcional da Distribuidora. A taxa utilizada para a conversão de ativos e passivos em moeda estrangeira é a da data de fechamento, enquanto que as contas de resultado são convertidas pela taxa média do período.

Reapresentação das demonstrações financeiras

Durante o período findo em 30 de junho de 2021, a Distribuidora efetuou ajustes nas demonstrações contábeis, oriundos de retificações sobre a despesa de pessoal. Tais ajustes foram aplicados de forma retrospectiva, produzindo efeitos nos Balanços patrimoniais e na DMPL, conforme apresentado a seguir:

	31/12/2020 (Apresentado)	Ajustes	31/12/2020 (Reapresentado)
Outros créditos	7.941	(19)	7.922
Diversos	7.941	(19)	7.922
Total do Ativo	22.645	(19)	22.626
Outras obrigações	2.496	(2.195)	301
Obrigações fiscais correntes	829	(531)	298
Provisão para pagamentos a efetuar	1.667	(1.664)	3
Prejuízos acumulados	(2.543)	2.176	(367)
Total do patrimônio líquido	20.126	2.176	22.302
Total do passivo e do patrimônio líquido	22.645	(19)	22.626

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

3. Principais políticas contábeis

A Resolução Bacen nº 2/2020 e Resolução CMN nº 4.818/2020, consolidaram critérios gerais e procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis individuais, com vigência a partir de janeiro/2021, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente; Lucro por Ação; e alterações efetuadas na apresentação dos balanços patrimoniais. As cifras comparativas estão apresentadas nas mesmas bases.

As políticas contábeis mais relevantes adotadas pela Distribuidora são as seguintes:

a. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, inclui, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento original igual ou inferior a 90 dias.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações com cláusula de atualização monetária/cambial e as operações com encargos prefixados estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "pro rata dia" com base na taxa efetiva das operações.

c. Títulos e valores mobiliários

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, nas seguintes categorias:

i. Títulos para negociação

Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, em contrapartida ao resultado do período.

Segundo a Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários, classificados como títulos para negociação, são apresentados no balanço patrimonial, como ativo circulante, independente de suas datas de vencimentos.

ii. Títulos disponíveis para venda

Não se enquadram como negociação nem como mantidos até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida ao resultado e posteriormente avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários, os quais só serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

iii. Títulos mantidos até o vencimento

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e dos mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos atualizados, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

d. Valor justo dos títulos e valores mobiliários e demais direitos e obrigações

O valor justo dos títulos e valores mobiliários, instrumentos financeiros derivativos e demais direitos e obrigações, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado, modelos de avaliação de preços, ou ainda com base no preço determinado para outros instrumentos financeiros com características semelhantes. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidas ou incorridas. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções de ações, outros ativos financeiros e mercadorias são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelos valores pagos ou recebidos, ajustados a preços de mercado em contrapartida do resultado.

As operações realizadas no mercado a termo de ativos financeiros e mercadorias são registradas pelo valor final contratado, deduzido de diferença entre esse valor e o preço do bem ou direito ajustado a preços de mercado, na adequada conta de ativo ou passivo. As receitas e despesas são reconhecidas em razão do prazo de fluência dos contratos.

e. Redução ao valor recuperável de ativos

É reconhecida como perda no resultado do período sempre que existirem evidências claras de que os ativos estejam avaliados por valor não recuperável. Este procedimento é realizado no mínimo ao final de cada exercício.

Os ativos sujeitos a avaliação da redução do valor são deduzidos, quando aplicável, de provisão para desvalorização que é calculada de acordo com o menor valor entre o valor em uso e o valor justo menos custos para venda dos ativos. As principais estimativas utilizadas na determinação da provisão são: expectativa de fluxos de caixa futuros, taxas de descontos, iliquidez, entre outros.

f. Instrumentos financeiros - apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

g. Determinação do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

Nível 1: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro.

Nível 2: Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseados em modelo de precificação nos quais os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos.

Nível 3: Modelos de precificação nos quais transações de mercado atual ou dados observáveis não estão disponíveis e que exigem alto grau de julgamento e estimativa. Instrumentos nessa categoria foram precificados usando técnicas de precificação em que ao menos um input, que pudesse ter um efeito significativo no preço, não é baseado em observação de dados de mercado. Quando inputs podem ser observados de dados de mercado sem custos e esforços excessivos, este input é utilizado. Caso contrário, a Distribuidora determina um nível adequado para a entrada do input.

Em certos casos, os dados usados para apurar o valor justo podem situar-se em diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo. Nesses casos, o instrumento financeiro é classificado na categoria mais conservadora em que os dados relevantes para a apuração do valor justo foram classificados. Essa avaliação exige julgamento e considera fatores específicos dos respectivos instrumentos financeiros. Mudanças na disponibilidade de informações podem resultar em reclassificações de certos instrumentos financeiros entre os diferentes níveis da hierarquia de mensuração do valor justo.

A Distribuidora avalia os níveis em cada período de divulgação numa base de instrumento por instrumento e reclassifica os instrumentos quando necessário com base nos fatos no final do período.

h. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidas, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferida são calculada sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda a alíquota utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240 e de 15% para contribuição social.

O componente diferido, representado pelos créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas, é obtido pelas diferenças entre as bases de cálculo contábil e tributária dos ativos e passivos. Os créditos tributários somente são reconhecidos quando for provável que lucros tributáveis futuros estarão à disposição para sua compensação.

Ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

São efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

i. Contingências ativas

Não são reconhecidas nas informações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

ii. Contingências passivas

São reconhecidas nas informações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.

iii. Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

i. Lucro por ação

O lucro por ação é calculado pela divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas, pela média ponderada do número de ações em circulação em cada exercício. A média ponderada do número de ações é calculada com base nos períodos nos quais essas estavam em circulação.

j. Reconhecimento de receitas e despesas

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

k. Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que está relacionado com as atividades operacionais da distribuidora e que não tenha previsão para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades usuais da Distribuidora e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

No semestre e exercício findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não houve resultado não recorrente.

4. Gerenciamento de risco

O Gerenciamento de Riscos no BTG Pactual é realizado mediante o envolvimento de todas instâncias de gestão e de controle da Instituição. O Conselho de Administração do Banco, nos termos da Resolução CMN 4.557/2017, é a instância responsável por fixar os níveis de apetite por riscos, aprovar e revisar as políticas, as estratégias e os limites de riscos, as políticas e as estratégias de gestão de capital, o programa de testes de estresse, a gestão da política de gestão da continuidade dos negócios, entre outras atividades. À Diretoria Executiva cabe formular

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

políticas, definir diretrizes de riscos e supervisionar os processos de gestão e controles de riscos. Na sequência, há um conjunto de comitês e áreas de riscos, encarregados da execução de atividades de gestão e de controles de riscos.

Os principais comitês/áreas envolvidas em atividades de gestão de risco são: (i) Reunião de Diretoria, que aprova as políticas, define limites globais e é o último responsável pela gestão dos riscos; (ii) Comitê de risco, que avalia políticas, limites e monitoramento de risco; (iii) Comitê de risco e capital, composto por membros independentes que avaliam os resultados da gestão do risco e estratégias; (iv) Comitê de Novos Produtos, que avalia a viabilidade e supervisiona a implementação de propostas de novos negócios e produtos; (v) Área de Risco de Crédito, que é responsável pela aprovação de novas operações de crédito de acordo com a diretrizes estabelecidas pelo nosso Chief Risk Officer (“CRO”); (vi) área de Risco de Mercado, que é responsável pelo monitoramento do risco de mercado, incluindo a utilização de nossos limites de risco (VaR), e para a aprovação de exceções; (vii) área de Risco Operacional, que avalia os principais riscos operacionais frente às políticas internas estabelecidas e limites regulatórios; (viii) Comitê de Compliance, que é responsável por estabelecer regras de Anti Money Laundry (“AML”) e relatar problemas potenciais que envolvem lavagem de dinheiro; (ix) CRO, que são responsáveis por monitorar o risco de liquidez, incluindo a posição de caixa e o gerenciamento da estrutura de capital; (x) Comitê de Auditoria, que é responsável pela verificação independente da adequação dos controles internos, e avaliação quanto à manutenção dos registros contábeis; (xi) área de Risco Socioambiental que avalia riscos socioambientais, de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, bem como administra e reduz impactos sociais e ambientais adversos resultantes de nossas operações e atividades; e (xii) Comitê ESG, composto pelos C-levels, foi estabelecido para garantir que a avaliação de risco socioambiental está suficientemente incorporada nas práticas de negócio e de identificar as oportunidades de negócios ESG.

O Grupo BTG Pactual monitora e controla a exposição ao risco através de uma variedade de sistemas internos distintos, porém complementares, de crédito, financeiro, operacional, compliance, impostos e legal. Acreditamos que o envolvimento dos comitês/áreas (incluindo suas subcomissões) com a gestão e o controle contínuos dos riscos promove a cultura de controle de risco rigoroso em toda a organização. As comissões do Grupo BTG são compostas de membros seniores das unidades de negócios e membros superiores dos departamentos de controle, os quais são independentes das áreas de negócio. Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.btgpactual.com.br/ri, na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

5. Disponibilidades

O saldo desta rubrica refere-se basicamente a depósitos em Bancos de primeira linha, no montante de R\$ 32 (31 de dezembro de 2020 – R\$31).

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	30/06/2021		31/12/2020
	Total	De 90 a 365 dias	Total
Aplicações interfinanceiras de liquidez	24.898	24.898	12.087
Certificado de Depósito Interbancário	24.898	24.898	12.087
Total	24.898	24.898	12.087

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As aplicações interfinanceiras de liquidez encontram-se classificados como nível 1 na hierarquia de valor justo.

7. Títulos e valores mobiliários

a. Resumo por tipo de carteira

Em 31 de dezembro de 2020 não havia posição de títulos e valores mobiliários. Apresentamos a seguir a composição da carteira em 30 de junho de 2021 por tipo de papel e prazo de vencimento da carteira de títulos e valores mobiliários:

	30/06/2021			31/12/2020
	Custo	Mercado	De 3 a 5 anos	Mercado
Carteira própria				-
Certificado de operações estruturadas	2.161	2.161	2.161	-
Total	2.161	2.161	2.161	-

Os títulos e valores mobiliários encontram-se classificados como nível 2 na hierarquia de valor justo.

b. Reclassificação de títulos e valores mobiliários

A Administração classifica os títulos e valores mobiliários de acordo com sua intenção de negociação.

No semestre e exercício findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foram realizadas reclassificações de títulos, e valores mobiliários.

8. Outros créditos

	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Impostos a compensar	335	335
Adiantamentos	-	333
Outros Pagamentos	-	98
Valores a receber Banco BTG Pactual S.A.	1.219	7.491
Total	1.554	8.257
Circulante	1.219	7.922
Não circulante	335	335

9. Obrigações fiscais correntes

	30/06/2021	31/12/2020 (Reapresentado)
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	2.553	-
Impostos e contribuições sobre salários	4	281
Cofins	107	4
PIS	17	1
ISS	132	10
Outros	2	2
Total	2.815	298
Circulante	2.815	298
Não circulante	-	-

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

A Administração da Distribuidora avalia as contingências existentes em função de processos judiciais movidos contra a empresa e constitui provisão, sempre que julgue necessária, para fazer face a perdas prováveis decorrentes dos referidos processos. O julgamento da Administração leva em consideração a opinião de seus advogados externos com relação à expectativa de êxito em cada processo.

a. Ativos e Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora não tem contabilizado ativos e passivos contingentes.

11. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro com o produto da alíquota fiscal sobre o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social é demonstrada como se segue:

	30/06/2021	30/06/2020
Base de cálculo	8.611	(9.655)
Resultado antes da tributação	8.611	(9.655)
Encargos (imposto de renda e contribuição social) às alíquotas vigentes	(3.444)	3.862
(Inclusões)/Exclusões no cálculo da tributação:	(865)	86
Outras provisões	-	(446)
Contingências fiscais e provisões para tributos com exigibilidade suspensa	(6)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	532
Outras Despesas Indedutíveis Líquidas de Receitas não Tributáveis	(859)	-
Compensação / (Constituição) sobre prejuízo fiscal de IR e Base negativa CSLL	1.099	3.948
Despesa de Imposto de Renda e da Contribuição Social	(3.210)	-
(Despesa)/Receita de impostos diferidos	(1.584)	3.948
(Despesa) / Receita total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.794)	3.948

Segue abaixo composição do valor presente dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos fiscais diferidos, apresentados na rubrica “Outros créditos – Ativo fiscais diferidos”:

Imposto de renda e contribuição social	Créditos tributários sobre diferenças temporárias	Prejuízo fiscal e base negativa contribuição social	Total
2022	-	444	444
A partir de 2025	15	-	15
Total	15	444	459
Valor presente	11	400	411

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

No dia 1º de março de 2021, foi aprovada a Medida Provisória Nº 1.034 pela qual passam a vigorar novas alíquotas de CSLL. Para a contribuição social ficou estabelecido 20% até o dia 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir do dia 1º de janeiro de 2022. Os efeitos desta majoração nas demonstrações contábeis do primeiro semestre de 2021 foram irrelevantes.

12. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2021 o capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$22.669 (Em 31 de dezembro de 2020 – R\$22.669), e é composto por 22.669.486 (Em 31 de dezembro de 2020 - 22.669.486) ações nominativas e escriturais sem valor nominal, dívidas em 11.335.122 (Em 31 de dezembro de 2020 – 11.335.122) ações ordinárias e 11.334.364 (Em 31 de dezembro de 2020 – 11.334.364) ações preferenciais.

Em assembleia geral extraordinária realizada em 26 de março de 2020, foi aprovado o aumento do capital social de R\$ 12.669 totalmente subscrito e integralizado mediante a incorporação das reservas de lucros apresentadas no balanço em 31 de dezembro de 2019. Em 04 de maio de 2020, o aumento de capital foi aprovado pelo Banco Central conforme ofício 9370/2020-BCB/Deorf/GTRJA.

b. Reserva legal

Constituída a alíquota de 5% sobre o lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitado a 20% do capital social. Esta reserva será constituída ao final do período.

c. Distribuição de lucros

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 5% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3º do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas as disposições legais.

Para o semestre e período findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não houve distribuição de dividendos e juros de capital.

13. Despesas de pessoal

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o saldo da conta refere-se basicamente a pagamento de proventos a funcionários e respectivos encargos sociais.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. Despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Serviços técnicos especializados	729	513
Serviços financeiros	13	477
Aluguel e condomínio	798	741
Propaganda e Publicidade	44	215
Processamento de dados	144	115
Comunicação	8	87
Transporte	13	79
Seguros	-	50
Amortização e Depreciação	45	43
Despesa de água, energia e Gás	53	46
Despesas de manutenção e conservação de bens	17	-
Outros	7	204
Total	<u>1.871</u>	<u>2.570</u>

15. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
COFINS	473	624
PIS	77	101
ISS	567	594
IPTU	90	83
Outros	44	26
Total	<u>1.251</u>	<u>1.428</u>

16. Receitas de prestação de Serviços

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Rendas de comissões de colocação de títulos	2.611	10.205
Rendas de corretagens de operações em bolsas	-	1.589
Assessoria/Consultoria técnica	8.725	80
Total	<u>11.336</u>	<u>11.874</u>

17. Partes relacionadas

A Distribuidora enquanto parte integrante do Grupo BTG Pactual investe suas disponibilidades, primordialmente, em produtos de captação do Banco BTG Pactual S.A.

Os saldos das operações com partes relacionadas estão refletidos nas seguintes contas:

	<u>Controladores (i)</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo		
Caixa e Equivalentes de caixa	32	31
Aplicações interfinanceiras de liquidez	24.898	12.087
Diversos	1.219	7.491
Total ativo	<u>26.149</u>	<u>19.609</u>
	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado do semestre		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	263	40
Total resultado	<u>263</u>	<u>40</u>

(i) Saldos referentes ao Banco BTG Pactual S.A.

Ourinvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não houve remuneração do pessoal chave da administração.

18. Lucro por ação

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro líquido / (Prejuízo) do semestre	3.817	(5.707)
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em aberto no semestre	11.335	8.376
Média ponderada por lote de mil ações ordinárias em tesouraria	-	-
Lucro líquido por ação (em R\$)	0,34	(0,68)
Média ponderada por lote de mil ações preferenciais em aberto no semestre	11.334	8.376
Lucro líquido por ação (em R\$)	0,34	(0,68)
Média ponderada por lote de mil ações em aberto no semestre	22.669	16.752
Lucro líquido por ação (em R\$)	0,17	(0,34)

21. Limites operacionais

A Distribuidora optou por calcular os limites operacionais de forma consolidada, tomando por base o Conglomerado Econômico-Financeiro BTG Pactual, que tem como instituição líder o Banco BTG Pactual S.A., exceto para os limites de capital e patrimônio líquido mínimo exigidos.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, todos os limites operacionais estão devidamente atendidos.