

Demonstrações Contábeis em BR GAAP

ORION Instituição de Pagamento S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

ORION Instituição de Pagamento S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da ORION Instituição de Pagamentos S.A. (anteriormente denominada ORION Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.) e doravante “Companhia”, 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 caixas para o exercício 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 ORION Instituição de Pagamentos S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 Companhia, 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.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis, no caso da Companhia, sua Administração.

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 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 Companhia 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 as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Building a better
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Flávio Serpejante Pepe', written over a vertical line.

Flávio Serpejante Pepe
Contador CRC-1SP172167/O-6

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	47.002	1.844
Contas a receber	5	97.844	102
Partes relacionadas		707	-
Tributos a recuperar	10	-	107
Outros ativos		14	-
Total do ativo circulante		145.567	2.053
Não circulante			
Ativos fiscais diferidos	11	438	-
Intangível	6	456	-
		894	-
Total do ativo		146.461	2.053
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Créditos a estabelecimentos	7	97.183	-
Empréstimos e financiamentos	8	16.070	-
Contas a pagar	9	1.059	499
Partes relacionadas		6	12
Obrigações fiscais	10	399	15
Dividendos a pagar		133	650
Outros passivos		336	-
Total do passivo circulante		115.186	1.176
Patrimônio líquido			
Capital social	12	500	500
Adiant. para futuro aumento de capital		30.000	-
Reserva legal		150	150
Reserva de lucros		625	227
Total do patrimônio líquido		31.275	877
Total do passivo e do patrimônio líquido		146.461	2.053

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020 (reapresentado)
Receita de intermediação financeira	13	1.209	-
Despesas de intermediação financeira		(133)	-
Resultado de intermediação financeira		1.076	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(492)	-
Resultado de intermediação financeira		584	-
Outras receitas/ despesas operacionais		(28)	1.015
Despesa de infraestrutura e processamento de dados	14	(636)	-
Despesas gerais e administrativas	14	(816)	(138)
Outras despesas e receitas, líquido	14	1.424	1.153
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		556	1.015
Impostos sobre o lucro	11	(25)	(325)
Lucro líquido do exercício		531	690

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	531	690
Total de resultados abrangentes do exercício	<u>531</u>	<u>690</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para Futuro Aumento Capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	500	-	150	187	-	837
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	690	690
Dividendos obrigatórios (Nota 12)	-	-	-	-	(173)	(173)
Dividendos adicionais propostos (Nota 12)	-	-	-	-	(477)	(477)
Reserva de lucros	-	-	-	40	(40)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	500	-	150	227	-	877
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	531	531
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	30.000	-	-	-	30.000
Dividendos obrigatórios (Nota 12)	-	-	-	-	(133)	(133)
Reserva de lucros	-	-	-	398	(398)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	500	30.000	150	625	-	31.275

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
Atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos sobre os lucros		556	1.015
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao fluxo de caixa operacional			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	492	-
Amortização	6	8	-
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber	6	(98.234)	(57)
Partes relacionadas		(713)	6
Tributos a recuperar		348	150
Outros ativos		(14)	-
Créditos a estabelecimentos	7	97.183	-
Obrigações fiscais		(79)	-
Contas a pagar	9	560	35
Outros passivos		336	-
Imposto de renda e contribuição social pagos		(241)	(468)
Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais		<u>202</u>	<u>681</u>
Atividades de Investimentos			
Aquisição de ativo intangível	6	(464)	-
Pagamento de dividendos	12	(650)	(750)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		<u>(1.114)</u>	<u>(750)</u>
Atividades de financiamento			
Empréstimos e financiamentos	8	16.070	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	30.000	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		<u>46.070</u>	<u>-</u>
Aumento do caixa e equivalentes de caixa			
		<u>45.158</u>	<u>(69)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício			
		<u>1.844</u>	<u>1.913</u>
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício			
		<u>47.002</u>	<u>1.844</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A ORION Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., empresa controlada pela C&A Modas S.A., alterou sua denominação social para ORION Instituição de Pagamentos S.A. (“ORION” ou “Companhia”) e seu objeto social, conforme Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 1º de fevereiro de 2021, passou a atuar primordialmente no segmento de prestação de serviços de pagamentos e outros serviços financeiros.

No dia 8 de novembro de 2021, a C&A Modas S.A. concluiu as negociações com o Banco Bradescard S.A. para recompra do direito de oferecer serviços e produtos financeiros até então explorados, de forma exclusiva, pelo Grupo Bradesco (Banco Bradesco S.A. e suas afiliadas), a seus clientes, viabilizando o lançamento de uma solução própria da C&A, o C&A Pay, a partir de 1º de dezembro de 2021.

O C&A Pay traz uma experiência totalmente digital para o cliente, rápida e fácil de contratar. Adicionalmente, terá como grande vantagem sua integração desde o momento inicial com o C&A & VC, o programa de relacionamento, de forma que os clientes que aderirem ao C&A Pay passarão a usufruir integralmente dos benefícios de tal programa.

A autorização para conclusão das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 pela diretoria de 29 de março de 2022.

2. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e os pronunciamentos de Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a redução ao valor recuperável dos saldos a receber de clientes apresentados na nota 3.2.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração--Continuação

Reapresentação de saldos comparativos

A Administração, visando facilitar a comparabilidade dos números e proporcionar maior clareza aos investidores, revisou as demonstrações do resultado devido a alteração do objeto social da Companhia na qual passou a atuar primordialmente no segmento de prestação de serviços de pagamentos e outros serviços financeiros. A revisão se deu durante a preparação e divulgação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Por se tratar de uma reclassificação na demonstração do resultado, a referida reclassificação não modifica o resultado do período, assim como as demais peças contábeis.

Demonstração do resultado

<u>Anteriormente apresentado em 31/12/2020</u>	<u>Reapresentado em 31/12/2020</u>	<u>Saldo em 31/12/2020 (reapresentado)</u>
Receita líquida com securitização de crédito	Outras despesas e receitas	3.027
Custos com securitização de crédito	Outras despesas e receitas	(1.874)
Lucro bruto		<u>1.153</u>
Despesas gerais e administrativas	Despesas gerais e administrativas	(139)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		
Despesa financeira	Despesas gerais e administrativas	(4)
Receita financeira	Despesas gerais e administrativas	5
Resultado financeiro		<u>1</u>
Lucro antes dos impostos sobre o lucro	Resultado antes de impostos sobre o lucro	1.015
Impostos sobre o lucro	Impostos sobre o lucro	(325)
Lucro líquido do exercício	Resultado líquido	<u><u>690</u></u>

3. Políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixas são representados por disponibilidade em moeda nacional e incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia são representados caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, transações com partes relacionadas, créditos a estabelecimentos, empréstimos e financiamentos e contas a pagar.

Os instrumentos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo acrescido dos custos diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Após a mensuração inicial, ativos e passivos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável. A amortização do método de juros efetivos é incluída na linha de receita ou despesa financeira na demonstração do resultado. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado tomando-se por base a natureza do ativo ou passivo financeiro.

Hierarquia de valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sem observáveis, direta ou indiretamente.
- Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

A Companhia não possui ativos ou passivos classificados nos Níveis 1 e 3 acima mencionados.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não mantinha operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

Para fins de mensuração, os ativos financeiros são classificados nas categorias abaixo:

- (i) Ativos financeiros ao custo amortizado;
- (ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes;
- (iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

Hierarquia de valor justo--Continuação

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia iniciou suas operações de prestação de serviços de pagamento e outros serviços financeiros em dezembro de 2021, assim sendo não há base histórica para provisão para perdas de crédito esperadas de acordo com as exigências do CPC 48/IFRS 9. A provisão foi constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência; considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido.

3.3. Intangível

Representado por softwares, inicialmente pelo custo de contratação e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e das perdas do valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. A taxa de amortização é de, no máximo, cinco anos, baseada na expectativa de vida útil, no caso de softwares, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 6.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.4. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa ao final de cada exercício o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização (*impairment*) ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros detalhados, os quais são elaborados separadamente pela Administração. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto depois dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não ultrapasse o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação e amortização), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Esta reversão é reconhecida no resultado.

3.5. Provisões para contingências

As contingências ativas e provisões judiciais são avaliadas pela Administração em conjunto com as assessorias jurídicas interna e externa, os quais são avaliados conforme CPC 25. Em dezembro de 2021, a Companhia não possui litígios que ensejem em provisão e/ou divulgação de riscos trabalhistas, cíveis ou tributários.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.6. Reconhecimento de receita

Devido existir relevante incerteza no recebimento dos títulos pertencentes à carteira de recebíveis, cujo direito creditório foi adquirido do Banco Bradesco (Nota 5), a Companhia reconhece a receita somente no momento da liquidação desses títulos por parte do devedor junto ao Banco Bradesco, o qual repassa o recurso recebido para a Companhia subsequentemente.

As receitas de prestação de serviços são compostas por serviços de adquirência, comissões recebidas pela comercialização de produtos de seguros aos clientes C&A Pay. Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas referentes às operações do C&A Pay, são reconhecidas na apuração do resultado do período a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

3.7. Tributos

a) Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

b) Imposto de renda e contribuição social - diferidos

Créditos tributários diferidos são reconhecidos somente quando é provável sua realização.

c) Imposto sobre receita

Incidem contribuições sociais federais – PIS e COFINS sobre as receitas de serviços do C&A Pay e com securitização, as quais são apuradas e recolhidas mensalmente.

3.8. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários são calculados, e somente registrados, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis--Continuação

3.8. Ajuste a valor presente de ativos e passivos--Continuação

Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários é irrelevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

3.9. Dividendos propostos e pagos

A distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia é reconhecida como passivo na data do balanço, com base nos dividendos mínimos obrigatórios definidos em seu estatuto social. Eventuais valores que excederem esse mínimo obrigatório são registrados somente na data em que os dividendos adicionais são aprovados pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral.

3.10. Pronunciamentos emitidos, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até à data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

a) Alterações ao CPC 50 - Contratos de seguro (correspondente à IFRS 17 Insurance Contracts)

Este Pronunciamento substituirá a norma atualmente vigente sobre Contratos de Seguro - CPC 11 (IFRS 4, emitida em 2005). O objetivo do CPC 50 – Contratos de Seguros é “assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem de forma fidedigna a essência desses contratos, por meio de um modelo de contabilidade consistente”. Essas informações fornecem uma base para os usuários das demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm na posição financeira, no desempenho financeiro e nos fluxos de caixa da entidade. Essa norma não se aplica à Companhia.

O IFRS 17 foi emitido pelo IASB – International Accounting Standard Board, em maio de 2017 e verificou-se que poderá ser aplicável aos períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023, à todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária, com algumas exceções de escopo. O objetivo geral é de fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Políticas contábeis—Continuação

3.10. Pronunciamentos emitidos, mas ainda não vigentes—Continuação

- a) Alterações ao CPC 50 - Contratos de seguro (correspondente à IFRS 17 Insurance Contracts)-
-Continuação

De forma geral é um modelo que contempla: 1 - Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável). 2 - Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

O IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

- b) Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (CPC 26)

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. Essas alterações esclarecem:

- (1) O que significa um direito de postergar a liquidação;
- (2) Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- (3) Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- (4) Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação;

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente, todavia, a Companhia não espera mudanças em suas demonstrações contábeis devido à sua adoção.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Bancos	16.828	1.844
Aplicações financeiras	30.174	-
	<u>47.002</u>	<u>1.844</u>

A Companhia possui equivalentes de caixa referentes a aplicações financeiras de renda fixa, indexadas à variação de 99% dos Certificados de Depósitos Interbancários (“CDIs”), podendo ser resgatadas a qualquer momento com o próprio emissor do instrumento sem perda da remuneração contratada.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

Em 30 de outubro de 2009, a Companhia adquiriu uma carteira de “Direitos de Crédito” vencidos e não pagos do Banco Bradesco S.A. - Banco Múltiplo, relativa a determinadas operações financeiras e empréstimos celebrados entre o Banco Bradesco S.A. e seus clientes. Os Direitos de Crédito totalizaram R\$ 3.551.304 e foram adquiridos por R\$ 50.000 (valor justo). O Banco Bradesco S.A. permaneceu como fiel depositário dos documentos comprobatórios dos Direitos de Crédito e também foi contratado para efetuar a cobrança dos Direitos de Crédito junto aos inadimplentes e repassar os valores recebidos diariamente para a Companhia.

Do montante total dos Direitos de Crédito, foram recebidos R\$ 528.885 até 31 de dezembro de 2021 (R\$ 524.433 até 31 de dezembro de 2020).

Em 30 de outubro de 2021 a Companhia realizou a baixa no montante de R\$ 3.073.903 registrados em contas a receber de clientes que estavam vencidas há mais de 12 meses em decorrência da baixa probabilidade de recebimento destes valores.

A partir de 01 de dezembro de 2021 a Companhia passou a operar como emissor de instrumento de pagamento pós-pago *Private Label*. O valor a receber refere-se aos valores a receber de clientes pela intermediação na venda de mercadorias das lojas C&A. Também estão registrados os juros e multas decorrentes as operações financiadas e/ou em atraso.

a) Composição das contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Recebimentos de títulos	4.452	5.143
Repasse ao Banco Bradesco de títulos cujos direitos foram retidos	(1.896)	(1.968)
Receita bruta do ano sem deduções de outras despesas	2.556	3.175
Receita recebida	(2.556)	(3.073)
Contas a receber do Bradesco (1)	-	102
Cartão de crédito C&A Pay (Private Label)	98.336	-
Provisão para perdas esperadas de créditos	(492)	-
Total contas a receber	<u>97.844</u>	<u>102</u>

(1) O saldo remanescente de contas a receber acima demonstrado refere-se a saldo que o Banco Bradesco já reconhece o recebível com líquido e certo da Companhia, qual será liquidado em períodos subsequentes.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

b) Contas a receber líquidas da provisão para perdas esperadas por vencimento

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer		
Até 30 dias	473	102
De 31 a 60 dias	6.451	-
De 61 a 90 dias	15.912	-
De 91 a 120 dias	12.656	-
De 121 a 150 dias	36.777	-
De 151 a 180 dias	5.317	-
Acima de 180 dias	20.005	-
	<u>97.591</u>	<u>102</u>
Vencidos		
Até 30 dias	253	-
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 90 dias	-	-
Há mais de 90 dias	-	-
	<u>253</u>	<u>-</u>
Total contas a receber	<u>97.844</u>	<u>102</u>

c) Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-
(Provisão)/ Reversão	(492)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(492)</u>	<u>-</u>

6. Intangível

a) Composição do intangível

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	Custo	Amortização	Saldo Contábil	Custo	Amortização	Saldo Contábil
Softwares	464	(8)	456	-	-	-
	<u>464</u>	<u>(8)</u>	<u>456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Intangível--Continuação

b) Movimentação intangível

	Taxa média Amortização (a.a%)	2021		2020				
		Saldo em 31 de dezembro de 2020	Adições	Amortização	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Adições	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Softwares	13%	-	464	(8)	456	-	-	-
		-	464	(8)	456	-	-	-

7. Créditos a liberar estabelecimentos

Em 31 de dezembro de 2021 a rubrica de "Créditos a liberar estabelecimentos", cujo valor monta o total de R\$ 97.183, está composta pelos valores a repassar à C&A Modas S.A., e se referem às vendas pagas por meio da modalidade C&A Pay.

8. Empréstimos e financiamentos

Descrições	Taxas a.a.	Vencimento	2021	2020
Conta Garantida	100% CDI+1,70%	2022	16.070	-
Total			16.070	-
Passivo circulante			16.070	-
Passivo não circulante			-	-

Em 01 de dezembro de 2021, a Companhia, realizou captações, no montante de R\$15.347, com remuneração de 100% do DI, acrescida de uma sobretaxa de 1,70% ao ano e prazo de liquidação previsto para 30 de maio de 2022. O objetivo desta captação é de liquidar as linhas de financiamento das carteiras de parcelado com juros, atraso, saque e refinanciamento do C&A Pay.

Os empréstimos referem-se as operações de cláusula mandato, a qual os eventos originados de juros estão registrados para posterior repasse com o banco parceiro.

O banco parceiro efetuará o débito dos juros em janeiro de 2022 referente ao montante das operações realizadas em dezembro de 2021.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Contas a pagar

	2021	2020
Serviços prestados – C&A Pay (1)	636	-
Valores a pagar – Bradesco (2)	264	474
Outros	159	25
	1.059	499

(1) Em dezembro de 2021 referem-se substancialmente aos serviços prestados de crédito e cobrança relacionados a operação da C&A Pay.

(2) Em dezembro de 2020 referem-se substancialmente aos valores devidos ao Bradesco resultado dos serviços contratados pela Companhia para efetuar a cobrança dos Direitos de Créditos junto aos inadimplentes.

10. Impostos a recuperar e recolher

a) Impostos a recuperar

	2021	2020
IRPJ e CSLL a compensar	-	107
	-	107

b) Impostos a recolher

	2021	2020
IRPJ e CSLL a recolher	118	-
IOF a recolher	132	-
COFINS	123	13
PIS	26	2
	399	15

11. Imposto de renda e contribuição social

a) Composição e movimentação dos tributos diferidos

Diferenças temporárias:	Aumento / (Redução) com contrapartida			Saldo em 31/12/2021
	Saldo em 31/12/2020	no resultado	no patrimônio líquido	
Prejuízos fiscais e bases negativas	-	-	-	-
Provisão para perda de contas a receber	-	168	-	168
Provisão para despesa de balanço	-	270	-	270
Ativo fiscal diferido	-	438	-	438
Passivo fiscal diferido	-	-	-	-
	-	438	-	438

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Previsão de realização dos tributos diferidos ativos em 31 de dezembro de 2021

<u>Ano</u>	<u>R\$</u>
2022	438
2023	-
2024	-
2025	-
	<u>438</u>

c) Conciliação da taxa efetiva

A conciliação entre a despesa tributária lançada no resultado do exercício e o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social é demonstrada a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	556	1.015
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota normal	(189)	(345)
Brindes e multas não dedutíveis	(4)	(4)
Imposto diferido não constituído sobre diferenças temporárias (1)	144	-
Parcela isenta do adicional de 10%	24	24
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(25)	(325)
Alíquota efetiva	4,5%	32,0%

(1) Trata-se de reversão de provisão do ano-calendário 2020, onde não havia constituição de diferido.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, estava representado pelas seguintes quantidades de ações, de R\$1,00 cada, assim distribuídas:

	<u>Quantidade de ações</u>
C&A Modas S/A.	499.000
Cofra Latin America Ltda.	1.000
	<u>500.000</u>

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 30% do capital, acrescido do montante das reservas de capital, de acordo com o artigo 193 da lei societária.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal--Continuação

A reserva legal já atingiu o limite de 30% do capital em exercícios anteriores, portanto não houve complemento da reserva nos exercícios de 2021 e de 2020.

c) Reserva de investimentos

Será destinado à reserva de investimentos o montante de R\$ 625. A retenção, a ser realizada nos termos do Art. 196 da Lei das S.A. tendo em vista os investimentos para desenvolvimento do C&A Pay, será deliberada na Assembleia Geral Ordinária programada para ocorrer em abril de 2022.

O referido montante a ser destinado para a reserva de investimento é composto por R\$ 227 relativos aos lucros acumulados de exercícios anteriores e R\$ 398 referentes ao saldo de lucro do exercício descontados os valores a serem distribuídos como dividendos.

d) Dividendos

O Estatuto da Companhia determina a distribuição de dividendos anuais obrigatórios não inferiores a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei 6.404/76. Em 31 de dezembro de 2021, os dividendos foram apurados e destinados da seguinte forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>531</u>	<u>690</u>
Dividendos adicionais ao mínimo obrigatório	(133)	(650)
Reserva de investimentos	(625)	-
Reserva de lucros no início do exercício	<u>227</u>	<u>187</u>
Reserva de lucros no final do exercício	<u>-</u>	<u>227</u>

Para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, será deliberada em Assembleia Geral a ser realizada em abril de 2022 a distribuição de dividendos obrigatórios no montante de R\$133 (R\$ 650 no exercício de 2020).

e) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 06 de dezembro de 2021 ocorreu o adiantamento para futuro aumento de capital para a Companhia no valor de R\$ 30.000, na qual o depositante é a C&A Modas S.A.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Receita operacional líquida

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de intermediação financeira	624	-
Receita de intermediação de clientes	301	-
Receita de comissão de seguros	406	-
Outras receitas	1	-
Impostos sobre a receita	(123)	-
	<u>1.209</u>	<u>-</u>

14. Resultado por natureza

a) Classificação por função

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado de securitização de crédito	1.274	1.153
Despesas gerais e administrativas	(816)	(138)
Despesas com infraestrutura processamento de dados	(636)	-
Outras despesas e receitas	150	-
Total	<u>(28)</u>	<u>1.015</u>

b) Classificado por natureza

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado com securitização de crédito	1.274	1.153
Infraestrutura e processamento de dados	(636)	-
Serviços de terceiros	(684)	(108)
Advocacia	(94)	(4)
Auditoria	(28)	(25)
Outros	(4)	(2)
Resultado financeiro (1)	144	1
Total	<u>(28)</u>	<u>1.015</u>

(1) Refere-se substancialmente aos rendimentos sobre a aplicações financeiras no Banco Santander e despesas financeiras.

15. Instrumentos financeiros e gestão de capital

15.1. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia usualmente a expõe a alguns riscos financeiros, tais como: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

15.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, dos índices de preços, das taxas referenciais, moedas e indexadores devido a variações nos preços de mercado.

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre seus ativos de curto prazo e seus passivos financeiros indexados ao CDI.

A companhia busca manter iguais os indexadores de taxa de juros de seus ativos e passivos, de forma a reduzir o impacto do risco de variação da taxa de juros. Hoje, 100% dos empréstimos estão no mercado de renda fixa e indexados ao CDI. A administração analisa continuamente a exposição às taxas de juros, comparando as taxas contratadas às vigentes no mercado e simulando cenários de refinanciamento e calculando o impacto sobre o resultado.

Foram realizados testes considerando cenários para próxima divulgação com o objetivo de demonstrar o efeito da oscilação desse indexador no resultado. Os juros do cenário provável foram obtidos das taxas referenciais do site B3 em 31/12/2021 (CDI anualizado 11,57% e 0,74% para o período de três meses).

	Risco	Saldo em 31/12/2021	Taxa	Cenário provável	Aumento nos Juros		Queda nos juros	
					Cenário possível + 25%	Cenário remoto + 50%	Cenário possível - 25%	Cenário remoto - 50%
Aplicações financeiras	Baixa CDI	30.174	CDI	3.296	4.119	2.472	1.648	
Empréstimos	Alta CDI	(16.070)	CDI	(1.859)	(2.324)	(1.394)	(929)	
Exposição líquida/Efeito resultado antes IR/CS		14.104		1.437	1.795	1.078	719	
Efeito no resultado líquido de IR/CS				948	1.185	711	475	

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

15.1. Gestão de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito

i) *Caixa e equivalentes de caixa*

De acordo com a política da Companhia, caixas e equivalentes de caixa devem ser aplicados em instituições financeiras classificadas com baixo risco de crédito.

ii) *Recebíveis*

A partir de dezembro de 2021 a companhia passou a operar, através do cartão C&A Pay. Esta operação ainda é recente e a Administração se estruturou para controlar o risco de crédito através do monitoramento constante da carteira. Devido à inexistência de histórico de informações e ao estágio inicial da operação, a Companhia provisionou as perdas esperadas considerando que até o momento não houve incremento no risco.

O risco de crédito define-se como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

A gestão de risco de crédito é composta por políticas e estratégias de gerenciamento de risco de crédito, limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Sociedade. Em virtude da grande pulverização da carteira de clientes, o risco de crédito é reduzido.

c) Risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, os planos de investimentos e as obrigações financeiras.

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

15.2. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma estrutura de financiamento de suas operações.

A Companhia administra sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, retornar capital aos acionistas e captar, se necessário. Não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital no período findo em 31 de dezembro de 2021.

<u>Dívida Líquida</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Empréstimos	16.070	-
Caixa e equivalentes de caixa	(47.002)	(1.844)
Dívida (caixa) líquida	<u>(30.932)</u>	<u>(1.844)</u>
Total do patrimônio líquido	31.275	877
Índice de alavancagem financeira	-98,90%	-210,26%

15.3. Instrumentos financeiros - classificação

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros estavam assim resumidos e classificados:

	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo por meio outros resultados abarngentes</u>	<u>Total</u>
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	47.002	-	47.002
Contas a receber	97.844	-	97.844
Partes relacionadas	707	-	707
Passivos financeiros			
Créditos a estabelecimentos	(97.183)	-	(97.183)
Empréstimos e financiamentos	(16.070)	-	(16.070)
Contas a pagar	(1.059)	-	(1.059)
Partes relacionadas	(6)	-	(6)
Total em 31 de dezembro de 2021	31.235	-	31.235

ORION Instituição de Pagamentos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Instrumentos financeiros e gestão de capital--Continuação

15.3. Instrumentos financeiros – classificação--Continuação

	Custo amortizado	Valor justo por meio outros resultados abargentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	1.844	-	1.844
Contas a receber	102	-	102
Passivos financeiros			
Créditos a estabelecimentos	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-
Contas a pagar	(499)	-	(499)
Partes relacionadas	(12)	-	(12)
Total em 31 de dezembro de 2020	1.435	-	1.435