

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas: O Banco Ourinvest tem como missão atender e atender com excelência os clientes. Desde o início da pandemia, concentrou todos os esforços em apoiar pessoas e empresas nas suas mais diversas operações internacionais. E mesmo neste cenário tão adverso, com retração da atividade de comércio exterior e alta volatilidade na taxa de câmbio, tivemos resultados satisfatórios consistentes. Nossos números comprovam nosso poder de adaptabilidade e superação frente aos mais diversos desafios. Apesar do momento econômico ainda inspirar cautela, entendemos que o Brasil está bem posicionado para voltar a sua trajetória de recuperação em breve. Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos a vocês as demonstrações financeiras referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2020, juntamente com o parecer de nossos auditores independentes.

Resumo do Balanço Patrimonial (R\$ milhares)

	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e Equivalentes de Caixa	599.660	325.402
Instrumentos Financeiros	634.977	509.215
Outros Ativos	156.922	121.061
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(4.613)	(3.406)
Outros Ativos	634.977	509.215
Investimentos	16	16
Imobilizado de Uso	5.375	4.098
Intangível	1.915	1.876

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Em 30 de junho de 2020	Em 31 de dezembro de 2019
ATIVO			
Caixa e Equivalentes de Caixa	5	599.660	325.402
Instrumentos Financeiros		634.977	509.215
TÍT. e VALS. Mobiliários e Instrum. Fin. Derivativos	6a/c	156.922	121.061
Relações Interfinanceiras		73	173
Operações de Crédito	7a	20.622	13.744
Títulos e Créditos a Receber	7a	117.646	198.142
Carteira de Câmbio	8	320.144	153.625
Outros Instrumentos Financeiros	9	19.570	22.470
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7d/f	(4.613)	(3.406)
Operações de Crédito		(1.536)	(225)
Títulos e Créditos a Receber		(3.077)	(3.181)
Outros Ativos	10	5.073	4.014
Investimentos		16	16
Imobilizado de Uso	11	5.375	4.098
Intangíveis	12	1.915	1.876
Depreciações e amortizações		(4.259)	(4.259)
(-) Depreciações Acumuladas	11	(2.803)	(2.677)
(-) Amortizações Acumuladas	12	(1.723)	(1.582)
Total		1.238.307	836.956

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Saldo em 31 de Dezembro de 2018	Nota	Reservas de Lucros			Lucros/Prejuízos Acumulados	Total
		Capital Social	Legal	Especiais		
Lucro Líquido do Semestre		81.000	243	23.047	-	104.290
Destinação das Reservas de Lucros:					2.517	2.517
- Reserva Legal	20b	-	126	-	(126)	-
- Reserva Especial de Lucros	20b	-	330	2.062	(2.391)	1
- Juros Sobre o Capital Próprio	20c	-	-	(1.200)	-	(1.200)
Saldo em 30 de Junho de 2019		81.000	699	23.909	-	105.608
Saldo em 31 de Dezembro de 2019		81.000	849	21.633	-	103.482
Lucro Líquido do Semestre					21.169	21.169
Destinação das Reservas de Lucros:						
- Reserva Legal	20b	-	1.058	-	(1.058)	-
- Reserva Especial de Lucros	20b	-	-	15.083	(15.083)	-
- Dividendos mínimos obrigatórios	18	-	-	-	(5.028)	(5.028)
Títulos Disponíveis para Venda	20e	-	-	-	(1.373)	(1.373)
Saldo em 30 de junho de 2020		81.000	1.907	36.716	(1.373)	118.250

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional
O Banco Ourinvest S.A. ("Banco") mantém suas operações na forma de Banco Múltiplo, autorizado a funcionar perante o Banco Central do Brasil (Bacen), domiciliado na Avenida Paulista nº 1.728, sobrelaje, 1º, 2º, 4º e 11º andares - Edifício Ourinvest - São Paulo - SP e desenvolve suas operações através das carteiras de: (i) Investimento; (ii) Câmbio e (iii) Crédito e Financiamento e atua também no mercado de administração de Fundos de Investimentos Imobiliários.

2. Apresentação das demonstrações financeiras
As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, subsidiadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e em conformância com a Legislação Societária, Lei nº 6.404/76, e alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09 e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. Adicionalmente, a partir de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN 3.959/19 foram incluídas nas demonstrações financeiras do Banco. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas em ordem de liquidez e exigibilidade (por entender que essa forma de apresentação proporcionará informação mais relevante e confiável para o usuário das demonstrações financeiras); os saldos do Balanço Patrimonial do semestre estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. Conforme previsto no Art. 24 da Circular 3.959/19, o Banco optou por não apresentar de forma comparativa a Demonstração do Resultado Abrangente.

Apresentamos a reconciliação dos saldos apresentados com modificações de saldos ou nomenclatura em períodos anteriores como segue:

Classificação do COSIF	BALANÇO PATRIMONIAL		Nova Classificação
	31.12.2019	01.01.2020	
Disponibilidades	246.436	246.436	Caixa e Equivalentes de Caixa
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	78.966	78.966	Caixa e Equivalentes de Caixa
TÍT. e VALS. Mobiliários e Instrum. Fin. Derivativos	116.073	121.061	Instrumentos Financeiros
Relações Interfinanceiras	173	173	Instrumentos Financeiros
Operações de Crédito	13.744	13.744	Instrumentos Financeiros
Carteira de Câmbio	153.625	153.625	Instrumentos Financeiros
Títulos e Créditos a Receber	198.142	198.142	Instrumentos Financeiros
Outros Instrumentos Financeiros	2.127	2.127	Outros Instrumentos Financeiros
Operações de Valores	13.315	13.315	Outros Instrumentos Financeiros
Diversos	15.887	7.028	Outros Instrumentos Financeiros
Diversos	-	3.871	Outros Ativos
(-) Outros Créditos em Liquidação Duvidosa	(3.406)	(3.406)	(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito
Outros Valores e Bens	143	143	Outros Ativos
Investimentos	16	16	Investimentos
Imobilizado de Uso	4.211	4.098	Imobilizado de Uso
Intangível	294	1.876	Intangível
(-) Depreciações Acumuladas	-	(2.677)	Depreciações e amortizações
(-) Amortizações Acumuladas	-	(1.582)	Depreciações e amortizações
Depósitos	220.382	220.382	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Obrigações por Operações Compromissadas	17.010	17.010	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imob. e Similares	139.205	126.901	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Relações Interfinanceiras	383	383	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Relações Interdependências - Ordens de pagamento	34.817	34.817	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Instrumentos Financeiros Derivativos	8.955	9.079	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Carteira de Câmbio	155.559	155.559	Depósitos e Instrumentos Financeiros
Negociação e Intermediação de Valores	104.032	103.908	Outros Instrumentos Financeiros
Diversos	20.801	33.105	Outros Instrumentos Financeiros
Diversos	16.573	616	Provisões com contingências
Diversos	-	15.957	Outros Passivos
Coabrança e Arrec. Tribut.			
e Assementadas	2.062	2.062	Outros Passivos
Sociedades e Estatutárias	446	446	Outros Passivos
Fiscais e Previdenciárias	11.857	11.857	Outros Passivos
Resultados de Exercícios Futuros	1.393	1.393	Outros Passivos
Patrimônio Líquido	103.481	103.481	Patrimônio Líquido

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Classificação do COSIF	31.12.2019		01.01.2020		Nova Classificação
Receitas das Intermediações Financeiras	93.849	93.849	Receitas das Intermediações Financeiras		
Despesas das Intermediações Financeiras	(12.621)	(12.621)	Despesas das Intermediações Financeiras		
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	81.228	81.228	Resultado Bruto da Intermediação Financeira		
Resultado com Provisão para perdas esperadas	-	89	Resultado com Provisão para perdas esperadas		
Outras Despesas/Receitas Operacionais	(78.836)	(78.925)	Outras Despesas/Receitas Operacionais		
Resultado Operacional	2.392	2.392	Resultado Operacional		
Resultado Não Operacional	784	784	Resultado Não Operacional		
Resultado antes da Tributação sobre o lucro e Participação	3.176	3.176	Resultado antes da Tributação sobre o lucro e Participação		
Impostos e Contribuições	(623)	(623)	Impostos e Contribuições		
Participações no Lucro	(36)	(36)	Participações no Lucro		
Lucro Líquido do Semestre	2.517	2.517	Lucro Líquido do Semestre		

a. Declaração de conformidade
As demonstrações financeiras do Banco foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, emanadas das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional e da Lei das Sociedades por Ações, e são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados. A autorização para a conclusão das demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 11 de setembro de 2020.

3. Descrição das principais práticas contábeis

a. Apuração do resultado
O resultado é apurado em conformidade com o regime de competência.

b. Moeda funcional
As demonstrações financeiras são mensuradas utilizando-se a moeda do ambiente econômico primário no qual a empresa atua (moeda funcional) Reais-Brasil.

c. Estimativas contábeis
A elaboração de demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco, requer que a Administração use o julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito a provisão para contingências e a valorização de instrumentos financeiros, inclusive os derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a incertezas inerentes ao processo de sua determinação. O Banco reverte as estimativas e premissas mensalmente.

d. Caixa e equivalentes de caixa
São representados por saldos em disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, com convertibilidade imediata e com prazo original de vencimento igual ou inferior a noventa dias, a contar da data de aplicação, e baixa probabilidade de alteração do seu valor.

Aplicações interfinanceiras de liquidez
São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

e. Moeda estrangeira
Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do período.

f. Títulos e valores mobiliários
A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada pelos seguintes critérios de registro e avaliações contábeis:

(i) **Títulos para negociação** - Adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos

em contrapartida ao resultado do período. Independentemente do prazo de vencimento, os títulos para negociação são classificados no ativo circulante.

(ii) **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

(iii) **Títulos disponíveis para venda** - Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributativos.

g. Instrumentos financeiros derivativos
Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração, na data do início da operação, com a finalidade de proteção contra riscos (hedge). Os ajustes são contabilizados e tributados por competência.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de hedge contábil estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN), principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.

h. Operações de crédito e provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito
As operações de crédito são classificadas de acordo com os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação de acordo com o risco de perda em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (risco máximo). As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente de seu nível de risco, somente serão reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas. A Administração também efetua o julgamento quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores.

As operações classificadas como nível H, permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra perda com operações de crédito, e sua provisão é revertida contra sua despesa, e controlada por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais. As operações reconhecidas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As reconhecidas de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da reconhecida somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidas. A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota Explicativa 7d.

i. Venda ou transferência de ativos financeiros - Cessão de crédito
A venda ou transferência de operações em curso quando o prazo de validade do instrumento de crédito de venda de um ativo financeiro é classificada em três categorias:

(i) Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios - São classificadas as operações em que o vendedor ou cedente transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (I) venda incondicional de ativo financeiro; (II) venda de ativo financeiro em conjunto com opção de recompra pelo valor justo desse ativo no momento da recompra; (III) venda de ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja improvável de ocorrer.

(ii) Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios - São classificadas as operações em que o vendedor ou cedente retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (I) venda de ativo financeiro em conjunto com compromisso de recompra do mesmo ativo a preço fixo ou preço de venda adicional de quaisquer rendimentos; (II) contratos de empréstimo de títulos e valores mobiliários; (III) venda de ativo financeiro em conjunto com swap de taxa de retorno total que transfira a exposição ao risco de mercado de volta ao vendedor ou cedente; (IV) venda de ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja provável de ocorrer; (V) venda de recebíveis para os quais o vendedor ou o cedente garante por qualquer forma compensar o comprador ou ocessionário pelas perdas de crédito que venham a ocorrer, ou cuja venda tenha ocorrido em conjunto com a aquisição de cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) comprador.

(iii) Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios - São classificadas as operações em que o vendedor ou cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação. A avaliação quanto à transferência ou retenção dos riscos e benefícios de propriedade dos ativos financeiros é efetuada com base em critérios consistentes e passíveis de verificação, utilizando-se como metodologia, a comparação da exposição, antes e depois da venda ou da transferência, relativamente à variação no valor presente do fluxo de caixa esperado associado ao ativo financeiro descontado pela taxa de juros de mercado apropriada.

j. Bens não de uso próprio
Correspondentes a bens imóveis e móveis disponíveis para venda, recebidos em dação em pagamento em razão de créditos não performados. São ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes, conforme demonstrado na Nota Explicativa 9.

k. Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo
Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos, as variações mensais (em base *pró rata*) e cambiais auferidas e as provisões para perdas, quando aplicável.

l. Permanente
(i) **Outros Investimentos** - As ações da Cetip Educacional foram avaliadas pelo valor de mercado na data da desmaturização, as ações da Anbima estão avaliadas pelo custo de aquisição, as ações da B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão foram atualizadas pelo boletim diário de informações da B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão do último dia útil de período. Os incentivos fiscais e outros investimentos estão avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda de acordo com o valor recuperável, quando aplicável.

(ii) **Imobilizado de Uso** - O imobilizado é registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando-se taxas anuais que contemplam a vida útil econômica dos bens, sendo: 10% para móveis, utensílios, instalações e sistemas de segurança, 20% para sistema de processamento de dados.

(iii) **Intangível** - São registrados ao custo de aquisição e gastos com desenvolvimento de *softwares* e licenças de uso que são amortizados às taxas de 20% ao ano, que consideram a vida útil econômica desses ativos intangíveis.

(iv) **Redução ao valor recuperável (impairment)** - É reconhecida uma perda por *impairment* se o valor contábil de um ativo exceder seu valor recuperável. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período. O Banco testa o valor recuperável dos ativos no mínimo anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. De acordo com avaliação do Banco, concluímos que, em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não houve nenhuma indicação relevante de que os ativos possam ter sofrido qualquer desvalorização.

m. Passivos contingentes e exigível a longo prazo
Depósitos
São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *pró rata* dia.

Empréstimo de ouro
São demonstrados pelos valores de custo, acrescidos do aluguel e da variação da cotação do ouro incorridas até a data do balanço, conforme demonstrado na Nota Explicativa 16.

Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo
São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.

n. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais
Os ativos e passivos contingentes e obrigações legais são avaliados, reconhecidos e demonstrados de acordo com as determinações estabelecidas no Pronunciamento Técnico CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823 em 16 de dezembro de 2009. A avaliação da probabilidade de perda é classificada como Remota, Possível ou Provável com base no julgamento dos advogados, internos ou externos. A viabilidade de produção de provas, da jurisprudence em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica. Esse é um exercício subjetivo, sujeito às incertezas de uma previsão sobre eventos futuros. É entendido que as avaliações estão sujeitas às atualizações e/ou alterações.

• **Ativos contingentes** - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem que sua realização seja líquida e certa.

• **Passivos contingentes** - São reconhecidos contabilmente quando a opinião dos consultores jurídicos avaliar a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificadas como possível, são apenas divulgados em nota explicativa.

• **Obrigações legais** - São reconhecidos e provisionados no balanço patrimonial, independentemente da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial.

o. **Imposto de renda e contribuição social**
O imposto de renda e a contribuição social corrente são calculados sobre o lucro contábil ajustado pelas adições e exclusões, às alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 por ano para imposto de renda e 15%, sobre o lucro tributável para contribuição social. O passivo diferido de imposto de renda e a contribuição social decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos com base nas mesmas alíquotas vigentes para imposto de renda e contribuição social correntes. Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o Banco não constitui crédito tributário.

4. Estrutura de gerenciamento de risco
A estrutura do Gerenciamento de Risco do Banco é apoiada pelas diversas Políticas Corporativas avaliadas e aprovadas pela Alta Administração.

Os papéis e responsabilidades de cada participante e as definições de segregação de função e conflito de interesse encontram-se descritos nos documentos internos, sendo sua execução apoiada pela estrutura de Controles Internos e Gestão Integrada de Riscos.

Em 23 de fevereiro de 2017, o BACEN publicou a Resolução CMN 4.557 que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e capital. Destacam-se na resolução a implementação de uma estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos, a definição da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) e do programa de teste de estresse, e a indicação do diretor para gerenciamento de riscos

Resumo do Balanço Patrimonial (R\$ milhares)

	30/06/2020	31/12/2019
Depreciações e amortizações	(4.259)	(4.259)
Ativo Total	1.238.307	836.956
Ajustes ao Lucro Líquido	1.077.116	701.140
Provisões com contingências	456	616
Outros Passivos	1.220.457	733.474
Passivo Total	1.120.057	733.474
Patrimônio Líquido	118.250	103.482
Passivo + Patrimônio Líquido	1.238.307	836.956
Lucro Líquido	21.169	1.733

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de Reais)

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia do Banco Central do Brasil (SELIC), os títulos privados, as cotas de fundos em Direitos Creditórios e as cotas de fundos em investimentos são custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos e valores mobiliários são ajustados a valor de mercado pelos parâmetros de cada título (vencimento/ taxa/indexador/índice) do último dia útil antes da data do balanço, obtido pelo site da ANBIMA (taxa a termo), as cotas de fundos de investimentos imobiliários são ajustadas a valor de mercado pelo preço de fechamento divulgado pelo Boletim diário de informações - BDI, as cotas de fundos em participação, são ajustadas a valor de mercado pelo preço de fechamento da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") no último dia útil antes da data do balanço, e as cotas em direitos creditórios são ajustadas a valor de mercado pelo administrador do Fundo. As cotas de fundos imobiliários, as cotas de fundos em participação e as cotas em direitos creditórios não possuem característica de fundos exclusivos.

As cotas de fundos em participações e as cotas de fundos imobiliários foram reclassificadas da categoria de títulos para negociação para títulos disponíveis para venda, por averaliação da administração do Banco, esses títulos não possuem mais características de serem altamente negociados frequentemente. Destacamos uma conta do patrimônio líquido, quanto ao valor líquido dos efeitos tributários de R\$ 1.373.

Os Certificados de Depósitos Bancários foram adquiridos com base na variação de 117,00% do Depósito Interfinanceiro - DI (31/12/2019 - 114,00% a 122,00% - DI). As Letras de Crédito Imobiliários foram adquiridos com base na variação de 100,00% a 105,00% do Depósito Interfinanceiro - DI e indica nacional de preço ao consumidor - IPCA 3,87% a.a. a 4,97% a.a. As Letras de Câmbio foram adquiridas com base na variação de 115,25% a 120,00% do Depósito Interfinanceiro - DI em 31/12/2019.

b. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	30/06/2020	30/06/2019
Rendas com aplicações interfinanceiras	2.411	2.399
Rendas com títulos de renda fixa	1.435	1.688
Resultados de títulos de renda fixa	(449)	593
Rendas de fundos de investimentos imobiliários	365	(607)
Ajuste de marcação a mercado	(6)	(535)
Total	3.756	3.538

c. Posição das Operações de Instrumentos Financeiros Derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são representados por contratos futuros, a termo, registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, na bolsa de Chicago Mercantile e Exchange (CME) e Commodities Exchange (COMEX) envolvendo taxas de variação cambial ou índice de preço. Esses instrumentos financeiros derivativos têm seus valores de referência registrados em contas de compensação e os ajustes/diferenciais em contas patrimoniais. Os contratos de Non-Deliverable Forward (NDF) representam os contratos a termo sem entrega física. Os contratos a termo de NDF são negociados diretamente com outro banco, ou seja, no mercado de caixa. Sua mobilidade de contração oferece ao Banco a determinação de valores, vencimento e flexibilidade aos recursos de caixa. Para determinação dos preços de contratos utilizando bases de cotações divulgadas em mercados de bolsas mais a taxa do câmbio à vista. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado futuro e os resultados dos contratos a termo e opções são registrados com ganhos ou despesas efetivos quando auferidos e representam seu valor de mercado. As operações em Instrumento financeiro derivativos são representadas como parte integrante do hedge do Banco e estão assim apresentadas:

	30/06/2020	31/12/2019
Diferencial a receber	1.601	1.601
Diferencial a pagar	(69.228)	(69.228)
Notional	1.601	1.601
Diferencial a receber	286	(8.482)
Diferencial a pagar	(2)	(463)
Notional	286	(8.482)
Total	(67.627)	(79.713)

Operações a termo - NDF

	30/06/2020	31/12/2019
Termo	75.133	69.228
MTM - Termo	(3.040)	1.967
Adiantamento - Termo	1.967	(1.967)
Total	74.060	(74.200)

Operações a termo - NDF

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado de Operações liquidadas - termo	41.240	1.225
Resultado de Operações de termo - aberto	13.502	256
Operações de Mercado Futuro	(114.253)	6.777
Operações de Mercado - DI	565	267
Resultado de Mercado de câmbio	(115.349)	(9.025)
Operações de Day-Trade	531	(715)
Total	(59.511)	(8.258)

Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos

O resultado com instrumentos financeiros derivativos são avaliados a preço de mercado, com base nos ajustes diários obtido pela estrutura a Termo, opções e futuro plac. Banco Central do Brasil e Cotações em bolsas.

7. Operações de crédito / Títulos e créditos a receber

a. Composição das operações de crédito e recebimento de crédito

	30/06/2020	31/12/2019
Operações de Crédito	20.622	13.744
Empréstimos e Títulos Descontados	17.260	10.977
Financiamentos em Moedas Estrangeiras	2.063	1.122
Financiamentos Imobiliários	1.299	1.645
Títulos e Créditos a Receber	117.966	198.142
Títulos e Créditos a Receber ⁽¹⁾	111.531	192.387
Aquisição de Recebíveis	6.435	5.755
Total	138.268	211.886
Circulante	138.959	164.645
Não circulante	1.309	47.241

b. Composição da carteira por tipo de cliente e atividade econômica

	30/06/2020	31/12/2019
Indústria	5.414	7.066
Rural	2.387	2.391
Comércio	74.098	147.535
Outros serviços	30.876	38.181
Habituação	3.583	2.615
Pessoa Física	10.401	1.053
Intermediários Financeiros	9.509	13.156
Total	138.268	211.886

c. Composição da carteira de operações de crédito por vencimento

	30/06/2020	31/12/2019
Faixas de vencimento	138.268	211.886
Parcelas Vencidas	3.131	-
Até 3 meses	102.097	7.148
3 a 12 meses	31.732	157.487
1 a 3 anos	652	42.365
Acima de 3 anos	682	4.876
Total	138.268	211.886

d. Classificação da Carteira de Créditos e de Outros Créditos e da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito pelos correspondentes níveis de risco

Nível de Risco	Carteira de operações de crédito		Outros Créditos / Câmbio		Provisão requerida	
	Minima	Curso normal	Curso normal	Curso normal	Total	Total
AA	0%	83.603	-	-	83.603	-
A	0,5%	47.946	-	4.426	52.372	(262)
B	1%	332	-	-	978	(10)
C	3%	2.587	39	-	2.626	(79)
D	10%	-	922	-	922	(92)
E	30%	1	979	-	980	(284)
F	50%	-	271	-	271	(138)
G	70%	-	165	-	165	(115)
H ⁽¹⁾	100%	-	777	2.848	3.625	(3.625)
Total	135.069	3.199	4.426	2.848	145.524	(4.613)

Operações de crédito

	30/06/2020	30/06/2019
Rendas de empréstimos	2.224	2.180
Rendas de financiamentos - Moedas estrangeiras	578	96
Rendas de financiamentos - Intervenção	-	10
Rendas de financiamentos - Habitacional	187	193
Outras receitas e despesas operacionais	8.801	9.156
Recuperação de créditos baixados como prejuízo ⁽¹⁾	2	110
Antecipação de recebíveis ⁽²⁾	15.216	11.857
Resultado de cessão de operações de crédito ⁽³⁾	(20.417)	(20.417)
Resultado com operações de crédito	11.795	11.336

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Ourinvest S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Ourinvest S.A. em 30 de junho de 2020, 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 - BACEN.

Base para opinião

Nossa opinião foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossa responsabilidade é, em conformidade com tais normas, descrever as seções a seguir intituladas "Responsabilidades dos auditores das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, 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.

f. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	30/06/2020	31/12/2019
Saldo anterior	(3.406)	(4.08)
Constituição de Provisão	(1.853)	(3.570)
Reversão de provisão	646	572
Total	(4.613)	(3.406)

g. Garantias

Em 30/06/2020 a carteira do Banco possuía garantias de cerca de 68,18% (31/12/2019 - 87,09%) pelos seguintes instrumentos: seguros de crédito, garantias fiduciárias, alienação fiduciária e cessão de direitos creditórios de aplicações financeiras de renda fixa e variável. As operações com cartão de crédito são derivadas exclusivamente de compras com notas fiscais, feitas em estabelecimentos credenciados.

8. Carteira de câmbio

	30/06/2020	31/12/2019
Outros créditos para Ativo	30/06/2020	31/12/2019
Câmbio comprado a liquidar	169.032	93.396
Direitos sobre vendas de Câmbio	166.010	63.002
Exportação - letras entregues	(52.434)	(2.027)
(+) Adiantamento de Moeda Nacional	(15.434)	(4.840)
Rendas a receber de ACE	15	40
Total	320.144	153.625

9. Outros instrumentos financeiros (Ativo)

	30/06/2020	31/12/2019
Negociação e intermediação de valores ⁽¹⁾	9.926	8.327
Devedores diversos ⁽²⁾	6.627	7.580
Alienação de Bens Não de Uso Próprio ⁽³⁾	4.426	4.425
Rendas a receber	2.580	2.127
Devedores para depósito em garantia	11	11
Total	191.967	70.171

10. Outros ativos

	30/06/2020	31/12/2019
Impostos e contribuições a compensar ⁽¹⁾	3.603	3.343
Adiantamentos e antecipações salariais	1.123	224
Pagamentos a ressarir	305	304
Outros valores e bens	472	143
Total	5.503	4.014

11. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2020	31/12/2019
Ativo	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.915	(1.723)
Imposto de renda e contribuição social a receber	1.915	(1.723)
Total	0	0

12. Intangível

	30/06/2020	31/12/2019
Ativo	30/06/2020	31/12/2019
Intangível	1.915	(1.723)
Total	1.915	(1.723)

13. Depósitos a. Carteira de captação

	01 a 90 dias	91 a 360 dias	1 a 5 anos	Total
Depósito a prazo - Pós fixado	258.076	123.446	90.338	471.860
Depósito a prazo - Pré fixado	13	95	11.833	11.941
Total	258.089	123.541	102.171	483.801

14. Recursos de aceites cambiais, letras imobiliárias e similares

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882	51.505
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882	51.505
Circulante	32.623	18.882	51.505
Não circulante	-	-	-
Total	32.623	18.882	51.505

15. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	30/06/2020	30/06/2019
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(10.426)	(3.332)
Depósito a prazo	(7.872)	(4.411)
Letras de crédito do agronegócio	(1.309)	(3.288)
Letras financeiras	(281)	(119)
Despesas de contribuição FGC	(811)	(518)
Depósito interfinanceiro	(114)	(339)
Letras de crédito imobiliário	-	(14)
Total	(20.363)	(12.621)

16. Provisões de aceites cambiais, letras imobiliárias e similares

	30/06/2020	30/06/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

17. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

18. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

19. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

20. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

21. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

22. Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares

	31/12/2019	31/12/2019
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares	32.623	18.882
Letras de Crédito do Agronegócio - Pós ⁽¹⁾	32.623	18.882
Circulante	32.623	18.882
Não circulante	-	-
Total	32.623	18.882

Perda Possível

	31/12/2019	31/12/2019
Tributário ⁽¹⁾	96.018	881
Cíveis	43	82