

**FRAM CAPITAL  
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

**Relatório dos Auditores Independentes**

**Em 30 de junho de 2020**

1

**FRAM CAPITAL  
DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**

**Demonstrações Financeiras**

**Em 30 de junho de 2020**

2

**Conteúdo**

**Relatório dos Auditores Independentes**

**Balancos Patrimoniais**

**Demonstrações do Resultado**

**Demonstrações do Resultado Abrangente**

**Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido**

**Demonstrações dos Fluxos de Caixa**

**Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras**



## Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras.

Aos Administradores e acionistas

**FRAM CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
Capital – SP

**Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da **Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.** (“Distribuidora”), 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da **Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.** em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 BACEN.

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

**Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras.** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Distribuidora de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a



administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.

Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência 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 nas circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as

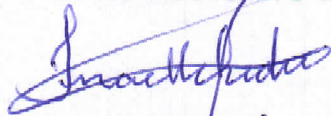


correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

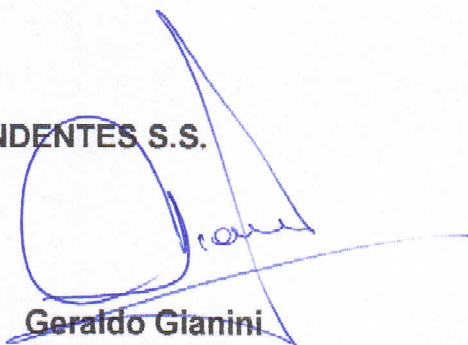
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de agosto de 2020.

**AUDIBANCO AUDITORES INDEPENDENTES S.S.**  
**CRC 2SC 004519/O-2 "F" SP**



**Inácio Mitsuo Uchida**  
Contador  
CRC 1SP 129856/O-4



**Geraldo Gianini**  
Contador  
CRC 1SP067830/O-0

**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
**Balanco Patrimonial**  
**Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019**  
**(Em milhares de reais)**

	Nota	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<u>11.651</u>	<u>1.961</u>
Caixa e equivalentes de caixa	4	6.658	645
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	3.466	-
Outros créditos	6	<u>1.523</u>	<u>1.312</u>
Rendas a receber	6a	616	597
Negociação – Intermediação de Negócios	6b	35	-
Diversos	6c	872	715
Outros valores e bens		<u>4</u>	<u>4</u>
Despesa antecipada		4	4
<b>Não circulante</b>		<u>455</u>	<u>537</u>
Imobilizado em uso	7	<u>429</u>	<u>507</u>
Imobilizado em uso		429	778
(-) Depreciação acumulada		(349)	(271)
Intangível		<u>26</u>	<u>30</u>
Software		44	44
(-) Amortização acumulada		<u>(18)</u>	<u>(14)</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>12.106</u></u>	<u><u>2.498</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
**Balanco Patrimonial**  
 Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019  
 (Em milhares de reais)

	Nota	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<u>9.593</u>	<u>665</u>
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	8	<u>25</u>	<u>51</u>
Arrendamentos financeiros		25	51
<b>Outras obrigações</b>	9	<u>9.568</u>	<u>614</u>
Fiscais e previdenciárias		410	84
Negociação e intermediação de valores		8.973	448
Diversas		185	82
<b>Não Circulante</b>		<u>52</u>	<u>52</u>
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	8	<u>52</u>	<u>52</u>
Arrendamentos financeiros		52	52
<b>Patrimônio líquido</b>	10	<u>2.461</u>	<u>1.681</u>
Capital - De domiciliados no país	10a	2.130	2.130
Reserva de lucros	10b	331	-
Prejuízos acumulados	10c	-	(349)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>12.106</u>	<u>2.498</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
**Demonstração do Resultado**  
 Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

**Nota**

		<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>542</b>	<b>252</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		480	118
Resultado com aplicações em operações compromissadas		62	46
Despesas de obrigações por empréstimos		(2)	-
Reversão de provisões operacionais		-	88
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>-</b>	<b>(61)</b>
Provisão para perdas		-	(61)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>540</b>	<b>191</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>386</b>	<b>(182)</b>
Receitas de prestação de serviços	13	2.727	1.983
Despesas de pessoal		(388)	(375)
Outras despesas administrativas	14	(1.629)	(1.586)
Despesas tributárias		(283)	(201)
Outras receitas operacionais		71	84
Outras despesas operacionais	15	(112)	(87)
<b>Resultado operacional</b>		<b>926</b>	<b>9</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>926</b>	<b>9</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(246)</b>	<b>4</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	(246)	(20)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	24
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>680</b>	<b>13</b>
Lucro líquido por ação R\$		0,3192	0,0061

As explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
Demonstração do Resultado Abrangente  
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

**Nota**

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<u>680</u>	<u>13</u>
Outros Resultados Abrangentes	-	-
<b>Resultado Abrangente do Período</b>	<u>680</u>	<u>13</u>



**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**  
**Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019**  
**(Em milhares de reais)**

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de lucro</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	2.130	-	-	(296)	1.834
Lucro líquido do semestre	-	-	-	13	13
Constituição de reservas de lucro	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	2.130	-	-	(283)	1.847
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	2.130	-	-	(349)	1.781
Lucro líquido do semestre	-	-	-	680	680
Constituição de reservas de lucro	-	-	331	(331)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	2.130	-	331	-	2.461

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.**  
 Demonstração dos Fluxos de Caixa  
 Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro do semestre	680	13
Depreciação e amortização	82	72
<b>Resultado ajustado do semestre</b>	<b>762</b>	<b>85</b>
<b>Redução/(aumento) em ativos</b>	<b>(3.678)</b>	<b>637</b>
(Aumento) em Aplicações interfinanceiras de liquidez	(3.466)	-
Redução em Títulos e valores imobiliários	-	386
Redução/(Aumento) redução em outros créditos	(212)	257
(Aumento) em outros valores e bens	-	(6)
<b>Aumento /(redução) em passivos</b>	<b>8.929</b>	<b>9.848</b>
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(26)	129
Aumento em Outras obrigações	429	239
Aumento /(redução) em Negociação e intermediação de valores	8.526	9.480
<b>Caixa líquido aplicado das atividades operacionais</b>	<b>6.013</b>	<b>10.570</b>
<b>Atividades de Investimento</b>		
Aquisição de Imobilizado e intangível	-	(310)
<b>Caixa líquido aplicado das atividades Investimento</b>	<b>-</b>	<b>(310)</b>
<b>Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>6.013</b>	<b>10.260</b>
No início do período	645	194
No final do período	6.658	10.454
<b>(Redução) Aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>6.013</b>	<b>10.260</b>

11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Fram Capital DTVM S/A.**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras  
em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)**

### **1. Contexto operacional**

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Dr. Eduardo de Souza Aranha, nº153, 4º andar, no bairro Vila Nova Conceição, município de São Paulo, estado de São Paulo e teve sua atividade aprovada pelo Banco Central do Brasil no dia 31 de março de 2011.

Iniciou suas atividades operacionais em março de 2013, a partir de sua sede, onde se desenvolve as atividades de intermediação e distribuição de títulos mobiliários, administração de recursos de terceiros, custódia e escrituração de valores mobiliários, além de outros, previstos em seu estatuto social.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações para a contabilização das operações, associadas, quando aplicável, às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), e apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Na elaboração das demonstrações financeiras, foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil.

Essas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 14 de agosto de 2020.

### **3. Principais práticas contábeis**

#### **a) Resultado**

Apurado pelo regime contábil de competência.

#### **b) Caixa e equivalentes de caixa**

O caixa e equivalentes de caixa da Distribuidora são representados por saldos em poder de bancos e aplicações de liquidação imediata.

#### **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

São registrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As



## Fram Capital DTVM S/A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 (Em milhares de reais)

aplicações no mercado aberto são classificadas em função dos papéis que lastreiam as operações.

#### d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros e derivativos

De acordo com a Circular no. 3.068, de 8 de novembro de 2001, e regulamentação complementar, a partir de 31 de dezembro de 2002, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados de acordo com a intenção de negociação, a critério da administração, em três categorias, a saber: títulos para negociação - avaliados ao valor provável de realização (considerando cotação de mercado ou o valor patrimonial dos títulos, se aplicável) em contrapartida ao resultado do período; títulos disponíveis para a venda - avaliados ao valor de provável realização em contrapartida a conta específica do patrimônio líquido; e títulos mantidos até o vencimento - avaliados pela taxa intrínseca dos títulos em contrapartida ao resultado do período.

#### e) Demais ativos e passivos circulantes

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias "pro rata" dia incorridos.

As obrigações são reconhecidas quando incorridas, por valores conhecidos ou estimados, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata dia") incorridos até a data do balanço.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, sendo instrumentos de liquidez disponíveis a qualquer tempo, como demonstrado:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	17	13
Depósitos bancários	6.636	152
Reservas livres	5	480
<b>Total</b>	<u><u>6.658</u></u>	<u><u>645</u></u>

## Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações compromissadas lastreadas em Letras do Tesouro Nacional (LTN) e estão representadas pelo valor líquido das operações a preços fixos assumidos com compromissos de revenda, com vencimento em D+1.

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Re vendas a liquidar – Letras do Tesouro Nacional (LTN)	3.466	-
<b>Total</b>	<u><u>3.466</u></u>	<u><u>-</u></u>

### 6. Outros créditos

#### a) Rendas a receber

Referem-se a serviço de administração de carteira de clientes, administração e distribuição de fundos de investimento no montante de R\$ 616 (2019 – R\$ 597)

#### b) Negociação e intermediação de valores

Referem-se a negócios realizados por conta e ordem de clientes, a serem liquidados em até dois dias úteis, no montante de R\$ 35 (2019 – R\$ 0)

#### c) Diversos

Referem-se principalmente a impostos e contribuições a compensar, e créditos com empresas relacionadas e despesas reembolsáveis por fundos de investimentos referente de consultoria jurídica na criação e estruturação pagas pela DTVM no valor total de R\$ 872 (2019 – R\$ 715)



## Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
em 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

### 7. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	30/06/2020			31/12/2019
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imobilizações em curso		-	-	-	-
Instalações		-	-	-	-
Máquinas	10%	19	(16)	3	3
Mobiliários	10%	133	(85)	48	52
Computadores e Periféricos	20%	177	(59)	118	136
Veículos		78	(22)	56	64
Equipamentos de comunicação	10%	21	(11)	10	11
Benfeitorias imóveis terceiros	20%	350	(156)	194	241
Intangível	-	44	(18)	26	30
		<u>822</u>	<u>(367)</u>	<u>455</u>	<u>537</u>

### 8. Obrigações por empréstimos e repasses

Em 30 de junho de 2020 a companhia possuía um contrato ativo de arrendamento financeiro, no montante total em aberto de R\$ 77, relativo a computadores para uso em suas atividades, com vencimento em 25/01/2022, e parcelas mensais iguais e consecutivas.

15

### 9. Outras Obrigações

Em 30 de junho de 2020 o montante de R\$ 9.568 (2019 – R\$ 614), refere-se a de impostos a recolher no montante de R\$ 410 (2019 - R\$ 84), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 8.973 (em 2019, R\$ 448), e outras provisões e valores a pagar diversos no montante de R\$ 185 (em 2019, R\$ 82).

### 10. Provisões para passivos contingentes

Não existem contingências ou obrigações legais em 30 de junho de 2020 e 2019

### 11. Patrimônio líquido

(a) Capital social

## Fram Capital DTVM S/A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 (Em milhares de reais)

Em 30 de junho de 2020, o capital social é de 2.130.000 (2019 – 2.130.000) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

#### (b) Reserva de lucro

**Reserva legal** é constituída no montante de 5% do lucro líquido antes de qualquer outra destinação, até que este alcance o limite previsto em lei.

**Reserva de lucros** é constituída na data das demonstrações financeiras aguardando deliberação da Assembleia Geral, ordinária ou extraordinária.

#### (c) Prejuízo acumulado

Em 30 de junho de 2020 a Distribuidora amortizou o prejuízo acumulado com o resultado líquido do semestre.

## 12. Remuneração dos administradores

Remuneração aos administradores no período findo 30 de junho e considerada benefício de curto prazo:

<u>Descrição</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Remuneração	109	48
Total	<u>109</u>	<u>48</u>

## 13. Imposto de renda e contribuição social

A Fram DTVM tem como regime de tributação lucro real.

A apuração do imposto de renda e contribuição social, em 30 de junho de 2020 e 2019, são demonstradas a seguir:



## Fram Capital DTVM S/A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

#### Apuração da base de cálculo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	926	9
Adições/(Exclusões) temporárias	4	61
Base de cálculo imposto de renda e contribuição social	<u>930</u>	<u>70</u>
Compensação de prejuízo	(279)	-
Base de apuração do lucro real	651	70
Provisão de imposto de renda	(151)	(10)
Incentivos fiscais	3	-
Imposto de renda s/valores diferidos	-	15
Provisão de contribuição social a pagar	(98)	(10)
Contribuição social s/valores diferidos	-	9
<b>Total do imposto de renda e contribuição social</b>	<b><u>(246)</u></b>	<b><u>4</u></b>

#### 14. Receitas de prestação de serviços

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Distribuição de cotas de fundos e títulos	1.529	745
Administração de fundos e carteiras	1.000	1.172
Serviços de custódia	32	-
Outros serviços	166	66
	<u>2.727</u>	<u>1.983</u>

#### 15. Outras Despesas administrativas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas de processamento de dados	280	386
Despesas de publicações	26	25
Despesas de serviços do sistema financeiro	138	115
Despesas serviços técnicos especializados	445	255
Despesa de viagem	28	104
Outras despesas administrativas	608	514
Outras despesas operacionais	104	187
	<u>1.629</u>	<u>1.586</u>

#### 16. Outras despesas operacionais

	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Despesas de amortização	4	5

## Fram Capital DTVM S/A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 (Em milhares de reais)

Despesas de depreciação	78	67
Outras	30	15
	<u>112</u>	<u>87</u>

#### 17. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2020 e 2019 não existiam contratos de instrumentos financeiros derivativos em aberto.

#### 18. Gerenciamento de Risco

A Gestão de Riscos está estruturada de forma totalmente independente das áreas de negócio, reportando-se diretamente ao comitê executivo, para mitigar o risco de conflito de interesse e garantir a devida segregação de funções.

Por sua vez, os processos de gerenciamento de riscos estão diretamente relacionados à Política de Continuidade de Negócios da Companhia, que contempla as análises de impacto, planos de continuidade, planos de recuperação de desastres, planos de backup, gerenciamento de crises, entre outros.

Desta forma, compete à área de Gestão de Riscos analisar os riscos de mercado, operacionais, crédito, capital, liquidez e socioambientais. Cada escopo do risco apresenta sua política, aprovada em comitê, que são compatíveis com as regulamentações vigentes e com a complexidade de nossas operações. A periodicidade do Comitê para monitoramento é mensal e os registros são realizados em ata.

A companhia busca constantemente o aprimoramento da gestão de riscos, melhorando cada vez mais seus controles internos e acompanhando recorrente dos manuais e políticas vigentes.

#### 19. Administração de fundos de investimentos

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra três Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), quatro Fundos de Investimento Imobiliário (FII), oito Fundos de Investimento em Participações e dois Fundos de Investimento em Cotas. O patrimônio líquido e a receita de prestação de serviços de administração e distribuição dos fundos de investimento em 30 de junho de 2020 e 2019 representam, respectivamente:



## Fram Capital DTVM S/A.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 (Em milhares de reais)

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	2020	2019	2020	2019
FIDC	62.460	78.430	157	425
FII	85.800	49.821	182	381
FIP	183.716	113.526	230	186
FIC	36.714	25.760	21	8
	<u>368.690</u>	<u>267.537</u>	<u>590</u>	<u>1.000</u>

## 20. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujo patrimônio líquido e a receita de prestação de serviços de administração das carteiras e performance em 30 de junho de 2020 e 2019 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	2020	2019	2020	2019
Pessoas físicas	271.402	154.887	366	340
Pessoas jurídicas	633.239	84.160	54	54
	<u>904.641</u>	<u>239.047</u>	<u>420</u>	<u>394</u>

A empresa iniciou as operações de administração de carteiras em setembro de 2015.

## 21. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 30 junho de 2020, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 21,07% (enquadrada em 2019, com 15,68%), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme as Resolução nº 4.193/13 do CMN e demais normativos complementares que determinam o Patrimônio de Referência (PR) acima do mínimo exigido, que é de 8,00 % (8,00% em 2019).

## 22. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2020 e 2019, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

## 23. Outros assuntos

Os efeitos do COVID-19 estão sendo apurados e ainda são incertos, porém, a Sociedade informa que possui infraestrutura financeira e tecnológica para realizar suas atividades, antecipou em contingência o trabalho remoto dos colaboradores envolvidos no controle



## **Fram Capital DTVM S/A.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020 (Em milhares de reais)**

das atividades de forma a não interromper a continuidade dos negócios, e está monitorando as ações de contenção da propagação do vírus e tomando todas as medidas necessárias.

Nesse contexto, a Companhia ressalta que, até o momento, não ocorreram impactos relevantes ou materiais em seus negócios, relacionados ao COVID-19 ou a qualquer outro evento subsequente, que justificassem a alteração destas demonstrações financeiras semestrais.

#### **24. Eventos subsequentes**

Em 27 de julho de 2020 o Banco Central do Brasil concedeu autorização à Fram Capital DTVM S.A. para realização de operações no mercado de câmbio. A Instituição está se preparando para iniciar as atividades nos próximos meses.