

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

Relatório dos Auditores Independentes

Em 31 de dezembro de 2020

1

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


Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

3

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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor: A Administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base

no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração 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.

4

Além disso:

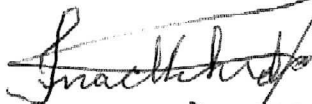
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.

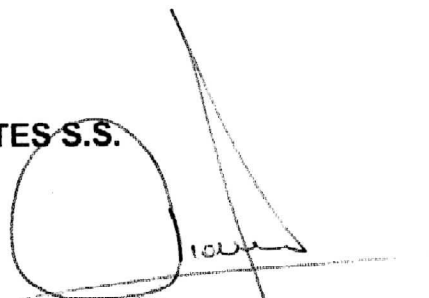
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2021.

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



Inácio Mitsuo Uchida
Contador
CRC 1SP129856/O-4



Geraldo Gianini
Contador
CRC 1SP067830/O-0

Balanço patrimonial
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-------|---------------|--------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | 16.640 | 1.961 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 13.394 | 645 |
| Disponibilidades | | 10.171 | 645 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | 3.223 | - |
| Aplicações no mercado aberto | | 3.223 | - |
| Outros créditos | | 3.242 | 1.312 |
| Rendas a receber | 5a | 775 | 597 |
| Diversos | 5b | 848 | 715 |
| Negociação e intermediação de valores | | 1.619 | 0 |
| Outros valores e bens | | 4 | 4 |
| Despesas antecipadas | | 4 | 4 |
| Ativo Não Circulante | | 475 | 537 |
| Permanente | | 475 | 537 |
| Imobilizado de uso | 6 | 454 | 507 |
| Imobilizações de uso | | 885 | 778 |
| (-) Depreciações acumuladas | | (431) | (271) |
| Ativos intangíveis | 6 | 21 | 30 |
| Intangíveis | | 44 | 44 |
| (-) Amortização acumulada | | (23) | (14) |
| Total do ativo | | 17.115 | 2.498 |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Balanço patrimonial
 em 31 de dezembro de 2020 e 2019
 (Em milhares de reais)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-------|---------------|--------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | 14.418 | 665 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | | 52 | 51 |
| Arrendamentos financeiros | 7 | 52 | 51 |
| Outras obrigações | 8 | 14.366 | 614 |
| Sociais e estatutárias | | 171 | 0 |
| Fiscais e previdenciárias | | 6.806 | 84 |
| Negociação e intermediação de valores | | 7.135 | 448 |
| Diversas | | 254 | 82 |
| Não Circulante | | - | 52 |
| Obrigações por empréstimos e repasses | | - | 52 |
| Arrendamentos financeiros | | - | 52 |
| Patrimônio líquido | 10 | 2.697 | 1.781 |
| Capital | | 2.130 | 2.130 |
| De domiciliados no país | | 2.130 | 2.130 |
| Reserva Legal | | 54 | 0 |
| Reserva de Lucros | | 513 | 0 |
| Prejuízos acumulados | | 0 | (349) |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 17.115 | 2.498 |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020
 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

| | Notas | 2º semestre | Exercício | |
|--|-------|--------------|--------------|---------------|
| | | 2020 | 2020 | 2019 |
| Receitas da intermediação financeira | | 645 | 1.187 | 263 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | | 535 | 1.015 | 188 |
| Resultado com aplicação em operações compromissadas | | 110 | 172 | 75 |
| Despesas da intermediação financeira | | (6) | (8) | (8) |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | | (6) | (8) | (8) |
| Resultado bruto de intermediação financeira | | 639 | 1.179 | 255 |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (89) | 297 | (309) |
| Receitas de prestação de serviços | 13 | 3.162 | 5.889 | 5.228 |
| Despesas de pessoal | | (396) | (784) | (624) |
| Outras despesas administrativas | 14 | (2.505) | (4.216) | (4.406) |
| Despesas tributárias | | (372) | (655) | (509) |
| Outras receitas operacionais | | 32 | 103 | 217 |
| Outras despesas operacionais | 15 | (10) | (40) | (215) |
| Resultado operacional | | 550 | 1.476 | (54) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações | | 550 | 1.476 | (54) |
| Imposto de renda e contribuição social | | (142) | (389) | 0 |
| Provisão para imposto de renda | 12 | (84) | (232) | 0 |
| Provisão para contribuição social | 12 | (58) | (157) | 0 |
| Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercícios | | 408 | 1.087 | (54) |
| Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$ | | 0,19 | 0,51 | (0,03) |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

| Notas | 2º semestre | Exercício | |
|--|-------------|--------------|-------------|
| | 2020 | 2020 | 2019 |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | 408 | 1.088 | (54) |
| Outros resultados abrangentes | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO | 408 | 1.088 | (54) |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
e semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva de lucro</u> | <u>Prejuízos acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 2.130 | - | - | (295) | 1.835 |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | (54) | - 54 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 2.130 | - | - | (349) | 1.781 |
| Lucro do semestre | - | - | - | 1.087 | 1.087 |
| Destinação dos lucros | | | | | |
| Constituição de reserva legal | | 54 | | (54) | 0 |
| Dividendos provisionados | | | | (171) | (171) |
| Constituição de reserva especial de lucros | | | 513 | (513) | 0 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 2.130 | 54 | 513 | 0 | 2.697 |
| | | | | | |
| Saldos em 30 de junho de 2020 | 2.130 | - | - | 331 | 2.461 |
| Lucro do semestre | | | | 408 | 408 |
| Destinação dos lucros | | | | | 0 |
| Constituição de reserva legal | | 54 | | (54) | 0 |
| Dividendos provisionados | | | | (172) | (172) |
| Constituição de reserva especial de lucros | | | 513 | (513) | 0 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 2.130 | 54 | 513 | 0 | 2.697 |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
e semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

| | 2º Semestre | Exercício | |
|---|--------------|---------------|--------------|
| | 2020 | 2020 | 2019 |
| Lucro/(prejuízo) líquido do semestre/exercício | 408 | 1.087 | (54) |
| Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido | | | |
| Depreciação e amortização | 86 | 169 | 147 |
| Lucro/Prejuízo ajustado do semestre/exercício | 494 | 1.256 | 93 |
| Variação de ativos e passivos | | | |
| (Aumento) Redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos | 0 | 0 | 395 |
| (Aumento) Redução em outros créditos | (1.719) | (310) | 100 |
| (Aumento) Redução em outros valores e bens | 0 | 0 | 0 |
| (Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses | (25) | (51) | 103 |
| (Redução) Aumento em outras obrigações | 6.636 | 7.064 | (302) |
| (Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores | (1.838) | 5.068 | 393 |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais | 3.054 | 11.771 | 689 |
| Aquisição de imobilizado de uso e intangível | (107) | (107) | (331) |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento | (107) | (107) | (331) |
| Atividades de financiamento | | | |
| Dividendo mínimo provisionado | (171) | (171) | 0 |
| Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento | (171) | (171) | 0 |
| Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa | 3.270 | 12.749 | 451 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 10.124 | 645 | 194 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 13.394 | 13.394 | 645 |
| Aumento/Redução líquido em caixa e equivalentes de caixa | 3.270 | 12.749 | 451 |

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(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 29 de março de 2021.

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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

São registrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As 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 31 de dezembro 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>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|----------------------|-------------------|
| Caixa | 17 | 13 |
| Depósitos bancários | 1.391 | 152 |
| Aplicações interfinanceiras de líquides - LTN | 3.223 | - |
| Reservas livres – Banco Central | 8.763 | 480 |
| Total | <u>13.394</u> | <u>645</u> |

(*) 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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. 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\$ 775 (2019 – R\$ 596)

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\$ 1.619 (2019 – R\$ 0)

c) Diversos

Referem-se principalmente a impostos e contribuições a compensar, e créditos com empresas relacionadas e despesas reembolsáveis referente a estruturação de operações pagas pela DTVM no valor total de R\$ 848 (2019 – R\$ 715)

| | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| Impostos e contribuições a compensar | 359 | 161 |
| Pagamentos a ressarcir | 30 | 27 |
| Gastos com estruturação de novos fundos | 459 | 527 |
| Total | 848 | 715 |

6. Imobilizado de Uso e Intangível

| | Taxas anuais de depreciação | 2020 | | | 2019 |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | | Custo corrigido | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Máquinas | 10% | 19 | (16) | 3 | 3 |
| Mobiliários | 10% | 158 | (88) | 70 | 52 |
| Equipamentos de Comunicação | 10% | 21 | (13) | 8 | 11 |
| Computadores e Periféricos | 20% | 259 | (80) | 179 | 136 |
| Benfeitorias | 20% | 350 | (204) | 146 | 241 |
| Veículos | 20% | 78 | (30) | 48 | 64 |
| Total | | 885 | (431) | 454 | 507 |
| | | 2020 | | | 2019 |

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

| | Taxas anuais de amortização | Custo corrigido | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
|--------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| Intangíveis | 20% | 44 | (23) | 21 | 30 |
| Total | | 44 | (23) | 21 | 30 |

7. Obrigações por empréstimos e repasses

Em 31 de dezembro de 2020 a companhia possuía um contrato ativo de arrendamento financeiro, no montante total em aberto de R\$ 52 (R\$ 103 em 31 de dezembro de 2019), relativo a computadores para uso em suas atividades, com vencimento em 25/01/2022, e parcelas mensais iguais e consecutivas.

8. Outras Obrigações

Em 31 de dezembro de 2020 o montante de R\$ 14.366 (2019 – R\$ 614), refere-se a de impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 6.806 (2019 - R\$ 84), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 7.135 (em 2019, R\$ 448), outras provisões e valores a pagar diversos no montante de R\$ 254 (em 2019, R\$ 82), e por dividendos a pagar no montante de R\$ 171 (em 2019, R\$-).

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|------------|
| Impostos e contribuições a recolher | 6.806 | 84 |
| Provisões para despesa de pessoal | 27 | 26 |
| Provisões para fornecedores | 20 | 30 |
| Negociação e intermediação de valores (a) | 7.135 | 448 |
| Dividendos a pagar | 171 | 0 |
| Diversos | 207 | 26 |
| Total | 14.366 | 614 |

(a) O saldo de Negociação e intermediação de valores refere-se à operações de negociação e intermediação de valores realizadas no âmbito do Sistema de Transferência de Reservas ("STR"), instituído pela Circular 3.100, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas na Fram DTVM, com liquidação imediata.

9. Provisões para passivos contingentes

Não existem contingências ou obrigações legais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social é de 2.130.000 (2019 – 2.130.000) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

(b) Reservas 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

O prejuízo acumulado verificado no ano anterior foi totalmente amortizado com os resultados auferidos no exercício de 2020.

(d) Dividendos provisionados

Do lucro auferido no exercício de 2020, no montante de R\$ 1.087, foram destinados 5% para constituição da reserva legal, totalizando R\$ 54, e foi amortizado o prejuízo acumulado de anos anteriores, que totalizavam R\$ 349.

Do saldo restante, no montante de R\$ 684, foi provisionado 25% a título de dividendo mínimo obrigatório, que representou o montante de R\$ 171, permanecendo em reservas especiais de lucros o montante de R\$ 513, à disposição da Assembleia Geral Ordinária.

11. Remuneração dos administradores

Remuneração aos administradores no período findo 31 de dezembro e considerada benefício de curto prazo:

| Descrição | 2020 | 2019 |
|-------------|------|------|
| Remuneração | 220 | 148 |

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

| | | |
|-------|------------|------------|
| Total | <u>220</u> | <u>148</u> |
|-------|------------|------------|

12. Imposto de renda e contribuição social

A Fram Capital DTVM tem como regime de tributação lucro real.

A apuração do imposto de renda e contribuição social, em 31 de dezembro de 2020 e 2019, são demonstradas a seguir:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Imposto de Renda | Contribuição Social | Imposto de Renda | Contribuição Social |
| Devidos sobre operações do exercício | | | | |
| Resultado antes da tributação | 1.476 | 1.476 | (54) | (54) |
| Adições: | 14 | 14 | 144 | 144 |
| Provisões temporariamente indedutíveis | - | - | 144 | 144 |
| Outras Despesas Operacionais | 14 | 14 | - | - |
| Exclusões: | - | - | (144) | (144) |
| Perdas no recebimento de créditos | - | - | (144) | (144) |
| Total das adições/exclusões | 14 | 14 | - | - |
| Base de cálculo ajustada | 1.490 | 1.490 | (54) | (54) |
| Crédito fiscal | (447) | (447) | - | - |
| Base de cálculo após compensação | 1.043 | 1.043 | (54) | (54) |
| Imposto de renda 15% | 156 | - | - | - |
| Imposto de renda adicional 10% | 80 | - | - | - |
| Incentivos fiscais | (5) | 156 | - | - |
| Contribuição social 20% | - | - | - | - |
| Cálculo dos valores devidos | 232 | 156 | - | - |

13. Receitas de prestação de serviços

| | 2º semestre | 2020 | 2019 |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Distribuição | 1.254 | 2.784 | 2.014 |
| Administração de fundos | 928 | 1.519 | 1.789 |
| Administração de carteira | 489 | 898 | 827 |
| Outros serviços | 491 | 688 | 598 |
| Total | 3.162 | 5.889 | 5.228 |

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

14. Outras Despesas administrativas

| | <u>2º semestre</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Aluguéis | (151) | (334) | (295) |
| Comunicações | (19) | (37) | (34) |
| Processamento de dados | (523) | (803) | (782) |
| Serviços do sistema financeiro | (234) | (372) | (423) |
| Serviços de terceiros | (144) | (274) | (291) |
| Serviços técnicos especializados | (671) | (1.116) | (1.115) |
| Viagens | (6) | (34) | (229) |
| Depreciações e amortizações | (86) | (168) | (147) |
| Outras despesas administrativas | (671) | (1.078) | (1.090) |
| Total | (2.505) | (4.216) | (4.406) |

15. Outras despesas operacionais

| | <u>2º semestre</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------------|-------------|--------------|
| Provisão para perdas em outros créditos | - | - | (192) |
| Outros | (10) | (40) | (23) |
| Total | (10) | (40) | (215) |

16. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não existiam contratos de instrumentos financeiros derivativos em aberto.

17. 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,

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

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.

18. Administração de fundos de investimentos

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra cinco Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), oito Fundos de Investimento Imobiliário (FII), oito Fundos de Investimento em Participações e quinze Fundos de Investimento em Cotas. O patrimônio líquido e a receita de prestação de serviços de administração e distribuição dos fundos de investimento em 31 de dezembro de 2020 e 2019 representam, respectivamente:

| | Patrimônio Líquido | | Receita de serviços | |
|------|--------------------|----------------|---------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| FIDC | 126.817 | 69.123 | 306 | 537 |
| FII | 503.010 | 82.539 | 457 | 846 |
| FIP | 705.778 | 121.735 | 602 | 389 |
| FIC | 353.048 | 26.769 | 153 | 18 |
| | 1.688.653 | 300.166 | 1.518 | 1.790 |

19. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 748.065 (em 2019, R\$ 260.807) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 898 no exercício.

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

20. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 31 dezembro de 2020, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 22,08% (enquadrada em 2019, com 21,48%), 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).

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2020 e 2019**
(Em milhares de reais)

21. Transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

23. Outros assuntos

Mercado de Câmbio

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 iniciou sua atividade no segmento em 2021.

Efeitos do COVID-19 nas demonstrações financeiras

Seguindo as orientações do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), a Companhia informa que está monitorando cuidadosamente os impactos do novo coronavírus em suas atividades. Até o momento não identificamos impactos relevantes que possam comprometer a continuidade operacional e o julgamento contábil.