

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

Relatório dos Auditores Independentes

Em 30 de junho de 2021

1

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

Demonstrações Financeiras

Em 30 de junho de 2021

2

Conteúdo

**Relatório da Administração
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 DA ADMINISTRAÇÃO

Aos nossos clientes e acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos as Demonstrações Financeiras, relativas ao primeiro semestre de 2021 acompanhadas das notas explicativas e do Relatório do Auditor Independente. Informamos que a Audibanco Auditores Independentes S.S., empresa de auditoria externa contratada para o exame das demonstrações financeira da Companhia, atende os princípios e normas que preservam a sua independência. Agradecemos a confiança depositada pelos clientes e parceiros e ao empenho de seus colaboradores durante esse primeiro semestre de 2021.

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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações 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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

4

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. 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

5



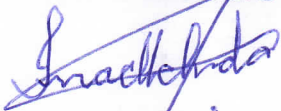
significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações 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.

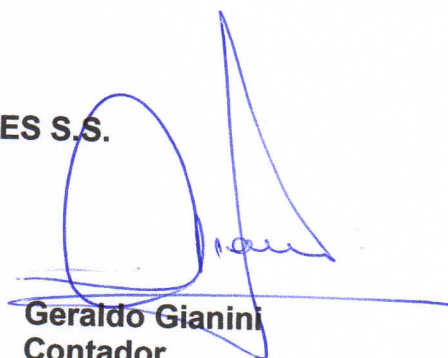
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de agosto 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

6

Balço patrimonial
Semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercíco findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Circulante		24.195	16.640
Caixa e equivalentes de caixa	4	21.557	13.394
Disponibilidades		2.039	10.171
Aplicações interfinanceiras de liquidez		19.518	3.223
Aplicações no mercado aberto		19.518	3.223
Títulos e valores mobiliários		850	-
Carteira própria		850	-
Outros créditos		1.782	3.242
Rendas a receber	5a	1.057	775
Diversos	5c	1.056	848
Negociação e intermediação de valores		198	1.619
Provisões para outros créditos	5d	(529)	-
Outros valores e bens		6	4
Despesas antecipadas		6	4
Ativo Não Circulante		964	475
Permanente		964	475
Imobilizado de uso	6	948	454
Imobilizações de uso		948	885
(-) Depreciações acumuladas			
Ativos intangíveis	6	16	21
Intangíveis		44	44
(-) Amortização acumulada		(28)	(23)
Total do ativo		25.159	17.115

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Balço patrimonial

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercíco findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo			
Circulante		21.454	14.418
Obrigações por empréstimos e repasses		26	52
Arrendamentos financeiros	7	26	52
Outras obrigações	8	21.428	14.366
Sociais e estatutárias		-	171
Fiscais e previdenciárias		676	6.806
Negociação e intermediação de valores		19.947	7.135
Diversas		805	254
Patrimônio líquido	10	3.186	2.697
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		54	54
Reserva de Lucros		513	513
Lucros acumulados		489	-
Total do passivo e patrimônio líquido		24.640	17.115

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas da intermediação financeira		674
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		255
Resultado com aplicação em operações compromissadas		194
Receita com operações no mercado de câmbio		225
Despesas da intermediação financeira		(533)
Despesas de obrigações por empréstimos		(4)
Provisão para perdas		(529)
Resultado bruto de intermediação financeira		141
Outras receitas (despesas) operacionais		433
Receitas de prestação de serviços	13	4.488
Despesas de pessoal		(499)
Outras despesas administrativas	14	(2.970)
Despesas tributárias		(482)
Outras receitas operacionais		2
Outras despesas operacionais	15	(106)
Resultado operacional		574
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		574
Imposto de renda e contribuição social		(85)
Provisão para imposto de renda corrente		(180)
Provisão para contribuição social corrente		(117)
Provisão para imposto de renda diferido	12	132
Provisão para contribuição social diferido		80
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercícios		489
Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$		0,23

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	489	680
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>489</u>	<u>680</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucro</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.130	-	-	(349)	1.781
Lucro do semestre	-	-	-	680	680
Constituição de reservas de lucro	-	-	331	(331)	
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>2.130</u>	<u>-</u>	<u>331</u>	<u>-</u>	<u>2.461</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.130	54	513	-	2.697
Lucro do semestre				489	489
Saldos em 30 de junho de 2021	<u>2.130</u>	<u>54</u>	<u>513</u>	<u>489</u>	<u>3.186</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro do semestre	489	680
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	5	82
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	494	762
Variação de ativos e passivos		
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	(850)	-
(Aumento) Redução em outros créditos	39	(212)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(2)	-
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	(26)	(26)
(Redução) Aumento em outras obrigações	(5.750)	429
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	14.233	8.526
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	7.644	8.717
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(63)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(63)	-
Atividades de financiamento		
Dividendo mínimo provisionado	-	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	-	-
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	8.075	9.479
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	13.394	645
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	21.557	10.124
Aumento/Redução líquido em caixa e equivalentes de caixa	8.163	9.479

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(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 30 de agosto 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

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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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 à 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.

14

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2021, 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>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa	16	17
Depósitos bancários	988	1.391
Aplicações interfinanceiras de liquidez - LTN	19.518	3.223
Reservas livres – Banco Central	1.035	8.763
Total	<u>21.557</u>	<u>13.394</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

5. Outros créditos

a) Rendas a receber

Referem-se a serviço de administração de carteira de clientes, administração e

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

distribuição de fundos de investimento no montante de R\$ 1.057 (2020 – R\$ 775)

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\$ 198 (2020 – R\$ 1.619)

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\$ 1.056 (2020 – R\$ 848)

	30/06/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições a compensar	399	359
Pagamentos a ressarcir	108	30
Gastos com estruturação de novos fundos	549	459
Total	1.056	848

d) Provisão para outros créditos

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados e por despesas reembolsáveis no valor de R\$ 529 (2020- R\$ 0).

15

6. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	30/06/2021			31/12/2020
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas	10%	19	(16)	3	3
Mobiliários	10%	159	(93)	66	70
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(14)	7	8
Computadores e Periféricos	20%	321	(106)	215	179
Benfeitorias	20%	350	(252)	98	146
Veículos	20%	78	(38)	40	48
Total		948	(519)	429	454

	Taxas anuais de amortização	30/06/2021			31/12/2020
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis	20%	44	(28)	16	21
Total		44	(28)	16	21

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Obrigações por empréstimos e repasses

Em 30 de junho de 2021 a companhia possuía um contrato ativo de arrendamento financeiro, no montante total em aberto de R\$ 26 (R\$ 52 em 31 de dezembro de 2020), relativo a computadores para uso em suas atividades, com vencimento em 25/01/2022, e parcelas mensais iguais e consecutivas.

8. Outras Obrigações

Em 30 de junho de 2021 o montante de R\$ 21.428 (2020 – R\$ 14.366), refere-se impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 676 (2020 - R\$ 6.806), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 19.947 (em 2020, R\$ 7.135), outras provisões e valores a pagar diversos no montante de R\$ 805 (em 2020, R\$ 254), e por dividendos a pagar no montante de R\$ - (em 2020, R\$ 171).

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a recolher	676	6.806
Provisões para despesa de pessoal	44	27
Provisões para fornecedores	22	20
Negociação e intermediação de valores (a)	19.947	7.135
Dividendos a pagar	-	171
Diversos	739	207
Total	<u>21.428</u>	<u>14.366</u>

(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 30 de junho de 2021 e 2020

10. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 o capital social é de 2.130.000 (2020 – 2.130.000) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

(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) 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. Em 07 de maio de 2021, foram pagos R\$ 171 a título de dividendos, relativos ao lucro de 2020.

17

11. Remuneração dos administradores

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

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Remuneração	118	109
Total	<u>118</u>	<u>109</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 30 de junho de 2021 e 2020, são demonstradas a seguir:

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2021 (Em milhares de reais)

	30/06/2021		30/06/2020	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	574	574	926	926
Adições/(Exclusões) temporárias	544	544	4	4
Base de cálculo ajustada	1.118	1.118	930	930
Compensação de Prejuízo	(335)	(335)	(279)	(279)
Base de Apuração Lucro Real	783	783	651	651
Imposto de renda 15%	(117)	-	(98)	-
Imposto de renda adicional 10%	(66)	-	(53)	-
Incentivos fiscais	4	-	2	-
Contribuição social 15%	-	(117)	-	(97)
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	132	80		
Cálculo dos valores devidos	(48)	(37)	(149)	(97)

13. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2021	30/06/2020
Distribuição	872	1.529
Administração de fundos	999	590
Administração de carteira	564	410
Taxa de Performance	1.555	110
Outros serviços	498	88
Total	4.488	2.727

14. Outras Despesas administrativas

	30/06/2021	30/06/2020
Serviços técnicos especializados	(718)	(445)
Processamento de dados	(864)	(280)
Despesas com Representações	(349)	(190)
Despesa serviços financeiros	(247)	(138)
Despesa de viagem	(10)	(28)
Aluguéis	(159)	(183)
Serviços de terceiros	(150)	(130)
Despesa de publicações	(65)	(26)
Outras despesas administrativas	(408)	(209)
Total	(2.970)	(1.629)

15. Outras despesas operacionais

	30/06/2021	30/06/2020
Despesas de amortização	(4)	(4)
Despesas de depreciação	(88)	(78)
Outros	(14)	(30)
Total	(106)	(112)

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

16. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2021 e 2020 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, 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 30 de junho de 2021 e 2020 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
FIDC	97.872	62.460	198	157
FII	661.654	85.800	489	182
FIP	1.462.355	183.716	220	230
FIC	529.505	36.714	92	21
	2.751.386	368.690	999	590

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)**

19. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 846.722 (em 2020, R\$ 904.641) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 564 no período (em 2020, R\$ 420).

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

20. 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 20,99% (enquadrada em 2020, com 22,08%), 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 2020).

21. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2021 e 2020, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

22. 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.