

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

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

1

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

2

Conteúdo

**Relatório da Administração
Relatório dos Auditores Independentes
Balanços 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 2021 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 2021, 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 Banco Central do Brasil - 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.

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 Banco Central do Brasil - 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.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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,

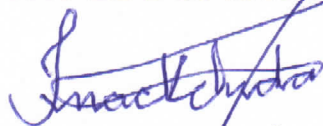
eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manterem em continuidade operacional.

- 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.

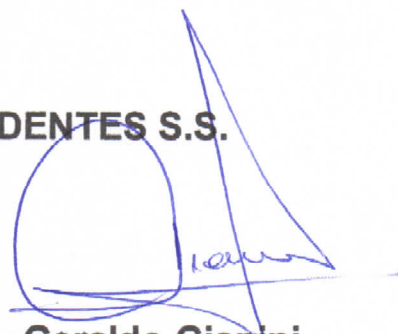
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de março de 2022.

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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos nossos clientes e acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos as Demonstrações Financeiras, relativas ao ano 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 o ano de 2021. Estamos esperançosos e animados para o ano de 2022.

28 de março de 2022

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

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante		26.025	16.640
Caixa e equivalentes de caixa	4	23.652	13.394
Disponibilidades		12.783	10.171
Aplicações interfinanceiras de liquidez		10.869	3.223
Aplicações no mercado aberto		10.869	3.223
Títulos e valores mobiliários		157	-
Carteira própria		157	-
Outros créditos		2.182	3.242
Rendas a receber	5a	1.106	775
Diversos	5c	1.662	848
Negociação e intermediação de valores		40	1.619
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	5d	(626)	-
Outros valores e bens		34	4
Despesas antecipadas		34	4
Ativo Não Circulante		437	475
Permanente		437	475
Imobilizado de uso	6	425	454
Imobilizações de uso		1.038	885
(-) Depreciações acumuladas		(613)	(431)
Ativos intangíveis	6	12	21
Intangíveis		44	44
(-) Amortização acumulada		(32)	(23)
Total do ativo		26.462	17.115

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

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

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Passivo			
Circulante		23.270	14.418
Obrigações por empréstimos e repasses		-	52
Arrendamentos financeiros	7	-	52
Outras obrigações	8	23.270	14.366
Sociais e estatutárias		154	171
Fiscais e previdenciárias		2.006	6.806
Negociação e intermediação de valores		20.916	7.135
Diversas		194	254
Patrimônio líquido	10	3.192	2.697
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		87	54
Reserva de Lucros		975	513
Total do passivo e patrimônio líquido		26.462	17.115

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	2º semestre	Exercícios	
		2021	2021	2020
Receitas da intermediação financeira		1.870	2.544	1.187
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		155	410	1.015
Resultado com aplicação em operações compromissadas		1.154	1.348	172
Receita com operações no mercado de câmbio		561	786	-
Despesas da intermediação financeira		(104)	(637)	(8)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		(3)	(3)	(8)
Despesas de obrigações por empréstimos		(4)	(8)	-
Provisão para perdas		(97)	(626)	-
Resultado bruto de intermediação financeira		1.766	1.907	1.179
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.509)	(1.076)	297
Receitas de prestação de serviços	13	4.199	8.687	5.889
Despesas de pessoal		(642)	8	(784)
Outras despesas administrativas	14	(4.227)	(7.290)	(4.216)
Despesas tributárias		(461)	(943)	(655)
Outras receitas operacionais		11	13	103
Outras despesas operacionais	15	(389)	(402)	(40)
Resultado operacional		257	831	1.476
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		257	831	1.476
Imposto de renda e contribuição social		(98)	(183)	(389)
Provisão para imposto de renda corrente	12	(61)	(241)	(232)
Provisão para contribuição social corrente		(75)	(192)	(157)
Provisão para imposto de renda diferido	12	24	156	-
Provisão para contribuição social diferido		14	94	-
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercícios		159	648	1.087
Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$		0,07	0,30	0,51

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	2º semestre	Exercícios	
		2021	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		159	648	1.087
Outros resultados abrangentes		-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		159	648	1.087

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucro</u>	<u>Prejuízo acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.130	-	-	(349)	1.781
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.087	1.087
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		54		(54)	-
Dividendos provisionados				(171)	(171)
Constituição de reserva especial de lucros			513	(513)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.130	54	513	-	2.697
Lucro líquido do exercício	-	-	-	648	648
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		33		(33)	-
Dividendos provisionados				(153)	(153)
Constituição de reserva especial de lucros			462	(462)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.130	87	975	-	3.192
Saldos em 30 de junho de 2021	2.130	54	513	489	3.186
Lucro do semestre				159	159
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		33		(33)	-
Dividendos provisionados				(153)	(153)
Constituição de reserva especial de lucros			462	(462)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.130	87	975	-	3.192

12

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2°	Exercícios	
	Semestre	2021	2020
	2021	2021	2020
Lucro do semestre	159	648	1.087
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido			
Depreciação e amortização	98	191	169
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	257	839	1.256
Variação de ativos e passivos			
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	693	(157)	-
(Aumento) Redução em outros créditos	(558)	(519)	(310)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(28)	(30)	-
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	(26)	(52)	(51)
(Redução) Aumento em outras obrigações	873	(4.877)	7.064
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	1.127	15.360	5.068
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	2.081	9.725	11.771
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(90)	(153)	(107)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(90)	(153)	(107)
Atividades de financiamento			
Dividendo mínimo provisionado	(153)	(153)	(171)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	(153)	(153)	(171)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	2.095	10.258	12.749
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	21.557	13.394	645
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	23.652	23.652	13.394
Aumento/Redução líquido em caixa e equivalentes de caixa	2.095	10.258	12.749

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2021 e 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 18 de março de 2022.

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 financeiras de liquidez imediatamente conversíveis, ou com prazo original igual ou inferior a noventa dias.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

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.

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) Negociação e intermediação de valores

São registrados os recursos de clientes em conta de depósito, com liquidação imediata.

f) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados, tomando por base critérios que atendam, conjuntamente, a pontualidade no recebimento dos serviços prestados a determinado tomador, a sua capacidade econômico-financeira, bem como a sua liquidez.

g) Imobilizado de uso

Estão demonstrados pelo custo de aquisição e são depreciados pelo método linear com base em taxas anuais variáveis de 10% (Móveis e Equipamentos de Uso) e 20% (Equipamentos, Veículos e Sistemas de Processamento de Dados).

h) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o Imposto de Renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. A provisão para contribuição social foi calculada à alíquota de 15% até o mês de junho de 2021, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

A partir de 01/07/2021, em face da aprovação da MP 1.034/2021, a alíquota da contribuição social passará a ser de 20%, válida até 31 de dezembro de 2021. Após esta data, retorna aos 15% vigentes até 30 de junho de 2021.

i) 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 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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa	17	17
Depósitos bancários	1.623	1.391
Aplicações interfinanceiras de liquides - LTN	10.869	3.223
Reservas livres – Banco Central	11.143	8.763
Total	<u>23.652</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 distribuição de fundos de investimento no montante de R\$ 1.106 (2020 – R\$ 775)

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

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\$ 40 (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\$ 1.662 (2020 – R\$ 848)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a compensar	271	359
Ativo fiscal diferido (i)	250	-
Pagamentos a ressarcir	114	30
Gastos com estruturação de novos fundos	720	459
Total	<u>1.662</u>	<u>848</u>

- (i) Refere-se ao crédito tributário constituído sobre a provisão para perda no recebimento de serviços prestados e pagamentos a ressarcir, conforme descrito na nota 5.d, abaixo.

d) Provisão para outros créditos

É constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados e por gastos com estruturação de novos fundos no valor de R\$ 626 (2020- R\$ 0).

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

6. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	31/12/2021			31/12/2020
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas	10%	19	(17)	2	3
Mobiliários	10%	159	(97)	62	70
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(14)	7	8
Computadores e Periféricos	20%	411	(140)	271	179
Benfeitorias	20%	350	(300)	50	146
Veículos	20%	78	(45)	33	48
Total		1.038	(613)	425	454

	Taxas anuais de amortização	31/12/2021			31/12/2020
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis	20%	44	(32)	12	21
Total		44	(32)	12	21

18

7. Obrigações por empréstimos e repasses

Em 31 de Dezembro de 2021 a companhia liquidou o contrato ativo de arrendamento financeiro (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 31 de dezembro de 2021 o montante de R\$ 23.270 (2020 – R\$ 14.366), refere-se impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 2.007 (2020 - R\$ 6.806), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 20.916 (em 2020, R\$ 7.135), outras provisões e valores a pagar diversos no montante de R\$ 193 (em 2020, R\$ 254), e por dividendos a pagar no montante de R\$ 154 (em 2020, R\$ 171).

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.007	6.806
Provisões para despesa de pessoal	52	27
Provisões para fornecedores	22	20
Negociação e intermediação de valores (a)	20.916	7.135
Dividendos a pagar	154	171
Diversos	119	207
Total	<u>23.270</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 31 de dezembro de 2021 e 2020

10. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social é de 2.130.000 (2020 – 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) Dividendos provisionados

Do lucro auferido no exercício de 2021, no montante de R\$ 648, foram destinados 5% para constituição da reserva legal, totalizando R\$ 32 foi provisionado 25% a título de dividendo mínimo obrigatório, o montante de R\$ 154, e o saldo remanescente permaneceu em reservas especiais de lucros o montante de R\$ 462, à disposição da

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

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

11. Remuneração dos administradores

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

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração	290	220
Total	290	220

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 2021 e 2020, são demonstradas a seguir:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	831	831	1.476	1.476
Adições/(Exclusões) temporárias	649	649	14	14
Base de cálculo ajustada	1.480	1.480	1.490	1.490
Compensação de Prejuízo	(395)	(395)	(447)	(447)
Base de Apuração Lucro Real	1.085	1.085	1.043	1.043
Imposto de renda 15%	(163)	-	(156)	-
Imposto de renda adicional 10%	(85)	-	(80)	-
Incentivos fiscais	6	-	5	-
Contribuição social 20%	-	(192)	-	(156)
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	156	94		
Cálculo dos valores devidos	(85)	(98)	(232)	(156)

13. Receitas de prestação de serviços

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Distribuição	934	1.806	2.784
Administração de fundos	2051	3.050	1.519
Administração de carteira	541	1.105	898
Taxa de Performance	2	1.558	-
Serviço de Custódia	236	412	-
Outros serviços	435	756	688
Total	4.199	8.687	5.889

14. Outras Despesas administrativas

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Serviços técnicos especializados	(936)	(1.654)	(1.116)
Processamento de dados	(1.122)	(1.986)	(803)
Despesas com Representações	(401)	(750)	-
Despesa serviços financeiros	(287)	(534)	(372)
Despesa de viagem	(162)	(172)	(34)
Aluguéis	(256)	(416)	(334)
Comunicações	(21)	(43)	(37)
Serviços de terceiros	(570)	(720)	(274)
Despesa de publicações	(25)	(89)	-
Depreciações e Amortizações	(99)	(192)	(168)
Outras despesas administrativas	(348)	(734)	(1.078)
Total	(4.227)	(7.290)	(4.216)

15. Outras despesas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Outros	(389)	(402)	(40)
Total	(389)	(402)	(40)

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

16. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro 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 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.

Compete à área de gestão de riscos monitorar e controlar os diversos riscos incorridos pela DTVM, o que inclui, mas não se limita ao risco de mercado, liquidez, operacional, socioambiental além da gestão de capital. Cada um destes processos segue sua política sempre compatível com a regulamentações vigente e com a complexidade da operação.

O aprimoramento do processo de gestão de riscos é contínuo, seguindo a evolução da regulação, das melhores práticas e da necessidade da Instituição.

18. Administração de fundos de investimentos

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra seis Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), doze Fundos de Investimento Imobiliário (FII), quatorze Fundos de Investimento em Participações (FIP) e dezessete 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 2021 e 2020 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	2021	2020	2021	2020
FIDC	75.075	126.817	489	306
FII	654.273	503.010	1.360	457
FIP	925.029	705.778	658	602
FIC	570.217	353.048	543	153
	2.224.594	1.688.653	3.050	1.518

19. Administração de carteiras

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

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\$ 748.065) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 1.105 no período (em 2020, R\$ 898).

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

20. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 31 de dezembro de 2021, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 19,36% (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 Índice de Basileia acima de 9,25% (8,00% em junho de 2020).

21. Transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro 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.