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

Demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2022




1

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

2

Conteúdo

Relatório dos Auditores Independentes
Relatório da Administração
Balancos Patrimoniais
Demonstrações do Resultado
Demonstrações do Resultado Abrangente
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Demonstrações dos Fluxos de Caixa
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras



Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras.

Aos Administradores e acionistas
FRAM CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Capital – SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da **Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.** (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 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.

3

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 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo 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.

4

A administração da FRAM CAPITAL DTVM S.A. 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. 5

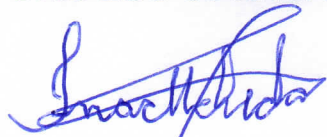
eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manterem em continuidade operacional.

• 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.

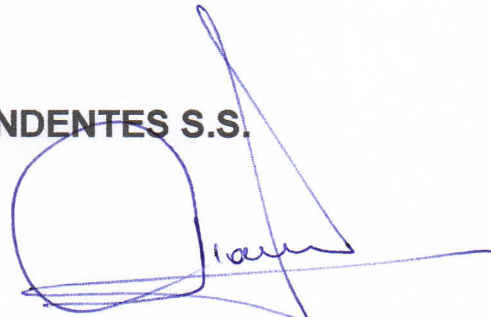
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 agosto 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 E DIRETORIA EXECUTIVA

Aos nossos clientes e acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos as Demonstrações Financeiras, relativas ao primeiro semestre de 2022 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 ano.

São Paulo, 31 de agosto de 2022



7

Balanço patrimonial

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante		45.102	26.025
Caixa e equivalentes de caixa	4	42.014	23.652
Disponibilidades	4	3.188	12.783
Caixa, bancos e reservas livres		3.188	12.783
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	38.826	10.869
Aplicações no mercado aberto		38.826	10.869
Títulos e valores mobiliários		-	157
Carteira própria		-	157
Outros créditos		3.075	2.182
Rendas a receber	6a	1.715	1.106
Diversos	6c	1.657	1.662
Negociação e intermediação de valores		-	40
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	6d	(297)	(626)
Outros valores e bens		13	34
Despesas antecipadas		13	34
Ativo Não Circulante		402	437
Permanente		402	437
Imobilizado de uso	7	391	425
Imobilizações de uso		1.112	1.038
(-) Depreciações acumuladas		(721)	(613)
Ativos intangíveis	7	11	12
Intangíveis		48	44
(-) Amortização acumulada		(37)	(32)
Total do ativo		45.504	26.462

8

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Balanço patrimonial

Semestre findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante		41.635	23.270
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	36.782	-
Recursos de clientes		16.730	-
Captações no mercado aberto		20.052	-
Outras obrigações	9	4.853	23.270
Sociais e estatutárias		154	154
Fiscais e previdenciárias		2.266	2.006
Negociação e intermediação de valores		213	20.916
Diversas		2.220	194
Patrimônio líquido	10	3.869	3.192
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		87	87
Reserva de Lucros		975	975
Resultado do semestre		677	-
Total do passivo e patrimônio líquido		45.504	26.462

9

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas da intermediação financeira		3.079	674
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		174	255
Resultado com de aplicações interfinanceiras		1.921	194
Resultado de operações de câmbio		984	225
Despesas da intermediação financeira		(15)	(533)
Despesas de obrigações por empréstimos		-	(4)
Provisão para perdas		(15)	(529)
Resultado bruto de intermediação financeira		3.064	141
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.430)	433
Receitas de prestação de serviços	14	6.072	4.488
Despesas de pessoal		(711)	(499)
Outras despesas administrativas	15	(4.727)	(2.970)
Despesas tributárias		(678)	(482)
Outras receitas operacionais		281	2
Outras despesas operacionais	16	(1.667)	(106)
Resultado operacional		1.634	574
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.634	574
Imposto de renda e contribuição social		(957)	(85)
Provisão para imposto de renda corrente	13	(486)	(180)
Provisão para contribuição social corrente		(303)	(117)
Provisão para imposto de renda diferido	13	(105)	132
Provisão para contribuição social diferido		(63)	80
Lucro líquido do semestre		677	489
Lucro líquido por ação - R\$		0,32	0,23

10

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações do resultado abrangente
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas		
		<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		677	489
Outros resultados abrangentes		-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE		<u>677</u>	<u>489</u>

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
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucro</u>	<u>Lucro/Prejuízo acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.130	54	513	0	2.697
Lucro do semestre	-	-	-	489	489
Saldos em 30 de junho de 2021	2.130	54	513	489	3.186
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.130	87	975	0	3.192
Lucro do semestre	-	-	-	677	677
Saldos em 30 de junho de 2022	2.130	87	975	677	3.869

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Semestre findo em 30 de junho de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro do semestre	677	489
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	113	93
Provisões constituídas no período	15	-
Variação Cambial de Ativos e Passivos	93	-
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	898	582
Variação de ativos e passivos		
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	157	(850)
(Aumento) Redução em outros créditos	(948)	39
(Aumento) Redução em outros valores e bens	21	(2)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	-	(26)
(Redução) Aumento em outras obrigações	2.286	(5.750)
(Redução) Aumento em Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	36.782	
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	(20.663)	14.233
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	17.635	7.644
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(78)	(63)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(78)	(63)
Atividades de financiamento		
Dividendo mínimo provisionado	-	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	0	0
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	18.455	8.163
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	23.652	13.394
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	(93)	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	42.014	21.557
Aumento/Redução líquido em caixa e equivalentes de caixa	18.455	8.163

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(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 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.

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 2022
(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 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%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2022, 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>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	15	17
Depósitos bancários	2.568	1.623
Reservas livres – Banco Central	193	11.143
Disponibilidades em moeda estrangeira	412	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez - (nota 5)	38.826	10.869
Total	<u>42.014</u>	<u>23.652</u>

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada	18.773	10.869
• Notas do tesouro nacional	18.773	-
• Letras do tesouro nacional	-	10.869
Posição financiada	20.053	-
• Letras do tesouro nacional	20.053	-
Total	<u>38.826</u>	<u>10.869</u>

6. Outros créditos

a) Rendas a receber

Referem-se a serviço de administração de carteira de clientes, administração e distribuição de fundos de investimento no montante de R\$ 1.715 (2021 – R\$ 1.106)

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, não há valores no semestre findo. (2021 – R\$ 40)

c) Diversos

Referem-se principalmente a impostos e contribuições a compensar, e créditos com

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais)

empresas relacionadas e despesas reembolsáveis referente a estruturação de operações pagas pela DTVM no valor total de R\$ 1.657 (2020 – R\$ 1.662)

	30/06/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições a compensar	462	578
Ativo fiscal diferido (i)	119	250
Pagamentos a ressarcir	201	114
Gastos com estruturação de novos fundos	875	720
Total	1.657	1.662

- (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 6.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\$ 297 (2021- R\$ 626).

17

7. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	30/06/2022			31/12/2021
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas	10%	19	(17)	2	2
Mobiliários	10%	192	(102)	90	62
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(17)	4	7
Computadores e Periféricos	20%	452	(182)	270	271
Benfeitorias	20%	350	(350)	0	50
Veículos	20%	78	(53)	25	33
Total		1.112	(721)	391	425

	Taxas anuais de amortização	30/06/2022			31/12/2021
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis	20%	48	(37)	11	12
Total		48	(37)	11	12

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

8. Depósitos e Demais Instrumentos financeiros

a) Recursos de clientes

Representado pelos recursos disponíveis em nome de terceiros, mantidos em contas da Fram DTVM, com exigibilidade imediata, no montante de R\$ 16.730.

b) Obrigações por operações compromissadas

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Obrigações por operações compromissadas		
Carteira própria	-	-
Carteira de terceiros	20.053	-
• Letras do tesouro nacional	20.053	-
Total	<u>20.053</u>	<u>-</u>

9. Outras Obrigações

Em 30 de junho de 2022 o montante de R\$ 4.853 (2021 – R\$ 23.270), refere-se impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 2.266 (2021 - R\$ 2.007), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 213 (em 2021, R\$ 20.916), outras provisões e valores a pagar diversos no montante de R\$ 2.220 (em 2021, R\$ 193), e por dividendos a pagar no montante de R\$ 154 (em 2021, R\$ 154).

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.266	2.007
Provisões para despesa de pessoal	60	52
Provisões para fornecedores	25	22
Negociação e intermediação de valores (a)	213	20.916
Dividendos a pagar	154	154
Diversos	2.135	119
Total	<u>4.853</u>	<u>23.270</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 revogada pela Resolução nº 105 de 09 de junho de 2021, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas na Fram Capital DTVM, com liquidação imediata.

10. Provisões para passivos contingentes

Não existem contingências ou obrigações legais em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2022 o capital social é de 2.130.000 (2021 – 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, permanecendo em reservas especiais de lucros o montante de R\$462.

12. Remuneração dos administradores

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

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Remuneração	183	118
Total	183	118

13. 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 2022 e 2021, são demonstradas a seguir:

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

	30/06/2022		30/06/2021	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	1.634	1.634	574	574
Adições/(Exclusões) temporárias	383	383	544	544
Base de cálculo ajustada	2.017	2.017	1.118	1.118
Compensação de Prejuízo	-	-	(335)	(335)
Base de Apuração Lucro Real	2.017	2.017	783	783
Imposto de renda 15%	(303)	-	(117)	-
Imposto de renda adicional 10%	(190)	-	(66)	-
Incentivos fiscais	7	-	4	-
Contribuição social 15%	-	(303)	-	(117)
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	-	-	132	80
Cálculo dos valores devidos	(486)	(303)	(47)	(37)

14. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2022	30/06/2021
Distribuição	1.045	872
Administração de fundos	3.095	999
Administração de carteira	656	564
Taxa de Performance	549	1.555
Serviço de Custódia	169	-
Outros serviços	558	498
Total	6.072	4.488

15. Outras Despesas administrativas

	30/06/2022	30/06/2021
Serviços técnicos especializados	(945)	(718)
Processamento de dados	(1.628)	(864)
Despesas com Representações	(376)	(349)
Despesa serviços financeiros	(356)	(247)
Despesa de viagem	(94)	(10)
Aluguéis	(300)	(159)
Serviços de terceiros	(613)	(150)
Despesa de publicações	(25)	(65)
Outras despesas administrativas	(390)	(408)
Total	(4.727)	(2.970)

16. Outras despesas operacionais

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Multas	(906)	-
Depreciações e Amortizações	(112)	(92)
Outros	(649)	(14)
Total	<u>(1.667)</u>	<u>(106)</u>

17. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2022 e 2021 não existiam contratos de instrumentos financeiros derivativos em aberto.

18. 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.

19. Administração de fundos de investimentos

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Investimento Imobiliário (FII), Fundos de Investimento em Participações (FIP), Fundos Investimento em Ações (FIA) e Fundos de Investimento em Cotas (FICS). O patrimônio líquido e a receita de prestação de serviços de administração e distribuição dos fundos de investimento em 30 de junho de 2022 e 2021 representam, respectivamente:

Patrimônio Líquido

Receita de serviços

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
FIDC	351.555	97.872	683	198
FII	676.208	661.654	1.112	489
FIP	2.482.804	1.462.355	715	220
FIC	625.133	529.505	493	92
FIA	24.044	-	92	-
	4.159.744	2.751.386	3.095	999

20. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 2.632.359 (em 2021, R\$ 846.722) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 656 no período (em 2021, R\$ 564).

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

21. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 30 junho de 2022, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 14,82% (enquadrada em 2021, com 20,99%), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme as Resolução CMN 4.958/21 (para 2021 - Resolução nº 4.193/13 CMN) e demais normativos complementares que determinam o Índice de Basileia acima de 9,25% (9,25% em junho de 2021).

22. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2022 e 2021, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

23. Eventos subsequentes

Até o momento da aprovação das demonstrações financeiras não foram identificados eventos subsequentes relevantes ocorridos após a sua data base.