



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

Demonstrações financeiras

1

Em 30 de junho de 2023



**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 30 de junho de 2023 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 2023, 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: 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. Todavia,

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, 30 agosto de 2023.

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 primeiro semestre do ano de 2023 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 esses meses. O sucesso alcançado durante este período foi resultado de nossa visão estratégica e esforços coletivos. Estamos confiantes de que nossa Instituição está bem-posicionada para enfrentar os desafios e oportunidades do mercado para os próximos meses.

29 de agosto de 2023

7



Balanço patrimonial
Semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		30.100	31.133
Disponibilidades	4	24.768	27.478
Caixa, bancos e reservas livres	4	1.100	2.672
		1.100	2.672
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	23.668	24.806
Aplicações no mercado aberto		23.668	24.806
Títulos e valores mobiliários		5	4
Carteira própria		5	4
Outros créditos		5.295	3.589
Rendas a receber	6a	3.365	1.520
Diversos	6b	2.350	2.386
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	6c	(420)	(317)
Outros valores e bens		32	62
Despesas antecipadas		32	62
Ativo Não Circulante		2.093	1.563
Permanente		2.093	1.563
Imobilizado de uso	7	1.901	1.409
Imobilizações de uso		2.848	2.203
(-) Depreciações acumuladas		(947)	(794)
Ativos intangíveis	7	192	154
Intangíveis		261	198
(-) Amortização acumulada		(69)	(44)
Total do ativo		32.193	32.696

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Balço patrimonial

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercíco findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2023	31/12/2022
Passivo			
Circulante			
		26.238	27.633
Depósitos e demais instrumentos financeiros	8	22.624	23.044
Recursos de clientes		4.816	15.224
Obrigações por operações compromissadas		17.808	7.820
Outras obrigações	9	3.614	4.589
Sociais e estatutárias		814	813
Fiscais e previdenciárias		2.083	3.234
Negociação e intermediação de valores		153	157
Diversas		564	385
Não Circulante		780	803
Outras Obrigações		780	803
Diversas - Outros Pagamentos		780	803
Patrimônio líquido	11	5.175	4.260
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		173	173
Reserva de Lucros		1.957	1.957
Resultado do período		915	-
Total do passivo e patrimônio líquido		32.193	32.696

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações do resultado

Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Notas	
		30/06/2023	30/06/2022
Receitas da intermediação financeira		1.948	3.079
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		420	174
Resultado com de aplicações interfinanceiras		862	1.921
Resultado de operações de câmbio		666	984
Despesas da intermediação financeira		(104)	(15)
Provisão para perdas		(104)	(15)
Resultado bruto de intermediação financeira		1.844	3.064
Outras receitas (despesas) operacionais		(281)	(1.430)
Receitas de prestação de serviços	14	8.635	6.072
Despesas de pessoal	12	(1.724)	(711)
Outras despesas administrativas	15	(6.062)	(4.727)
Despesas tributárias		(749)	(678)
Outras receitas operacionais		127	281
Outras despesas operacionais	16	(508)	(1.667)
Resultado operacional		1.563	1.634
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.563	1.634
Imposto de renda e contribuição social		(648)	(957)
Provisão para imposto de renda corrente	13	(423)	(486)
Provisão para contribuição social corrente	13	(267)	(303)
Provisão para imposto de renda diferido		26	(105)
Provisão para contribuição social diferido		16	(63)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		915	677
Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$		0,43	0,32

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações do resultado abrangente
Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		915	677
Outros resultados abrangentes		-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE		915	677

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022
(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 2021	2.130	87	975	-	3.192
Lucro do semestre	-	-	-	677	677
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal					-
Dividendos provisionados					-
Constituição de reserva especial de lucros			-		-
Saldos em 30 de junho de 2022	2.130	87	975	677	3.869
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.130	173	1.957	-	4.260
Lucro do semestre	-	-	-	915	915
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal					-
Dividendos provisionados					-
Constituição de reserva especial de lucros			-		-
Saldos em 30 de junho de 2023	2.130	173	1.957	915	5.175
Saldos em 30 de junho de 2022	2.130	87	975	677	3.869
Lucro do semestre				1.050	1.050
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		86		(86)	-
Dividendos provisionados			(249)	(410)	(659)
Constituição de reserva especial de lucros			1.231	(1.231)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.130	173	1.957	-	4.260

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Semestre findo em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro do semestre	915	677
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	178	113
Provisões constituídas no período	103	15
Variação Cambial de Ativos e Passivos	(22)	93
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	1.174	898
Variação de ativos e passivos		
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	(1)	157
(Aumento) Redução em outros créditos	(1.809)	(948)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	30	21
(Redução) Aumento em outras obrigações	(994)	2.286
(Redução) Aumento em Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	(420)	36.782
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	(4)	(20.663)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	(3.198)	17.635
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(708)	(78)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(708)	(78)
Atividades de financiamento		
Dividendo mínimo provisionado	-	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	0	0
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(2.732)	18.455
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	27.478	23.652
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	22	(93)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	24.768	42.014
Aumento/Redução líquido em caixa e equivalentes de caixa	(2.732)	18.455

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (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 agosto de 2023.

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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2023

(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) 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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2023, 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	14	17
Depósitos bancários	389	2.126
Reservas livres – Banco Central	669	526
Disponibilidades em moeda estrangeira	28	4
Aplicações interfinanceiras de liquidez - (nota 5)	23.668	24.805
Total	<u>24.768</u>	<u>27.478</u>

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada	5.860	16.986
• Letra financeira do tesouro	5.860	-
• Letras do tesouro nacional	-	16.986
Posição financiada	17.808	7.820
• Letras do tesouro nacional	17.808	7820
Total	<u>23.668</u>	<u>24.806</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\$ 3.365 (2022 – R\$ 1.520)

b) 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\$ 2.350 (2022 – R\$ 2.386)

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

	30/06/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições a compensar	659	1.221
Ativo fiscal diferido (i)	168	127
Pagamentos a ressarcir	309	134
Gastos com estruturação de novos fundos	1.213	904
Adiantamentos e antecipações salariais	1	-
Total	2.350	2.386

- (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.c, abaixo.

c) 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\$ 420 (2022- R\$ 317).

17

7. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	30/06/2023			31/12/2022
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas	10%	25	(18)	7	7
Mobiliários	10%	779	(147)	632	558
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(19)	2	3
Computadores e Periféricos	20%	660	(298)	362	377
Benfeitorias	20%	1110	(385)	725	448
Veículos	20%	253	(80)	173	16
Total		2.848	(947)	1.901	1.409

	Taxas anuais de amortização	30/06/2023			31/12/2022
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis	20%	261	(69)	192	154
Total		261	(69)	192	154

8. Depósitos e Demais Instrumentos financeiros

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2023

(Em milhares de reais)

a) Recursos de clientes

Representado pelos recursos disponíveis em nome de terceiros, mantidos em contas da Fram Capital DTVM, com exigibilidade imediata, no montante de R\$ 4.816 (2022 - R\$ 15.224).

b) Obrigações por operações compromissadas

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Obrigações por operações compromissadas		
Carteira própria	-	-
Carteira de terceiros	17.808	7.820
• Letras do tesouro nacional	17.808	7.820
Total	<u>17.808</u>	<u>7.820</u>

9 . Outras Obrigações

Em 30 de junho de 2023 o montante de R\$ 4.394 (2022 – R\$ 5.392), sendo R\$ 3.614 (em 2022, R\$ 4.589) no passivo circulante e R\$ 780 (em 2022, R\$ 803) no passivo não circulante. Refere-se impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 2.083 (2022 - R\$ 3.234), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 153 (em 2022, R\$ 157), provisões para despesa de pessoal e de fornecedores no montante de R\$ 236 (em 2022, R\$ 224), por dividendos a pagar no montante de R\$ 814 (em 2022, R\$ 813), provisões diversas no montante de R\$ 327 (em 2022, R\$ 160) e valor referente a multa CVM no montante de R\$ 780 (em 2022, R\$ 803).

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.083	3.234
Provisões para despesa de pessoal	209	166
Provisões para fornecedores	27	58
Negociação e intermediação de valores (a)	153	157
Dividendos a pagar	814	814
Diversos – Outros Pagamentos	780	803
Diversos	327	160
Total	<u>4.393</u>	<u>5.392</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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

10. Provisões para passivos contingentes

Não existem contingências ou obrigações legais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

11. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2023 o capital social é de 2.130.000 (2022 – 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 2022, no montante de R\$ 1.727, foram destinados 5% para constituição da reserva legal, totalizando R\$ 86 foi provisionado 25% a título de dividendo mínimo obrigatório, o montante de R\$ 410, permanecendo em reservas especiais de lucros o montante de R\$ 1.957.

12. Despesa de Pessoal

Despesa de pessoal no período findo 30 de junho e considerada benefício de curto prazo:

Descrição	30/06/2023	30/06/2022
Remuneração aos administradores	1.045	183
Proventos	256	184
Encargos Sociais	9	14
Benefícios	414	330
Total	1.724	711

13. Imposto de renda e contribuição social

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

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 2023 e 2022, são demonstradas a seguir:

14.	30/06/2023		30/06/2022	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	1.564	1.564	1.634	1.634
Adições/(Exclusões) temporárias	213	213	383	383
Base de cálculo ajustada	1.777	1.777	2.017	2.017
Compensação de Prejuízo	-	-	-	-
Base de Apuração Lucro Real	1.777	1.777	2.017	2.017
Imposto de renda 15%	(266)	-	(303)	-
Imposto de renda adicional 10%	(166)	-	(190)	-
Incentivos fiscais	9	-	7	-
Contribuição social 15%	-	(267)	-	(303)
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	-	-	-	-
Cálculo dos valores devidos	(423)	(267)	(486)	(303)

20

Receitas de prestação de serviços

	30/06/2023	30/06/2022
Distribuição	1.243	1.045
Administração de fundos	5.083	3.095
Administração de carteira	954	656
Taxa de Performance	301	549
Serviço de Custódia	88	169
Agente Fiduciário	498	0
Taxa de Escrituração	232	297
Banco Liquidante	152	216
Outros Serviços	84	45
Total	8.635	6.072

15. Outras Despesas administrativas

	30/06/2023	30/06/2022
Serviços técnicos especializados	(1.089)	(945)
Processamento de dados	(1.998)	(1.628)
Despesas com Representações	(528)	(376)

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

Despesa serviços financeiros	(370)	(356)
Despesa de viagem	(107)	(94)
Aluguéis	(401)	(300)
Serviços de terceiros	(1.012)	(613)
Despesa de publicações	(14)	(25)
Outras despesas administrativas	(543)	(390)
Total	(6.062)	(4.727)

16. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Multas	(105)	(906)
Depreciações e Amortizações	(178)	(112)
Outros	(225)	(649)
Total	(508)	(1.667)

17. Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2023 e 2022 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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

administração e distribuição dos fundos de investimento em 30 de junho de 2023 e 2022 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
FIDC	429.680	351.555	1.525	683
FII	642.229	676.208	1.046	1.112
FIP	2.747.375	2.482.804	1.837	715
FIM	1.063.138	625.133	585	493
FIA	-	24.045	90	92
	4.882.422	4.159.745	5.083	3.095

20. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 2.939.185 (em 2022, R\$ 2.632.359) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 1.255 no período (em 2022, R\$ 656).

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

21. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 30 junho de 2023, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 17,34% (enquadrada em jun/2022, com 14,82%), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme as Resolução CMN 4.958/21 e demais normativos complementares que determinam o Índice de Basileia acima de 10,5% (9,25% em junho de 2022).

22. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2023 e 2022, 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.

