

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

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

1

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

2

Conteúdo

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

Relatório 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 2023 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 2023, 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 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 administração 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 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, 28 de março de 2024.

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



Geraldo Gianini
Contador
CRC 1SP067830/O-0



Inácio Mitsuo Uchida
Contador
CRC 1SP129856/O-4

6

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Aos nossos clientes e acionistas,

O ano de 2023 foi notadamente desafiador para o mercado financeiro e para o mercado de capitais. Um cenário de redução da taxa básica de juros com alta volatilidade do dólar frente ao real e somado a um momento difícil no mercado de crédito contribuíram para um crescimento relativamente menor no mercado de capitais.

Paralelamente, houve uma evolução importante do arcabouço regulatório com o amadurecimento da Resolução CVM 175 que modernizou as disposições regulatórias exigindo uma adaptação operacional relevante por parte dos participantes do mercado.

Em meio a este cenário, a FRAM Capital DTVM tem conseguido mostrar resiliência na sua participação no mercado de capitais, apresentando uma evolução consistente e consolidando seu posicionamento como uma instituição que preza pela qualidade de atendimento, assertividade dos seus números e foco em uma relação forte e duradoura com seus parceiros de negócio.

Os feitos entregues no decorrer de 2023 refletem o olhar de cultura institucional, cujo ‘objetivo é a apresentação ao mercado de uma instituição robusta, com procedimentos e controles aperfeiçoados, os quais destacam a relevância do papel exercido pelos colaboradores, assim como o cumprimento dos preceitos regulatórios inerentes a esta instituição.

Destacamos, por fim, que em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos as Demonstrações Financeiras relativas ao segundo semestre de 2023 à Audibanco Auditores Independentes S.S., a empresa de auditoria externa devidamente qualificada e que atende os princípios e normas que preservam sua independência.

A Diretoria

Balanço patrimonial
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo			
Circulante		40.302	31.133
Caixa e equivalentes de caixa	4	35.370	27.478
Disponibilidades	4	5.402	2.672
Caixa, bancos e reservas livres		5.402	2.672
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	29.968	24.806
Aplicações no mercado aberto		29.968	24.806
Títulos e valores mobiliários		-	4
Carteira própria		-	4
Outros créditos		4.869	3.589
Rendas a receber	6a	2.593	1.520
Diversos	6b	2.381	2.386
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	6c	(106)	(317)
Outros valores e bens		63	62
Despesas antecipadas		63	62
Não Circulante		2.123	1.563
Permanente		2.123	1.563
Imobilizado de uso	7	1.954	1.409
Imobilizações de uso		3.151	2.203
(-) Depreciações acumuladas		(1.197)	(794)
Ativos intangíveis	7	169	154
Intangíveis		261	198
(-) Amortização acumulada		(92)	(44)
Total do ativo		42.425	32.696

Balanço patrimonial
em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo			
Circulante		37.515	27.633
Depósitos e demais instrumentos financeiros		32.052	23.044
Recursos Disponíveis de Clientes	8a	7.019	15.224
Obrigações por operações compromissadas	8b	25.033	7.820
Outras obrigações	9	5.463	4.589
Sociais e estatutárias		2.072	813
Fiscais e previdenciárias		2.358	3.234
Negociação e intermediação de valores		145	157
Diversas		888	385
Não Circulante	9	650	803
Outras Obrigações		650	803
Diversas - Multa CVM		650	803
Patrimônio líquido	11	4.260	4.260
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		239	173
Reserva de Lucros		1.891	1.957
Lucros acumulados		-	-
Total do passivo e patrimônio líquido		42.425	32.696

9

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	2º semestre	Exercício	Exercício
		2023	2023	2022
Receitas da intermediação financeira		4.454	6.402	6.973
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		374	794	683
Resultado com de aplicações interfinanceiras		3.327	4.189	4.599
Resultado de operações de câmbio		753	1.419	1.691
Despesas da intermediação financeira		(2.921)	(3.025)	(1.720)
Resultado de operações com Operação Compromissada		(2.921)	(2.921)	(1.686)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		0	0	0
Despesas de obrigações por empréstimos		0	0	0
Provisão para perdas		0	(104)	(34)
Resultado bruto de intermediação financeira		1.533	3.377	5.253
Outras receitas (despesas) operacionais		6.217	(975)	(1.859)
Receitas de prestação de serviços	14	19.086	19.086	14.269
Despesas de pessoal		(3.641)	(3.641)	(1.904)
Outras despesas administrativas	15	(7.547)	(13.609)	(10.758)
Despesas tributárias		(990)	(1.739)	(1.578)
Outras receitas operacionais		472	599	317
Outras despesas operacionais	16	(1.163)	(1.671)	(2.205)
Resultado operacional		7.750	2.402	3.394
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		7.750	2.402	3.394
Imposto de renda e contribuição social		(438)	(1.086)	(1.666)
Provisão para imposto de renda corrente	13	(184)	(607)	(940)
Provisão para contribuição social corrente	13	(128)	(395)	(603)
Provisão para imposto de renda diferido		(78)	(53)	(77)
Provisão para contribuição social diferido		(48)	(32)	(46)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercícios		7.312	1.316	1.728
Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$		3,43	0,62	0,81

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

	Notas	2º semestre	Exercício	Exercício
	<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		7.312	1.316	1.728
Outros resultados abrangentes		-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		<u>7.312</u>	<u>1.316</u>	<u>1.728</u>

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	2° Semestre	Exercício	Exercício
	<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do semestre/exercício	401	1.316	1.728
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido			
Depreciação e amortização	273	450	193
Provisões constituídas no período	1	104	34
Variação Cambial de Ativos e Passivos	(8)	(30)	(239)
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	<u>667</u>	<u>1.840</u>	<u>1.716</u>
Variação de ativos e passivos			
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	5	4	153
(Aumento) Redução em outros créditos	425	(1.384)	(1.481)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(31)	(1)	(28)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	-	-	0
(Redução) Aumento em outras obrigações	1.727	733	2.881
(Redução) Aumento em Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	9.428	9.008	2.783
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	(8)	(12)	(458)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	<u>11.546</u>	<u>8.348</u>	<u>3.850</u>
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(302)	(1.010)	(1.319)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	<u>(302)</u>	<u>(1.010)</u>	<u>(1.319)</u>
Atividades de financiamento			
Dividendo provisionado	(1.142)	(1.142)	(660)
Juros sobre Capital Próprio	(174)	(174)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	<u>(1.316)</u>	<u>(1.316)</u>	<u>(660)</u>
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>10.595</u>	<u>7.862</u>	<u>3.587</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	24.768	27.478	23.652
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	8	30	239
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>35.370</u>	<u>35.370</u>	<u>27.478</u>
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	<u>10.594</u>	<u>7.862</u>	<u>3.587</u>

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
e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucro	Lucro (Prejuízo) acumulado	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.130	87	975	-	3.192
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.728	1.728
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		86		(86)	-
Dividendos provisionados				(660)	(660)
Constituição de reserva especial de lucros			982	(982)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.130	173	1.957	-	4.260
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.316	1.316
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		66		(66)	-
Dividendos provisionados			(829)	(313)	(1.142)
Juros sobre Capital Próprio			(174)		(174)
Constituição de reserva especial de lucros			937	(937)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.130	239	1.891	- 0	4.273
Saldos em 30 de junho de 2023	2.130	173	1.957	915	5.175
Lucro (Prejuízo) do semestre				7.312	7.312
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		66		(66)	-
Dividendos provisionados			(829)	(313)	(1.142)
Juros sobre Capital Próprio			(174)		(174)
Constituição de reserva especial de lucros			937	(937)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.130	239	1.891	6.911	11.171

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 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 26 de março de 2024

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 31 de dezembro de 2023 e 2022 (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, Benfeitorias 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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	14	17
Depósitos bancários	401	2.125
Aplicações interfinanceiras de liquidez - LTN (nota 5)	29.968	24.806
Reservas livres – Banco Central	4.888	526
Disponibilidades em moeda estrangeira	99	4
Total	<u>35.370</u>	<u>27.478</u>

16

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada	4.935	16.986
• Notas do tesouro nacional	-	-
• Letras do tesouro nacional	4.935	16.986
Posição financiada	25.033	7.820
• Letras do tesouro nacional	25.033	7.820
Total	<u>29.968</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\$ 2.593 (2022 – R\$ 1.520)

b) Diversos

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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\$ 2.381 (2022 – R\$ 2.386)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a compensar	1.526	1.221
Ativo fiscal diferido (i)	42	127
Pagamentos a ressarcir	177	134
Gastos com estruturação de novos fundos	636	904
Total	<u>2.381</u>	<u>2.386</u>

- (i) Refere-se ao crédito tributário constituído sobre a provisão para perda no recebimento de serviços prestados e pagamentos a ressarcir.

c) Provisão para outros créditos

17

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\$ 106 (2022 - R\$ 317).

7. Imobilizado de Uso e Intangível

		<u>31/12/2023</u>			<u>31/12/2022</u>
	<u>Taxas anuais de depreciação</u>	<u>Custo corrigido</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Máquinas	10%	33	(18)	15	7
Mobiliários	10%	794	(182)	612	558
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(20)	1	3
Computadores e Periféricos	20%	705	(366)	339	377
Benfeitorias	20%	1.345	(505)	840	448
Veículos	20%	253	(106)	147	16
Total		<u>3.151</u>	<u>(1.197)</u>	<u>1.954</u>	<u>1.409</u>

		<u>31/12/2023</u>			<u>31/12/2022</u>
	<u>Taxas anuais de amortização</u>	<u>Custo corrigido</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Intangíveis	20%	261	(92)	169	154

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Total	<u>261</u>	<u>(92)</u>	<u>169</u>	<u>154</u>
-------	------------	-------------	------------	------------

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\$ 7.019 (2022 - R\$ 15.224).

b) Obrigações por operações compromissadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Obrigações por operações compromissadas		
Carteira própria	-	-
Carteira de terceiros	25.033	7.820
• Letras do tesouro nacional	25.033	7.820
Total	25.033	7.820

9. Outras Obrigações

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.358	3.234
Provisões para despesa de pessoal	149	166
Provisões para fornecedores	383	58
Negociação e intermediação de valores (a)	145	157
Dividendos a pagar	1.825	813
Juros sobre Capital Próprio	247	
Diversos	356	161
Multa CVM	650	803
Total	6.113	5.392

(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 Resolução BCB 105/21, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas na Fram DTVM, com liquidação imediata.

10. Provisões para passivos contingentes

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

11. Patrimônio líquido

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

(a) Capital social

Em 31 de dezembro 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 2023, no montante de R\$ 1.316 (2022 – R\$ 1.728), foram destinados 5% para constituição da reserva legal, totalizando R\$ 66 (2022 – R\$ 86) foi provisionado a título de dividendo, o montante de R\$ 313 (2022 – R\$ 660), permanecendo em reservas especiais de lucros o montante de R\$ 1.891 (2022 - R\$ 1.957).

19

12. Remuneração dos administradores

Remuneração aos administradores no período findo 31 de dezembro de 2023 e considerada benefício de curto prazo:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneração	2.251	834
Total	2.251	834

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 31 de dezembro de 2023 e 2022, são demonstradas a seguir:

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	31/12/2023		31/12/2022	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	2.402	2.402	3.394	3.394
(Adições)/Exclusões temporárias	(57)	(57)	510	510
Base de cálculo ajustada	2.345	2.345	3.904	3.904
Compensação de Prejuízo	-	-	-	-
Base de Apuração Lucro Real	2.345	2.345	3.904	3.904
Imposto de renda 15%	(352)	-	(586)	-
Imposto de renda adicional 10%	(239)	-	(366)	-
Incentivos fiscais	28	-	12	-
Contribuição social 15%	-	(395)	-	(586)
Receita Bruta Computada	-	-	-	21.559
Receita Bruta Computada até Julho	-	-	-	11.794
Fator de Variação	-	-	-	0,452959
Base para Contribuição Social Adicional	-	-	-	1.768
Contribuição Social Adicional – 1%	-	-	-	18
Constituição de ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	-	-	-	-
Cálculo dos valores devidos	(606)	(352)	(940)	(603)
Efeito do JCP	72	43	-	-
Cálculos dos valores devidos	(534)	(352)	(940)	(603)

20

14. Receitas de prestação de serviços

	2º semestre	31/12/2023	31/12/2022
Distribuição	927	2.170	3.040
Administração de fundos	7.103	12.186	7.131
Administração de carteira	1.009	1.963	1.338
Taxa de Performance	221	522	684
Serviço de Custódia	328	416	558
Agente Fiduciário	206	704	-
Taxa de Escrituração	181	413	-
Banco Liquidante	292	444	-
Outros serviços	184	268	1.518
Total	10.451	19.086	14.269

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

15. Outras Despesas administrativas

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Serviços técnicos especializados	(1.244)	(2.333)	(2.292)
Processamento de dados	(2.471)	(4.469)	(3.432)
Despesas com Representações	(773)	(1.301)	(861)
Despesa serviços financeiros	(462)	(832)	(637)
Despesa de viagem	(72)	(179)	(183)
Aluguéis	(854)	(1.255)	(584)
Comunicações	(54)	(54)	(37)
Serviços de terceiros	(1.258)	(2.270)	(1.591)
Despesa de publicações	(56)	(70)	(40)
Água, energia e gás	(115)	(115)	-
Contribuições Filantrópicas	(17)	(17)	-
Despesa de Material	(9)	(9)	-
Despesa de Seguros	(93)	(93)	-
Despesa de Transportes	(36)	(36)	-
Prejuízo com Ações	(8)	(8)	-
Depreciações e Amortizações	(152)	(152)	(192)
Outras despesas administrativas	127	(416)	(909)
Total	(7.547)	(13.609)	(10.758)

21

16. Outras despesas operacionais

	<u>2º semestre</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Multas	(76)	(181)	(963)
Outros	(1.191)	(1.594)	(1.242)
Total	(1.267)	(1.775)	(2.205)

17. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro 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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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 31 de dezembro de 2023 e 2022 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
FIDC	2.051.862	448.185	3.398	1.902
FII	333.541	648.473	2.061	2.133
FIP	2.475.974	2.616.459	4.993	1.974
FIC	69.501	590.875	82	-
FIM	1.287.104	-	1.326	988
FIA	(38.408)	(6.200)	326	134
	6.179.574	4.297.792	12.186	7.131

20. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 3.002.798 (em 2022 - R\$ 2.887.483) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 1.963 no período (em 2022 – R\$ 1.338).

21. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 12,74% (enquadrada em 2022, com 18,43%), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

as Resolução CMN 4.958/21 e demais normativos complementares que que determinam o requerimento mínimo de Patrimônio de Referência (PR) acima de 10,5% do RWA (8% de Requerimento Mínimo de PR, mais 2,5% de Adicional de Conservação de Capital Principal).

22. Transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

23. Eventos subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes relevantes ocorridos após a sua data base.