

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

Demonstrações financeiras

1


Em 31 de dezembro de 2022

**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 2022 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.

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 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor: A Administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras.

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Distribuidora de continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de

acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.

Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manterem em continuidade operacional.

5

• Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

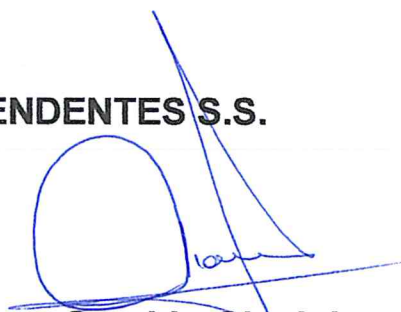
Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março 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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO E DIRETORIA EXECUTIVA

Aos nossos clientes e acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos as Demonstrações Financeiras, relativas ao ano 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, 30 de março de 2023

7

Balço patrimonial
em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante		31.133	26.025
Caixa e equivalentes de caixa		27.478	23.652
Disponibilidades	4	2.672	12.783
Caixa, bancos e reservas livres		2.672	12.783
Aplicações interfinanceiras de liquidez		24.806	10.869
Aplicações no mercado aberto	5	24.806	10.869
Títulos e valores mobiliários		4	157
Carteira própria		4	157
Outros créditos		3.589	2.182
Rendas a receber	6a	1.520	1.106
Diversos	6c	2.386	1.662
Negociação e intermediação de valores	6b	-	40
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	6d	(317)	(626)
Outros valores e bens		62	34
Despesas antecipadas		62	34
Ativo Não Circulante		1.563	437
Permanente		1.563	437
Imobilizado de uso		1.409	425
Imobilizações de uso	7	2.203	1.038
(-) Depreciações acumuladas		(794)	(613)
Ativos intangíveis		154	12
Intangíveis	7	198	44
(-) Amortização acumulada		(44)	(32)
Total do ativo		32.696	26.462

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Balço patrimonial
em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivo			
Circulante		27.633	23.270
Depósitos e demais instrumentos financeiros		23.044	20.261
Recursos Disponíveis de Clientes	8a	15.224	20.261
Obrigações por operações compromissadas	8b	7.820	-
Outras obrigações	9	4.589	3.009
Sociais e estatutárias		813	154
Fiscais e previdenciárias		3.234	2.006
Negociação e intermediação de valores		157	655
Diversas		385	194
Não Circulante		803	-
Outras Obrigações		803	-
Diversas - Multa CVM		803	-
Patrimônio líquido	11	4.260	3.192
Capital		2.130	2.130
De domiciliados no país		2.130	2.130
Reserva Legal		173	87
Reserva de Lucros		1.957	975
Lucros acumulados		0	-
Total do passivo e patrimônio líquido		32.696	26.462

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

Notas	Exercício	
	2º semestre 2022	2021
Receitas da intermediação financeira		
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	3.894	2.544
Resultado com de aplicações interfinanceiras	509	410
Resultado de operações de câmbio	2.678	1.348
	707	786
	(1.705)	(637)
Despesas da intermediação financeira		
Resultado de operações com Operação Compromissada	(1.686)	0
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	0	(3)
Despesas de obrigações por empréstimos	0	(8)
Provisão para perdas	(19)	(626)
	2.189	1.907
Resultado bruto de intermediação financeira		
	(429)	(1.076)
Outras receitas (despesas) operacionais		
Receitas de prestação de serviços	8.197	8.687
Despesas de pessoal	(1.193)	(1.141)
Outras despesas administrativas	(6.031)	(7.290)
Despesas tributárias	(900)	(943)
Outras receitas operacionais	36	13
Outras despesas operacionais	(538)	(402)
	1.760	831
Resultado operacional		
	1.760	831
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		
Imposto de renda e contribuição social		
Provisão para imposto de renda corrente	(709)	(183)
Provisão para contribuição social corrente	(454)	(241)
Provisão para imposto de renda diferido	(300)	(192)
Provisão para contribuição social diferido	28	156
	17	94
	1.051	648
Lucro líquido (prejuízo) do semestre/exercícios		
Lucro líquido (prejuízo) por ação - R\$	0,49	0,30

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

Notas	2º semestre	Exercício	Exercício
	2022	2022	2021
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.051	1.728	648
Outros resultados abrangentes	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	1.051	1.728	648

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucro	Lucro (Prejuízo) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.130	54	513,00	-	2.697
Lucro líquido do exercício	-	-	-	648	648
Destinação dos lucros					
Constituição de reserva legal		33		(33)	-
Dividendos provisionados				(153)	(153)
Constituição de reserva especial de lucros			462	(462)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.130	87	975	-	3.192
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
Saldos em 30 de junho de 2022	2.130	87	975	677	3.869
Lucro do semestre				1.051	1.051
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

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras



Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
e semestre findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	2º Semestre 2022	Exercício 2022	Exercício 2021
Lucro do semestre	1.051	1.728	648
Ajustes para reconciliar o lucro/(prejuízo) líquido ao caixa líquido			
Depreciação e amortização	80	193	191
Provisões constituídas no período	19	34	-
Variação Cambial de Ativos e Passivos	(332)	(239)	-
Lucro/Prejuízo ajustado do semestre	818	1.716	839
Variação de ativos e passivos			
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Imobiliários	(4)	153	(157)
(Aumento) Redução em outros créditos	(533)	(1.481)	(519)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(49)	(28)	(30)
(Redução) Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	-	-	(52)
(Redução) Aumento em outras obrigações	595	2.881	(4.877)
(Redução) Aumento em Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	(33.999)	2.783	-
(Redução) Aumento em Negociação e intermediação de valores	20.205	(458)	15.360
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	(13.785)	3.850	9.725
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(1.241)	(1.319)	(153)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(1.241)	(1.319)	(153)
Atividades de financiamento			
Dividendo mínimo provisionado	(660)	(660)	(153)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	(660)	(660)	(153)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(14.868)	3.587	10.258
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	42.014	23.652	13.394
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	332	239	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	27.478	27.478	23.652
Aumento/(Redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(14.868)	3.587	10.258

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

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 28 de março 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

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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

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% até o mês de julho de 2022, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A partir de 01 de agosto de 2022, em face da aprovação da MP 1.115/2022, a alíquota da contribuição social passará a ser de 16%, válida até 31 de dezembro de 2022. Após esta data, retorna aos 15% vigente.

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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

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 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa	17	17
Depósitos bancários	2.125	1.623
Aplicações interfinanceiras de liquidez - LTN (nota 5)	24.806	10.869
Reservas livres – Banco Central	526	11.143
Disponibilidades em moeda estrangeira	4	
Total	<u><u>27.478</u></u>	<u><u>23.652</u></u>

5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada	16.986	10.869
• Notas do tesouro nacional	-	-
• Letras do tesouro nacional	16.986	10.869
Posição financiada	7.820	-
• Letras do tesouro nacional	7.820	-
Total	<u><u>24.806</u></u>	<u><u>10.869</u></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\$ 1.520 (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

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (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\$ 2.386 (2021 – R\$ 1.662)

	31/12/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições a compensar	1.221	578
Ativo fiscal diferido (i)	127	250
Pagamentos a ressarcir	134	114
Gastos com estruturação de novos fundos	904	720
Total	2.386	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\$ 317 (2021 - R\$ 626).

17

7. Imobilizado de Uso e Intangível

	Taxas anuais de depreciação	31/12/2022			31/12/2021
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas	10%	24	(17)	7	2
Mobiliários	10%	671	(113)	558	62
Equipamentos de Comunicação	10%	21	(18)	3	7
Computadores e Periféricos	20%	612	(235)	377	271
Benfeitorias	20%	798	(350)	448	50
Veículos	20%	77	(61)	16	33
Total		2.203	(794)	1.409	425

	Taxas anuais de amortização	31/12/2022			31/12/2021
		Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangíveis	20%	198	(44)	154	12

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Total	198	(44)	154	12
-------	-----	------	-----	----

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\$ 15.224 (2021 - R\$ 20.261).

b) Obrigações por operações compromissadas

	31/12/2022	31/12/2021
Obrigações por operações compromissadas		
Carteira própria	-	-
Carteira de terceiros	7.820	-
• Letras do tesouro nacional	7.820	-
Total	7.820	-

9. Outras Obrigações

Em 31 de dezembro de 2022 o montante de R\$ 5.392 (2021 – R\$ 23.270), sendo R\$ 4.589 (em 2021, R\$ 23.270) no passivo circulante e R\$ 803 (em 2021, R\$ -) no passivo não circulante. Refere-se impostos a recolher retidos em operações de clientes, no montante de R\$ 3.234 (2021 - R\$ 2.007), valores a liquidar por conta de operações por conta e ordem de clientes, no montante de R\$ 157 (em 2021, R\$ 20.916), provisões para despesa de pessoal e de fornecedores no montante de R\$ 224 (em 2021, R\$ 74), por dividendos a pagar no montante de R\$ 813 (em 2021, R\$ 154), provisões diversas no montante de R\$ 161 (em 2021, R\$ 119) e valor referente a multa CVM no montante de R\$ 803 (em 2021, R\$ -).

	31/12/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições a recolher	3.234	2.007
Provisões para despesa de pessoal	166	52
Provisões para fornecedores	58	22
Negociação e intermediação de valores (a)	157	655
Dividendos a pagar	813	154
Diversos	161	119

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Multa CVM	803	-
Total	5.392	3.009

(a) O saldo de Negociação e intermediação de valores refere-se à operações de negociação e intermediação de valores realizadas no âmbito do Sistema de Transferência de Reservas ("STR"), instituído pela Circular 3.100, do BACEN, composto por valores mantidos por terceiros em contas na Fram DTVM, com liquidação imediata.

10. Provisões para passivos contingentes

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

11. Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro 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 2022, no montante de R\$ 1.728 (2021 – R\$ 648), foram destinados 5% para constituição da reserva legal, totalizando R\$ 86 (2021 – R\$ 33) foi provisionado a título de dividendo, o montante de R\$ 660 (2021 – R\$ 154), permanecendo em reservas especiais de lucros o montante de R\$ 1.957 (2021 - R\$ 975).

12. Remuneração dos administradores

Remuneração aos administradores no período findo 31 de dezembro de 2022 e considerada benefício de curto prazo:

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração	834	290
Total	834	290

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 2022 e 2021, são demonstradas a seguir:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Devidos sobre operações do exercício				
Resultado antes da tributação	3.394	3.394	831	831
(Adições)/Exclusões temporárias	510	510	649	649
Base de cálculo ajustada	3.904	3.904	1.480	1.480
Compensação de Prejuízo	-	-	(395)	(395)
Base de Apuração Lucro Real	3.904	3.904	1.085	1.085
Imposto de renda 15%	(586)	-	(163)	-
Imposto de renda adicional 10%	(366)	-	(85)	-
Incentivos fiscais	12	-	6	-
Contribuição social 15%	-	(586)	-	(192)
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	-	-	156	94
Cálculo dos valores devidos	(940)	(603)	(232)	(156)

14. Receitas de prestação de serviços

2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
-------------	------------	------------

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Distribuição	1.995	3.040	1.806
Administração de fundos	4.036	7.131	3.050
Administração de carteira	682	1.338	1.105
Taxa de Performance	136	684	1.558
Serviço de Custódia	389	558	412
Outros serviços	959	1.518	756
Total	8.197	14.269	8.687

15. Outras Despesas administrativas

	2º semestre	31/12/2022	30/06/2021
Serviços técnicos especializados	(1.347)	(2.292)	(1.654)
Processamento de dados	(1.804)	(3.432)	(1.986)
Despesas com Representações	(485)	(861)	(750)
Despesa serviços financeiros	(282)	(637)	(534)
Despesa de viagem	(88)	(183)	(172)
Aluguéis	(285)	(584)	(416)
Comunicações	(21)	(37)	(43)
Serviços de terceiros	(978)	(1.591)	(720)
Despesa de publicações	(15)	(40)	(89)
Depreciações e Amortizações	(81)	(192)	(192)
Outras despesas administrativas	(645)	(909)	(734)
Total	(6.031)	(10.758)	(7.290)

16. Outras despesas operacionais

	2º semestre	31/12/2022	31/12/2021
Multas	(57)	(963)	-
Outros	(593)	(1.242)	(389)
Total	(650)	(2.205)	(389)

17. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro 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.

Fram Capital DTVM S/A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (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 2022 e 2021 representam, respectivamente:

	Patrimônio Líquido		Receita de serviços	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
FIDC	448.185	75.075	1.902	489
FII	648.473	654.273	2.133	1.360
FIP	2.616.459	925.029	1.974	658
FIC	590.875	570.217	-	543
FIM			988	-
FIA	(6.200)	-	134	-
	4.297.792	2.224.594	7.131	3.050

20. Administração de carteiras

A Fram Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, administra carteiras de pessoas físicas e jurídicas, cujos patrimônios totalizam R\$ 2.887.483 (em 2021 - R\$ 1.238.229) e a receita de prestação de serviços de administração e de performance somaram R\$ 1.338 no período (em 2021 – R\$ 1.105).

21. Limite Operacional (acordo da Basileia)

Em 31 de dezembro de 2022, a Empresa estava enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 18,43% (enquadrada em 2021, com 19,09%), 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 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

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 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Empresa não tinha saldos em transações com partes relacionadas.

23. Eventos subsequentes

Na data de 15 de março, a Companhia havia contabilizava um débito com a CVM de aproximadamente R\$1,6 milhão. Foi solicitado um parcelamento deste valor em 60 meses, pedido este protocolado e que até o presente momento contou com a confirmação por parte do Regulador. Tendo em vista que a natureza deste débito foi ocasionada por erro operacional em fundos de gestão e administração da FRAM Capital, foi acordado um rateio na proporção de 52% Administradora e 48% Gestora. Assim em 31/12/2022, o valor provisionado foi de R\$ 803 referente a esses débitos.

Além do citado acima, não foram identificados outros eventos subsequentes relevantes ocorridos após a sua data base.