



**FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Em 30 de junho de 2021

Com o relatório dos auditores independentes

**FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

30 de junho de 2021

**CONTEÚDO**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	3
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais .....	6
Demonstrações dos resultados .....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	11

## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Administradores da  
**Frente Corretora de Câmbio Ltda.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Frente Corretora de Câmbio Ltda. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo 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 Frente Corretora de Câmbio Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **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 a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase – Desenquadramento nos limites operacionais**

Conforme mencionado na Nota nº 17 às demonstrações financeiras, para o semestre findo em 30 de junho de 2021, a Corretora incorreu em patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 7.474 mil (R\$ 7.434 mil em 30 de junho de 2020 e R\$ 5.614 mil em 31 de dezembro de 2020), ocasionando o desenquadramento nos limites operacionais de Patrimônio de referência de nível I, de capital principal e de capital principal mínimo compatível com os riscos dos ativos, conforme determina a resolução número 4.193 de 1.3.2013. Esses eventos ou condições, demonstram possíveis reflexos operacionais na data base de emissão deste relatório. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração da Sociedade 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 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 de a Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 de 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 às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das práticas 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe 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 Sociedade 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 os responsáveis pela governança 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 setembro de 2021.

**Control Auditoria e Contabilidade EPP**  
CRC - 2SP 023.880-O-7



**Marcelino Vasconcelos Barroso**  
CRC 1SP 205.606/O-9

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020.  
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/06/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Disponibilidades	4	<u>2.974</u>	<u>7.386</u>	Obrigações por empréstimos		<u>2.410</u>	<u>4.573</u>
				Recurso em trânsito de terceiros		2.410	4.573
<b>Tvm e instrumentos financeiros derivativos</b>		<u>247</u>	<u>247</u>	<b>Outras obrigações</b>		<u>10.557</u>	<u>11.721</u>
Vinculados a prestação de garantia	5	247	247	Carteira de câmbio - passivo	6	3.500	3.131
				Fiscais e previdenciárias	9.2	2.346	3.428
<b>Outros créditos</b>		<u>2.555</u>	<u>2.537</u>	Recursos de fundos administrados	9.1	554	553
Carteira de câmbio – ativo	6	1.866	1.243	Diversas	9.3	<u>4.157</u>	<u>4.609</u>
Rendas a receber		11	249	<b>Total do passivo circulante</b>		<u>12.967</u>	<u>16.294</u>
Negociação e intermediação de valores	7	91	122				
Diversos	7	1.355	1.578	<b>Não circulante</b>			
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)	7	(768)	(655)	Fiscais e previdenciárias	9.2	853	-
				Passivo contingente	9.3 e 16	<u>27</u>	<u>27</u>
<b>Outros valores de bens</b>		<u>168</u>	<u>52</u>	<b>Total do passivo circulante</b>		<u>880</u>	<u>27</u>
Despesas antecipadas		168	52				
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>5.944</u>	<u>10.222</u>	<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	10	17.725	17.725
<b>Não circulante</b>				Capital a realizar		-	(1.875)
Imobilizado líquido	8	390	438	Reserva de capital		-	1
Intangível líquido		<u>39</u>	<u>47</u>	Prejuízos acumulados		<u>(25.199)</u>	<u>(21.465)</u>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<u>429</u>	<u>485</u>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>(7.474)</u>	<u>(5.614)</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>6.373</u>	<u>10.707</u>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>6.373</u>	<u>10.707</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

6

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações do resultado do semestre findo em 30 de junho de 2021 e de 2020  
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Receita de intermediação financeira</b>		<b>3.329</b>	<b>1.741</b>
Operações com títulos e valores mobiliários		-	2
Instrumentos financeiros derivativos		24	(374)
Operações de câmbio	<b>11</b>	3.305	2.113
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>3.329</b>	<b>1.741</b>
<b>Receitas/(despesas) operacionais</b>			
Receitas de prestação de serviços	<b>12</b>	1.088	430
Despesas com pessoal	<b>13</b>	(1.354)	(1.453)
Outras despesas administrativas	<b>14</b>	(6.337)	(6.072)
Despesas tributárias	<b>15</b>	(341)	(199)
Despesas com provisões		(113)	522
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		-	(44)
Outras receitas operacionais		5	40
Outras despesas operacionais		(11)	(11)
<b>Resultado operacional</b>		<b>(3.734)</b>	<b>(5.046)</b>
<b>Prejuízo do período</b>		<b>(3.734)</b>	<b>(5.046)</b>
<b>Nº de cotas</b>		147.708	106.041
<b>Prejuízo por cota</b>		(25,28)	(47,58)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

**Demonstração dos resultados abrangentes do semestre findo em 30 de junho de 2021 e de 2020**  
**Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma**

---

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>(3.734)</b>	<b>(5.046)</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente</b>	<b><u>(3.734)</u></b>	<b><u>(5.046)</u></b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido do semestre findo em 30 de junho de 2021 e de 2020  
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

**Exercício 01/01/2021 a 30/06/2021**

<b>Descrição</b>	<b>Capital social</b>	<b>Capital a realizar</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Lucros (prejuízos) acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>	15.850	-	-	(21.465)	(5.615)
Aumento de capital	1.875	-	-	1.875	1.875
Prejuízo do período	-	-	-	(3.734)	(3.734)
<b>Saldos semestre findo em 30 de junho de 2021</b>	<b>17.725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25.199)</b>	<b>(7.474)</b>
Mutações do exercício	1.875	-	-	(3.734)	(1.859)

**Exercício 01/01/2020 a 30/06/2020**

<b>Descrição</b>	<b>Capital social</b>	<b>Capital a realizar</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Lucros (prejuízos) acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>	<b>7.561</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	(12.614)	<b>(5.052)</b>
Aumento de capital	2.664	-	-	-	2.664
Prejuízo do período	-	-	-	(5.046)	<b>(5.046)</b>
<b>Saldos semestre findo em 30 de junho de 2020</b>	<b>10.225</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	(17.660)	<b>(7.434)</b>
Mutações do exercício	<b>2.664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	(5.046)	<b>(2.382)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

9

**Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	Semestres	
	30/06/2021	30/06/2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do período	(3.734)	(5.046)
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com os recursos provenientes com as atividades operacionais</b>		
Depreciação e amortização	56	66
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	113	(522)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais	-	44
	(3.565)	(5.458)
<b>Variação de ativos e obrigações</b>		
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(354)	(5.519)
(Aumento) redução de outros ativos	116	500
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(1.793)	7.245
Aumento (redução) em outros passivos	(670)	4.398
Imposto de renda e contribuição social pagos	(15)	(3)
	(2.716)	6.621
<b>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais</b>	<b>(6.281)</b>	<b>1.163</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Imobilizado em uso	(6)	(222)
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos</b>	<b>(6)</b>	<b>(222)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	1.875	2.664
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>1.875</b>	<b>2.664</b>
<b>Acréscimo (decrécimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.412)</b>	<b>3.605</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do semestre	7.386	2.427
No fim do semestre	2.974	6.032
<b>Acréscimo (decrécimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.412)</b>	<b>3.605</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

10

## **Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

### **1. Contexto operacional**

A Frente Corretora de Câmbio Ltda. (“Corretora”), é uma sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Paulo. A Corretora tem por objeto social a prática de operações no mercado de câmbio, especificamente.

- a.** Operações de câmbio com clientes para liquidação pronta de até US\$ 100.000 (cem mil dólares dos Estados Unidos) ou o seu equivalente em outras moedas.
- b.** Operações no mercado interbancário, arbitragens no País e, por meio de banco autorizado a operar no mercado de câmbio, arbitragem com o exterior.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

#### **2.1 Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, e apresentadas com as diretrizes estabelecidas, pelo Banco Central do Brasil, através do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 30 de setembro de 2021.

#### **2.2 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

#### **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Sociedade. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **2.4 Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

## **Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas financeiras são reconhecidas no semestre em que as estimativas são revisadas e em quaisquer semestres futuros afetados.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

#### **3.1 Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime da competência dos exercícios. A aplicação desse regime implica no reconhecimento das receitas, custos e despesas quando ganhas ou incorridas, independente do seu efetivo recebimento ou pagamento.

#### **3.2 Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são reconhecidos a partir do momento em que a Corretora se torna parte das exposições contratuais do instrumento. Quando um ativo ou passivo financeiro é inicialmente reconhecido é registrado pelo seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo ou passivo financeiro.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros negociados a valor de mercado baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13.

No semestre encerrado em 30 de junho de 2021 e exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, a Corretora não possuía instrumentos financeiros derivativos calculados com base em preços de mercado.

#### **3.3 Ajustes a valor presente**

Os ativos e passivos monetários de longo prazo e os de curto prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, são ajustados ao seu valor presente.

### **3.4 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação, correspondem a numerários em espécie, disponíveis para operação de compra e venda de moedas, custodiados em dependências próprias e de terceiros.

### **3.5 Imobilizado**

O imobilizado é demonstrado ao custo, reduzido das depreciações e amortizações de bens, calculadas pelo método linear, de acordo com as vidas úteis estimadas às taxas mencionadas na nota explicativa nº 8.

### **3.6 Redução ao valor recuperável de ativos**

Anualmente é realizada a revisão dos valores líquidos dos ativos a fim de avaliar a necessidade de serem constituídas eventuais provisões para desvalorização.

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08.

### **3.7 Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes**

Os ativos e passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

### **3.8 Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social são calculados de acordo com a legislação tributária brasileira, à taxa de 15% de imposto de renda, com adicional de 10% sobre o excedente à R\$240 no ano, e 15% de contribuição social.

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

### 3.9 Contingências

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os ativos contingentes são reconhecidos quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

### 3.10 Resultados recorrentes e não recorrentes

As políticas internas da Distribuidora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Distribuidora. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que o prejuízo líquido no semestre de 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 3.327 e em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 4.496, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

## 4. Disponibilidades

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Disponibilidades em moeda nacional</b>	<b>253</b>	<b>1.278</b>
Caixa	220	235
Depósitos bancários	28	327
Reservas livres	5	716
<b>Disponibilidades em moeda estrangeira</b>	<b>2.721</b>	<b>6.108</b>
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	1.212	2.901
Caixa em moeda estrangeira (i)	1.509	3.207
<b>Total</b>	<b>2.974</b>	<b>7.386</b>

(i) correspondem a numerários em espécie, disponíveis para operação de compra e venda de moedas, custodiados em dependências próprias e de terceiros.

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

### 5. Títulos e valores mobiliários

	<u>3006/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa</b>		
Títulos de capitalização – Icatu Capitalização S/A	247	247
<b>Total</b>	<b><u>247</u></b>	<b><u>247</u></b>

### 6. Carteira de câmbio

#### Ativo – Carteira de Câmbio

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Câmbio comprado a liquidar	1.866	1.241
Direitos sobre venda de câmbio	484	212
(-) Adiantamento em moeda nacional	(484)	(210)
	<b><u>1.866</u></b>	<b><u>1.243</u></b>

#### Passivo – Carteira de Câmbio

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Câmbio vendido a liquidar	480	207
Obrigações por compra de câmbio	1.850	1.239
Obrigações por vendas realizadas	1.170	1.685
	<b><u>3.500</u></b>	<b><u>3.131</u></b>

No ativo foram contabilizadas as compras de moedas estrangeiras efetuadas pela Corretora e no passivo, o saldo é referente ao registro das obrigações em moeda nacional decorrentes de operações de câmbio.

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

### 7. Outros instrumentos financeiros e ativos

	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Negociações e intermediações de valores</b>	<b>91</b>	<b>122</b>
Bolsas – Deposito em garantia	87	100
Operações com ativos financeiros e mercadorias	4	22
<b>Diversos</b>	<b>1.355</b>	<b>1.578</b>
Impostos e contribuições a compensar	135	93
Devedores diversos País	321	751
Adiantamentos e antecipações	894	729
Devedores por deposito em garantia	5	5
<b>Provisão p/ outros créditos de líq. duvidosa</b>	<b>(768)</b>	<b>(655)</b>
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedor – Fretech Serviços de Tecnologia	(447)	(334)
Devedores com operações de câmbio	(278)	(278)

### 8. Imobilizado

	<b>Taxa de depreciação</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Instalações	10% ao ano	25	25
Móveis e equipamentos de uso	10% ao ano	206	206
Sistema de comunicação	10% ao ano	13	13
Sistema de processamento de dados	20% ao ano	299	299
Sistema de segurança	10% ao ano	53	53
Sistema de transportes	20% ao ano	59	59
		<b>655</b>	<b>655</b>
Depreciação acumulada		(265)	(217)
		<b>390</b>	<b>438</b>



## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

<u>Movimentação</u>				
<u>Descrição</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>30/06/2021</u>
Instalações	25	-	-	25
Móveis e equipamentos de uso	206	-	-	206
Sistema de comunicação	13	-	-	13
Sistema de processamento de dados	299	-	-	299
Sistema de segurança	53	-	-	53
Sistemas de transportes	59	-	-	59
	<b>655</b>	-	-	<b>655</b>
Depreciação acumulada	(217)	(48)	-	(265)
	<b>438</b>	<b>(48)</b>	-	<b>390</b>

## 9. Outros instrumentos financeiros e passivos

### 9.1 Recursos de fundos administrados

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixas negativos (i)	554	553
	<b>554</b>	<b>553</b>

### (i) Refere-se a recursos em Reais dos correspondentes em poder da Corretora

### 9.2 Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos retidos sobre serviços de terceiros	22	28
IOF a recolher	1.923	1.902
ISS	67	55
I.N.S.S.	33	44
FGTS	11	8
IRRF sobre folha de pagamento	22	11
PIS	16	11
COFINS	116	101
Parcelamento de impostos(*)	989	1.268
	<b>3.199</b>	<b>3.428</b>

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

<b>9.3 Diversas</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Valores de créditos com sócios (i)	-	1.875
Despesas com assessoria e comissões (ii)	226	79
Outras despesas administrativas (iii)	1.055	211
Operações de câmbio canceladas	207	151
Operações de câmbio a boletar (iv)	2.195	2.160
Obrigações por aquisição de bens e direitos	32	44
Despesas com pessoal	212	86
Outros credores diversos	230	3
Passivos contingentes (longo prazo) (v)	27	27
	<b>4.184</b>	<b>4.636</b>

- (i) Refere-se a valores a receber de sócios – ver NE 19 - Partes Relacionadas.
- (ii) Refere-se a despesas com assessoria e comissões nas operações de câmbio.
- (iii) Refere-se a despesas diversas com fornecedores, consultores, auditoria, seguros e manutenção da empresa em geral.
- (iv) Refere-se a recursos em Reais que não foi efetuado o boleto da operação até a data do fechamento do balanço.
- (v) Provisões para contingências cíveis no montante de R\$ 27 (ver NE 18).

## 10. Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$ 17.725, está dividido em 147.708 cotas no valor de R\$ 120,00 (cento e vinte reais) cada, totalmente subscritas por cotistas domiciliados no País, assim distribuído entre os sócios:

O capital social da empresa em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estava assim apresentado:

<b>Sócio</b>	<b>Cotas</b>	<b>Capital</b>	<b>Participação</b>
Daniela Fatima B. Marchiori	32.191	3.863	21,7937%
Altino Pavan	99.427	11.932	67,3131%
Ricardo Baracal Panariello	8.045	965	5,4466%
Carlos Henrique Brown	8.045	965	5,4466%
	<b>147.708</b>	<b>17.725</b>	<b>100%</b>

Em 17 de julho de 2020 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 5.000, mediante a emissão de 41.667 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 12.725 para R\$ 17.725

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

### 11. Resultado de operações de câmbio

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Rendas de câmbio	11.808	8.989
Despesas de câmbio	(8.503)	(6.876)
	<u>3.305</u>	<u>2.113</u>

### 12. Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Comissões	844	261
Rendas de tarifas de câmbio	233	166
Outros serviços	11	3
	<u>1.088</u>	<u>430</u>

### 13. Despesas de pessoal

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas com salários	(268)	(681)
Despesas de honorários	(540)	(163)
Despesas com benefícios	(232)	(306)
Despesas com encargos	(229)	(248)
Outras despesas	(85)	(55)
	<u>(1.354)</u>	<u>(1.453)</u>

### 14. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Serviços técnicos especializados	(1.994)	(2.128)
Processamento de dados	(581)	(1.128)
Transporte	(16)	(190)
Aluguéis	(1.320)	(206)
Condomínio	(4)	(257)
Viagens e estadias	(126)	(119)
Comunicações	(141)	(124)
Seguros	(3)	(45)
Manutenção e conservação	(17)	(122)
Depreciação e amortização	(56)	(66)
Água, gás e energia	(35)	(47)
Bens de pequeno valor	(5)	(3)
Materiais de limpeza	(7)	(15)
Serviços sistema Financeiro/comissões	(1.735)	(1.135)
Outras despesas administrativas	(297)	(487)
	<u>(6.337)</u>	<u>(6.072)</u>

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

### 15. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
COFINS	(179)	(104)
IPTU	(8)	(54)
ISS	(54)	(21)
PIS	(29)	(17)
Outros impostos	(71)	(3)
	<u>(341)</u>	<u>(199)</u>

### 16. Contingências

#### 16.1 Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

A Sociedade, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. No semestre encerrado em 30 de junho de 2021 e exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 a Corretora provisionou os processos considerados pelos assessores jurídicos como probabilidade de perdas prováveis os processos cíveis no montante de R\$ 27.

#### 16.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não existem processos classificados pela Administração e seus assessores jurídicos como possíveis de realização.

#### 16.3 Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso, por parte do Sistema Financeiro Nacional, que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Corretora.

### 17. Limites operacionais

As instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, de acordo com a legislação em vigor, devem possuir limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido, os quais, para as corretoras de câmbio, de acordo com as Resoluções do Banco Central nº 2099/94 e 2607/99 é de R\$ 350.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital registrado é de R\$ 17.725 mil; e, o patrimônio líquido em 30 de junho de 2021 estava devedor no montante de R\$ 7.474 mil (R\$ 7.434 mil em 30 de junho de 2020 e R\$ 5.614 mil em 31 de dezembro de 2020)

## Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

### 18. Cobertura de seguros

A Corretora mantém cobertura de seguros por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros.

### 19. Partes relacionadas

Em 30 de junho de 2021 a Corretora não tinha operações com partes relacionadas; e, em 31 de dezembro de 2020 possuía operações com partes relacionadas no montante de R\$ 1.875 classificadas em “Outras Obrigações – Diversas”, conforme descrito abaixo:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Carlos Henrique Brown	-	312
Daniela de Fátima Bernardi Marchiori	-	1.250
Ricardo Baraçal Panariello	-	313
	<u>-</u>	<u>1.875</u>

### 20. Gestão de riscos

A Gestão de Riscos da Corretora conta com oito frentes de atuação: Gestão de Riscos de Mercado, Operacional, Liquidez, Crédito, Capital, Socioambiental, Compliance e Controles Internos. A gestão de risco das operações é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes das áreas de negócio, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, em alinhamento à Resolução 4.557 do CMN, de 23 de janeiro de 2017, que dispõe sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital. Conforme parâmetros definidos na Resolução 4.553, de 30 de janeiro de 2017, a Frente Corretora de Câmbio está enquadrada no segmento S4.

a) Risco de mercado: implica no monitoramento e revisão da exposição a todos os riscos geradores de perdas potenciais de valor provenientes de movimentos dos mercados relacionados aos produtos oferecidos pela Corretora. Também na análise de contrapartes, designação de taxas de risco internas e estabelecimento de limites de remessas. O processo de gestão e controle de risco de mercado é submetido a revisões periódicas, com objetivo de manter-se alinhado às melhores práticas de mercado e aderente aos processos de melhoria contínua.

b) Risco operacional: a natureza dos negócios da Corretora é caracterizada por um grande número de operações diárias, o que torna a empresa fortemente dependente de seus sistemas de processamento de dados e de outras tecnologias operacionais. Neste contexto, a Gestão de Risco Operacional é utilizada para sustentar e não interromper as operações em curso, assegurando a continuidade das atividades ainda que em situações adversas.

## **Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

c) Risco de liquidez: é o risco de a instituição não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez dos caixas em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, com base em modelos econômico-financeiros, sendo monitoradas diariamente pelo departamento financeiro. Como partes dos controles diários são estabelecidos limites de caixa mínimos e de concentração de passivos, os quais permitem que ações prévias sejam tomadas para garantir um caixa confortável e rentável.

d) Risco de crédito: o risco de crédito associado à Corretora é considerado para os correspondentes que possuem contratos assinados para operar no envio e recebimento de remessas nacionais e internacionais de dinheiro em todo o território brasileiro. O risco de crédito origina-se no momento que o correspondente recebe o valor referente a uma remessa de dinheiro, tendo que repassá-lo para a Corretora em até dois dias úteis. Não é feita nenhuma operação de empréstimo aos correspondentes, não se enquadrando a Corretora nas normas da Resolução 2.682 do Conselho Monetário Nacional.

e) Gerenciamento de capital: objetiva (i) o monitoramento e controle do capital mantido pela Frente Corretora de Câmbio; (ii) a avaliação e adequação do capital face aos riscos a que a Frente Corretora de Câmbio está sujeita; e (iii) planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos.

f) Gerenciamento de Risco Socioambiental: definido como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais e hipóteses de impacto jurídico, financeiro, reputacional dentre outros, a Corretora possui Política de Responsabilidade Socioambiental – PRSA, aderente à Resolução CMN 4.327 de 25 de abril de 2014.

g) Em termos de Compliance, a Corretora possui um programa bastante robusto, devidamente documentado em políticas e procedimentos específicos, em conformidade com as leis e regulamentos aplicáveis à Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo no Brasil (“PLD/FT”), visando prevenir o uso dos produtos e serviços da empresa em atividades consideradas atípicas ou suspeitas. A Corretora estabeleceu regras de identificação e conhecimento do cliente e do correspondente, procedimentos para a identificação, análise, e reporte de transações atípicas ou suspeitas, bem como o programa de Interdição dos clientes.

Uma vez que a aplicação das regras e procedimentos relativos à PLD/FT faz parte integrante das políticas internas da empresa, seu cumprimento é obrigatório por parte de todos funcionários e correspondentes. As regras e procedimentos relativos à PLD/FT, bem como respectivas estratégias e objetivos são periodicamente revisados, de forma a manter sempre atualizado o Programa de Compliance, para endereçar adequadamente os riscos associados a seus produtos e serviços.

## **Frente Corretora de Câmbio Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

---

h) Controles Internos: o gerenciamento das atividades de controles internos da Corretora está sob responsabilidade da área de Risco, Crédito e Cobrança, mantendo estrutura aderente à Resolução nº 2.554/98, do Conselho Monetário Nacional. Os procedimentos de controles internos têm como objetivo assegurar a confiabilidade e integridade da informação, a conformidade com políticas, planos, procedimentos, leis, regulamentações e contratos, a salvaguarda do patrimônio, o uso econômico e eficiente de recursos e o cumprimento de objetivos e metas estabelecidas para operações e programas.

### **21. Outros assuntos**

A Administração da Corretora tem acompanhado atentamente os impactos provenientes da pandemia ocasionada pelo Covid-19 na economia mundial, e em especial, no mercado brasileiro. Dentro deste contexto, considerando os riscos e incertezas aos quais a Corretora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Corretora, e, todavia, nas circunstâncias, não foram observados eventuais impactos nas suas operações.

### **22. Eventos subsequentes**

Após o encerramento do semestre findo em 30 de junho de 2021 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

A Diretoria

Reinaldo Dantas  
Contador CRC-1SP110330/O-6