

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

Com o relatório dos auditores independentes

Frente Corretora de Câmbio S.A

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da **Frente Corretora de Câmbio S.A**, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O **lucro líquido** do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de **R\$ 5.710 mil**.

Gerenciamentos de Riscos e de Capital: em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 4.968/21, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, a **Corretora** mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 31 de dezembro de 2023, os limites operacionais **da Corretora**, apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

A DIRETORIA

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2023

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 31 de dezembro de 2023 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 31 de dezembro de 2023, 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 Corretora, 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.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Os responsáveis pela governança da Corretora 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 Corretora.
- 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 Corretora. 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 Corretora 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, 20 de fevereiro de 2024.

Control Auditoria e Contabilidade EPP

CRC-2SP 023.880-O-7



Marcelino Vasconcelos Barroso

CRC1SP205.606/O-9

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Balanco Patrimonial dos exercicios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

A T I V O				P A S S I V O			
	NE	31/12/23	31/12/22		NE	31/12/23	31/12/22
CIRCULANTE		66.855	34.077	CIRCULANTE		58.030	30.446
DISPONIBILIDADES	4	38.728	22.907	INSTRUMENTOS FINANCEIROS		6.421	5.439
				Relações interdependências		6.421	5.439
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		247	247	OUTROS OBRIGAÇÕES		51.609	25.007
Títulos e valores mobiliários	5	247	247	Carteira de câmbio	6	28.901	19.999
OUTROS CRÉDITOS		27.734	10.838	Sociais e estatutárias		127	-
Carteira de câmbio	6	9.222	4.584	Fiscais e previdenciárias	9	4.131	1.042
Rendas a receber		50	9	Diversas	10	18.450	3.966
Negociação e intermediação de valores	7	91	91	NÃO CIRCULANTE		1.283	1.744
Outros créditos - Diversos	7	18.692	6.475				
Risco de rendas a receber e outros créditos	7	(321)	(321)	PROVISÕES		1.283	1.744
OUTROS VALORES DE BENS		146	85	Fiscais e previdenciárias	9.2	1.201	1.696
Despesas antecipadas		146	85	Diversas - Passivos contingentes	9.3 e 16	82	48
NÃO CIRCULANTE		167	261	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		7.709	2.148
IMOBILIZADO DE USO	8	167	246	Capital:	10	31.725	31.725
Outras imobilizações de uso		655	655	De Domiciliados no país		31.725	31.725
(Depreciações acumuladas)		(488)	(409)	(Prejuízos acumulados)		(24.016)	(29.577)
INTANGÍVEL		-	15	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		67.022	34.338
Ativos Intangíveis		77	81				
(Amortização acumulada)		(77)	(66)				
TOTAL DO ATIVO		67.022	34.338				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações do resultado do semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e dos exercícios findos em 31 de dezembro

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

	NE	2º-SEM-23	2023	2022
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		17.414	30.348	15.006
Resultado de operações de câmbio	11	17.414	30.348	15.006
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		-	-	464
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa		-	-	464
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		17.414	30.348	15.470
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(12.583)	(22.116)	(16.590)
Receitas de prestação de serviços	12	585	1.005	881
Despesas de pessoal	13	(1.703)	(3.166)	(2.880)
Outras despesas administrativas	14	(11.098)	(19.708)	(13.708)
Despesas tributárias	15	(897)	(1.581)	(810)
Despesas com provisões		-	-	(4)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		57	(33)	(48)
Outras receitas operacionais		513	1.409	41
Outras despesas operacionais		(40)	(42)	(62)
RESULTADO OPERACIONAL		4.831	8.232	(1.120)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		4.831	8.232	(1.120)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(1.445)	(2.522)	-
Provisão para imposto de renda		(887)	(1.553)	-
Provisão para contribuição Social		(558)	(969)	-
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		3.386	5.710	(1.120)
Nº de ações		309.640	309.640	228.674
Lucro/(Prejuízo) por ação.....R\$		10,937	18,442	(4,90)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstração dos resultados abrangentes do semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	2º-SEM-23	2023	2022
RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	3.386	5.710	(1.120)
RESULTADO ABRANGENTE	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	3.386	5.710	(1.120)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Frente Corretora de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido do semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e dos exercícios findos em 31 de dezembro

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

Semestre de 01/07/23 a 31/12/23			
	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/23	31.725	(27.253)	4.472
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	3.386	3.386
Destinações:	-	(149)	(149)
Juros capital próprio	-	(149)	(149)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/23	31.725	(24.016)	7.709
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	-	3.237	3.237
Exercício de 01/01/23 a 31/12/23			
	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/23	31.725	(29.577)	2.148
Lucro líquido do exercício	-	5.710	5.710
Destinações:	-	(149)	(149)
Juros capital próprio	-	(149)	(149)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/23	31.725	(24.016)	7.709
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	-	5.561	5.561
Exercício de 01/01/22 a 31/12/22			
	CAPITAL REALIZADO	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/22	17.725	(28.457)	(10.732)
Aumento de capital	14.000	-	14.000
Prejuízo do exercício	-	(1.120)	(1.120)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/22	31.725	(29.577)	2.148
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	14.000	(1.120)	12.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixas do semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	2º-SEM-23	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	3.386	5.710	(1.120)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	42	94	111
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	-	-	(464)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-	-	4
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	(57)	33	48
Provisão de impostos no resultado	1.445	2.522	-
	4.816	8.359	(1.421)
Varição de Ativos e Obrigações			
	728	7.494	5.839
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	12.816	-	-
(Aumento) redução de outros ativos	(22.614)	(16.957)	(2.412)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(6.374)	982	(2.141)
Aumento (redução) em outros passivos	17.909	24.965	10.395
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.009)	(1.496)	(3)
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades operacionais	5.544	15.853	4.418
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	(10)	(15)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-	(10)	(15)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	-	-	14.000
Pagamento de juros de capital próprio	(22)	(22)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(22)	(22)	14.000
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	5.522	15.821	18.403
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	33.206	22.907	4.504
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	38.728	38.728	22.907

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

1. Contexto operacional

A Frente Corretora de Câmbio S.A. (“Corretora”), é uma sociedade anônima, de capital fechado, 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\$ 300.000 (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.

Em 30 de março de 2023 foi realizada a 33ª alteração contratual, referente a transformação de sociedade empresária limitada para sociedade por ações, conforme deliberado pelos sócios.

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 20 de fevereiro de 2024.

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.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações financeiras 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 exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

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 CMN nº 4.924, de 24/06/2021.

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 encargo do imposto de renda é calculado à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de 10% sobre o lucro que exceder R\$240 no ano.

A contribuição social sobre o lucro conforme a Lei nº 14.183/2021, é calculada à alíquota de:

- a) 15% do período de 01/01/2021 até 30/06/2021
- b) 20% do período de 01/07/2021 até 31/12/2021
- c) 15% do período de 01/01/2022 até 31/07/2022
- d) 16% do período de 01/08/2022 até 31/12/2022
- d) Retornando para 15% a partir de 01/01/2023

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

(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 lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 6.136 (no exercício de 31 de dezembro de 2022 houve prejuízo no montante de R\$ 1.120) foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

4. Disponibilidades

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades em moeda nacional	1.664	746
Depósitos bancários	1.503	306
Reservas livres	161	440
Disponibilidades em moeda estrangeira	37.064	22.161
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	36.775	21.111
Caixa em moeda estrangeira (i)	289	1.050
Total	38.728	22.907

- (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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

5. Instrumentos financeiros

a) Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa		
Títulos de capitalização – Icatu Capitalização S/A	247	247
Total	<u>247</u>	<u>247</u>

b) Relações interdependências

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa		
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	6.421	5.439
Total	<u>6.421</u>	<u>5.439</u>

6. Carteira de câmbio

Ativo – Carteira de Câmbio

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Câmbio comprado a liquidar	96	4.353
Direitos sobre venda de câmbio	9.280	1.943
(-) Adiantamento em moeda nacional	(154)	(1.712)
	<u>9.222</u>	<u>4.584</u>

Passivo – Carteira de Câmbio

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Câmbio vendido a liquidar	9.250	1.919
Obrigações por compra de câmbio	97	4.360
Obrigações por vendas realizadas	19.554	13.720
	<u>28.901</u>	<u>19.999</u>

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 exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

7. Outros instrumentos financeiros e ativos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Negociações e intermediações de valores	91	91
Bolsas – Depósito em garantia	75	75
Operações com ativos financeiros e mercadorias	16	16
Diversos	18.692	6.475
FrenteTech Serv. Tecnologia da informação	6.463	-
Impostos e contribuições a compensar	14	57
Pagamentos a ressarcir	42	16
Devedores diversos País	12.173	6.402
Provisão p/ outros créditos de líq. duvidosa	(321)	(321)
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedores com operações de câmbio	(278)	(278)

8. Imobilizado

	<u>Taxa de depreciação</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
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
		655	655
Depreciação acumulada		(488)	(409)
		167	246

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

Movimentação

Descrição	31/12/2022	Adição	Baixa	31/12/2023
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
	655	-	-	655
Depreciação acumulada	(409)	-	-	(488)
	246	-	-	167

9. Outras obrigações

9.1 Fiscais e previdenciárias

	31/12/2023	31/12/2022
Prov. Impostos e contribuições s/ lucros	1.027	-
Impostos contribuições sobre serviços de terceiros	36	20
IOF a recolher	2.215	303
IRRF sobre juros de capital	22	-
ISS	5	6
INSS	21	72
FGTS	5	2
IRRF sobre folha de pagamento	6	44
PIS	22	15
COFINS	135	96
Parcelamento de impostos	1.838	2.180
Curto prazo	4.131	1.042
Longo prazo	1.201	1.696
Total geral	5.332	2.738

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

9.2 Diversas	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com assessoria e comissão	483	352
Outras despesas administrativas (ii)	131	135
Operações de câmbio a liquidar	2.730	2.881
Operações de câmbio canceladas	341	385
Operações de câmbio a boletar (iii)	14.300	-
IRRF operação de câmbio	369	158
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	9
Despesas com pessoal	69	19
Outros credores diversos	27	27
Diversos (curto prazo)	18.450	3.966
Passivos contingentes (longo prazo) (iv)	82	48
Total geral	3.168	4.014

- (i) Refere-se a despesas com assessoria e comissões nas operações de câmbio.
- (ii) Refere-se a despesas diversas com fornecedores, consultores, auditoria, seguros e manutenção da empresa em geral.
- (iii) Refere-se a recursos em Reais que não foi efetuado o boleto da operação até a data do fechamento do balanço.
- (iv) Provisões para contingências cíveis no montante de R\$ 82 (R\$ 48 em 31 de dezembro de 2022) (ver NE 16).

10. Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$ 31.725 (R\$ 31.725 em 31 de dezembro de 2022), está dividido em 237.008 (228.674 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias no valor de R\$ 120,00 (cento e vinte reais) cada, totalmente subscritas por acionistas domiciliados no País, assim distribuído entre os sócios:

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

O capital social da empresa em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estava assim apresentado:

Sócio	Ações	Capital	Participação
Daniela Fatima B. Marchiori	42.199	5.064	18,45%
Creoalea Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior	18.466	6.500	8,08%
Altino Pavan	130.299	15.635	56,98%
Ricardo Baracal Panariello	14.688	1.763	6,42%
Carlos Henrique Brown	14.688	1.763	6,42%
Travelex Banco de Câmbio	8.334	1.000	3,65%
	228.674	31.725	100%

Em 10 de janeiro de 2022 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.000, mediante a emissão de 8.334 novas ações, alterando o capital social de R\$ 17.725 para R\$ 18.725. Este aumento foi autorizado pelo Banco Central do Brasil em 01 de março de 2022.

Em 01 de julho de 2022 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 6.500, mediante a emissão de 18.466 novas ações, alterando o capital social de R\$ 18.725 para R\$ 25.225. Este aumento foi autorizado pelo Banco Central do Brasil em 22/08/2022.

Em 19 de agosto e 2022 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 6.500, mediante a emissão de 54.166 novas ações, alterando o capital social de R\$ 25.225 para R\$ 31.725. Este aumento foi autorizado pelo Banco Central do Brasil em 30/11/2022.

11. Resultado de operações de câmbio

	31/12/2023	31/12/2022
Rendas de câmbio	108.617	50.779
Despesas de câmbio	(78.269)	(35.773)
	30.348	15.006

12. Receitas de prestação de serviços

	31/12/2023	31/12/2022
Comissões	332	239
Rendas de tarifas de câmbio	673	642
	1.005	881

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

13. Despesas de pessoal

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas com salários	(590)	(280)
Despesas de honorários	(527)	(1.080)
Despesas com benefícios	(1.663)	(1.024)
Despesas com encargos	(282)	(355)
Outras despesas	(104)	(141)
	<u>(3.166)</u>	<u>(2.880)</u>

14. Outras despesas administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços técnicos especializados	(5.514)	(4.231)
Processamento de dados	(4.199)	(2.727)
Transporte	(92)	(110)
Aluguéis	(687)	(890)
Condomínio	-	()
Viagens e estadias	(249)	(82)
Comunicações	(247)	(224)
Seguros	(110)	(85)
Manutenção e conservação	(60)	(46)
Depreciação e amortização	(94)	(111)
Água, gás e energia	(21)	(26)
Despesa com material	(29)	(24)
Serviços sistema Financeiro/comissões	(7.345)	(4.560)
Outras despesas administrativas	(503)	(592)
	<u>(19.150)</u>	<u>(13.708)</u>

15. Despesas tributárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
I.S.S.	(48)	(42)
COFINS	(1.313)	(656)
PIS	(213)	(109)
Outros impostos	(7)	(3)
	<u>(1.581)</u>	<u>(810)</u>

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

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 exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 existia um montante de R\$ 82 classificados como perda prováveis (R\$ 48 em 31 de dezembro de 2022).

16.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2023 a empresa possuía um montante de R\$ 326 (R\$ 130 em 31 de dezembro de 2022) referente à processos com probabilidade de perda possível.

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 31 de dezembro de 2023 o capital registrado é de R\$ 31.725 mil; e, o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2023 estava credor no montante de R\$ 8.135 mil (R\$ 2.148 mil em 31 de dezembro de 2022).

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

19. Partes relacionadas

19.1 - Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Corretora despendeu o montante de R\$ 527 (R\$ 1.080 em 31 de dezembro de 2022), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

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 muitas 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.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

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.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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

22. Eventos subsequentes

Após o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6