



FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2020

Com o relatório dos auditores independentes

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2020

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 2020 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 2020, 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 18 às demonstrações financeiras, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Corretora incorreu em patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 5.614 mil (R\$ 5.052 negativo em 2019), ocasionando o desenquadramento nos limites operacionais do Patrimônio de referência, 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, 31 de julho 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.

Demonstrações do resultado do semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2º semestre	2020	2019
Receita de intermediação financeira		2.329	4.070	6.508
Operações com títulos e valores mobiliários		-	2	6
Instrumentos financeiros derivativos		55	(319)	5
Operações de câmbio	12	2.274	4.387	6.497
Despesa de intermediação financeira		(386)	136	(790)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa -		(386)	136	(790)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.943	4.206	5.718
Receitas/(despesas) operacionais		(5.662)	(12.971)	(15.841)
Receitas de prestação de serviços	13	717	1.147	1.637
Despesas com pessoal	14	(1.045)	(2.498)	(2.334)
Outras despesas administrativas	15	(5.164)	(11.236)	(14.606)
Despesas tributárias	16	(199)	(398)	(552)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		17	(27)	-
Outras receitas operacionais		16	56	61
Outras despesas operacionais		(4)	(15)	(47)
Resultado operacional		(3.719)	(8.765)	(10.123)
Resultados não operacionais		(86)	(86)	-
Prejuízo do período		(3.805)	(8.851)	(10.123)
Nº de cotas		147.708	147.708	64.375
Prejuízo por cota		(25,76)	(59,92)	(157,24)

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

**Demonstração dos resultados abrangentes do semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e dos
exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma**

	2º semestre	2020	2019
Lucro líquido do exercício	(3.805)	(8.851)	(10.123)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	(3.805)	(8.851)	(10.123)

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 31 de dezembro de 2020 e dos exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

Semestre 01/07/20a 31/12/2020

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de julho de 2020	10.225	-	1	(17.660)	(7.434)
Aumento de capital	5.625	-	-	-	5.625
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	(3.805)	(3.805)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	15.850	-	1	(21.465)	(5.614)
Mutações do semestre	5.625	-	-	(3.805)	1.820

Exercício 01/01/20 a 31/12/2020

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020	7.561	-	1	(12.614)	(5.052)
Aumento de capital	8.289	-	-	-	8.289
Prejuízo do período	-	-	-	(8.851)	(8.851)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	15.850	-	1	(21.465)	(5.614)
Mutações do exercício	8.289	-	-	(8.851)	(562)

Exercício 01/01/19 a 31/12/2019

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	2.725	-	1	(2.491)	235
Aumento de capital	4.836	-	-	-	4.836
Prejuízo do período	-	-	-	(10.123)	(10.123)
Saldos em 30 de dezembro de 2019	7.725	-	1	(12.614)	(5.052)
Mutações do exercício	4.836	-	-	(10.213)	(5.287)

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

9

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixas do semestre findo em 31 de dezembro de 2020 e dos exercícios findos em 31 de dezembro

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

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do período	(3.805)	(8.851)	(10.123)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com os recursos provenientes com as atividades operacionais			
Depreciação e amortização	64	130	90
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	386	(136)	790
Provisão (Reversão) de provisões operacionais	(17)	27	-
	(3.372)	(8.830)	(9.243)
(Aumento)/redução contas de ativos			
TVM e instrumentos financeiros derivativos	(241)	(241)	(6)
Relações interfinanceiras	2.500	-	-
Outros créditos	1.551	(1.058)	(438)
Outros valores e bens	25	115	(118)
Aumento/(redução) nas contas de passivos			
Relações financeiras	1.629	4.195	190
Outras obrigações	(6.451)	2.626	5.827
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4)	(7)	(19)
	(991)	5.630	5.436
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	(4.363)	(3.200)	(3.807)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Imobilizado em uso	140	140	-
Inversões líquidas no intangível	(48)	(270)	(231)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos	92	(130)	(231)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Integralização de capital	5.625	8.289	4.836
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	5.625	8.289	4.836
Acréscimo (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.354	4.959	798
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre	6.032	2.427	1.629
No fim do semestre	7.386	7.386	2.427
Acréscimo (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.354	4.959	798

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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 elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei no 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nos 11.638/07 e 11.941/09, além das normas e instruções do Banco Central do Brasil – BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), quando aplicáveis, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/19.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 31 de julho 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.

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.

11

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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 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.

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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 2020 e de 2019

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 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.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

4. Disponibilidades

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Disponibilidades em moeda nacional	1.278	1.307
Caixa	235	96
Depósitos bancários	327	58
Reservas livres	716	1.153
Disponibilidades em moeda estrangeira	6.108	1.120
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	2.901	481
Caixa em moeda estrangeira (i)	3.207	639
Total	7.386	2.427

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

5. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Carteira própria – Títulos de renda fixa		
Títulos de capitalização – Sul América	-	6
Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa		
Títulos de capitalização – Icatu	247	-
Capitalização S/A	-	-
Total	247	6

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

6. Carteira de câmbio

Ativo – Carteira de Câmbio

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Câmbio comprado a liquidar	1.241	502
Direitos sobre venda de câmbio	212	426
(-) Adiantamento em moeda nacional	(210)	(426)
	<u>1.243</u>	<u>502</u>

Passivo – Carteira de Câmbio

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Câmbio vendido a liquidar	207	417
Obrigações por compra de câmbio	1.239	501
Obrigações por vendas realizadas	1.685	99
	<u>3.131</u>	<u>1.017</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.

7. Outros créditos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Negociações e intermediações de valores	122	100
Bolsas – Deposito em garantia	100	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias	22	100
Diversos	1.578	1.518
Devedores por compra de valores e bens	-	500
Impostos e contribuições a compensar	93	73
Devedores diversos País	751	416
Adiantamentos e antecipações	729	529
Devedores por deposito em garantia	5	-
Provisão p/ outros créditos de líq. duvidosa	(655)	(790)
Adiantamentos p/ FPV Assessoria Empr. Invest.	-	(522)
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedor – Frenotech Serviços de Tecnologia	(334)	-
Devedores com operações de câmbio	(278)	(225)

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	31/12/2020	31/12/2019
Instalações	10% ao ano	25	25
Móveis e equipamentos de uso	10% ao ano	206	321
Sistema de comunicação	10% ao ano	13	13
Sistema de processamento de dados	20% ao ano	299	292
Sistema de segurança	10% ao ano	53	53
Sistema de transportes	20% ao ano	59	109
		655	813
Depreciação acumulada		(217)	(137)
		438	676

Movimentação

Descrição	2019	Adição	Baixa	2020
Instalações	25	-	-	25
Móveis e equipamentos de uso	321	9	(124)	206
Sistema de comunicação	13	-	-	13
Sistema de processamento de dados	292	7	-	299
Sistema de segurança	53	-	-	53
Sistemas de transportes	109	-	(50)	59
	813	16	(174)	655
Depreciação acumulada	(137)	(114)	34	(217)
	676	(98)	(140)	438

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

9. Fiscais e previdenciárias

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Impostos retidos sobre serviços de terceiros	28	26
IOF a recolher	1.902	1.584
ISS	55	21
I.N.S.S.	44	54
FGTS	8	13
IRRF sobre folha de pagamento	11	-
PIS	11	6
COFINS	101	38
Parcelamento de impostos (*)	1.268	-
	<u>3.428</u>	<u>1.742</u>

(*) Em agosto de 2020 a Corretora deliberou pelo parcelamento de diversos impostos.

10. Diversas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Valores de créditos com sócios (i)	1.875	1.000
Despesas com assessoria e comissões (ii)	79	302
Outras despesas administrativas (iii)	211	479
Operações de câmbio canceladas	151	-
Operações de câmbio a boletar (iv)	2.160	2.806
Caixas negativos (v)	553	1.402
Obrigações por aquisição de bens e direitos	44	292
Despesas com pessoal	86	-
Outros credores diversos	3	303
	<u>5.162</u>	<u>6.584</u>

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

- (i) Refere-se a valores a receber de sócios – ver NE 20 - 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) Refere-se a recursos em Reais dos correspondentes em poder da Corretora.

Os valores a receber dos sócios tem previsão de quitação no segundo semestre de 2021.

11. Patrimônio Líquido

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$ 17.725 (R\$ 7.725 em 31 de dezembro de 2019), está dividido em 147.708 cotas (64.375 cotas em 31 de dezembro de 2019) 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 31 de dezembro de 2020 era assim apresentado:

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

O capital social da empresa em 31 de dezembro de 2019 era assim apresentado:

Sócio	Cotas	Capital	Participação
Daniela Fatima B. Marchiori	32.191	3.863	50%
Altino Pavan	16.094	1.932	26%
Ricardo B. Panariello	8.045	965	12%
Carlos Henrique Brown	8.045	965	12%
	64.375	7.725	100%

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

Em 02 de junho de 2020 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 5.000, mediante a emissão de 41.666 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 7.725 para R\$ 12.725.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

12. Resultado de operações de câmbio

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Rendas de câmbio	20.108	9.391
Despesas de câmbio	(15.721)	(2.894)
	<u>4.387</u>	<u>6.497</u>

13. Receitas de prestação de serviços

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Comissões	704	1.160
Rendas de tarifas de câmbio	440	475
Outros serviços	3	2
	<u>1.147</u>	<u>1.637</u>

14. Despesas de pessoal

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas com salários	(1.046)	(938)
Despesas de honorários	(379)	(432)
Despesas com benefícios	(528)	(427)
Despesas com encargos	(427)	(408)
Outras despesas	(118)	(129)
	<u>(2.498)</u>	<u>(2.334)</u>

15. Outras despesas administrativas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Comissões (a)	(1.036)	(2.648)
Serviços técnicos especializados	(4.231)	(5.278)
Processamento de dados	(1.866)	(2.305)
Transporte	(247)	(994)
Aluguéis	(441)	(765)
Serviços do sistema financeiro	(484)	(415)
Manutenção	(172)	(121)
Comunicação	(237)	(185)
Depreciação e amortização	(130)	(90)
Outras	(2.392)	(1.805)
	<u>(11.236)</u>	<u>(14.606)</u>

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

16. Despesas tributárias

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
COFINS	(228)	(328)
ISS	(57)	(85)
PIS	(37)	(54)
IPTU	(54)	(43)
IOF	(8)	(2)
Outras	(14)	(40)
	<u>(398)</u>	<u>(552)</u>

17. Contingências

17.1 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 2020 a Corretora provisionou os processos considerados pelos assessores jurídicos como probabilidade de perdas prováveis os processos cíveis no montante de R\$ 27.

17.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não existem processos classificados pela Administração e seus assessores jurídicos como possíveis de realização.

17.3 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.

18. 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 2020 o capital registrado é de R\$ 17.725 (R\$ 7.725 em 31 de dezembro de 2019); e, o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020 estava negativo no montante de R\$ 5.614 - (R\$ 5.052 em 31 de dezembro de 2019).

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

19. 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.

20. Partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2020, a Corretora tinha operações com partes relacionadas no montante de R\$ 1.875 (R\$ 1.000 em 31 de dezembro de 2019), classificadas em “Outras Obrigações – Diversas”, conforme descrito abaixo:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Altino Pavan	-	1.000
Carlos Henrique Brown	312	-
Daniela de Fátima Bernardi Marchiori	1.250	-
Ricardo Baraçal Panariello	313	-
	<u>1.875</u>	<u>1.000</u>

21. 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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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.

22. 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.

23. Eventos subsequentes

Após o encerramento do exercício social em 31 de dezembro de 2020 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações contábeis.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6