

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2022

Com o relatório dos auditores independentes

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2022

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras3

Demonstrações financeiras

Balanços patrimoniais6

Demonstrações dos resultados7

Demonstrações dos resultados abrangentes.....8

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....9

Demonstrações dos fluxos de caixa10

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 2022 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 2022, 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.

Ênfase – Desenquadramento nos limites operacionais

Conforme mencionado na Nota nº 17 às demonstrações financeiras, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Corretora obteve como resultado um patrimônio líquido positivo de R\$ 2.148 mil (R\$ 10.732 negativo em 2021). No exercício de 2022 os limites operacionais do Patrimônio de referência de capital principal e de capital principal mínimo compatível com os riscos dos ativos, conforme determina a resolução CMN nº 4.958 de 21/10/2021 tiveram evoluções, considerando o esforço da administração para o enquadramento nos limites. 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 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, 30 de março de 2023.

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.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

A T I V O	NE	31/12/22	31/12/21	P A S S I V O	NE	31/12/22	31/12/21
CIRCULANTE		34.077	12.799	CIRCULANTE		30.446	22.863
DISPONIBILIDADES	4	22.907	4.504	INSTRUMENTOS FINANCEIROS		5.439	7.580
				Relações interdependências		5.439	7.580
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		247	247	OUTROS OBRIGAÇÕES		25.007	15.283
Títulos e valores mobiliários	5	247	247	Carteira de câmbio - Passivo	6	19.999	9.727
OUTROS CRÉDITOS		10.838	7.982	Fiscais e previdenciárias	9.1	1.042	1.491
Carteira de câmbio - Ativo	6	4.584	6.980	Diversas	9.2	3.966	4.065
Rendas a receber		9	-	NÃO CIRCULANTE		1.744	1.040
Negociação e intermediação de valores	7	91	91				
Outros créditos - Diversos	7	6.475	1.692	PROVISÕES		1.744	1.040
Risco de rendas a receber e outros créditos	7	(321)	(781)	Fiscais e previdenciárias	9.1	1.696	1.040
OUTROS VALORES DE BENS		85	66	Diversas - Passivos contingentes	9.2	48	-
Despesas antecipadas		85	66				
NÃO CIRCULANTE		261	372	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.148	(10.732)
IMOBILIZADO DE USO	8	246	341				
Outras imobilizações de uso		655	655	Capital:	10	31.725	17.725
(Depreciações acumuladas)		(409)	(314)	De Domiciliados no país		31.725	17.725
INTANGÍVEL		15	31	(Prejuízos acumulados)		(29.577)	(28.457)
Ativos Intangíveis		81	81				
(Amortização acumulada)		(66)	(50)				
TOTAL DO ATIVO		34.338	13.171	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		34.338	13.171

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações do resultado do semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2º-SEM-22	2022	2021
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		10.598	15.006	5.394
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	-	24
Resultado de operações de câmbio	11	10.598	15.006	5.370
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		464	464	-
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa		464	464	-
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		11.062	15.470	5.394
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(9.671)	(16.590)	(12.386)
Receitas de prestação de serviços	12	641	881	1.698
Despesas de pessoal	13	(1.445)	(2.880)	(2.975)
Outras despesas administrativas	14	(8.271)	(13.708)	(10.797)
Despesas tributárias	15	(581)	(810)	(537)
Despesas com provisões		-	(4)	(127)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		9	(48)	370
Outras receitas operacionais		38	41	9
Outras despesas operacionais		(62)	(62)	(27)
RESULTADO OPERACIONAL		1.391	(1.120)	(6.992)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		-	-	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		1.391	(1.120)	(6.992)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		1.391	(1.120)	(6.992)
Nº de cotas.....:		228.674	228.674	147.708
Lucro/(Prejuízo) por cotaR\$		6,08	(4,90)	(47,34)

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 2022 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	2º semestre	2022	2021
Lucro líquido do exercício	1.391	(1.120)	(6.992)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	1.391	(1.120)	(6.992)

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

Frente Corretora de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido do semestre findo em 31 de dezembro de 2021 e dos exercícios findos em 31 de dezembro

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

	Capital realizado	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/22	18.725	(30.968)	(12.243)
Aumento de capital	13.000	-	13.000
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	1.391	1.391
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/22	31.725	(29.577)	2.148
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	13.000	1.391	14.391
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
Lucro líquido 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
Exercício de 01/01/21 a 31/12/21			
	Capital realizado	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/21	15.850	(21.465)	(5.615)
Aumento de capital	1.875	-	1.875
Prejuízo do exercício		(6.992)	(6.992)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/21	17.725	(28.457)	(10.732)
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	1.875	(6.992)	(5.117)

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixas do semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	2º-SEM-22	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	1.391	(1.120)	(6.992)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	55	111	113
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	(464)	(464)	-
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	-	4	127
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	(9)	48	(370)
	973	(1.421)	(7.122)
Variação de Ativos e Obrigações			
	1.374	5.839	2.378
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	(560)	-	-
(Aumento) redução de outros ativos	(2.746)	(2.412)	(5.571)
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	(5.016)	(2.141)	3.007
Aumento (redução) em outros passivos	9.699	10.395	4.963
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3)	(3)	(21)
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades operacionais	2.347	4.418	(4.744)
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	(8)	(15)	(13)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(8)	(15)	(13)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Recebimento pela integralização de capital	13.000	14.000	1.875
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	13.000	14.000	1.875
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	15.339	18.403	(2.882)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	7.568	4.504	7.386
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	22.907	22.907	4.504

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

1. Contexto operacional

A Frente Corretora de Câmbio Ltda. (“Corretora”), é uma Corretora 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\$ 300 mil (trezentos 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 Corretora em 30 de março de 2023.

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 Corretora. 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

(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 2022 e 2021, 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

(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% a partir de 01/08/2022 (MPV 1.115/22).

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

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 Corretora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Corretora. 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 exercício de 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$ 1.120 e em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 6.992, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

4. Disponibilidades

	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades em moeda nacional	746	229
Depósitos bancários	306	166
Reservas livres	440	63
Disponibilidades em moeda estrangeira	22.161	4.275
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	21.111	3.618
Caixa em moeda estrangeira (i)	1.050	657
Total	22.907	4.504

- (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

	31/12/2022	31/12/2021
Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa		
Títulos de capitalização – Icatu Capitalização S/A	247	247
Total	247	247

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

6. Carteira de câmbio

Ativo – Carteira de Câmbio

	31/12/2022	31/12/2021
Câmbio comprado a liquidar	4.353	6.980
Direitos sobre venda de câmbio	1.943	-
(-) Adiantamento em moeda nacional	(1.712)	-
	4.584	6.980

Passivo – Carteira de Câmbio

	31/12/2022	31/12/2021
Câmbio vendido a liquidar	1.919	112
Obrigações por compra de câmbio	4.360	6.999
Obrigações por vendas realizadas	13.720	2.616
	19.999	9.727

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 instrumentos financeiros e ativos

	31/12/2022	31/12/2021
Negociações e intermediações de valores	91	91
Bolsas – Depósito em garantia	75	87
Operações com ativos financeiros e mercadorias	16	4
Diversos	6.475	1.692
Impostos e contribuições a compensar	57	91
Pagamentos a ressarcir	16	-
Devedores diversos País	6.402	645
Adiantamentos e antecipações	-	951
Devedores por depósito em garantia	-	5
Provisão p/ outros créditos de líq. duvidosa	(321)	(781)
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedor – Fretech Serviços de Tecnologia	-	(460)
Devedores com operações de câmbio	(278)	(278)

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	31/12/2022	31/12/2021
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		(409)	(314)
		246	341

Movimentação:

Descrição	31/12/2021	Adição	Baixa	31/12/2022
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	(362)	-	-	(409)
	293	-	-	246

Descrição	31/12/2020	Adição	Baixa	31/12/2021
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	(217)	-	-	(314)
	438	-	-	341

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

9. Outros instrumentos financeiros e passivos

9.1 Fiscais e previdenciárias	31/12/2022	31/12/2021
Impostos retidos sobre serviços de terceiros	20	6
IOF a recolher	303	51
ISS	6	58
I.N.S.S.	72	32
FGTS	2	2
IRRF sobre folha de pagamento	44	21
PIS	15	3
COFINS	96	20
Parcelamento de impostos (*)	2.180	2.338
Curto prazo	1.042	1.491
Longo prazo	1.696	1.040
Total geral	2.738	2.531

9.2 Diversas	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com assessoria e comissões (i)	352	93
Outras despesas administrativas (ii)	135	529
Operações de câmbio a liquidar	2.881	2.593
Operações de câmbio canceladas	385	390
Operações de câmbio a boletar (iii)	158	213
Obrigações por aquisição de bens e direitos	9	25
Despesas com pessoal	19	205
Outros credores diversos	27	17
Diversos (curto prazo)	3.966	4.065
Passivos contingentes (longo prazo) (iv)	48	-
Total geral	4.014	4.065

(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\$ 48 mil (ver NE 16).

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

10. Patrimônio Líquido

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$ 31.725 mil (R\$ 17.725 mil em 31 de dezembro de 2021), está dividido em 228.674 (147.708 em 31 de dezembro de 2021) 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 31 de dezembro de 2022 estava assim apresentado:

Sócio	Cotas	Capital	Participação
Daniela Fatima B. Marchiori	43.996	5.064	18,45%
Creoalea Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Investimento no Exterior	18.466	6.500	8,08%
Altino Pavan	135.888	15.635	56,98%
Ricardo Baracal Panariello	10.995	1.763	6,42%
Carlos Henrique Brown	10.995	1.763	6,42%
Travelex Banco de Câmbio	8.334	1.000	3,65%
	228.674	31.725	100%

O capital social da empresa em 31 de dezembro de 2021 estava 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 Baracal Panariello	8.045	965	5,4466%
Carlos Henrique Brown	8.045	965	5,4466%
	147.708	17.725	100%

Em 10 de janeiro de 2022 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.000 mil, mediante a emissão de 8.334 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 17.725 mil para R\$ 18.725 mil. 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 mil, mediante a emissão de 18.466 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 18.725 mil para R\$ 25.225 mil. Este aumento foi autorizado pelo Banco Central do Brasil em 22 de agosto de 2022.

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

11. Resultado de operações de câmbio

	31/12/2022	31/12/2021
Rendas de câmbio	50.779	22.689
Despesas de câmbio	(35.773)	(17.319)
	15.006	5.370

12. Receitas de prestação de serviços

	31/12/2022	31/12/2021
Comissões	239	704
Rendas de tarifas de câmbio	642	391
Outros serviços	-	37
	881	1.698

13. Despesas de pessoal

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com salários	(280)	(659)
Despesas de honorários	(1.080)	(1.080)
Despesas com benefícios	(1.024)	(646)
Despesas com encargos	(355)	(390)
Outras despesas	(141)	(200)
	(2.880)	(2.975)

14. Outras despesas administrativas

	31/12/2022	31/12/2021
Serviços técnicos especializados	(4.231)	(3.509)
Processamento de dados	(2.727)	(1.304)
Transporte	(110)	(33)
Aluguéis	(890)	(1.734)
Viagens e estadias	(82)	-
Comunicações	(224)	(229)
Seguros	(85)	-
Manutenção e conservação	(46)	(41)
Depreciação e amortização	(111)	(113)
Água, gás e energia	(26)	-
Despesa com material	(24)	-
Serviços sistema Financeiro/comissões	(4.560)	(3.205)
Outras despesas administrativas	(592)	(629)
	(13.708)	(10.797)

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

15. Despesas tributárias

	31/12/2022	31/12/2021
COFINS	(656)	(286)
IPTU	-	(8)
ISS	(42)	(170)
PIS	(109)	(47)
IOF	-	(16)
Outros impostos	(3)	(10)
	(810)	(537)

16. Contingências

16.1 Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

A Corretora, 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. Nos exercícios encerrado em dezembro de 2022 e 2021, não existia processos em andamento que demandem necessidades de provisionamento.

16.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2022 a empresa possuía um montante de R\$ 130 mil, 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 mil (trezentos e cinquenta mil reais).

Em 31 de dezembro de 2022 o capital registrado é de R\$ 31.725 mil; e, o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022 estava credor no montante de R\$ 2.148 mil (R\$ 10.732 mil devedor em 31 de dezembro de 2021).

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

(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

19.1 - Remuneração de pessoal-chave da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Corretora despendeu o montante de R\$ 1.080 mil (R\$ 1.080 mil em 31 de dezembro de 2021), 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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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

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 climáticos, hipóteses de impacto jurídico, financeiro, reputacional dentre outros, a Corretora possui Política de Responsabilidade Socio ambiental e Climática – PRSAC, aderente à Resolução CMN 4.557 de 2017.

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 Diretoria de Conformidade, mantendo estrutura aderente à Resolução CMN nº 4.968/2021. 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 2022 e de 2021.

(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 2022 não houve eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6