

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 30 de junho de 2022

Com o relatório dos auditores independentes

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

30 de junho de 2022

CONTEÚDO

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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Frente Corretora de Câmbio Ltda. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 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 30 de junho 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 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 semestre findo em 30 de junho de 2022, a Corretora incorreu em patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 12.243 mil (R\$ 10.372 negativo em 31 de dezembro de 2021), 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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

- 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, 25 de agosto de 2022.

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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Balanços patrimoniais em 30 de junho

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

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	7.568	4.504	Obrigações por empréstimos		8.631	7.580
Tvm e instrumentos financeiros derivativos		247	247	Recursos em transitos de terceiros		5.877	7.580
Vinculados a prestação de garantia	5	247	247	Obrigações por empréstimos e repasses	9	2.754	-
Outros créditos		7.066	7.982	Outras obrigações		17.337	15.283
Carteira de câmbio – ativo	6	6.413	6.980	Carteira de câmbio - passivo	6	11.551	9.727
Rendas a receber		7	-	Fiscais e previdenciárias	10.1	1.016	1.491
Negociação e intermediação de valores	7	91	91	Diversas	10.2	4.770	4.065
Diversos	7	1.340	1.692				
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)	7	(785)	(781)	Total do passivo circulante		25.968	22.863
Outros valores de bens		84	66	Não circulante			
Despesas antecipadas		84	66	Fiscais e previdenciárias	10.1	1.499	1.040
				Diversas	10.2	57	-
Total do ativo circulante		14.965	12.799			1.556	1.040
Não circulante				Patrimônio líquido			
Imobilizado líquido	8	293	341	Capital social	11	18.725	17.725
Intangível líquido		23	31	Prejuízos acumulados		(30.968)	(28.457)
Total do ativo não circulante		316	372	Total do patrimônio líquido		(12.243)	(10.372)
Total do ativo		15.281	13.171	Total do passivo e patrimônio líquido		15.281	13.171

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações do resultado dos semestres findos em 30 de junho
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	30/06/2022	30/06/2021
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.408	3.329
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	24
Resultado de operações de câmbio	12	4.408	3.305
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		4.408	3.329
OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS		(6.919)	(7.063)
Receitas de prestação de serviços	13	240	1.088
Despesas de pessoal	14	(1.435)	(1.354)
Outras despesas administrativas	15	(5.437)	(6.337)
Despesas tributárias	16	(229)	(341)
Despesas com provisões		(4)	(113)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		(57)	-
Outras receitas operacionais		3	5
Outras despesas operacionais		-	(11)
RESULTADO OPERACIONAL		(2.511)	(3.734)
PREJUÍZO DOS SEMESTRES		(2.511)	(3.734)
Nº de cotas.....:		156.042	147.708
Prejuízo por cotaR\$		(16,09)	(25,28)

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstração dos resultados abrangentes dos semestres findos em 30 de junho
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2022	30/06/2021
Lucro líquido do exercício	(2.511)	(3.734)
Outros resultados abrangentes		-
Resultado abrangente	(2.511)	(3.734)

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

Frente Corretora de Câmbio

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	17.725	-	-	(28.457)	(10.732)
Aumento de capital	1.000	-	-	-	1.000
Prejuízo do período	-	-	-	(2.511)	(2.511)
Saldos em 30 de junho de 2022	18.725	-	-	(30.968)	(12.243)
Mutações do exercício	1.000	-	-	(2.511)	(1.511)
<u>Exercício 01/01/21 a 30/06/21</u>					
Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2021	15.850	-	-	(21.465)	(5.615)
Aumento de capital	1.875	-	-	-	1.875
Prejuízo do período	-	-	-	(3.734)	(3.734)
Saldos em 30 de junho de 2021	17.725	-	-	(25.199)	(7.474)
Mutações do exercício	1.875	-	-	(3.734)	(1.859)

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixas dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	30/06/2022	30/06/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízos dos semestres	(2.511)	(3.734)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	56	56
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	4	113
Provisão (reversão) de provisões para passivos contingentes	57	-
	(2.394)	(3.565)
Variação de Ativos e Obrigações		
	4.465	(2.716)
(Aumento) redução em instrumentos financeiros ativos	560	(354)
(Aumento) redução de outros ativos	334	116
Aumento (redução) em instrumentos financeiros passivos	2.875	(1.793)
Aumento (redução) em outros passivos	696	(670)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(15)
Caixa líquido gerado (consumido) das atividades operacionais	2.071	(6.281)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Inversões em:		
Imobilizado de uso	(7)	(6)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(7)	(6)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimento pela integralização de capital	1.000	1.875
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	1.000	1.875
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.064	(4.412)
Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres	4.504	7.386
Caixa e equivalentes de caixa no fim dos semestres	7.568	2.974
Acréscimo (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa	3.064	(4.412)

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(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) USD 300.000,00 (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 Distribuidora Corretora em 25 de agosto de 2022.

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.

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 semestre findo em 30 de junho de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 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.

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.

3.10 Resultados recorrentes e não recorrentes

As políticas internas da Distribuidora Corretora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Distribuidora. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que o prejuízo líquido no semestre de 30 de junho de 2022 no montante de R\$ 2.511 e em 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 3.734, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

4. Disponibilidades

	30/06/2022	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	1.128	229
Depósitos bancários	1.127	166
Reservas livres	1	63
Disponibilidades em moeda estrangeira	6.440	4.275
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	5.552	3.618
Caixa em moeda estrangeira (i)	888	657
Total	7.568	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

	30/06/2022	31/12/2021
Vinculados a prestação de garantias – Títulos de renda fixa		
Títulos de capitalização – Icatu Capitalização S/A	247	247
Total	247	247

6. Carteira de câmbio

Ativo – Carteira de Câmbio

	30/06/2022	31/12/2021
Câmbio comprado a liquidar	6.222	6.980
Direitos sobre venda de câmbio	1.717	-
(-) Adiantamento em moeda nacional	(1.526)	-
	6.413	6.980

Passivo – Carteira de Câmbio

	30/06/2022	31/12/2021
Câmbio vendido a liquidar	1.696	112
Obrigações por compra de câmbio	6.166	6.999
Obrigações por vendas realizadas	3.689	2.616
	11.551	9.727

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

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

	30/06/2022	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	1.340	1.692
Impostos e contribuições a compensar	85	91
Devedores diversos País	321	645
Adiantamentos e antecipações	929	951
Devedores por depósito em garantia	5	5
Provisão p/ outros créditos de líq. Duvidosa	(785)	(781)
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedor – Frentetech Serviços de Tecnologia	(464)	(460)
Devedores com operações de câmbio	(278)	(278)

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	30/06/2022	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		(362)	(314)
		293	341

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

<u>Movimentação</u>				
Descrição	31/12/2021	Adição	Baixa	30/06/2022
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)	-	-	(314)
	293	-	-	341

9. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/06/2022	31/12/2022
Banco Confidence	2.754	-
Total	2.754	-

Os montantes correspondem a impossibilidade de transferência por problema de sistema e falta e recebimento de recursos negociados com cliente que ocorreu no primeiro dia útil do mês seguinte.

10. Outros instrumentos financeiros e passivos

10.1 Fiscais e previdenciárias	30/06/2022	31/12/2021
Impostos retidos sobre serviços de terceiros	7	6
IOF a recolher	66	51
ISS	16	58
I.N.S.S.	74	32
FGTS	2	2
IRRF sobre folha de pagamento	20	21
PIS	10	3
COFINS	61	20
Parcelamento de impostos (*)	2.259	2.338
Curto prazo	1.016	1.491
Longo prazo	1.499	1.040
Total geral	2.515	2.531

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

10.2 Diversas	30/06/2022	31/12/2021
Despesas com assessoria e comissões (i)	117	93
Outras despesas administrativas (ii)	153	529
Operações de câmbio a liquidar	2.725	2.593
Operações de câmbio canceladas	385	390
Operações de câmbio a boletar (iii)	1.263	213
Obrigações por aquisição de bens e direitos	17	25
Despesas com pessoal	93	205
Outros credores diversos	17	17
Diversos (curto prazo)	4.770	4.065
Passivos contingentes (longo prazo) (iv)	57	-
Total geral	4.827	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\$ 57 (ver NE 17).

11. Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$ 18.725 (R\$ 17.725 em 31 de dezembro de 2021), está dividido em 156.042 (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 30 de junho de 2022 estava assim apresentado:

Sócio	Cotas	Capital	Participação
Daniela Fatima B. Marchiori	32.191	3.863	20,6297%
Altino Pavan	99.427	11.932	63,7181%
Ricardo Baraçal Panariello	8.045	965	5,1557%
Carlos Henrique Brown	8.045	965	5,1557%
Travelex Banco de Câmbio	8.334	1.000	5,3409%
	156.042	18.725	100%

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022

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

- Em janeiro de 2022, ocorreu a assinatura do acordo de acionistas, efetivando a entrada do Travelex Bank S.A. no quadro societário da Frente Corretora de Câmbio. Em janeiro de 2022 a corretora obteve o protocolo junto ao Banco Central do Brasil (BACEN), devidamente homologado pelo órgão regulador e demais meios oficiais.
- Em 10 de janeiro de 2022 foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 1.000, mediante a emissão de 8.334 novas cotas, 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.

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 Baraçal Panariello	8.045	965	5,4466%
Carlos Henrique Brown	8.045	965	5,4466%
	147.708	17.725	100%

12. Resultado de operações de câmbio

	30/06/2022	30/06/2021
Rendas de câmbio	14.789	11.808
Despesas de câmbio	(10.381)	(8.503)
	4.408	3.305

13. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2022	30/06/2021
Comissões	44	844
Rendas de tarifas de câmbio	196	233
Outros serviços	-	11
	240	1.088

14. Despesas de pessoal

	30/06/2022	30/06/2021
Despesas com salários	(130)	(268)
Despesas de honorários	(540)	(540)
Despesas com benefícios	(503)	(232)
Despesas com encargos	(194)	(229)
Outras despesas	(68)	(85)
	(1.435)	(1.354)

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

15. Outras despesas administrativas

	30/06/2022	30/06/2021
Serviços técnicos especializados	(2.110)	(1.994)
Processamento de dados	(787)	(581)
Transporte	(46)	(16)
Aluguéis	(458)	(1.320)
Condomínio	(2)	(4)
Viagens e estadias	(8)	(126)
Comunicações	(111)	(141)
Seguros	(35)	(3)
Manutenção e conservação	(21)	(17)
Depreciação e amortização	(56)	(56)
Água, gás e energia	(18)	(35)
Bens de pequeno valor	-	(5)
Despesa com material	(24)	(7)
Serviços sistema Financeiro/comissões	(1.451)	(1.735)
Outras despesas administrativas	(310)	(297)
	(5.437)	(6.337)

16. Despesas tributárias

	30/06/2022	30/06/2021
COFINS	(186)	(179)
IPTU	-	(8)
ISS	(9)	(54)
PIS	(33)	(29)
Outros impostos	(1)	(71)
	(229)	(341)

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 semestre encerrado em 30 de junho de 2022 e exercício encerrado em dezembro de 2021, não existia processos em andamento que demandem necessidades de provisionamento.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

17.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2022 a empresa possuía um montante de R\$ 164 referente à processos com probabilidade de perda possível. Em 31 de dezembro de 2021 não havia processo com probabilidade de perda possível.

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 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital registrado é de R\$ 18.725 mil; e, o patrimônio líquido em 30 de junho de 2022 estava devedor no montante de R\$ 12.243 mil (R\$ 10.732 mil em 31 de dezembro de 2021).

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. Remuneração de pessoal-chave da Administração

No semestre findo em 30 de junho de 2022, a Corretora despendeu o montante de R\$ 540 (R\$ 540 em 30 de junho de 2021), como remuneração ao pessoal-chave da Administração.

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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

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.

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.

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

A administração, a fim de garantir uma melhor saúde financeira e equalizar o patrimônio líquido negativo e dos limites operacionais do patrimônio de referência de Nível I, de capital principal e adicional de capital principal mínimos compatíveis com os riscos dos ativos, instituídos pela resolução número 4.193 de 1.3.2013, por meio das seguintes estratégias:

- Em 1 de julho de 2022, foi deliberado o aumento do capital social de R\$ 6.500.040,00, mediante a emissão de 18.466 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 18.725.040,00 para R\$ 25.225.080,00. Este processo foi aprovado 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\$ 6.499.920,00, mediante a emissão de 54.165 novas cotas, alterando o capital social de R\$ 25.225.080,00 para R\$ 31.725.000,00. A administração está em processo de levantamento dos documentos, para envio e protocolo junto ao Banco Central do Brasil, com previsão de envio até 02 de setembro de 2022.

Adicionalmente, outras ações de redução de custo foram iniciadas e continuam contribuindo para a melhoria da performance operacional e financeira da Corretora e dos limites operacionais. Com essas ações a Administração entende que o fluxo de caixa futuro será suficiente para fazer face aos passivos circulantes da Corretora.