

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2021

Com o relatório dos auditores independentes

FRENTE CORRETORA DE CÂMBIO LTDA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2021

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras3

Demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais6

Demonstrações dos resultados7

Demonstrações dos resultados abrangentes8

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido9

Demonstrações dos fluxos de caixa10

Notas explicativas às demonstrações financeiras11

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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Frente Corretora de Câmbio Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase – Desenquadramento nos limites operacionais

Conforme mencionado na Nota nº 18 às demonstrações financeiras, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Corretora incorreu em patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 10.732 mil (R\$ 5.614 negativo em 2020), 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 março 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.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro

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

Ativo	Nota	31/12/2021	31/12/2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	4	<u>4.504</u>	<u>7.386</u>	Obrigações por empréstimos		<u>7.580</u>	<u>4.573</u>
				Recurso em trânsito de terceiros		7.580	4.573
Tvm e instrumentos financeiros derivativos		<u>247</u>	<u>247</u>	Outras obrigações		<u>15.283</u>	<u>11.721</u>
Carteira própria	5	-	-	Carteira de câmbio - passivo	6	9.727	3.131
Vinculados a prestação de garantia	5	247	247	Fiscais e previdenciárias	9	1.491	3.428
Outros créditos		<u>7.982</u>	<u>2.537</u>	Diversas	10	4.065	5.162
Carteira de câmbio – ativo	6	6.980	1.243				
Rendas a receber		-	249	Total do passivo circulante		<u>22.863</u>	<u>16.294</u>
Negociação e intermediação de valores	7	91	122				
Diversos	7	1.692	1.578	Não circulante			
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)	7	(781)	(655)	Passivo contingente	17	<u>1.040</u>	<u>27</u>
				Total do passivo circulante		1.040	27
Outros valores de bens		<u>66</u>	<u>52</u>				
Despesas antecipadas		<u>66</u>	<u>52</u>				
Total do ativo circulante			10.222				
				Patrimônio líquido			
Não circulante				Capital social	11	17.725	17.725
Imobilizado líquido	8	341	438	Capital a realizar		-	(1.875)
Intangível líquido		<u>31</u>	<u>47</u>	Reserva de capital		-	1
Total do ativo não circulante		<u>372</u>	<u>485</u>	Prejuízos acumulados		<u>(28.457)</u>	<u>(21.465)</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>(10.372)</u>	<u>(5.614)</u>
Total do ativo		<u>13.171</u>	<u>10.707</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>13.171</u>	<u>10.707</u>

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 2021 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota</u>	<u>2º semestre</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita de intermediação financeira		2.065	5.394	4.070
Operações com títulos e valores mobiliários		-	-	2
Instrumentos financeiros derivativos		-	24	(319)
Operações de câmbio	12	2.065	5.370	4.387
Resultado bruto da intermediação financeira		2.065	5.394	4.070
Receitas/(despesas) operacionais		(5.323)	(12.386)	(12.835)
Receitas de prestação de serviços	13	610	1.698	1.147
Despesas com pessoal	14	(1.621)	(2.975)	(2.498)
Outras despesas administrativas	15	(4.460)	(10.797)	(11.236)
Despesas tributárias	16	(14)	(537)	(398)
Despesas com provisões		(14)	(127)	136
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		370	370	(27)
Outras receitas operacionais		4	9	56
Outras despesas operacionais		(16)	(27)	(15)
Resultado operacional		(3.258)	(6.992)	(8.765)
Resultados não operacionais		-	-	(86)
Prejuízo do período		(3.258)	(6.992)	(8.851)
Nº de cotas		147.708	147.708	147.708
Prejuízo por cota		(22.06)	(47,34)	(59,92)

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 2021 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma

	2º semestre	2021	2020
Lucro líquido do exercício	(3.258)	(6.992)	(8.851)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	(3.258)	(6.992)	(8.851)

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

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de julho de 2021	17.725	-	-	(25.199)	(7.474)
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre	-	-	-	(3.258)	(3.258)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	17.725	-	-	(28.457)	(10.732)
Mutações do semestre	-	-	-	(3.258)	(3.258)

Exercício 01/01/21 a 31/12/2021

Descrição	Capital social	Capital a realizar	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 202	15.850	-	-	(21.465)	(5.615)
Aumento de capital	1.875	-	-	-	1.875
Prejuízo do período	-	-	-	(6.992)	(6.992)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	17.725	-	-	(28.457)	(10.732)
Mutações do exercício	1.875	-	-	(6.992)	(5.117)

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	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	-	1	-	-
Mutações do exercício	-	-	-	(8.851)	(8.851)

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 2021 e dos exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	2º semestre	Exercícios	
	2021	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do período	(3.258)	(6.992)	(8.851)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) do semestre com os recursos provenientes com as atividades operacionais			
Depreciação e amortização	57	113	130
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	14	127	(136)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais	(370)	(370)	27
	(3.557)	(7.122)	(8.830)
(Aumento)/redução contas de ativos			
TVM e instrumentos financeiros derivativos	-	-	(241)
Relações interfinanceiras	(5.103)	(5.457)	-
Outros créditos	(230)	(114)	(1.058)
Outros valores e bens	-	-	115
Aumento/(redução) nas contas de passivos			
Instrumentos financeiros passivos	10.483	9.050	-
Relações financeiras	-	-	4.195
Outras obrigações	(410)	(1.080)	2.626
Imposto de renda e contribuição social pagos	(6)	(21)	(7)
	1.537	(4.744)	5.630
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	(2.020)	(11.866)	(3.200)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Imobilizado em uso	-	-	140
Inversões líquidas no intangível	(7)	(13)	(270)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos	(7)	(13)	(130)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Integralização de capital	-	1.875	8.289
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	-	1.875	8.289
Acréscimo (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.530	(2.882)	4.959
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre	2.974	7.386	2.427
No fim do semestre	4.504	4.504	7.386
Acréscimo (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.530	(2.882)	4.959

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 2021 e de 2020

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

1. Contexto operacional

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

- a. Operações de câmbio com clientes para liquidação pronta de até US\$ 300.000 (cem mil dólares dos Estados Unidos) ou o seu equivalente em outras moedas.
- b. Operações no mercado interbancário, arbitragens no País e, por meio de banco autorizado a operar no mercado de câmbio, arbitragem com o exterior.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Declaração de conformidade com relação às práticas contábeis

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

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 31 de janeiro 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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(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.

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Corretora não possuía instrumentos financeiros derivativos calculados com base em preços de mercado.

3.3 Ajustes a valor presente

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

3.4 Caixa e equivalentes de caixa

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
(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 2021 e de 2020

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

3.10 Resultados recorrentes e não recorrentes

As políticas internas da Distribuidora consideram como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com as atividades típicas da Distribuidora. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Observado esse regramento, salienta-se que o prejuízo líquido no exercício de 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 6.230 e em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 4.496, foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

4. Disponibilidades

	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades em moeda nacional	229	1.278
Caixa	-	235
Depósitos bancários	166	327
Reservas livres	63	716
Disponibilidades em moeda estrangeira	4.275	6.108
Bancos – depósitos em moedas estrangeiras	3.618	2.901
Caixa em moeda estrangeira (i)	657	3.207
Total	4.504	7.386

- (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

	31/12/2021	31/12/2020
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 2021 e de 2020

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

6. Carteira de câmbio

Ativo – Carteira de Câmbio

	31/12/2021	31/12/2020
Câmbio comprado a liquidar	6.980	1.241
Direitos sobre venda de câmbio	-	212
(-) Adiantamento em moeda nacional	-	(210)
	6.980	1.243

Passivo – Carteira de Câmbio

	31/12/2021	31/12/2020
Câmbio vendido a liquidar	112	207
Obrigações por compra de câmbio	6.999	1.239
Obrigações por vendas realizadas	2.616	1.685
	9.727	3.131

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

	31/12/2021	31/12/2020
Negociações e intermediações de valores	91	122
Bolsas – Depósito em garantia	87	100
Operações com ativos financeiros e mercadorias	4	22
Diversos	1.692	1.578
Impostos e contribuições a compensar	91	93
Devedores diversos País	645	751
Adiantamentos e antecipações	951	729
Devedores por depósito em garantia	5	5
Provisão p/ outros créditos de líq. duvidosa	(781)	(655)
Devedor – GET & GO	(43)	(43)
Devedor – Fretech Serviços de Tecnologia	(460)	(334)
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 2021 e de 2020

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

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	31/12/2021	31/12/2020
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		(314)	(217)
		341	438

Movimentação

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

9. Outros instrumentos financeiros e passivos

9.1 Recursos de fundos administrados	31/12/2021	31/12/2020
Caixas negativos (i)	-	553
	-	553

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

9.2 Fiscais e previdenciárias

	31/12/2021	31/12/2020
Impostos retidos sobre serviços de terceiros	6	28
IOF a recolher	51	1.902
ISS	58	55
I.N.S.S.	32	44
FGTS	2	8
IRRF sobre folha de pagamento	21	11
PIS	3	11
COFINS	20	101
Parcelamento de impostos (*)	2.338	1.268
	2.531	3.428

9.3 Diversas

	31/12/2021	31/12/2020
Valores de créditos com sócios (i)	-	1.875
Despesas com assessoria e comissões (ii)	93	79
Outras despesas administrativas (iii)	529	211
Operações de câmbio a liquidar	2.593	-
Operações de câmbio canceladas	390	151
Operações de câmbio a boletar (iv)	213	2.160
Obrigações por aquisição de bens e direitos	25	44
Despesas com pessoal	205	86
Outros credores diversos	17	3
Passivos contingentes (longo prazo) (v)	-	27
	4.065	4.636

- (i) Refere-se a valores a receber de sócios – ver NE 19 - Partes Relacionadas.
- (ii) Refere-se a despesas com assessoria e comissões nas operações de câmbio.
- (iii) Refere-se a despesas diversas com fornecedores, consultores, auditoria, seguros e manutenção da empresa em geral.
- (iv) Refere-se a recursos em Reais que não foi efetuado o boleto da operação até a data do fechamento do balanço.
- (v) Provisões para contingências cíveis no montante de R\$ 27 (ver NE 16).

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

10. Patrimônio líquido

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

O capital social da empresa em 31 de dezembro de 2021 e 2020 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 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.

11. Resultado de operações de câmbio

	31/12/2021	31/12/2020
Rendas de câmbio	22.689	20.108
Despesas de câmbio	(17.319)	(15.721)
	5.370	4.387

12. Receitas de prestação de serviços

	31/12/2021	31/12/2020
Comissões	1.270	704
Rendas de tarifas de câmbio	391	440
Outros serviços	37	3
	1.698	1.147

13. Despesas de pessoal

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com salários	(659)	(1.046)
Despesas de honorários	(1.080)	(379)
Despesas com benefícios	(646)	(528)
Despesas com encargos	(390)	(427)
Outras despesas	(200)	(118)
	2.975	2.498

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

14. Outras despesas administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Serviços técnicos especializados	(3.509)	(4.231)
Processamento de dados	(1.304)	(1.866)
Transporte	(33)	(247)
Aluguéis	(1.734)	(441)
Comunicações	(229)	(237)
Manutenção e conservação	(41)	(172)
Depreciação e amortização	(113)	(130)
Serviços sistema Financeiro/comissões	(3.205)	(1.520)
Outras despesas administrativas	(629)	(2.392)
	10.797	11.236

15. Despesas tributárias

	31/12/2021	31/12/2020
COFINS	(286)	(228)
IPTU	(8)	(54)
ISS	(170)	(57)
PIS	(47)	(37)
IOF	(16)	(8)
Outros impostos	(10)	(14)
	(537)	(398)

16. Contingências

16.1 Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

A Sociedade, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, não existia processos em andamento que demandem necessidades de provisionamento (Em 31 de dezembro de 2020 havia uma provisão para perda com processos cíveis no montante de R\$ 27).

16.2 Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

16.3 Órgãos reguladores

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

17. Limites operacionais

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

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o capital registrado é de R\$ 17.725 mil; e, o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021 estava devedor no montante de R\$ 10.732 mil (R\$ 5.614 mil em 31 de dezembro de 2020)

18. Cobertura de seguros

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

19. Partes relacionadas

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

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

20. Gestão de riscos

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

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(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.

Frente Corretora de Câmbio Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

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

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

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

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

21. Outros assuntos

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

22. Eventos subsequentes

Em 23 de dezembro de 2021, a Frente Corretora de Câmbio formalizou o protocolo de assinatura do cordo de investimentos com o Travelex Bank S.A., concretizando o DEAL nesta data. 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.

Não ocorreram outros eventos subsequentes relevantes até o encerramento destas demonstrações financeiras.

A Diretoria

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6