

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A Administração da Amaril Franklin Corretora de Títulos e Valores Ltda., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submete-se à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis relativas ao 1º Semestre de 2020, comparados com o mesmo período anterior, juntamente com o Parecer dos Auditores Independentes.

A Corretora tem como objetivo a constante agregação de valores visando aperfeiçoar o atendimento ao cliente, nosso maior patrimônio. Para tanto, destacamos a firmeza nos propósitos do corpo funcional na consecução

dos objetivos comerciais e corporativos de forma a atender de maneira eficiente as exigências do cenário conjuntural.

Aproveitamos a oportunidade para registrar nossos sinceros agradecimentos aos colaboradores desta Instituição Financeira e aos nossos clientes e demais parceiros pela confiança depositada.

Belo Horizonte, 18 de Setembro de 2020.
A Administração

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS PARA OS SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Semestres findos em:	
	30.06.20	30.06.19
RECEITAS DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	1.374	832
Resultado de Operações com Títulos Valores		
Mobiliários	1.120	601
Rendas de Aplicação Interfinanceira	-	24
Resultado com Operações de Câmbio	254	207
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIACÃO FINANCEIRA	1.374	832
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(827)	(1.058)
Receitas de Prestação de Serviços	2.035	1.849
Despesas de Pessoal	(1.621)	(1.660)
Outras Despesas Administrativas	(883)	(983)
Despesas Tributárias	(283)	(243)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(75)	(20)
RESULTADO OPERACIONAL	547	(226)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(189)	(73)
Provisão para Imposto de Renda	(112)	-
Provisão para Contribuição Social	(77)	(73)
LUCRO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE / EXERCÍCIO	358	(299)
Reversão de Juros sobre o Capital Próprio	-	-
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	358	(299)
Número de Ações	6.750.000	6.750.000
Lucro (Prejuízo) Líquido por Ação	0,05	(0,04)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADO ABRANGENTE PARA OS SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em Reais)

	30.06.20	30.06.19
Lucro Líquido do Exercício	358	(299)
Outros resultados abrangentes	(51)	649
Resultado Abrangente	307	350

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

7- INVESTIMENTOS

Títulos patrimoniais	Atualização	
	30.06.19	31.12.19
Bolsa de Valores Minas-Espírito Santo-Brasília...	832	849
	(849)	(849)
Ações e Cotas	1	1
Cetip S.A.	1	-
	833	1

8- IMOBILIZADO DE USO

Taxa de depreciação	Adição	
	30.06.19	31.12.19
Terrenos	10	10
Edificações	4%	110
Instalações	10%	48
Móveis e utensílios	10%	95
Sistema de comunicação	10%	18
Informática	20%	1.405
Veículos	20%	113
TOTAL	1.799	54
Depreciação acumulada	(1.296)	(1.380)
	503	(78)
	30	(78)
	473	395

9- OUTRAS OBRIGAÇÕES CIRCULANTE

	30.06.20	30.06.19
a) Fiscais e previdenciárias	30.06.20	30.06.19
Provisão p/ Impostos e Contribuições s/ o lucro	189	-
Impostos e contribuições s/ serviços terceiros	14	9
Impostos e contribuições s/ salários	118	84
Outros impostos e contribuições	91	20
	411	113
b) Diversas	30.06.20	30.06.19
Salários e honorários a pagar	61	61
Provisão para férias e encargos	320	298
Outras contas a pagar	102	74
	483	433
Não Circulante		
c) Fiscais e previdenciárias	30.06.20	30.06.19
Imp. e Contribuições Diferido - BMF Bovespa	1.390	1.507
	1.390	1.507
d) Diversas - longo prazo		
Sob esse título, encontra-se registrada a provisão para fazer face à contingência em relação ao ISSQN, que no período compreendido entre 1999 e 2003 era atribuído a certas atividades da Corretora, cuja legalidade de cobrança está sendo questionada judicialmente, tendo-se depositado os valores correspondentes em juízo, conforme mencionado na nota 6.		

10- PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	30.06.20	30.06.19
a) Capital social	30.06.20	30.06.19
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 6.750.000 quotas, com valor nominal de R\$ 1,00.		
b) Reservas de lucros		
- Legal - Constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do exercício, após considerados os juros sobre o capital, limitada a 20% do capital social.		
- Estatutária - Constituída à base de 20% do lucro líquido do exercício, após considerados os juros sobre o capital e a reserva legal.		
c) Juros sobre capital próprio / Lucros distribuídos		
No semestre findo em 30 de junho de 2020, a Corretora não constituiu juros sobre capital próprio nem distribuiu dividendos. No semestre findo em 30 de junho de 2019 a Corretora não constituiu juros sobre o capital próprio, tendo distribuído dividendos da ordem de R\$50 mil.		

11- IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda é calculado com base no lucro real, que partindo do resultado contábil é ajustado por adições e exclusões previstas na legislação fiscal, tendo no presente semestre, sido objeto de exclusão, os dividendos recebidos. A contribuição social é calculada em bases semelhantes às do imposto de renda.

12- RESPONSABILIDADES DIVERSAS

A Corretora tem a responsabilidade pela administração das carteiras:

- "Fundo de Investimento em Ações Amaril Franklin", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 7.125 mil (R\$4.667 mil em 30.06.2019);
- "Amaril Franklin Fundo Investimento em Cotas FI Multimercado", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 14.990 mil (R\$ 14.966 mil em 30.06.19);
- Clubes de Investimentos cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 2.526 mil (R\$ 2.618 mil em 30.06.19);
- "Monetus FIA", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 62.494 mil (R\$ 32.833 mil em 30.06.19);
- "Fundo de Investimento Multimercado Amaril Franklin", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 26.592 mil (R\$2.498 mil em 30.06.19);
- "Monetus Fundo de Investimento em Renda Fixa", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 56.483 mil (R\$ 55.666 mil em 30.06.19);
- "Monetus FIC FIM Crédito Privado", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 10.331 mil (R\$ 738 mil em 30.06.2019);
- "Monetus Debentures Incentivadas", cujo patrimônio líquido em 30.06.20 e de R\$ 7.360 mil (R\$ 1.309 mil em 30.06.2019).

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS SEMESTRES FIMOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais)

	Nota	30.06.20	30.06.19
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro (Prejuízo) líquido do período	358	(299)	
Ajustes p/ conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas atividades			
Depreciação e Amortização	81	79	
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(51)	649	
Varição nos ativos e passivos	4.1		
Aumento (diminuição) Carteira Própria		760	552
Aumento (diminuição) Títulos Vinculados a Garantia	(106)	(1.073)	
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Rendas a Receber	(10)	(23)	
Aumento (diminuição) Negociação e Intermediação de Valores	(1.308)	(1.784)	
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Diversos	(85)	15	
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Carteira Câmbio	(719)	(26)	
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Fiscais/Previdenciárias	281	172	
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Diversas	(167)	29	
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	6	(966)	(1.709)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	7		
Compra de Imobilizado		-	(103)
Aquisição de ativo de intangível		(91)	-
Outros investimentos		-	(12)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades investimentos	(91)	(115)	
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos e juros sobre capital distribuídos		-	(50)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades financiamentos	-	-	
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(1.057)	(1.874)	
DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA			
No início do período	1.166	4.002	
No fim do período	109	2.128	
AUMENTO (DIMINUIÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(1.057)	(1.874)	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Além dessas responsabilidades, existem outras registradas em contas de compensação, representadas, principalmente por valores recebidos de terceiros para custódia em 30.06.2020 no montante de R\$ 285.491 mil (R\$ 286.126 mil, em 30.06.19) e por operações nos mercados "a termo" e "de opções", por conta de clientes em 30.06.2020 no montante de R\$ 11.167 mil (R\$ 15.948 mil, em 30.06.19).

13- CONTINGÊNCIA

A Corretora vem questionando administrativa e judicialmente notificação que lhe foi imposta pela Secretaria da Receita Federal em relação a pretensões de débitos de PIS e COFINS que incidiriam sobre as receitas de vendas de ações em 2007 e 2008, constantes no processo 10680.72835/2010-63. A administração amparada no opinião de seus consultores jurídicos, bem como por ter sido vencedora em julgamento do Carf acerca da mesma questão, do qual a Secretaria da Receita Federal recorreu, e obteve êxito em "voto de qualidade", sobre o qual a Corretora impetrou mandado de segurança e efetuou depósito judicial sobre o valor questionado (nota 6).

14- OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Gestão de riscos e de capital

Em atendimento ao disposto nas Resoluções CMN nºs 4.192/13 e 4.193/13, a corretora implementou as estruturas de gerenciamento de riscos e de capital, contendo metodologias, políticas e estratégias capazes de avaliar, monitorar e controlar os riscos, apurar o Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal, bem como a necessidade ou não de constituir o Adicional de Capital Principal na instituição.

b. Gestão de riscos de mercado

O risco de mercado é definido como a possibilidade de perdas ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, câmbio, preços das ações e preços de commodities, em função dos desdobramentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva da Instituição.

A supervisão dos riscos permite a análise de exposições frente aos limites estabelecidos e a identificação de tendências por meio da utilização de modelos específicos, bem como o controle das exigências de capital.

A Amaril Franklin CTV Ltda realiza supervisão e monitoramento periódico para mensurar e gerenciar o risco das suas posições, condizentes com a realidade do mercado e com os limites e condições estabelecidos pela Alta Administração.

c. Gestão de riscos operacionais

Em atendimento à Resolução no. 3.380 do Conselho Monetário Nacional, que dispõe sobre a implementação da estrutura de gerenciamento do risco operacional, a Corretora instituiu uma estrutura de avaliação de Risco, ligada diretamente à Diretoria Executiva Administrativa e Financeira, composta por titulares das áreas administrativas e de controle. Essa estrutura tem a responsabilidade de identificar, gerir e acompanhar o risco operacional.

A Corretora mantém adequado monitoramento da carteira de negociações, zelando pelo seu alinhamento com as políticas e estratégias definidas. Adota a metodologia de "Abordagem do Indicador Básico" para cálculo da parcela do Patrimônio de Referência Exigido (PRE). A descrição da estrutura e os relatórios a que se referem os artigos 3º e 4º da Resolução CMN 3.380/06 e artigos 3º e 6º da Resolução CMN 3.464/07 encontram-se arquivados na sede social da Corretora.

d. Gestão de riscos de crédito

A Corretora dispõe de estrutura de gerenciamento de risco de crédito, destinada a implementar políticas e estratégias de gerenciamento do Risco de Crédito de acordo com o disposto na Resolução no. 3.721/09 do Conselho Monetário Nacional. São responsabilidades dessa estrutura: executar a política de risco de crédito, fixar limites e aprovar operações.

e. Gestão de risco socioambiental

Conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, foi implementada e aprovada pela Diretoria a Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) vinculada a unidade única responsável pelo Gerenciamento do Risco na Instituição.

15- Ouvidoria

Visando assegurar a estrita observância das normas regulamentares aos direitos dos consumidores, bem como melhor atender ao disposto na Resolução nº 3477/07, recentemente revogada pela Resolução CMN nº 4.433/15, e na Instrução CVM nº 529/12, a Corretora dispõe de uma área de Ouvidoria, que atua como um canal de comunicação com os clientes e visa equacionar eventuais questões que não tenham sido prontamente solucionadas por outros canais, dispondo para tanto, de uma estrutura composta por um Ouvidor e um diretor de Ouvidoria, contando com uma plataforma de número telefônico 0800-2831449, que permite ligações gratuitas a clientes e a terceiros, bem como do e-mail ouvidoria@amarilfranklin.com.br.

AFRÂNIO MOURÃO FRANKLIN - Diretor

AMARIL FRANKLIN - Diretor

MARIANA CRISTINA TEIXEIRA SANTOS FERREIRA
Contadora - CRC/MG 110.290/O-6

NOE DE SOUZA SANTANA - Diretor

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019 - (Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	30.06.20		30.06.19	
		20.592	17.244	7.058	2.666
CIRCULANTE		20.592	17.244	7.058	2.666
Disponibilidades		109	1.940		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		-	188		
Títulos e valores mobiliários		15.787	13.211		
Carteira própria	4.1	11.297	7.617		
Vinculados a garantias	4.2	4.490	5.594		
Outros créditos		4.696	1.905		
Rendas a receber		124	133		
Negociação e intermediação de valores	5	4.208	1.585		
Diversos		364	187		
NÃO CIRCULANTE		1.912	1.519		
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		1.427	184		
Outros créditos		1.427	184		
Devedores por depósitos em garantia	6	1.405	184		
Diversos		22	-		
PERMANENTE		485	1.335		
Investimentos	7	1	833		
Outros Investimentos		1	833		
Imobilizado de uso	8	395	503		
Outras Imobilizações em uso		1.853	1.799		
Depreciações acumuladas		(1.458)	(1.297)		
Intangível		89	-		
TOTAL DO ATIVO		22.504	18.763		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS SEMESTRES FIMOS EM 30.06.2020 E EM 30.06.2019 (Em milhares de Reais)

	Reservas de Lucros			Ajuste líquido de Avaliação	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
	Realizado	Legal	Estatutárias			
Saldos em 31.12.2018	6.750	963	1.673	3.415	1.305	14.106
Prejuízo líquido do 1º semestre	-	-	-	-	(299)	(299)
Reversão de Reservas	-	-	(50)	-	-	(50)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	637	-	637
Atualização de tít. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3.c.)	-	-	-	12	-	12
Destinações	-	-	-	(299)	-	299
Saldos em 30.06.2019	6.750	963	1.673	3.066	1.954	14.406
Saldos em 30.06.2019	6.750	963	1.673	3.066	1.954	14.406
Prejuízo líquido do semestre	-	-	-	-	(641)	(641)
Distribuição de lucros	-	-	(150)	-	-	(150)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	(155)	-	(155)
Atualização de tít. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3.c.)	-	-	-	105	-	105
Reversão de reservas	-	-	-	(641)	-	641
Saldos em 31.12.2019	6.750	963	1.673	2.275	1.904	13.565
Saldos em 31.12.2019	6.750	963	1.673	2.275	1.904	13.565
Lucro líquido do 1º semestre	-	-	-	-	358	358
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	(51)	-	(51)
Destinações	-	-	-	358	-	(358)
Saldos em 30.06.2020	6.750	963	1.673	2.633	1.853	13.872

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 30 DE JUNHO DE 2019 (Em milhares de reais)

1- CONTEXTO OPERACIONAL

A AMARIL FRANKLIN CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES LTDA tem por objeto a intermediação em negócios nas bolsas de valores; comprar, vender e distribuir títulos e valores mobiliários; encarregar-se da administração de carteira de valores e custódia de títulos; subscrição de títulos; prestar serviços técnicos; exercer função de agente fiduciário por ordem de terceiros; intermediar e exercer operação de câmbio para liquidação pronta no mercado interbancário, arbitragens no país e exterior; organizar e administrar clubes e fundos de investimentos; promover o lançamento de títulos e valores mobiliários públicos e particulares; praticar operações de conta margem e realizar operações compromissadas.

2-BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras da Corretora são elaboradas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em consonância com as diretrizes emanadas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), estando as mesmas subsidiadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração efetue julgamentos, elabore estimativas e adote premissas baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, que afetam os montantes apresentados de ativos e passivos, bem como os valores das despesas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos registrados nas demonstrações financeiras.