

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A Administração da Amaril Franklin Corretora de Títulos e Valores Ltda., em conformidade com as disposições legais e estatutárias, submeteu-se à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis relativas ao 2º Semestre de 2019, 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, 27 de março de 2020.
A Administração.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS FININDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2º Sem/19	31.12.19	31.12.18
RECEITA DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.419	2.251	2.565
Resultado de Operações com Títulos	-	-	-
Valores Mobiliários	1.213	1.814	2.223
Resultado com Aplic. Interfinanceiras	7	31	17
Resultado com Operações de Câmbio	199	406	325
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.419	2.251	2.565
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)	(2.060)	(3.191)	(2.831)
Operações Recorridas	2.118	3.967	2.988
Despesas de Prestação	(1.616)	(3.276)	(3.285)
Outras Despesas Administrativas	(996)	(1.979)	(2.102)
Despesas Tributárias	(291)	(535)	(478)
Outras Rec. (Despesas) Operacionais	(1.275)	(1.368)	46
RESULTADO OPERACIONAL	(641)	(940)	(266)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	(49)
Provisão para Imposto de Renda	-	-	(25)
Provisão para Contribuição Social	-	-	(24)
LUCRO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE / EXERCÍCIO	(641)	(940)	(315)
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(641)	(940)	(315)
Número de Ações	6.750.000	6.750.000	6.750.000
Lucro (Prejuízo) Líquido por Ação	(0,10)	(0,14)	(0,05)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS FININDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

	2º Sem/19	31.12.19	31.12.18
Lucro Líquido do Exercício	(641)	(940)	(315)
Outros resultados abrangentes	(50)	599	(321)
Resultado Abrangente	(691)	(341)	(636)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

8 - INVESTIMENTOS

	31.12.18	30.06.19	Atualização Patrimonial	31.12.19
Títulos patrimoniais				
Bolsa de Valores Minas - Espírito Santo-Brasília	820	831	(831)	-
Ações e Cotas				
Cetip S.A.	1	1	-	1
	821	832	(831)	1

9 - IMOBILIZADO DE USO

	31.12.18	Adição	30.06.19	Adição	31.12.19
Taxa de depreciação					
Terrenos	10	-	10	-	10
Edificações	4%	110	110	-	110
Instalações	10%	48	48	-	48
Móveis e utensílios	10%	95	95	-	95
Sistema de comunicação	10%	18	18	-	18
Informática	20%	1.302	1.405	53	1.458
Veículos	20%	113	113	-	113
SUB-TOTAL	1.696	103	1.799	53	1.852
Depreciação acumulada	(1.218)	(78)	(1.296)	(83)	(1.379)
	478	25	503	(30)	473

10 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

	31.12.19	31.12.18
Circulante		
a) Fiscais e previdenciárias		
Provisão p/ Impostos e Contribuições s/ o lucro	-	49
Impostos e contribuições s/ serviços terceiros	7	31
Impostos e contribuições s/ salários	108	109
Outros impostos e contribuições	29	34
	144	223
b) Diversas		
Salários e honorários a pagar	58	57
Provisão para férias e encargos	257	247
Outras contas a pagar	335	100
TOTAL	650	404

11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social		
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, quando aplicável, 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		
Este exercício findo em 31 de dezembro de 2019 a Corretora não constituiu juros sobre o capital próprio (Em 31.12.18 também não constituiu juros sobre capital próprio), tendo sido distribuídos dividendos no valor de R\$200 mil. Para fins de apresentação das demonstrações financeiras esses juros foram revertidos em linha específica das demonstrações.		
12 - 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.		
A contribuição social é calculada em bases semelhantes às do imposto de renda.		

13 - RESPONSABILIDADES DIVERSAS

A Corretora tem a responsabilidade pela administração dos Fundos: "Fundo de Investimento em Ações Amaril Franklin", cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$5.968 (R\$3.472 mil em 31.12.18), "Amaril Franklin Fundo de Investimentos em Quotas de Fundo de Investimentos de Renda Fixa, cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$17.906 mil (R\$15.262 mil em 31.12.18), "Monetus Fundo de Investimento em Renda Fixa", cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$71.153 (R\$39.302 mil em 31.12.18), "Monetus Fundo de Investimento em Ações", cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$60.041 (R\$20.939 mil em 31.12.18), "Fundo Monetus Debentures Incentivadas" é de R\$5.577 mil em 31.12.19 (R\$0 em 31.12.18), "Fundo Monetus FIC FIM Crédito Provado" é de R\$6.532 mil (R\$0 em 31.12.18), "Fundo Amaril Franklin Fundo de Investimento Multimercado" é de R\$20.209 mil (R\$0 em 31.12.18) e de Clubes de Investimentos cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$3.203 mil (R\$2.739 mil em 31.12.18).

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS FININDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de reais)

	2º Sem/19	31.12.19	31.12.18
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro/Prejuízo líquido do período	(641)	(940)	(315)
Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas atividades	-	-	-
Depreciação e Amortização	82	160	157
Ajuste de Avaliação Patrimonial	782	1.419	(451)
Varição nos ativos e passivos			
Aumento (diminuição) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	59	193	(322)
Aumento (diminuição) Carteira Própria	(4.440)	(3.888)	5.041
Aumento (diminuição) Títulos Vinculados a Garantia	1.210	137	(1.381)
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Rendas a Receber	19	(4)	4
Aumento (diminuição) Negociação e Intermediação de Valores	2.761	977	1.894
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Diversos	(1.335)	(1.320)	422
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Carteira Câmbio	687	661	(227)
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias	-	-	(348)
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Fiscais/Previdenciárias	(100)	72	(1.551)
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Diversas	217	246	14
Disponibilidades líquidas consumidas pelas atividades operacionais	(699)	(2.287)	2.937
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Compra de Imobilizado	(54)	(156)	(206)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades investimentos	(54)	(156)	(206)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos distribuídos e Juros s/ Capital próprio	(150)	(200)	-
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades financiamentos	(150)	(200)	-
DIMINUIÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(903)	(2.643)	2.731

DEMONSTRAÇÃO DA VARIACÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31.12.19	31.12.18
No início do período	1.940	3.680
No fim do período	1.037	1.037
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(903)	(2.643)

14 - CONTINGÊNCIA

A Corretora vem questionando administrativa e judicialmente notificação que lhe foi imposta pela Secretaria da Receita Federal em relação a pretenso débito 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 na 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 efetuo depósito judicial sobre o valor questionado (nota 7).

15 - OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Gestão de riscos e de capital
Em atendimento ao disposto nas Resoluções CMN nº 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 1 e de Capital Principal, bem como a necessidade ou não de constituir o Adicional de Capital Principal na instituição.

b. Gestão 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 descasamentos 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 estabelecida a Resolução CMN nº 4.327, de 25 de abril de 2014, foi implementada e aprovada pela Diretoria e Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) vinculada a unidade única responsável pelo Gerenciamento de Riscos na Instituição.

16 - 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, dispo no 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 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 - (Em milhares de reais)					
	Nota	31.12.19	31.12.18		Nota
ATIVO				PASSIVO	
CIRCULANTE		19.353	18.191	CIRCULANTE	
Disponibilidades		1.037	3.680	Outras obrigações	
Aplicações Interfinanceiras	4	129	322	Carteira de previdenciárias	10-a
Títulos e valores mobiliários		16.441	12.690	Fiscais e previdenciárias	10-b
Carteira própria	5.1	12.057	8.169	Negociação e intermediação de valores	6
Vinculados a garantias	5.2	4.384	4.521	Diversas	10-b
Outros créditos		1.746	2.227		
Rendas a receber		114	110	NÃO CIRCULANTE	
Negociação e intermediação de valores	6	1.352	1.915	Exigível a longo prazo	
Diversos		280	202	Outras obrigações	
NÃO CIRCULANTE		1.426	184	Diversas	10-d
Realizável a longo prazo		1.426	184	Fiscais e Previdenciárias	10-c
Outros créditos		1.426	184		
Depósitos em garantia		1.404	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11
Diversos	7	22	184	Capital - De domiciliados no país	
PERMANENTE		474	2.299	Reservas de lucros	
Investimentos	8	1	821	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Outros Investimentos		1	821		
Imobilizado de uso	9	473	478	TOTAL DO ATIVO	21.253
Outras Imobilizações em uso		1.853	1.696		20.402
Depreciações acumuladas		(1.380)	(1.218)		

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O 2º SEMESTRE DE 2019 E OS EXERCÍCIOS FININDOS EM 31.12.2019 E EM 31.12.2018 (Em milhares de Reais)

	Capital Realizado	Reservas de Lucros Legal	Estatutárias	Especial	Ajuste líquido de Avaliação Patrimonial	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
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 tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	105	-	105
Distribuição de lucros	-	-	-	(641)	-	641	-
Saldos em 31.12.2019	6.750	963	1.673	2.275	1.904	-	13.565
Saldos em 31.12.2017	6.750	963	1.673	3.730	1.626	-	14.742
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	(315)	(315)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	-	(451)	-	(451)
Atualização de tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	130	-	130
Constituição de Reservas	-	-	-	(315)	-	315	-
Saldos em 31.12.2018	6.750	963	1.673	3.415	1.305	-	14.106
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	(940)	(940)
Distribuição de lucros	-	-	-	-	-	(200)	(200)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	(200)	-	-	(200)
Atualização de tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	482	-	482
Destinações	-	-	-	(940)	-	940	-
Saldos em 31.12.2019	6.750	963	1.673	2.275	1.904	-	13.565

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (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, arbitragem no país e exterior; organizar e administrar clubes e fundos de investimentos; promover o lançamento de títulos e valores mobiliários públicos e privats; praticar operações de conta margem e realizar operações compromissadas.