

AMARIL FRANKLIN CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES LTDA

Carta Patente nº 67/2279 - CNPJ Nº 17.312.661/0001-55

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 2º 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, 24 de Março de 2021.

A Administração.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2º Sem/20	31.12.20	31.12.19
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO			
FINANCEIRA	982	2.356	2.251
Resultado de Operações com Títulos			
Valores Mobiliários	525	1.645	1.814
Resultados de Aplicação Interfinanceiras	145	142	31
Resultado com Operações de Câmbio	312	569	406
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	982	2.356	2.251
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	(928)	(1.755)	(3.191)
Receitas de Prestação de Serviços	1.935	3.970	3.967
Despesas de Pessoal	(1.697)	(3.318)	(3.276)
Outras Despesas Administrativas	(1.054)	(1.937)	(1.979)
Despesas Tributárias	(263)	(546)	(535)
Outras Rec. (Despesas) Operacionais	151	76	(1.368)
RESULTADO OPERACIONAL	54	601	(940)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(139)	(328)	-
Provisão para imposto de Renda	(85)	(197)	-
Provisão para Contribuição Social	(54)	(131)	-
LUCRO (PREJUÍZO) DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(85)	273	(940)
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	(85)	273	(940)
Número de Ações	6750000	6.750.000	6.750.000
Lucro (Prejuízo) Líquido por Ação	-0,000013	0,000040	-0,04233

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO 2º SEMESTRE DE 2019 E DOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

	2º Sem/20	31.12.20	31.12.19
Lucro Líquido do Exercício	(641)	(85)	(940)
Outros resultados abrangentes	(50)	74	599
Resultado Abrangente	(691)	(11)	(341)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

9- IMOBILIZADO DE USO

	Taxa de depreciação	31.12.19	Adição 30.06.20	Adição 31.12.20
Terrenos	10%	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	105
Informática	20%	1.458	1.458	1.458
Veículos	20%	113	113	113
SUB-TOTAL		1.852	1.852	1.958
Depreciação acumulada		(1.379)	(78)	(88)
		473	(78)	(30)

10- OUTRAS OBRIGAÇÕES CIRCULANTE

	31.12.20	31.12.19
Provisão p/ Impostos e Contribuições s/ o lucro	89	-
Impostos e contribuições s/ serviços terceiros	5	7
Impostos e contribuições s/ salários	130	108
Outros impostos e contribuições	32	29
TOTAL	256	144

11- PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	31.12.20	31.12.19
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) Fidejussões Diferido - BMF Bovespa	1.387	1.376
d) Diversas	1.387	1.376

Sob esse título, encontra-se registrada provisão para fazer face à contingência em relação ao ISSQN, que no período compreendido entre 1999 a 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 7.

12- IMPÓSTO 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 31.12.20 é de R\$6.635 mil (R\$4.702 mil em 31.12.19), "Amaril Franklin Fundo de Investimentos em Cotas FI MultiMercado", cujo patrimônio líquido em 31.12.20 é de R\$14.520 mil (R\$14.411 mil em 31.12.19), "Fundo Amaril Franklin Fundo de Investimento Multimercado", de R\$27.757 mil (R\$5.889 em 31.12.19) e de Clubes de Investimentos cujo patrimônio líquido em 31.12.19 é de R\$5.804 mil (R\$2.747 mil em 31.12.18).

Além dessas responsabilidades, existem outras registradas em contas de compensação, representadas, persistentemente por valores recebidos de terceiros para custódia em 31.12.2020 no montante de R\$35.592 mil (R\$47.109 mil em 31.12.19).

14- CONTINGÊNCIA

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

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Em milhares de reais)

	2º Sem/20	31.12.20	31.12.19
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do período	(85)	273	(940)
Ajustes para conciliar o resultado às Disponibilidades geradas pelas atividades Depreciação e Amortização	88	166	160
Ajuste de Avaliação Patrimonial	66	15	1.419
Varição nos ativos e passivos			
Aumento (diminuição) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	129	193
Aumento (diminuição) Carteira Própria	(2.376)	(1.616)	(3.888)
Aumento (diminuição) Títulos Vinculados a Garantia	(29)	(135)	137
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Rendas a Receber	3	(7)	(4)
Aumento (diminuição) Negociação e Intermediação de Valores	3.215	1.907	977
Aumento (diminuição) Outros Créditos - Diversos	(134)	(219)	(1.320)
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Carteira Câmbio	(6)	(725)	661
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Sociais e Estatutárias	-	-	-
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Fiscais/Previdenciárias	(158)	123	72
Aumento (diminuição) Outras Obrigações - Diversas	(39)	(205)	246
Disponibilidades líquidas consumidas pelas atividades operacionais	545	(294)	(2.287)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Compra de Imobilizado	(16)	(105)	(150)
Distribuição de dividendos	-	-	(206)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades investimentos	(16)	(105)	(356)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Dividendos distribuídos e Juros s/ Capital próprio	-	-	-
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades financiamentos	-	-	-
DEMONSTRAÇÃO DA VARIACÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	529	(399)	(2.643)
No início do período	109	1.037	3.680
No fim do período	638	638	1.037

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

15- OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Gestão de riscos e de capital
Em atendimento ao disposto nas Resoluções CMN n.º 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 risco 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 TV Lda 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 responsável pelo Gerenciamento de Riscos na Instituição.

16- Ouidoria

Visando assegurar a estrita observância das normas regulamentares aos direitos dos consumidores, bem como melhor atender ao disposto na Resolução nº 3477/07, recentemente renovada 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, dispoendo 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.

17- PANDEMIA COVID-19

A administração, ciente do seu papel social, está redobrando esforços e cuidados visando a manutenção das operações indispensáveis à nossa sociedade, sem prejuízo do cumprimento das instruções de segurança sanitárias divulgadas pelo Ministério da Saúde e Organização Mundial da Saúde. A administração segue atenta à evolução da pandemia nos cenários doméstico e internacional com intuito de avaliar potenciais impactos futuros.

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 2020 E 2019 - (Em milhares de reais)				
	Nota	31.12.20	31.12.19	
CIRCULANTE		21.725	19.353	
Disponibilidades		638	1.037	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4	-	129	
Títulos e valores mobiliários		18.192	16.441	
Carteira própria	5.1	13.673	12.057	
Vinculados a garantias	5.2	4.519	4.384	
Outros créditos		2.895	1.746	
Rendas a receber		121	114	
Negociação e intermediação de valores	6	2.276	1.352	
Diversos I		498	280	
NÃO CIRCULANTE		1.840	1.426	
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		1.427	1.426	
Outros créditos		1.427	1.426	
Diversos II	7	1.427	1.426	
PERMANENTE		413	474	
Investimentos		1	1	
Outros Investimentos	8	1	1	
Imobilizado de uso	9	412	473	
Outras Imobilizações em uso		1.958	1.853	
Depreciações acumuladas		(1.546)	(1.380)	
TOTAL DO ATIVO		23.565	21.253	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O 2º SEMESTRE DE 2020 E OS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31.12.2020 E EM 31.12.2019 (Em milhares de Reais)

	Capital Realizado	Reservas de Lucros Legal	Estatutárias	Especial	Ajuste líquido de Avaliação Patrimonial	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 30.06.2020	6.750	963	1.673	2.633	1.853	-	13.872
Prejuízo líquido do 2º semestre	-	-	-	-	-	(85)	(85)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Atualização de tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	74	-	74
Destinações	-	-	-	(85)	-	85	-
Saldos em 31.12.2020	6.750	963	1.673	2.548	1.919	-	13.853
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)	(400)
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	-	482	-	482
Atualização de tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	117	-	117
Destinações	-	-	-	(940)	-	940	-
Saldos em 31.12.2019	6.750	963	1.673	2.275	1.904	-	13.565
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	273	273
Ajuste avaliação patrimonial	-	-	-	-	(59)	-	(59)
Atualização de tit. patrimoniais - BOVMESB (Nota 3 c.)	-	-	-	-	74	-	74
Destinações	-	-	-	273	-	(273)	-
Saldos em 31.12.2020	6.750	963	1.673	2.548	1.919	-	13.853
Mutações do período	-	-	-	-	15	-	15

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO 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 funções de agente fiduciário por ordem de terceiros; intermediar e exercer operação de câmbio para a 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 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 consonantes com o 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.

Estimativas e premissas significativas são utilizadas no caso da Corretora principalmente na: (i) definição da vida útil e do valor residual dos bens do imobilizado, e (ii) contabilização de provisões.

A Corretora revisa suas estimativas e premissas de forma contínua e, pelo menos, anualmente. Os efeitos decorrentes dessas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e alteradas, se impactar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se impactar tanto o período presente como períodos futuros.

Moeda funcional e apresentação
A moeda funcional da Corretora e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras é o Real. As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto onde indicado de outra forma, e foram arredondadas para a casa de milhar mais próxima.

A administração da Corretora autorizou a conclusão da preparação destas demonstrações financeiras em 19 de março de 2021.

3- PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas a seguir:

a) Apuração do resultado
O resultado é apurado pelo regime de competência e inclui os rendimentos e despesas de natureza financeira.

b) Títulos e valores mobiliários
São classificados de acordo com a intenção da administração na data de operação e podem ser assim sumarizados: (i) **Títulos disponíveis para a venda** - os títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação, nem como contrapartida até o vencimento são avaliados ao valor de mercado, com mantidas à conta específica do patrimônio líquido denominada "Ajuste de Avaliação Patrimonial"; e (ii) **Títulos mantidos até o vencimento** - os títulos e valores mobiliários, exceto ações res