

**Magliano S.A. Corretora de Câmbio  
e Valores Mobiliários**

Demonstrações Financeiras acompanhadas do  
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

## **Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários**

### **Índice**

	<b>Página</b>
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para os semestres findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018	11

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos:

Acionistas e Administradores da

**Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários**

São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários** (“**Corretora**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 **Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários** em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Corretora, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

A Corretora tem apresentado prejuízos recorrentes nos últimos exercícios, com sucessivos aportes de capital realizados por seus acionistas. Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, está em processo a implementação de plano de recuperação de seus resultados e, por consequência, sua rentabilidade, envolvendo a negociação de parte das atividades da Corretora. A continuidade operacional da Corretora está ligada ao sucesso das medidas estipuladas nessa nota explicativa. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

## **Outros assuntos**

### **Auditoria do exercício anterior**

As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria foi emitido em 24 de maio de 2019 sem ressalva, com parágrafo de incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional devido à Corretora ter apresentado prejuízos recorrentes, com sucessivos aportes de capital realizados por seus cotistas controladores, e parágrafo de ênfase relacionada a um acordo operacional realizado entre a Corretora e a empresa Guide Investimentos S/A Corretora de Valores (“Guide”), cujo objeto do acordo foi a migração da totalidade da carteira de clientes (pessoa física e pessoa jurídica), bem como da posição de custódia (Ativos) da Corretora para a Guide, sujeita à respectiva aceitação por parte dos clientes.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A administração 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 Corretora 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 Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Corretora 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 Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, identificamos alguns elementos que em conjunto, proporcionam incerteza relevante em relação a capacidade da Corretora continuar operando, conforme descrito anteriormente no parágrafo “Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional”. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter 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, 27 de março de 2020.

André José Valério  
Contador CRC 1SP-244.101/O-5

RSM Brasil Auditores Independentes – Sociedade Simples  
CRC 2SP-030.002/O-7

**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS**

CNPJ(ME) 61.723.847/0001-99

**BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM**

Valores em R\$ mil

<b>A T I V O</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>6.680</b>	<b>25.613</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>4</b>	<b>179</b>	<b>268</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ</b>	<b>4 e 5</b>	<b>5.805</b>	<b>1.100</b>
Aplicações no mercado aberto		5.805	1.100
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>11.560</b>
Carteira própria		-	8.991
Vinculados ao Banco Central		-	2.569
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>		<b>690</b>	<b>12.615</b>
Rendas a receber	<b>7</b>	667	680
Negociação e intermediação de valores	<b>8</b>	1	11.919
Diversos	<b>9</b>	23	17
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(1)	(1)
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>		<b>6</b>	<b>70</b>
Despesas antecipadas		6	70
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.839</b>	<b>739</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>2.622</b>	<b>302</b>
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>6</b>	<b>2.301</b>	<b>-</b>
Carteira própria		2.301	-
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>9</b>	<b>321</b>	<b>302</b>
Diversos		321	302
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>10</b>	<b>131</b>	<b>318</b>
Outras imobilizações de uso		3.310	3.498
(Depreciações acumuladas)		(3.179)	(3.180)
<b>INTANGÍVEL</b>	<b>11</b>	<b>86</b>	<b>119</b>
Ativos Intangíveis		183	183
(Amortização acumulada)		(97)	(64)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>9.519</b>	<b>26.352</b>

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS**

CNPJ(ME) 61.723.847/0001-99

**BALANÇOS PATRIMONIAIS ENCERRADOS EM**

Valores em R\$ mil

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>1.056</b>	<b>13.174</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>1.056</b>	<b>13.174</b>
Fiscais e previdenciárias	<b>12</b>	254	331
Negociação e intermediação de valores	<b>8</b>	459	12.442
Diversas	<b>13</b>	343	401
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>321</b>	<b>369</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>321</b>	<b>369</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>13 e 14.1</b>	<b>321</b>	<b>369</b>
Diversas		321	369
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>8.142</b>	<b>12.809</b>
Capital:	<b>15.a</b>	<b>38.672</b>	<b>36.472</b>
De Domiciliados no país		38.672	36.472
Ajustes de avaliação patrimonial		10	4
(Prejuízos acumulados)		(30.540)	(23.667)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>9.519</b>	<b>26.352</b>

**A DIRETORIA****REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS**

CNPJ(MF) 61.723.847/0001-99

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS EM**

Valores em R\$ mil

<b>DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS</b>	<b>NE</b>	<b>2º-SEM-19</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>262</b>	<b>605</b>	<b>1.117</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		262	614	1.121
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		-	(9)	(4)
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>14</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(1)	(1)	14
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>261</b>	<b>604</b>	<b>1.131</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(3.831)</b>	<b>(7.481)</b>	<b>(6.340)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>18.a</b>	1.703	4.395	8.127
Despesas de pessoal	<b>18.b</b>	(3.617)	(6.638)	(8.916)
Outras despesas administrativas	<b>18.c</b>	(2.401)	(5.799)	(5.752)
Despesas tributárias	<b>18.d</b>	(257)	(585)	(886)
Outras receitas operacionais	<b>18.e</b>	751	1.166	1.370
Outras despesas operacionais		(10)	(20)	(283)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(3.570)</b>	<b>(6.877)</b>	<b>(5.209)</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>(25)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>(3.566)</b>	<b>(6.873)</b>	<b>(5.234)</b>
<b>(PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE</b>		<b>(3.566)</b>	<b>(6.873)</b>	<b>(5.234)</b>
Nº de ações .....		18.398.232	18.398.232	14.938.254
(Prejuízo) por mil ações.....R\$		-193,81	-373,57	-350,36

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS  
Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS****CNPJ(MF) 61.723.847/0001-99****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Valores em R\$ mil

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>2º-SEM-19</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>(3.566)</b>	<b>(6.873)</b>	<b>(5.234)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>
Ajustes de avaliação patrimonial	10	6	(3)
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>(3.556)</b>	<b>(6.867)</b>	<b>(5.237)</b>

A DIRETORIA

**REINALDO DANTAS**  
**Contador CRC 1SP 110330/O-6***As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS****CNPJ(MF) 61.723.847/0001-99****DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/19 a 31/12/19

	<b>CAPITAL REALIZADO</b>	<b>AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL</b>	<b>LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>TOTAL</b>
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/19	36.472	-	(26.974)	9.498
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		10	-	10
Aumento de capital (Prejuízo) do semestre	2.200		- (3.566)	2.200 (3.566)
SALDOS NO FIM DO SEMESTRE EM 31/12/19	38.672	10	(30.540)	8.142
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	2.200	10	(3.566)	(1.356)

Exercício de 01/01/19 a 31/12/19

	<b>CAPITAL REALIZADO</b>	<b>AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL</b>	<b>LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>TOTAL</b>
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	36.472	4	(23.667)	12.809
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		6	-	6
Aumento de capital (Prejuízo) do exercício	2.200		- (6.873)	2.200 (6.873)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	38.672	10	(30.540)	8.142
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	2.200	6	(6.873)	(4.667)

Exercício de 01/01/18 a 31/12/18

	<b>CAPITAL REALIZADO</b>	<b>AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL</b>	<b>LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>TOTAL</b>
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/18	31.972	7	(18.433)	13.546
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		(3)	-	(3)
Aumento de capital (Prejuízo) do exercício	4.500		- (5.234)	4.500 (5.234)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/18	36.472	4	(23.667)	12.809
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	4.500	(3)	(5.234)	(737)

**A DIRETORIA****REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**MAGLIANO S/A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIARIOS**

CNPJ(MF) 61.723.847/0001-99

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PELO MÉTODO INDIRETO**

Valores em R\$ mil

<b>Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto</b>	<b>2º-SEM-19</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
(Prejuízo) do semestre e exercício	(3.566)	(6.873)	(5.234)
Depreciações e amortizações	50	131	180
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	1	(14)
	<u>(3.516)</u>	<u>(6.741)</u>	<u>(5.068)</u>
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>			
	<u>(2.434)</u>	<u>9.068</u>	<u>(9.524)</u>
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(2.291)	9.265	(5.065)
(Aumento) redução de outros créditos	8.495	11.905	(10.062)
(Aumento) redução de outros valores e bens	69	64	(50)
Aumento (redução) em outras obrigações	(8.707)	(12.166)	5.653
<b>Caixa líquido usado/proveniente das atividades operacionais</b>	<b><u>(5.950)</u></b>	<b><u>2.327</u></b>	<b><u>(14.592)</u></b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Alienações de:			
Investimentos	-	-	25
Imobilizado de uso	89	89	-
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	-	(34)
<b>Caixa líquido proveniente/usado nas atividades de investimento</b>	<b>89</b>	<b>89</b>	<b>(9)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimento pela integralização de capital	2.200	2.200	4.500
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>2.200</b>	<b>2.200</b>	<b>4.500</b>
<b>Redução/ (Aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(3.661)</u></b>	<b><u>4.616</u></b>	<b><u>(10.101)</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	9.645	1.368	11.469
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	5.984	5.984	1.368

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **1. Contexto operacional**

A Magliano S.A. Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários (“Corretora”), foi constituída em 15 de outubro de 1968, por seu sócio fundador Raymundo Magliano, o qual era corretor membro da Bolsa Oficial de Valores de São Paulo, desde 1927 recebendo o título membro de nº 1 quando da transformação para Bolsa de Valores de São Paulo. Ao longo desses 92 anos de atuação no mercado financeiro, a Corretora por meio de seus fundadores e acionistas, procurou elevar cada vez mais o nível de profissionalismo, transparência e divulgação do mercado de valores mobiliários. A Corretora busca o constante aperfeiçoamento e expansão no mercado de valores mobiliários por meio dos diversos programas de divulgação e promoção junto ao público.

A Corretora tem por objeto social operar em bolsa de valores, de mercadorias e de futuros, negociar e distribuir títulos e valores mobiliários, por conta própria ou de terceiros, e exercer a intermediação em operações de câmbio e demais atividades permitidas e regulamentadas pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A Magliano Corretora continua mantendo a integridade da sua estrutura administrativa para a prestação dos serviços contidos em seu objeto social ART.3º, em todos os segmentos de negócios para os quais a corretora foi autorizada pelo BACEN e CVM. Apenas no que diz respeito ao mercado de câmbio, não estamos intermediando operações, no momento.

Em julho de 2018 firmamos o acordo operacional com a GUIDE INVEST, realizamos a primeira operação de migração da carteira de clientes, e que foi considerada positiva tanto pela Magliano Corretora como pela Guide Invest. Em 12 de setembro de 2019, a Magliano Corretora assinou a segunda parte da operação com a Guide Invest, já prevista no Acordo Operacional anterior. Para essa segunda operação, a carteira remanescente de clientes e os fundos/clubes/carteiras foram migrados para a Guide Invest no segundo semestre de 2019.

Com a migração da segunda operação, todas as atividades operacionais geradora de caixa foram migradas para a Guide Invest, a Magliano Corretora atualmente encontra-se sem atividade operacional geradora de receita, porém cumpre rigorosamente com suas obrigações acessórias junto aos reguladores, com o propósito de que, esteja apta à realização da alienação da sua estrutura remanescente.

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF) e normatizações do Conselho Monetário Nacional (“CMN”).

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, foram adotados, pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e pelo BACEN, quais sejam:

- **Resolução 3.566/08** - Redução ao valor recuperável de ativos.
- **Resolução 3.604/08** - Demonstração do fluxo de caixa.
- **Resolução 3.750/09** - Divulgação sobre partes relacionadas.
- **Resolução 3.823/09** - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes.
- **Resolução 3.973/11** - Evento subsequente.
- **Resolução 3.989/11** - Pagamento baseado em ações.
- **Resolução 4.007/11** - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro.
- **Resolução 4.144/12** - Pronunciamento conceitual básico.
- **Resolução 4.144/12** - Benefícios a empregados
- **Resolução CMN nº 4.524/16 - CPC 02 (R2)** - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras;
- **Resolução CMN nº 4.534/16 - CPC 04 (R1)** - Ativo Intangível; e
- **Resolução CMN nº 4.535/16 - CPC 27** - Ativo Imobilizado.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para créditos de liquidação duvidosa, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, estimativas da vida útil de determinados ativos, perdas por redução ao valor recuperável, “impairment” de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos para negociação, ativos não financeiros e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em real foram convertidas em reais mil, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, houve mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria da Corretora pela Administração em 27 de março de 2020.

### **3. Resumo das principais práticas contábeis adotadas**

#### **a) Apuração de resultado**

O regime de apuração do resultado é o de competência.

#### **b) Disponibilidades**

As disponibilidades são representadas por recursos em moeda nacional, que são utilizados para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, apresentando risco insignificante de mudança de valor justo.

#### **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

São registradas pelo valor de aquisição e acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### **d) Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados em suas respectivas categorias de acordo com a intenção da Administração: em negociação, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados na categoria “para negociação”, são apresentados no ativo circulante e avaliados pelo valor de mercado. Os classificados na categoria “disponíveis para venda” são avaliados pelo valor de mercado e os classificados na categoria “mantidos até o vencimento” são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria “para negociação” são contabilizados em contrapartida à conta de receita ou despesa do período.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria “disponíveis para venda” são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários e na venda definitiva dos títulos, estes ajustes são transferidos para as respectivas contas de resultado do período.

**e) Negociação e intermediação de valores**

É demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber realizadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

**f) Imobilizado de uso e intangível**

O imobilizado de uso está contabilizado ao custo de aquisição e a depreciação foi calculada pelo método linear, com base em parâmetros e taxas estabelecidos pela legislação tributária, sendo de 20% a.a. para “Sistema de Processamento de Dados e Transportes”; e, 10% a.a. para as demais contas. O intangível está representado por “Software” sendo amortizado a taxa de 20% a.a.

**g) Demais ativos circulantes e não circulantes**

Os demais ativos são registrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

**h) Demais 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 dos balanços;

As provisões são reconhecidas no balanço quando. Há uma obrigação legal, ou constituída, como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

**i) Provisão para imposto de renda e contribuição social**

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem a R\$ 240 no ano. E, a provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15% (20% em 2018), após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Não foram reconhecidos créditos sobre prejuízos fiscais ou adições temporárias em atendimento à Resolução 3.059/02 do BACEN.

**j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As contingências ativas e passivas e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são avaliadas, reconhecidas e demonstradas de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do CMN.

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.

As obrigações legais, fiscais e previdenciárias são demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (impostos e contribuições). Estão reconhecidos e provisionados, independentemente, da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial.

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.

**k) Resultado por Ações**

Calculado com base na quantidade de ações em circulação na data do balanço.



# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Disponibilidades	<u>179</u>	<u>268</u>
Caixa	4	4
Depósitos bancários	130	138
Reservas livres	45	126
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b><u>5.805</u></b>	<b><u>1.100</u></b>
Letras do Tesouro Nacional	-	1.100
Notas do Tesouro Nacional	5.805	-
<b>Total caixa e equivalente de caixa</b>	<b><u><u>5.984</u></u></b>	<b><u><u>1.368</u></u></b>

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez - comprometidas

	2019	2018
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	-	1.100
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	5.806	-
(-) Rendas a apropriar	(1)	-
	<b><u>5.805</u></b>	<b><u>1.100</u></b>

As operações comprometidas no mercado financeiro, mediante lastro com títulos de renda fixa, são registrados como vendas a liquidar, posição bancada, e pelo seu valor de liquidação, retificado pelo valor das rendas a apropriar.

### 6. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados em “Títulos Disponíveis para Venda”, demonstrados a:

	Vencimento	2019		2018	
		Valor do custo	Valor de mercado	Valor do custo	Valor de mercado
<b>Curto prazo</b>					
Carteira Própria		-	-	8.987	8.991
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	<b>8.987</b>	<b>8.991</b>
<b>Vinculados ao Banco Central</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	2.569	2.569
<b>Longo Prazo</b>					
Carteira Própria		2.291	2.301	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	09/2025	2.291	2.301	-	-
<b>Total</b>		<b><u>2.291</u></b>	<b><u>2.301</u></b>	<b><u>11.556</u></b>	<b><u>11.560</u></b>

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2019, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 6 (R\$ -3 em 2018).

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 a Corretora realizou transações com instrumentos financeiros derivativos no mercado futuro day-trade, porém, no final do exercício não havia valores posicionados em aberto; e, estas operações geraram uma perda no montante de R\$ 9 (R\$ 4 em 2018).

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Corretora não possui posição em margem de garantia.

### 7. Rendas a receber

	2019	2018
Rendas de serviços prestados (i)	-	680
Outras rendas a receber (ii)	667	-
	<u>667</u>	<u>680</u>

(i) As rendas a receber eram decorrentes dos serviços de intermediação de fechamento de contratos de câmbio, taxas de administração sobre o patrimônio dos fundos, clubes e carteiras administradas.

(ii) Valores a receber referente a venda de carteira de clientes à “Guide Corretora de Investimentos”.

### 8. Negociação e intermediação de valores

	Créditos		Obrigações	
	2019	2018	2019	2018
Caixas de registro e liquidação	-	11.432	-	-
Devedores/credores - conta liquidação pendentes	-	487	459	12.166
Operações com ativos financeiros e mercadorias	-	-	-	276
Créditos/Obrigações p/ neg. intermed. de títulos	1	-	-	-
	<u>1</u>	<u>11.919</u>	<u>459</u>	<u>12.442</u>

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As negociações e intermediações de valores correspondem às operações financeiras realizadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa Balcão especificamente as operações efetuadas nos três últimos pregões a serem liquidadas em D+1 e D+2.

### 9. Outros créditos - diversos

<u>Circulante</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adiantamentos e antecipações salariais	-	5
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	7	-
Impostos e contribuições a compensar	-	3
Impostos a recuperar	9	9
Valores a regularizar	6	-
Pagamentos a Ressarcir	1	-
	<u>23</u>	<u>17</u>
<u>Não circulante</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Devedores por depósito em garantia (a)	321	302
	<u>321</u>	<u>302</u>

(a) Devedores por depósito em garantia: encontram-se pendentes de julgamento, perante o judiciário, ações promovidas pela Corretora questionando a legalidade de diversos tributos, tendo sido constituídas as provisões necessárias. Para tanto, a Corretora efetuou depósitos judiciais que são atualizados mensalmente pelo índice SELIC, conforme identificados a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IRPJ	321	302
	<u>321</u>	<u>302</u>

### 10. Imobilizado de uso

	<u>2019</u>			<u>2018</u>	
	<u>Taxa deprec.</u>	<u>Custo corrigido</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Imobilizado líquido</u>	<u>Imobilizado líquido</u>
Instalações	10%	258	(246)	12	16
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.191	(1.116)	75	102
Sistema de comunicação	10%	238	(235)	3	7
Sist. processamento de dados	20%	1.267	(1.228)	39	55
Sist. de segurança	10%	11	(9)	2	3
Veículos	20%	345	(345)	-	135
		<u>3.310</u>	<u>(3.179)</u>	<u>131</u>	<u>318</u>

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Intangível

	2019		2018
	Custo corrigido	Amortização acumulada	Intangível líquido
Software	183	(97)	119
	<u>183</u>	<u>(97)</u>	<u>119</u>

Outros ativos intangíveis correspondem às licenças e direitos de uso de softwares diversos adquiridos, quando passou a vigorar a Carta Circular nº 3.357 que restringiu o registro destes valores no ativo diferido.

### 12. Fiscais e previdenciárias

Curto prazo	2019	2018
Imposto retido na fonte sobre FOPAG	108	129
INSS	89	107
FGTS	5	16
COFINS	28	31
PIS	5	5
Demais impostos e contribuições	19	43
	<u>254</u>	<u>331</u>

### 13. Obrigações - diversas

Curto prazo	2019	2018
Provisão trabalhista	210	234
Provisões administrativas (a)	124	167
Credores diversos	9	-
	<u>343</u>	<u>401</u>
Longo prazo	2019	2018
Provisão para passivos contingentes (b)	321	369
	<u>321</u>	<u>369</u>

(a) As provisões administrativas são as obrigações contraídas junto aos fornecedores de serviços, inclusive os de agentes autônomos de investimentos, os fornecedores de materiais e outros fornecedores;

(b) Os processos judiciais em curso foram objeto de constituição da provisão para contingências (Nota Explicativa nº 14 - contingências).

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 14. Contingências

#### 14.1. Contingências prováveis

Os processos judiciais em curso, cuja expectativa de perda foi considerada provável pelos assessores jurídicos, foram objeto de constituição da provisão para contingências, sendo a composição de seu saldo a seguir:

Natureza	2019	2018
Outros passivos (a)	321	369
	321	369

(a) Os processos judiciais em curso foram objeto de constituição da provisão para contingências, no valor de R\$ 321 (R\$ 369 em 2018).

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	Valor (R\$)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	369
Adições	-
Baixas	(67)
Atualizações monetárias	19
Saldo em 31 de dezembro de 2019	321

#### 14.2 Contingências possíveis

A Corretora não era parte em ações de natureza cível, fiscal e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos.

### 15. Patrimônio Líquido

#### a) Capital social

O capital social é de R\$ 38.672 (R\$ 36.472 em 2018), divididos em 18.398.232 ações (14.938.254 ações em 2018), sendo 9.199.116 ações ordinárias e 9.199.116 ações preferenciais (7.469.127 ações ordinárias e 7.469.127 ações preferenciais em 2018), todas nominativas e sem valor nominal. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas têm prioridade no reembolso do capital.

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 22 de julho de 2019 foi deliberado aumento capital social de R\$ 36.472 para R\$ 38.672, mediante a emissão de 1.729.989 novas ações ordinárias e 1.729.989 novas ações preferenciais, totalizando o montante de R\$ 2.200. Este processo foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 07 de agosto de 2019.

Em 20 de julho de 2018 foi deliberado aumento capital social de R\$ 31.972 para R\$ 33.972, mediante a emissão de 1.517.997 novas ações ordinárias e 267.724 novas ações preferenciais no montante de R\$ 2.000. Este processo foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 13 de agosto de 2018.

Em 10 de dezembro de 2018 foi deliberado aumento capital social de R\$33.972 para R\$ 36.472, mediante a emissão de 1.328.749 novas ações ordinárias e 1.328.749 novas ações preferenciais no montante de R\$ 2.500. Este processo foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 17 de dezembro de 2018.

### 16. Demonstração do cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social e composição das contas de resultado

Descrição	IRPJ de 2019	CSSL de 2019	IRPJ de 2018	CSSL de 2018
Resultado antes dos impostos	(6.873)	(6.873)	(5.234)	(5.234)
<b>Adições</b>				
Desp. refeição/cartão créd. diretores	45	45	87	87
Depreciação veículos	46	46	81	81
Doações indedutíveis	27	27	41	41
Doações filantrópicas - excesso de limite	16	16	12	12
Demais benefícios e gratificações a Diretores	161	-	106	-
Outras despesas não dedutíveis	6	6	6	6
Atualização de passivos fiscais contingentes	19	19	275	275
Outras Provisões Temporárias	1	1	-	-
Perda Alienação de Incentivos Fiscais	-	-	25	25
<b>Exclusões</b>				
Reversão Prov. Créd. Líq. Duvidosa	-	-	(19)	(19)
Reversão de Processo Judicial- IRPJ e CSSL	-	-	(191)	(191)
Atualização de depósitos judiciais	(19)	(19)	(275)	(275)
Apropriação de gastos com diferidos	-	-	(55)	(55)
Reversão Contribuição Social Contingente	(67)	(67)	-	-
(Reversão) provisão Áudio Visual Funcine	(55)	(55)	(108)	(108)
Prejuízo fiscal do período	(6.693)	(6.854)	(5.249)	(5.355)

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2019 a Corretora apresentava prejuízos fiscais no montante de R\$ 30.533 (R\$ 23.840 em 2018), e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 30.800 (R\$ 23.946 em 2018), não reconhecidos em suas demonstrações financeiras em virtude da ausência de histórico de rentabilidade exigidos pela Resolução 3.355/06.

### 17. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$ 1.773 (R\$ 1.813 em 2018), a qual é considerada benefício de curto prazo.

### 18. Demonstração do resultado

#### a) Receitas de prestação de serviços

São representadas por:

	2º sem/2019	2019	2018
Administração de fundos de investimentos/ taxa performance	1.169	2.806	4.397
Comissões de colocação de títulos	19	72	298
Corretagem de operações em bolsa	188	551	2.387
Serviços de custódia	318	938	1.011
Outros serviços	9	28	34
	<b>1.703</b>	<b>4.395</b>	<b>8.127</b>

#### b) Despesas de pessoal

São representadas por:

	2º sem/2019	2019	2018
Despesas de honorários	(906)	(1.773)	(1.813)
Despesas de benefícios	(496)	(1.038)	(1.444)
Despesas de encargos sociais	(761)	(1.325)	(1.692)
Despesas de proventos	(1.448)	(2.496)	(3.942)
Despesas de remuneração de estagiários/ treinamentos	(6)	(6)	(25)
	<b>(3.617)</b>	<b>(6.638)</b>	<b>(8.916)</b>

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

### c) Outras despesas administrativas

São representadas por:

	2º sem/2019	2019	2018
Despesas de aluguel	(295)	(562)	(526)
Despesas de comunicação	(238)	(522)	(526)
Despesas de processamento de dados	(748)	(1.528)	(1.586)
Despesas de promoções e relações públicas	(27)	(89)	(205)
Despesas do sistema financeiro	(137)	(257)	(375)
Despesas de serviços técnicos especializados	(614)	(2.075)	(1.739)
Despesas de amortização e depreciação	(51)	(131)	(180)
Outras despesas administrativas	(291)	(635)	(615)
	<b>(2.401)</b>	<b>(5.799)</b>	<b>(5.752)</b>

### d) Despesas tributárias

São representadas por:

	2º sem/2019	2019	2018
Despesas de ISS	(50)	(135)	(274)
Despesas de COFINS	(106)	(244)	(390)
Despesas de PIS	(17)	(40)	(63)
Outras despesas tributárias	(84)	(166)	(159)
	<b>(257)</b>	<b>(585)</b>	<b>(886)</b>

### e) Outras receitas operacionais

São representadas por:

	2º sem/2019	2019	2018
Atualização de depósitos judiciais	10	19	275
Ajustes de liquidação financeira	1	7	14
Reversão de provisões despesas	67	67	296
Reversão de processo judicial - dívida ativa	-	-	192
Reversão de perdas de áudio visual	-	-	108
Venda de carteira de clientes	667	1.066	250
Variações monetárias ativas	-	-	225
Outras receitas operacionais	6	7	10
	<b>751</b>	<b>1.166</b>	<b>1.370</b>



## **19. Gerenciamento de risco**

### **19.1. Estrutura de gerenciamento de risco**

A avaliação dos riscos é fundamental para a tomada de decisão na Corretora. Por isso, a Corretora conta com uma estrutura de Gerenciamento de Riscos, que é constituída de acordo com a natureza e o grau de complexidade dos negócios e atividades desenvolvidas e ainda possui 3 comitês não estatutários (Gestão de Risco e de Capital, Sistema de Controles Internos e de Compliance) que reportam a administração. As principais políticas e códigos da Corretora estão disponíveis através da rede mundial de computadores no endereço [www.magliano.com.br](http://www.magliano.com.br).

### **19.2. Estrutura de gerenciamento de riscos operacionais**

A Corretora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações.

Os riscos inerentes à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

### **19.3. Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado**

#### **Risco de mercado**

É definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de posições detidas pela Corretora.

A Corretora possui políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de mercado baseadas nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

O gerenciamento do risco de mercado consiste em um conjunto de instrumentos para a identificação, mensuração, a avaliação, o monitoramento e o controle do risco, com uma clara definição de responsabilidades, níveis de alçada e de reporte.

#### **19.4. Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez**

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade de a Corretora honrar suas obrigações, causada pela ocorrência de desequilíbrios entre a entrada e saída de recursos no fluxo de caixa.

A Corretora gerência o risco de liquidez por meio do permanente monitoramento do fluxo de caixa esperado, definição de níveis mínimos de liquidez, de um plano de contingência, da delegação de responsabilidades, de níveis de alçada e de reporte. Este gerenciamento é baseado nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

#### **19.5. Estrutura de gerenciamento de risco de crédito**

Conforme a Resolução CMN nº 4.557/2017, a Corretora considera risco de crédito “a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação”.

Na Corretora, o gerenciamento do risco de crédito consiste na avaliação e no monitoramento de forma contínua da qualidade das operações de crédito, objetivando manter as exposições em níveis considerados aceitáveis pela Alta Administração.

#### **19.6. Estrutura de gerenciamento de capital**

Entende-se como gerenciamento de capital, no âmbito da Corretora, o processo contínuo de monitoramento e controle de capital mantido pela Corretora, capaz de suportar riscos não sistêmicos. A avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos que a Corretora está sujeita, é monitorado pelo comitê formado pelas áreas de *Compliance*, Controladoria, Custódia e sob Supervisão do Diretor de operações.

Essas avaliações consideram os objetivos estratégicos da Corretora conforme cenários pré-avaliados. No gerenciamento de capital, a Corretora mantém uma postura prospectiva, antecipando a necessidade de capital, e poderá a qualquer tempo convocar os acionistas a realizarem aportes ou reestabelecer planejamento estratégico de curto prazo, decorrente de possíveis alterações nas condições do mercado.

## MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 19.7. Relatórios de risco de mercado de riscos operacionais

Os relatórios com as descrições das estruturas de gerenciamento dos riscos de mercado e dos riscos operacionais encontram-se disponíveis na Sede da Corretora situada na Avenida Angélica, 2.491 - Consolação, 6º andar, São Paulo - SP.

#### 20. Limites operacionais (Acordo de Basileia)

Em 31 de dezembro de 2019, a Corretora encontrava-se enquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar.

O índice de Basileia da Corretora em 31 de dezembro de 2019 é de 50,47% (59,27% em 2018):

	31/12/2019	31/12/2018
Parcela de risco de crédito	45	196
Parcelas de risco de mercado	0,71	0,17
Parcela de risco operacional	1.307	1.384
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	1.353	1.580
Patrimônio de Referência (PR)	8.532	10.860
Fator de risco - 8% para 2019 e 8,625% para 2018 sobre o Patrimônio de Referência (PR)	683	937
Índice de Basileia (% fator de risco/PRE)	50,47%	59,27%

# MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 21. Outras informações

#### 21.1. Administração de Fundos e Clubes de Investimentos e Carteiras Administradas

Em 31 de dezembro de 2019 a Corretora não administrava Fundos, Clubes de Investimentos e Carteiras, e no exercício a receita decorrente de taxa de administração foi de R\$ 2.806. Em 31 de dezembro de 2018, os patrimônios administrados totalizaram R\$ 3.586.473 e que geraram, no exercício R\$ 4.397 de receita decorrente de taxa de administração. Os Fundos e Clubes e Carteiras administrados estavam assim distribuídos:

Denominação	Patrimônio líquido Administrado 31/12/2018
Fundo de investimento em ações	2.634.775
Clubes de investimento	7.028
Fundos de investimento financeiro	940.615
Administração de Carteiras	4.055
	3.586.473

#### 21.2. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Resolução nº 3.198 do Conselho Monetário Nacional, a Instituição, no semestre, somente contratou a RSM Brasil Auditores Independentes para a prestação de serviços de auditoria externa, não tendo a referida empresa prestado qualquer outro tipo de serviço a Instituição. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.

### 22. Eventos Subsequentes

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença que estariam ocorrendo devido a um novo Coronavírus (COVID-19).

Esse evento acabou afetando a economia mundial e, certamente, poderá gerar impactos que devem ser refletidos, em alguma extensão, nas demonstrações financeiras das empresas brasileiras.

**MAGLIANO S.A. CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS**

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

**Em 31 de dezembro de 2019 e 2018**

**(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

Nesse momento, a Administração ainda não pôde mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus (COVID-19).

---

**A Diretoria**

---

**Reinaldo Dantas**  
**Contador CRC 1 SP 110330/O-6**