

# **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

## **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Em 30 de junho de 2021  
com relatório dos auditores independentes

# **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

Demonstrações financeiras – em 30 de junho de 2021

## Índice

Relatório da administração.....	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	4
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	5
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

### **Relatório da Administração** (em milhares de Reais)

Submetemos à apreciação de V.Sas., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, o conjunto das Demonstrações Financeiras para o semestre findo em 30 de junho de 2021, da BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”), acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

De acordo com as Demonstrações Financeiras, a Distribuidora no semestre encerrado em 30 de junho de 2021, obteve os seguintes números: Ativo total: R\$ 332.032; Passivo total: R\$ 271.564; Patrimônio líquido: R\$ 60.468 e Lucro líquido: R\$ 6.124.



Building a better  
working world

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

Aos  
Administradores e Cotistas da  
**BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**  
Rio de Janeiro - RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas acima apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### **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 Distribuidora, 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.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **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 da Distribuidora 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 Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora 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 detecta 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 obtivemos 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.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- 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, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora 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.

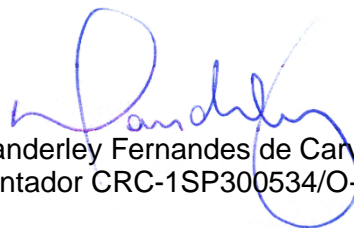
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de setembro de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Kátia Sayuri Teraoka Kam  
Contadora CRC-1SP272354/O-1



Wanderley Fernandes de Carvalho Neto  
Contador CRC-1SP300534/O-8

## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020	Passivo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>		<b>254.357</b>	<b>134.295</b>	<b>Circulante</b>		<b>258.070</b>	<b>129.354</b>
Disponibilidades	4	249	73.378	Empréstimos e repasses	12	30.000	20.000
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	182.788	-	Obrigações por operações compromissadas	13	119.991	-
Títulos e valores mobiliários	6	16.169	5.085	Obrigações sociais e trabalhistas	14	42.898	36.675
Negociação e intermediação de valores	7.a	32.318	34.245	Obrigações fiscais	15	9.103	11.907
Rendas a receber	8	1.718	1.407	Negociação e intermediação de valores	7.b	26.315	32.005
Outros ativos circulantes	9	21.115	20.180	Outras obrigações	16	29.763	28.767
<b>Não circulante</b>		<b>77.675</b>	<b>62.839</b>	<b>Não circulante</b>		<b>13.494</b>	<b>13.389</b>
Títulos e valores mobiliários	6	69.427	54.003	Provisão para passivos contingentes		13.253	13.154
Outros ativos não circulantes	9	5.233	5.450	Impostos diferidos		241	235
Impostos diferidos		34	3				
<b>Permanente</b>				<b>Patrimônio líquido</b>		<b>60.468</b>	<b>54.391</b>
Imobilizado de uso	10	10.890	10.608	Capital social	17.a	50.230	50.230
(-) Depreciação acumulada		(8.013)	(7.345)	Reserva legal	17.b	306	-
Ativo intangível	11	347	347	Reserva de lucros	17.c	4.165	4.165
(-) Amortização acumulada		(243)	(227)	Outros resultados abrangentes		(51)	(4)
				Lucros acumulados		5.818	-
<b>Total do ativo</b>		<b>332.032</b>	<b>197.134</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>332.032</b>	<b>197.134</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais, exceto o lucro por cota)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>105.846</b>	<b>23.075</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	111.136	22.248
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.c	(5.290)	827
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(78.013)</b>	<b>(1.922)</b>
Operações de captação no mercado	6.c	(77.281)	(1.112)
Operações com empréstimos e repasses	12	(732)	(810)
<b>Resultado líquido de intermediação financeira</b>		<b>27.833</b>	<b>21.153</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>24.445</b>	<b>34.976</b>
Receita de prestação de serviços	18	68.776	74.331
Despesas de pessoal	19	(19.117)	(18.869)
Outras despesas administrativas	20	(15.921)	(12.990)
Despesas tributárias	21	(6.674)	(6.713)
Outras receitas operacionais	22	1.350	4.612
Outras despesas operacionais	23	(3.969)	(5.395)
<b>Resultado operacional</b>		<b>52.278</b>	<b>56.129</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>52.278</b>	<b>56.129</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	25	<b>(8.814)</b>	<b>(10.409)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente		(8.808)	(10.332)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(6)	(77)
Participação dos empregados nos lucros	13	<b>(37.340)</b>	<b>(39.076)</b>
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>6.124</b>	<b>6.644</b>
<b>Lucro líquido por cota - R\$</b>		<b>0,12</b>	<b>0,13</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(em milhares de Reais)

---

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Lucro líquido do semestre</b>	<u>6.124</u>	<u>6.644</u>
Itens que poderão ser reclassificados para o resultado		
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>(47)</u>	<u>(17)</u>
<b>Resultado abrangente do semestre</b>	<u><u>6.077</u></u>	<u><u>6.627</u></u>

---

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>50.230</b>	-	-	(2)	(12.020)	-	<b>38.208</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	6.644	6.644
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	(17)	-	-	(17)
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>50.230</b>	-	-	(19)	(12.020)	<b>6.644</b>	<b>44.835</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>50.230</b>	-	<b>4.165</b>	(4)	-	-	<b>54.391</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	6.124	6.124
Destinação do lucro líquido	-	306	-	-	-	(306)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	(47)	-	-	(47)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>50.230</b>	<b>306</b>	<b>4.165</b>	(51)	-	<b>5.818</b>	<b>60.468</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020  
(em milhares de Reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do semestre</b>	<u>6.124</u>	<u>6.644</u>
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido</b>		
Provisão para ressarcimento (ex-controladores)	(677)	(1.801)
Provisão para contingências trabalhistas	1.018	491
Depreciações e amortizações	<u>684</u>	<u>714</u>
<b>Lucro líquido do semestre ajustado</b>	<u>7.149</u>	<u>6.048</u>
(Aumento)/ Redução em instrumentos financeiros derivativos	(26.555)	(5.924)
(Aumento)/ Redução em intermediação de valores	(3.763)	-
(Aumento)/ Redução em rendas a receber	(311)	22.613
(Aumento)/ Redução em outros ativos	(991)	2.540
Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e trabalhistas	6.223	-
Aumento/ (Redução) em obrigações fiscais	(2.798)	-
Aumento/ (Redução) em contas a pagar	<u>996</u>	<u>(2.886)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(20.050)</b>	<b>22.391</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	<u>(282)</u>	<u>(193)</u>
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>(282)</b>	<b>(193)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Aquisição de empréstimos	<u>10.000</u>	<u>-</u>
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><b>(10.332)</b></u>	<u><b>22.198</b></u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	73.378	45.066
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	<u>63.046</u>	<u>67.264</u>
<b>Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><b>(10.332)</b></u>	<u><b>22.198</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### **1. Contexto operacional**

A BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora” ou “DTVM”) é uma sociedade por cotas de responsabilidade limitada com sede no Brasil, na cidade do Rio de Janeiro e possui dependência na cidade de São Paulo. A Distribuidora é subsidiária da BGC Brazil Holdings Limitada, com sede do Brasil, e sua controladora final é a BGC Partners, Inc, cuja jurisdição está localizada nos Estados Unidos.

A Distribuidora que tem como objeto social, atuar na intermediação em bolsa de valores, operar em bolsas de mercadorias e de futuros; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais, bem como exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 estabeleceram os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 02/2020, revogou a Circular BACEN nº 3.959/2019, sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, em 1º de janeiro de 2021. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas das Resoluções do CMN nº 4.720/19, 4.818/20 e Resolução BCB nº 2, de 2 de agosto de 2020, foram incluídas na demonstração contábil da Instituição. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas contábeis internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards (IFRS)). As principais alterações implementadas foram: apresentação em circulante e não circulante; os saldos do balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; apresentação das operações de arrendamento mercantil financeiro a valor presente no ativo; avaliações de resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente

Os pronunciamentos técnicos do CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovados pelo Banco Central do Brasil, encontram-se a seguir:

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras (continuação)

<b>Pronunciamento</b>	<b>Resolução BACEN/CMN</b>
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	3.604/08
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	3.750/09
CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
CPC 24 - Evento Subsequente	3.973/11
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 - Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados	4.877/2020
CPC 41 - Resultado por Ação	3.959/2019
CPC 46 - Mensuração do Valor Justo	4.748/2019

Na elaboração das demonstrações financeiras, foram utilizadas premissas e estimativas de preços para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 30 de setembro de 2021.

### 3. Principais práticas contábeis

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

O montante da disponibilidade em moeda nacional é apresentado pelo seu valor de face. Os equivalentes de caixa (aplicações interfinanceiras de liquidez) caracterizam-se por sua alta liquidez. Possuem prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aquisição e apresentam risco insignificante de mudança no valor justo. A composição de caixa e equivalentes de caixa está apresentada na nota explicativa nº 4.

#### b) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da administração, quais sejam:

- Para negociação;
- Disponíveis para venda; e,
- Mantidos até o vencimento.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 3. Principais práticas contábeis (continuação)

#### b) Instrumentos financeiros e derivativos (continuação)

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos. Compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação. São utilizados, entre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos são auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Distribuidora tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado e contabilizadas de acordo com os seguintes critérios:

- Operações de futuros – os valores dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;
- Operações de opções – os valores dos prêmios pagos ou recebidos são contabilizados em conta de ativo ou passivo, respectivamente, nela permanecendo até o efetivo exercício da opção, se for o caso, quando então devem ser baixados como redução ou aumento do custo do bem ou direito, pelo efetivo exercício, ou como receita ou despesa, no caso de não exercício,
- Operações de swap – o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa pro-rata até a data do balanço.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não existiam instrumentos financeiros derivativos destinados como instrumento de hedge.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 3. Principais práticas contábeis (continuação)

c) Negociação e intermediação de valores - ativo e passivo

Representada por valores pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar, relativos às operações de compra ou de venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), por conta própria e/ou de terceiros.

d) Captações de recursos

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos na base pro rata die.

e) Imobilizado e intangível

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

O ativo imobilizado (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% ao ano para veículos e sistemas de processamento de dados e de 10% ao ano para os demais itens. A amortização do ativo intangível é calculada pelo método linear à taxa de 20% ao ano.

O saldo do ativo intangível é constituído de custos e despesas de aquisição e desenvolvimento de softwares utilizados em processamento de dados.

e) Tributos

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas, considerando para efeito das respectivas bases de cálculo a legislação vigente pertinente a cada encargo.

<u>Imposto</u>	<u>Alíquota</u>
Imposto de renda	15,00%
Imposto de renda (Adicional)	10,00%
Contribuição social	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS - Rio de Janeiro (Serv. Corretagem)	2,00%
ISS - Rio de Janeiro (Outros Serviços)	5,00%
ISS - São Paulo	5,00%

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 3. Principais práticas contábeis (continuação)

f) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

É reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Perdas por impairment são reconhecidas no resultado do período.

g) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC nº 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e pela Resolução CMN nº: 3.823/09:

- Contingências ativas – não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias (continuação)

- Contingências passivas – são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais, fiscais e previdenciárias – referem-se a demandas judiciais, em que estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (impostos ou contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

i) Apuração de resultado

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são registradas na apuração do seu fato gerador, simultaneamente, quando se correlacionarem e independentemente de recebimento ou pagamento.



# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 3. Principais práticas contábeis (continuação)

i) Apuração de resultado (continuação)

As operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos.

As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

j) Partes relacionadas

Os saldos relativos a operações com partes relacionadas decorrem de transações conforme condições contratuais e usuais de mercado.

k) Resultado recorrente e não recorrente

São apurados dentre os lançamentos nas contas de resultado, os eventos que ocorreram e que não eram esperados, bem como aqueles que tiveram origem nas operações normais, mas que por qualquer motivo, produziram um valor não esperado.

l) Lucro por cota

O cálculo do resultado por cota é feito multiplicando-se o lucro/prejuízo por mil e dividindo pela quantidade de cotas.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa da Distribuidora, em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, está assim representado:

<b>Descrição</b>	<b><u>30/06/2021</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>
Caixa	1	3
Bancos - moeda nacional	<u>248</u>	<u>73.375</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>249</u></b>	<b><u>73.378</u></b>
Operações compromissadas (90 dias) (Nota nº: 5)	<u>62.797</u>	<u>-</u>
<b>Total – Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>63.046</u></b>	<b><u>73.378</u></b>

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

#### a) Compromissadas próprias

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Revendas a liquidar		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	42.799	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	19.998	-
	<u>62.797</u>	<u>-</u>

#### b) Compromissadas de terceiros

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Revendas a liquidar		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	119.991	-
<b>Total</b>	<u>119.991</u>	<u>-</u>

### 6. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 os títulos e valores mobiliários estavam classificados como “disponíveis para venda” conforme disposto pela Circular BACEN nº 3.068/01.

#### a) Composição por classificação:

<u>Carteira própria</u>	<u>30/06/2021</u>			<u>31/12/2020</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Ajuste MTM (ii)</u>	<u>Custo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Ajuste MTM (ii)</u>
<b>Livres</b>						
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	29.383	29.344	(39)	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	9.785	9.710	(75)	5.076	5.085	9
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	3.096	3.102	6	-	-	-
<b>Vinculado a prestação de garantias</b>						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	18.114	18.137	23	29.026	29.010	(16)
Outros (i)	25.303	25.303	-	24.993	24.993	-
<b>Total</b>	<u>85.681</u>	<u>85.596</u>	<u>(85)</u>	<u>59.095</u>	<u>59.088</u>	<u>(7)</u>

- Representado por aplicações no Fundo de Investimento Liquidez Câmara B3 Multimercado Investimento no Exterior;
- O saldo do ajuste de marcação a mercado acumulado registrado em contrapartida no patrimônio líquido, representa um prejuízo de R\$ 85 (prejuízo de R\$ 7 em 2020).

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 6. Títulos e valores mobiliários

#### b) Posição por vencimento:

30/06/2021							
Títulos e valores mobiliários por vencimento	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	A partir de 5 anos	Sem vencimento	Total
Letras financeiras do tesouro (LFT)	-	11.051	816	35.614	-	-	47.481
Letras do tesouro nacional (LTN)	-	5.118	4.592	-	-	-	9.710
Notas do tesouro nacional (NTN-B)	-	-	-	-	3.102	-	3.102
Outros	-	-	-	-	-	25.303	25.303
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>16.169</b>	<b>5.408</b>	<b>35.614</b>	<b>3.102</b>	<b>25.303</b>	<b>85.596</b>

31/12/2020							
Títulos e valores mobiliários por vencimento	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	A partir de 5 anos	Sem vencimento	Total
Letras financeiras do tesouro (LFT)	-	-	11.712	17.298	-	-	29.010
Letras do tesouro nacional (LTN)	-	5.085	-	-	-	-	5.085
Outros	-	-	-	-	-	24.993	24.993
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5.085</b>	<b>11.712</b>	<b>17.298</b>	<b>-</b>	<b>24.993</b>	<b>59.088</b>

#### c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no semestre findo em 30 de junho de 2021 totalizou o montante de R\$ 33.855 (R\$ 21.136 em 2020).

O resultado das operações com derivativos, no semestre findo em 30 de junho de 2021, resultou em prejuízo de R\$ 5.290 (resultado positivo de R\$ 827 em 2020).

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Distribuidora não registrou saldos de derivativos a serem liquidados.

### 7. Negociação e intermediação de valores

O saldo de negociação e intermediação de valores (a receber e a pagar) em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, está assim representado:

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 7. Negociação e intermediação de valores (continuação)

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas de liquidações pendentes		
Instituições de mercado	20.765	20.545
Pessoas físicas e jurídicas	16	-
Agentes de compensação – B3	11.537	13.700
<b>Total</b>	<b>32.318</b>	<b>34.245</b>

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas de liquidação pendentes		
Instituições de mercado	(15.160)	(21.884)
Pessoas físicas e jurídicas	(825)	(9.101)
Agentes de compensação – B3	(10.330)	(1.020)
<b>Total</b>	<b>(26.315)</b>	<b>(32.005)</b>

A Distribuidora participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (intermediação de swap) registrados em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender às necessidades de seus clientes e equivalem ao valor de mercado na data das demonstrações financeiras.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não havia valores de operações com instrumentos financeiros derivativos realizados por conta de clientes (intermediação de swap com garantia, conforme Circular BACEN nº 2.951).

### 8. Rendas a receber

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rendas de corretagem de dólar pronto	1.718	1.407
<b>Total</b>	<b>1.718</b>	<b>1.407</b>

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 9. Outros ativos

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adiantamentos salariais	628	84
Interposição de recursos trabalhistas (i)	10.307	10.372
Imposto de renda e contribuição social a compensar	333	4.688
Pagamentos a ressarcir	134	116
Despesas antecipadas (ii)	4.921	4.063
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26) (iii)	10.025	6.307
<b>Total</b>	<b>26.348</b>	<b>25.630</b>
<b>Curto prazo</b>	<b>21.115</b>	<b>20.180</b>
<b>Longo prazo</b>	<b>5.233</b>	<b>5.450</b>

- i. Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, dos quais R\$ 4.952 (R\$ 6.930 em 2020) são referentes ao período anterior da aquisição da Distribuidora e são cobertos por reembolso pela BGC NY em caso de perda.
- ii. O saldo de despesas antecipadas é parte representado pelo pagamento antecipado de bônus de retenção, os quais são amortizados pelo período acordado com a contraparte. Também representam o saldo despesas administrativas pagas antecipadamente. Do montante total, R\$ 3.449 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 2.948 em 2020) e R\$ 1.472 refere-se às despesas administrativas pagas antecipadamente (R\$ 1.115 em 2020).
- iii. Valores a receber de sociedades ligadas são, sobretudo, referentes a valores a receber da BGC NY originados por serviços prestados de consultoria e informações mercadológicas, com vencimento no mês seguinte ao do serviço prestado no montante de R\$ 7.264 (R\$ 5.684 em 2020) e reembolso sobre despesas diversas e passivos contingentes decorrentes de causas trabalhistas, originadas em períodos anteriores à mudança de controladores e da Administração, conforme contrato firmado entre a BGC Liquidez e a BGC Global Holdings L.P., no montante de R\$ 2.761 (R\$ 623 em 2020).

### 10. Ativo imobilizado

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>			<u>2020</u>	
	<u>Taxa anual de depreciação</u>	<u>Custo corrigido</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Imobilização em curso	0,00%	268	-	268	-
Instalações	10,00%	140	(57)	83	90
Móveis e equipamentos	10,00%	429	(267)	162	175
Equipamentos	10,00%	1.788	(1.628)	160	178
Sistema de processamento de dados	20,00%	8.241	(6.043)	2.198	2.808
Sistema de segurança	20,00%	24	(18)	6	12
<b>Total</b>		<b>10.890</b>	<b>(8.013)</b>	<b>2.877</b>	<b>3.263</b>

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 11. Ativo intangível

Descrição	2021			2020	
	Taxa anuais de depreciação	Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Software	20,00%	347	(243)	104	120
<b>Total</b>		<b>347</b>	<b>(243)</b>	<b>104</b>	<b>120</b>

### 12. Empréstimos e repasses

As obrigações financeiras estão representadas por recursos captados junto ao Itaú Unibanco S.A. e ao Banco Daycoval S.A. Os montantes junto à cada instituição financeira, estão representados conforme quadro abaixo:

Descrição	30/06/2021	31/12/2020
Itaú Unibanco S.A. (i)	20.000	20.000
Banco Daycoval S.A. (ii)	10.000	-
<b>Total</b>	<b>30.000</b>	<b>20.000</b>

- Para os recursos captados junto ao Itaú Unibanco S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação. O vencimento do contrato dá-se trimestralmente, sendo renovado automaticamente. A próxima renovação será em 19 de agosto de 2021. A taxa média para manutenção do contrato é de CDI + 4,75% a.a.;
- Para os recursos captados junto ao Banco Daycoval S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação, sendo o vencimento desse empréstimo em 18 de janeiro de 2022. A taxa média para captação é de CDI + 3,66% a.a.

Em 30 de junho de 2021 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 732 (R\$ 810 em 2020).

### 13. Obrigações por operações compromissadas

Descrição	30/06/2021	31/12/2020
Recompras a liquidar		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (i)	(119.991)	-
<b>Total</b>	<b>(119.991)</b>	<b>-</b>

- A obrigação a liquidar, está vinculada à operação ativa (Nota nº: 5), na qual possui prazo de vencimento determinado, igual ou inferior a 90 dias na data da aquisição.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 14. Obrigações sociais e trabalhistas

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o saldo de obrigações sociais e trabalhistas, está representado da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	37.140	31.310
Provisão de gratificação	1.058	2.115
Bônus de retenção a pagar	1.120	840
Provisão de férias e encargos	2.728	2.410
Provisão de 13º salário e encargos	852	-
<b>Total</b>	<b>42.898</b>	<b>36.675</b>

- i. Provisão do programa para participação dos resultados esperados, aplicável a todos os funcionários, conforme acordo coletivo aprovado em 17 de dezembro de 2020. O valor da despesa no semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 37.340 (R\$ 39.076 em 2020). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

### 15. Obrigações fiscais

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.818	2.225
Impostos e contribuições sobre os lucros	6.285	9.682
<b>Total</b>	<b>9.103</b>	<b>11.907</b>

### 16. Outras obrigações

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (i)	26.995	24.712
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	1.080	1.205
Outros pagamentos	1.686	366
<b>Total</b>	<b>29.761</b>	<b>26.283</b>

- i. As provisões de valores a pagar a sociedades ligadas referem-se, sobretudo, a valores a pagar para BGC NY, originadas por rateio de despesas administrativas sem data de vencimento prevista no montante de R\$ 4.721 (R\$ 4.718 em 2020), e reembolso de despesas de R\$ 22.274 (R\$ 20.579 em 2020).
- ii. As provisões para despesas administrativas são, sobretudo, referentes a valores a pagar a prestadores de serviço de consultoria econômica e financeira.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 17. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de junho de 2021, o capital social é de R\$ 50.230 (R\$ 50.230 em 2020) e está representado por 5.023.013 (5.023.013 em 2020) cotas com valor de R\$ 10,00 (dez reais).

#### b) Reserva legal

As reservas de lucros são constituídas por reserva legal, calculada à base de 5% sobre o lucro líquido. Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora constituiu reserva legal, no valor de R\$ 306 em face ao lucro líquido obtido no semestre.

#### c) Reserva de lucros

Os lucros apurados nos balanços do exercício ou nos balanços intermediários serão imediatamente distribuídos como dividendos aos sócios ou então, retidos em conta de reservas de lucros na Distribuidora para oportuna distribuição ou capitalização, observada sempre a proporção de cada sócio no capital social, conforme definido no parágrafo 2º, cláusula 7ª da Alteração Contratual do Estatuto datado em 17 de setembro de 2018.

O saldo remanescente do lucro líquido apurado no exercício de 2020, após compensação dos prejuízos acumulados, foi mantido na Distribuidora conforme determinação da sócia majoritária BGC Brazil Holding LLC.

Em 30 de junho de 2021, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 4.165 (R\$ 4.165 em 2020).

### 18. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Prestação de serviços - ligadas (Nota nº: 26)	16.181	20.918
Corretagem de operações em bolsa - SP	12.989	18.986
Corretagem de operações em bolsa - RJ	15.743	14.006
Corretagem de operações diversas	23.863	20.421
<b>Total</b>	<b>68.776</b>	<b>74.331</b>



# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 19. Despesas de pessoal

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Proventos	(12.701)	(12.972)
Encargos sociais	(3.412)	(2.985)
Benefícios	(2.754)	(2.648)
Outras	(250)	(264)
<b>Total</b>	<b>(19.117)</b>	<b>(18.869)</b>

### 20. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Processamento de dados	(7.898)	(5.971)
Serviços técnicos especializados	(2.451)	(1.679)
Comunicações	(1.470)	(1.302)
Depreciações e amortizações	(684)	(714)
Aluguéis	(1.062)	(783)
Despesas financeiras	(370)	(180)
Serviços de terceiros	(236)	(652)
Outras despesas administrativas	(1.750)	(1.709)
<b>Total</b>	<b>(15.921)</b>	<b>(12.990)</b>

### 21. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
ISS	(2.760)	(3.153)
COFINS	(3.147)	(2.939)
PIS	(511)	(478)
Outras despesas tributárias	(256)	(143)
<b>Total</b>	<b>(6.674)</b>	<b>(6.713)</b>

### 22. Outras receitas operacionais

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Reembolso (ex-controladores)	677	1.800
Reversão de provisão de contingências	-	1.602
Variações monetárias ativas	8	4
Variação cambial ativa	335	1.007
Atualização monetária de depósito judicial	180	193
Diversas	150	6
<b>Total</b>	<b>1.350</b>	<b>4.612</b>

### 23. Outras despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Reversão de reembolso (ex-controladores) (Nota nº: 26)	-	(2.093)
Provisão de contingências trabalhistas (Nota nº: 26)	(1.018)	-
Juros e multas diversos	-	(3)
Variação cambial passiva	(1.055)	-
Indenização acordo judicial	(200)	(3.227)
Diversos (i)	(1.696)	(72)
<b>Total</b>	<b>(3.969)</b>	<b>(5.395)</b>

- i. Em 2021, o saldo é representado substancialmente pela emissão de Units. A Distribuidora concede para colaboradores elegíveis, incentivos com base em ações emitidas pela BGC Global Holdings, desde que sejam cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência na Distribuidora e atingimento de performance. Em 2020, o saldo é representado substancialmente por baixas de atualização de depósitos judiciais.

### 24. Resultado não recorrente

De acordo à Resolução BCB nº 02/2020, a Distribuidora analisou o resultado e não há itens para composição do resultado não recorrente, para os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020.

### 25. Imposto de renda e contribuição social

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>14.938</b>	<b>14.938</b>	<b>17.053</b>	<b>17.053</b>
<b>Adições/ (exclusões) temporárias</b>				
Provisão de participação nos lucros e resultados	5.830	5.830	12.330	12.330
Provisão para contingências	1.017	1.017	491	491
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	(40)	(40)	(193)	(193)
Provisão de reembolso (ex-controlador)	(677)	(677)	(1.800)	(1.800)
Outras diferenças temporárias	706	706	196	196
<b>Adições/ (exclusões) permanentes</b>				
Brindes e doações	49	49	26	26
Prêmios e gratificações	1.051	-	1.187	-
Outras diferenças permanentes	(94)	(94)		
<b>Base de cálculo ajustada</b>	<b>22.780</b>	<b>21.729</b>	<b>29.290</b>	<b>28.103</b>
(-) Compensação com créditos fiscais	-	-	(2.135)	(3.316)
<b>Base de cálculo após compensação dos créditos fiscais</b>	<b>22.780</b>	<b>21.729</b>	<b>27.155</b>	<b>24.787</b>
Imposto de renda - 15%	(3.417)	-	(4.073)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(2.266)	-	(2.704)	-
(-) Programa de alimentação do trabalhador	134	-	163	-
Contribuição social - 9%	-	(3.259)	-	(3.718)
<b>Imposto de renda e contribuição social correntes</b>	<b>(5.549)</b>	<b>(3.259)</b>	<b>(6.614)</b>	<b>(3.718)</b>
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>48</b>	<b>29</b>

Em atendimento ao requerido pela Resolução BACEN nº 4.842/21, os benefícios do imposto de renda e contribuição social, no montante estimado de crédito tributário, serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis. Uma vez que a Distribuidora ainda não atende aos quesitos estabelecidos nestas Resoluções, por não apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, não foi realizada a contabilização do crédito tributário no semestre findo em 30 de junho de 2021.

## 25. Imposto de renda e contribuição social (continuação)

## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora não possuía créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, visto que todo o estoque foi consumido no exercício de 2020. Os créditos tributários de diferenças temporárias não contabilizados, representam R\$ 2.734 em 2021 (R\$ 1.787 em 2020).

Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação está limitada a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

As obrigações diferidas de impostos e contribuições foram constituídas sobre as diferenças temporariamente indedutíveis, referente a atualização de depósitos judiciais.

### 26. Passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e trabalhistas

#### a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

As provisões para processos trabalhistas são representadas por processos movidos por 10 (dez) ex-funcionários.

A movimentação das provisões para contingências no exercício está abaixo apresentada:

Descrição	30 de junho de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Trabalhista	Total	Trabalhista	Total
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>13.154</b>	<b>13.154</b>	<b>12.178</b>	<b>12.178</b>
Constituições	1.018	1.018	2.797	2.797
Reversões	(919)	(919)	(1.821)	(1.821)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>13.253</b>	<b>13.253</b>	<b>13.154</b>	<b>13.154</b>

Em face ao cenário das contingências apresentadas, a Distribuidora mantém saldos de depósitos judiciais, os quais poderão ser objeto de uso em caso de perdas processuais. O saldo de depósitos judiciais mantidos pela Distribuidora em 30 de junho de 2021 é de R\$ 10.307 (R\$ 10.372 em 2020), conforme nota explicativa nº 9.

### 26. Passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e trabalhistas (continuação)

#### b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

## **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2021, a Distribuidora era parte do pólo passivo em 4 (quatro) ações em andamento de todas as naturezas com risco possível que totalizam o montante de R\$ 6.337 (R\$ 27.322, representado por 5 causas em 2020).

#### c) Órgãos reguladores

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

## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

#### 27. Partes relacionadas

##### a) Saldos com partes relacionadas

30 de junho de 2021											
Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC USA	BGC Derivative Markets, LP.	BGC Brokers, LP.	GFINET INC,	BGC Global Holdings LP	Tower Bridge International Services LP	TOTAL
<b>Ativo</b>	<b>678</b>	-	<b>3.823</b>	<b>3.379</b>	-	-	-	-	<b>2.145</b>	-	<b>10.025</b>
Valores a receber - sociedades ligadas	678	-	3.823	3.379	-	-	-	-	2.145	-	10.025
<b>Passivo</b>	-	-	<b>(29)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4.561)</b>	<b>(101)</b>	<b>(9)</b>	<b>(17)</b>	<b>(22.274)</b>	<b>(3)</b>	<b>(26.995)</b>
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.561)	(101)	(9)	(17)	(22.274)	(3)	(26.995)
30 de junho de 2021											
<b>Receita</b>	<b>6</b>	-	-	<b>9.701</b>	-	<b>448</b>	-	<b>6.362</b>	-	-	<b>16.516</b>
Prestação de serviços	-	-	-	9.435	-	448	-	6.298	-	-	16.181
Variação cambial	6	-	-	266	-	-	-	64	-	-	335
<b>Despesa</b>	<b>(11)</b>	-	-	<b>(1.015)</b>	-	-	-	<b>(29)</b>	<b>(1.696)</b>	-	<b>(2.751)</b>
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.696)	-	(1.696)
Variação cambial	(11)	-	-	(1.015)	-	-	-	(29)	-	-	(1.055)

## BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 27. Partes relacionadas (continuação)

#### a) Saldos com partes relacionadas (continuação)

31 de dezembro de 2020											
Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC USA	BGC Derivative Markets, LP.	BGC Brokers, LP.	GFINET INC,	BGC Global Holdings LP	Tower Bridge International Services LP	TOTAL
<b>Ativo</b>	<b>162</b>	-	<b>1.789</b>	<b>4.356</b>	-	-	-	-	-	-	<b>6.307</b>
Valores a receber - sociedades ligadas	162	-	1.789	4.356	-	-	-	-	-	-	6.307
<b>Passivo</b>	-	-	<b>(29)</b>	<b>(1)</b>	<b>(4.562)</b>	<b>(101)</b>	<b>(9)</b>	<b>(17)</b>	<b>(20.578)</b>	<b>(3)</b>	<b>(25.300)</b>
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(20.578)	(3)	(25.300)
30 de junho de 2020											
<b>Receita</b>	<b>1.051</b>	-	<b>5.983</b>	<b>19.435</b>	-	-	-	-	<b>1.800</b>	-	<b>28.269</b>
Prestação de serviços	951	-	5.581	14.385	-	-	-	-	-	-	20.917
Outras receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	1.800	-	1.800
Variação cambial	100	-	402	5.050	-	-	-	-	-	-	5.552

# **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### **27. Partes relacionadas (continuação)**

#### b) Saldos com partes relacionadas (continuação)

No semestre findo em 30 de junho de 2021 as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com a BGC Nova Iorque totalizam R\$ 16.181 (R\$ 20.918 em 2020), correspondentes à prestação de serviço mensal com pagamento em até 30 dias.

As transações entre partes relacionadas foram realizadas de acordo com os prazos e condições usuais de mercado.

#### c) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração da Distribuidora para o semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 807 (R\$ 784 em 2020), a qual é considerada benefício de curto prazo.

A Distribuidora não tem por política oferecer plano de pensão e/ou quaisquer tipos de benefícios pós-emprego ou remuneração baseada em ações.

As transações realizadas não apresentam nenhuma garantia e não existem provisões para perdas em razão da expectativa dos recebimentos.

### **28. Gerenciamento de risco**

As informações detalhadas relativas ao processo de gestão de riscos e as exigências quanto ao Patrimônio de referência encontram-se disponíveis em sua matriz, localizada no Estado do Rio de Janeiro.

A gestão de riscos está estruturada de forma totalmente independente das áreas de negócio, reportando-se diretamente à alta administração da matriz, para garantir isenção de conflito de interesse e a devida segregação de funções adequada às boas práticas de governança corporativa e de mercado.

Nossa estrutura organizacional está delineada de acordo com as recomendações propostas pelo Acordo da Basileia, onde são formalizadas as políticas, procedimentos e metodologia consistentes com a tolerância a risco e com a estratégia de negócio e onde são monitorados os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito, legal e operacional.



# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 28. Gerenciamento de risco (continuação)

Tais processos de gerenciamento de riscos estão ainda associados aos processos de gestão de continuidade de negócios, principalmente, no que tange a formulação de análises de impacto, planos de continuidade, planos de recuperação de desastres, planos de backup e gerenciamento de crises.

#### a) Risco de mercado

O risco de mercado está relacionado à possibilidade de perda por oscilação de preços e taxas em função dos descasamentos de prazos, moedas e indexadores das carteiras ativa e passiva da Distribuidora. Contudo, conforme documento Regras e Parâmetros de Atuação da BGC Liquidez, a Distribuidora não é autorizada a realizar operações proprietárias, estando limitada apenas ao risco de mercado de:

1. Posições oriundas de erros operacionais;
2. Da taxa de juros das aplicações em títulos públicos (operações overnight), que têm objetivo de remunerar o seu capital próprio.

Para controle destas exposições, a Distribuidora monitora os riscos de mercado por meio das parcelas que compõem o Patrimônio de Referência Exigido (PRE) de sua carteira, conforme determinado nas Resoluções nº 4.193/2013 e 4.192/2013, do Banco Central do Brasil.

#### b) Risco operacional

A Distribuidora, em cumprimento ao disposto no artigo 56º, §3º, da Resolução nº 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, de 23 de fevereiro de 2017, tornou público um resumo de seu projeto de estruturação de gerenciamento do risco operacional disponível em sua matriz, localizada no Estado do Rio de Janeiro. O projeto engloba as políticas institucionais, de processos e procedimentos, de sistemas e planos de contingência e continuidade dos negócios, para ocorrência de eventos externos, além da formalização da estrutura única requerida pelo órgão regulador.

A Distribuidora desenvolve o monitoramento contínuo do risco operacional através de sistema e equipe dedicada, que também atua na avaliação e tratamento dos eventos de perdas. Os pontos de melhoria e planos de ação são mapeados (matriz de risco) e monitorados (*work flow*) até o perfeito enquadramento da Distribuidora.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 28. Gerenciamento de risco (continuação)

#### c) Risco de crédito

O risco de crédito incorrido pela Distribuidora é, no entendimento da Administração, imaterial, dado que quase a totalidade das operações realizadas está no âmbito de câmaras de pagamento – CBLC e B3 – nas quais a Distribuidora atua exclusivamente como intermediadora.

#### d) Risco de liquidez

A Distribuidora, em cumprimento ao disposto no artigo 56º, §3º, da Resolução nº 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, de 23 de fevereiro de 2017, tornou público um resumo de seu projeto de estruturação de gerenciamento do risco de liquidez, disponível em sua matriz, localizada no Estado do Rio de Janeiro. O projeto engloba uma estrutura de gerenciamento do risco de liquidez compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão da exposição a esse risco.

O acompanhamento do risco de liquidez consiste no monitoramento contínuo do fluxo de caixa de curto e longo prazo da Distribuidora, frente a situações normais e adversas de mercado.

#### e) Risco socioambiental

A Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) foi construída com base na Resolução CMN 4.327/2014 e na Autorregulação da Febraban SARB14, que dispõem sobre a Responsabilidade Socioambiental de instituições financeiras. Entendemos que a implantação da Política ampliará a inclusão dos aspectos socioambientais nas análises e processos decisórios da Distribuidora, além de integrar os trabalhos desenvolvidos internamente pelos departamentos de Controles Internos, Facilities e Tecnologia.

Em paralelo a elaboração da PRSA, a Resolução 4.327 menciona obrigações relativas à governança do tema na organização. Dentre outros, determinou a designação de um diretor estatutário responsável pelo cumprimento da PRSA e para esta atribuição foi nomeado Carlos Sinclair Magalhães, Diretor de Compliance e Controles Internos.

Com o objetivo de atender e atualizar os compromissos assumidos na PRSA, serão desenvolvidos comitês periódicos, envolvendo os departamentos que estão estrategicamente relacionados a esta questão. Estas ações serão registradas em ata de comitê e vão além dos processos de gerenciamento de Risco Socioambiental, compondo ainda ações e planos que promovam o estímulo às boas práticas socioambientais envolvendo clientes, fornecedores e funcionários.

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### 28. Gerenciamento de risco (continuação)

Um resumo sobre a PRSA, as principais diretrizes e iniciativas já se encontram disponíveis no site da instituição e podem ser acessadas através do link: [bgcliquidez.com](http://bgcliquidez.com).

#### f) Estrutura do gerenciamento de capital

A fim de garantir a confiabilidade das informações, como ocorre em todos os procedimentos dessa Distribuidora, o gerenciamento de capital é um trabalho com atuação compartilhada entre algumas áreas da distribuidora, tais como: departamento de risco, contabilidade e financeiro.

O diretor indicado a representar a BGC Liquidez perante o Banco Central no gerenciamento de capital será responsável pela revisão e aprovação semestral desse controle. Além disso, analisará e aprovará, em conjunto com os demais membros da diretoria, a estrutura e política de gerenciamento de capital e os informará possíveis riscos que possam impactar o capital da Distribuidora.

Os gerentes de risco e de contabilidade serão responsáveis pela elaboração e gestão do relatório semestral de gerenciamento de capital a ser submetido à revisão e aprovação do diretor responsável.

#### g) Políticas e estratégias

O Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO), enviado mensalmente ao Banco Central, será utilizado como ferramenta de análise de necessidade de capital, alinhado com os relatórios internos de gerenciamento de capital e planejamento estratégico.

A apuração do requerimento de capital basear-se-á no Índice de Basileia calculado e submetido ao órgão regulador com periodicidade mensal.

O Índice Basileia para 30 de junho de 2021 era de 19,41% (19,25% em 31 de dezembro de 2020); tais informações encontram-se disponíveis no site da instituição, através do [bgcliquidez.com](http://bgcliquidez.com).

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
RWA para risco operacional	258.592	261.325
RWA para risco de crédito	29.040	59.920
RWA para risco de mercado	23.433	2.884
	<u>311.065</u>	<u>324.129</u>
<u>Patrimônio de referência para RWA</u>		
Patrimônio de referência apurado	60.468	59.391
Patrimônio de referência exigido	32.662	29.421

### 28. Gerenciamento de risco (continuação)

## **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

### **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

#### h) Plano de capital

O gerenciamento de capital apoia-se nas estratégias e necessidades operacionais da instituição, sem deixar de observar as demais necessidades organizacionais.

De acordo com as estimativas passadas, a Distribuidora, no exercício de 2020, reverteu o cenário de prejuízos acumulados, ampliou a margem positiva demonstrada pelo índice Basileia e manteve esse cenário para o semestre findo em 30 de junho de 2021.

#### i) Impacto da pandemia COVID-19

Diante da pandemia do COVID-19, a Corretora desenvolveu protocolos rígidos de segurança, alinhados com as diretrizes da Organização Mundial da Saúde (OMS) e com as diretrizes globais da BGC Partners, visando à proteção da saúde de seus colaboradores e a manutenção contínua das suas atividades.

A administração formou um Comitê Especial de Crise específico para o COVID19, monitorando constantemente os desdobramentos da pandemia e buscando atuar de forma preventiva para mitigar eventuais riscos operacionais.

A BGC Liquidez vem mantendo todos os seus serviços e canais de comunicação totalmente operacionais, com destaque para as equipes de Tecnologia da Informação e Facilities que viabilizou a conectividade necessária para que todas os departamentos mantivessem suas rotinas de trabalho de forma segura e estável.

Em análise a eventuais impactos econômico-financeiros oriundos desta crise sanitária mundial, apuramos possíveis variações negativas em determinados grupos de ativos financeiros, porém não foram identificados impactos negativos relevantes no desempenho da BGC Liquidez. Este resultado é alinhado com o modelo operacional da Corretora destinado exclusivamente para intermediação de ativos, não expondo seus resultados aos riscos de mercado ou crédito.

# **BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

em 30 de junho de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

### **29. Eventos subsequentes**

A alíquota da CSLL foi majorada de 15% para 20% para o período entre 1º de julho a 31 de dezembro de 2021, através da Lei Federal nº: 14.183 de 14 de julho de 2021. A Distribuidora avaliou que a mudança legislativa não trará impactos relevantes para os exercícios.

\* \* \* \* \*

Diretoria:

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães  
Diretor de Operações

Marcelo dos Santos  
Diretor de Operações

Contador:

Rodrigo de Sousa Guedes  
CRC nº: 1SP315613/O-0