

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em 31 de dezembro de 2021
com relatório dos auditores independentes

Relatório da Administração

1. Números e desempenho

O exercício de 2021 marcou mais um importante desempenho para a BGC Liquidez. Apesar dos desafios, como exemplo a propagação de mais uma variante do coronavírus, esta, muito mais transmissível (Ômicron), a Companhia organizou-se e marcou forte presença no mercado, traduzido pelos números apresentados.

O lucro líquido da Companhia em 2021, foi de R\$ 19.089 (R\$ 16.185 em 2020), cerca de 18% superior ao último exercício. A integralidade do lucro foi mantido em reserva, visto que o mesmo será utilizado em investimento futuro.

O ativo da Companhia em 2021, foi de R\$ 297.507 (R\$ 197.134 em 2020) com um passivo total de R\$ 194.066 (R\$ 142.743 em 2020). O patrimônio líquido de R\$ 98.441 (R\$ 54.391 em 2020) foi impactado com o lucro líquido obtido, bem como com o aporte de capital recebido da matriz, localizada nos EUA.

2. Negócios sociais – “Charity Day”

O Charity Day é um evento realizado globalmente, o qual ocorre anualmente para homenagear as vítimas do atentado ao World Trade Center nos EUA, de 11 de setembro.

Neste dia, as filiais da Cantor Fitzgerald e de suas afiliadas de Nova York, Paris, Cingapura, Hong Kong, Londres, Sidney, São Paulo e Rio de Janeiro destinam 100% das receitas geradas nas operações financeiras para dezenas de instituições de caridade ao redor do mundo e para a Cantor Fitzgerald Relief Fund.

No último ano, a BGC Liquidez apurou cerca de R\$ 626 mil, os quais foram destinados 100% para instituições sem fins lucrativos.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras – em 31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	4
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	7
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

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 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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.



Building a better
working world

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 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.

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.



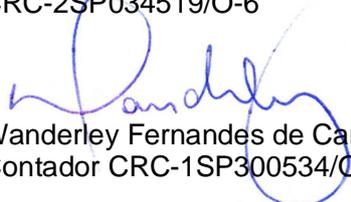
Building a better
working world

- 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 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 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 administração 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, 21 de março de 2022.

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


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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo	Nota	2021	2020
Circulante		211.415	134.295	Circulante		182.904	129.354
Disponibilidades	4	1.243	73.378	Empréstimos e repasses	12	20.000	20.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	5	47.000	-	Obrigações sociais e trabalhistas	13	32.872	36.675
Títulos e valores mobiliários	6	41.805	5.085	Obrigações fiscais correntes	14	7.898	11.907
Negociação e intermediação de valores	7.a	99.513	34.245	Negociação e intermediação de valores	7.b	86.432	32.005
Rendas a receber	8	2.274	1.407	Outros passivos	15	35.702	28.767
Outros ativos	9	19.580	20.180				
Não circulante		78.558	59.456	Não circulante		11.162	13.389
Títulos e valores mobiliários	6	72.227	54.003	Provisão para passivos contingentes		11.064	13.154
Outros ativos	9	6.235	5.450	Obrigações fiscais diferidas		98	235
Ativo fiscal diferido		96	3				
Permanente		2.534	3.383	Patrimônio líquido		98.441	54.391
Imobilizado de uso	10	10.892	10.608	Capital social	16.a	50.230	50.230
(-) Depreciação acumulada		(8.446)	(7.345)	Aumento de capital	16.b	25.075	-
Ativo intangível	11	347	347	Reserva legal	16.c	954	-
(-) Amortização acumulada		(259)	(227)	Reserva de lucros	16.d	22.300	4.165
				Outros resultados abrangentes		(118)	(4)
Total do ativo		292.507	197.134	Total do passivo e patrimônio líquido		292.507	197.134

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

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

		2º semestre		
	Nota	2021	2021	2020
Receitas de intermediação financeira		48.999	154.845	57.858
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	54.406	165.542	56.702
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(5.407)	(10.697)	1.156
Despesas de intermediação financeira		(31.926)	(109.939)	(14.484)
Operações de captação no mercado	6.c	(30.875)	(108.156)	(13.018)
Operações com empréstimos e repasses		(1.051)	(1.783)	(1.466)
Resultado líquido de intermediação financeira		17.073	44.906	43.374
Outras receitas (despesas) operacionais		24.619	49.064	57.871
Receita de prestação de serviços	17	71.668	140.444	141.339
Despesas de pessoal	18	(20.535)	(39.652)	(35.012)
Outras despesas administrativas	19	(17.014)	(32.935)	(28.247)
Despesas tributárias	20	(6.575)	(13.249)	(12.742)
Outras receitas operacionais	21	3.315	4.665	5.759
Outras despesas operacionais	22	(6.240)	(10.209)	(13.226)
Resultado operacional		41.692	93.970	101.245
Outras despesas operacionais	23	(1.468)	(1.468)	(828)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		40.224	92.502	100.417
Imposto de renda e contribuição social	24	(1.630)	(10.444)	(12.887)
Imposto de renda e contribuição social corrente		(1.773)	(10.581)	(12.790)
Imposto de renda e contribuição social diferido		143	137	(97)
Participação dos empregados nos lucros	13	(25.629)	(62.969)	(71.345)
Lucro líquido do semestre / exercício		12.965	19.089	16.185
Lucro líquido por cota - R\$		0,26	0,38	0,32

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021
(em milhares de Reais)

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Lucro líquido do semestre / exercício	12.965	19.089	16.185
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado			
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	(67)	(114)	(2)
Resultado abrangente do semestre / exercício	12.898	18.975	16.183

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(em milhares de Reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucro líquido do exercício/ semestre	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.230	-	-	-	(2)	-	(12.020)	38.208
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	16.185	-	16.185
Compensação do prejuízo acumulado	-	-	-	-	-	(12.020)	12.020	-
Constituição de reservas	-	-	-	4.165	-	(4.165)	-	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.230	-	-	4.165	(4)	-	-	54.391
Aumento de capital	-	25.075	-	-	-	-	-	25.075
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	19.089	-	19.089
Constituição de reservas	-	-	954	18.135	-	(19.089)	-	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(114)	-	-	(114)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.230	25.075	954	22.300	(118)	-	-	98.441
Saldos em 30 de junho de 2021	50.230	-	-	4.165	(51)	6.124	-	60.468
Aumento de capital	-	25.075	-	-	-	-	-	25.075
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	12.965	-	12.965
Constituição de reservas	-	-	954	18.135	-	(19.089)	-	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(67)	-	-	(67)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.230	25.075	954	22.300	(118)	-	-	98.441

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(em milhares de Reais)

	2º semestre		
	2021	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre / exercício	12.965	19.089	16.185
Ajustes para reconciliar o lucro líquido			
Provisão para ressarcimento (ex-controladores)	(311)	(988)	(2.135)
Provisão para contingências	841	1.859	976
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	(143)	(137)	97
Depreciações e amortizações	449	1.133	1.408
Lucro líquido do semestre / exercício ajustado	13.801	20.956	16.531
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(28.503)	(55.058)	(6.361)
(Aumento)/ Redução em negociação e intermediação de valores	(7.078)	(10.841)	331
(Aumento) em rendas a receber	(556)	(867)	(194)
(Aumento)/ Redução em outros ativos	(2.155)	(3.146)	3.085
Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e trabalhistas	(10.026)	(3.803)	4.735
Aumento/ (Redução) em obrigações fiscais correntes	(1.298)	(4.102)	8.055
Aumento em contas a pagar	5.939	6.935	2.484
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(29.876)	(49.926)	28.666
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	(2)	(284)	(353)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos	(2)	(284)	(353)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamento de empréstimos e repasses	(10.000)	-	-
Aumento de capital	25.075	25.075	-
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos	15.075	25.075	-
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(14.803)	(25.135)	28.313
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	63.046	73.378	45.065
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício	48.243	48.243	73.378
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(14.803)	(25.135)	28.313

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro 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 4.818/20, 4.924/21 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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras (continuação)

Pronunciamento	Resolução BACEN/CMN
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	4.818/20
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	4.877/20
CPC 41 - Resultado por Ação	3.959/19
CPC 46 - Mensuração do Valor Justo	4.748/19

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 18 de março de 2022.

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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

b) Títulos e valores mobiliários (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 31 de dezembro de 2021 e 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 31 de dezembro 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) Empréstimos e repasses

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.

f) Benefícios a empregados

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos benefícios a empregados são efetuados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados, aprovado pela Resolução CMN nº 4.877/20.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

g) Tributos

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

Imposto	Alíquota
Imposto de renda	15,00%
Imposto de renda (Adicional)	10,00%
Contribuição social (i)	15,00% / 20,00%
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%

- i. A alíquota da contribuição social foi majorada de 15% para 20% durante o período de 01 de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021, conforme MP nº 1.034/21. À partir de 01 de janeiro de 2022, a alíquota voltou para o patamar de 15%.

h) 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.

i) 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.
- 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

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

- 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.

j) 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.

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.

k) Partes relacionadas

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

l) Outras despesas operacionais

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.

m) Lucro por cota

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	2	3
Bancos – moeda nacional	1.241	73.375
Total - Disponibilidades	1.243	73.378
Aplicações financeiras de liquidez imediata (vencimento igual ou inferior a 90 dias) (Nota nº 5)	47.000	-
Total	48.243	73.378

5. Aplicações financeiras de liquidez imediata

a) Aplicações em operações compromissadas

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Re vendas a liquidar (posição bancada)		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	47.000	-
Total	47.000	-

b) Composição por prazo de vencimento

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
	Até 3 meses	Até 3 meses
Re vendas a liquidar		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	47.000	-
Total	47.000	-

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

6. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2021 e 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>31/12/2021</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>
Livres						
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	18.709	18.776	67	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	10.092	9.788	(304)	5.076	5.085	9
Vinculado a prestação de garantias						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	55.583	55.605	22	29.026	29.010	(16)
Outros (i)	29.863	29.863	-	24.993	24.993	-
Total	114.247	114.032	(215)	59.095	59.088	(7)

- 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 uma perda não realizada de R\$ 215 (R\$ 7 em 2020).

b) Posição por vencimento:

<u>Títulos e valores mobiliários por vencimento</u>	<u>31/12/2021</u>						<u>Total</u>
	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 ano</u>	<u>De 1 a 3 anos</u>	<u>De 3 a 5 anos</u>	<u>A partir de 5 anos</u>	<u>Sem vencimento</u>	
Letras financeiras do tesouro (LFT)	11.400	25.804	17.216	1.185	18.776	-	74.381
Letras do tesouro nacional (LTN)	4.601	-	5.187	-	-	-	9.788
Outros	-	-	-	-	-	29.863	29.863
Total	16.001	25.804	22.403	1.185	18.776	29.863	114.032

<u>Títulos e valores mobiliários por vencimento</u>	<u>31/12/2020</u>						<u>Total</u>
	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 ano</u>	<u>De 1 a 3 anos</u>	<u>De 3 a 5 anos</u>	<u>A partir de 5 anos</u>	<u>Sem vencimento</u>	
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
Total	-	5.085	11.712	17.298	-	24.993	59.088

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

6. Títulos e valores mobiliários (continuação)

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 totalizou o montante de R\$ 57.386 (R\$ 43.684 em 2020).

O resultado das operações com derivativos, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, resultou em prejuízo de R\$ 10.697 (resultado positivo de R\$ 1.156 em 2020).

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

7. Negociação e intermediação de valores

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

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas de liquidações pendentes – Devedores		
Instituições de mercado	15.186	20.545
Pessoas físicas e jurídicas	76.720	-
Agentes de compensação – B3	7.607	13.700
Total	99.513	34.245

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas de liquidações pendentes – (Credores)		
Instituições de mercado	(7.826)	(21.884)
Pessoas físicas e jurídicas	(2.108)	(9.101)
Agentes de compensação – B3	(76.498)	(1.020)
Total	(86.432)	(32.005)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

7. Negociação e intermediação de valores (continuação)

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 31 de dezembro de 2021 e 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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Rendas de corretagem de dólar pronto	2.274	1.407
Total	2.274	1.407

9. Outros ativos

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adiantamentos salariais	122	84
Interposição de recursos trabalhistas (i)	6.235	10.372
Imposto de renda e contribuição social a compensar	515	4.688
Pagamentos a ressarcir	191	116
Despesas antecipadas (ii)	7.030	4.063
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26) (iii)	11.722	6.307
Total	25.815	25.630
Circulante	19.580	20.180
Não circulante	6.235	5.450

- i. Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, dos quais R\$ 5.136 (R\$ 6.930 em 2020) foram originados do período anterior da aquisição da Distribuidora;
- ii. O saldo de despesas antecipadas é representado pelo pagamento antecipado de bônus de retenção, os quais são amortizados de acordo com os contratos, além do o saldo despesas administrativas pagas antecipadamente. Do montante total, R\$ 5.320 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 2.948 em 2020) e R\$ 1.710 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\$ 8.888 (R\$ 5.684 em 2020) e reembolso de 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\$ 2.834 (R\$ 623 em 2020).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

10. Ativo imobilizado

Descrição	2021			2020	
	Taxas anuais de depreciação	Custo corrigido	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Instalações	10,00%	230	(68)	162	90
Móveis e equipamentos	10,00%	429	(280)	149	175
Equipamentos	10,00%	1.789	(1.646)	143	178
Sistema de processamento de dados	20,00%	8.420	(6.433)	1.987	2.808
Sistema de segurança	20,00%	24	(19)	5	12
Total		10.892	(8.446)	2.446	3.263

11. Ativo intangível

Descrição	2021			2020	
	Taxa anual de amortização	Custo corrigido	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Software	20,00%	347	(259)	88	120
Total		347	(259)	88	120

12. Empréstimos e repasses

Os empréstimos e repasses estão representados por recursos captados junto à instituições financeiras, conforme apresentado no quadro abaixo:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Itaú Unibanco S.A. (i)	-	20.000
Banco Daycoval S.A. (ii)	20.000	-
Total	20.000	20.000

- i. Para os recursos, antes, captados junto ao Itaú Unibanco S.A., não havia fiança vinculada para cobertura da operação. O contrato foi liquidado durante o ano de 2021 cuja taxa média de captação foi de CDI + 4,75% ao ano;
- ii. 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, com renovação automática. A taxa média para captação é de CDI + 3,66% ao ano.

Em 31 de dezembro de 2021 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 1.783 (R\$ 1.466 em 2020).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

13. Obrigações sociais e trabalhistas

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

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	27.151	31.310
Provisão de gratificação	1.928	2.115
Bônus de retenção a pagar	633	840
Provisão de férias e encargos	3.160	2.410
Total	32.872	36.675

- 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 62.969 (R\$ 71.345 em 2020). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

14. Obrigações fiscais correntes

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.623	2.225
Impostos e contribuições sobre os lucros	5.275	9.682
Total	7.898	11.907

15. Outros passivos

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (i)	31.914	25.300
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	2.116	1.271
Outros pagamentos	1.672	2.196
Total	35.702	28.767

- 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\$ 4.722 (R\$ 4.722 em 2020), e reembolso de despesas de R\$ 27.195 (R\$ 20.578 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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social integralizado 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) Aumento de capital

Em 07 de dezembro de 2021, foi protocolada solicitação de aumento de capital junto ao Banco Central do Brasil no valor de R\$ 25.075. Até 31 de dezembro de 2021, os documentos estavam sob análise do regulador.

c) Reserva legal

A reserva legal da Distribuidora é calculada à base de 5% sobre o lucro líquido. Em 31 de dezembro de 2021, a Distribuidora constituiu reserva no valor de R\$ 954 em face ao lucro líquido obtido no exercício.

d) 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, em vigor.

Os lucros remanescentes, após constituição da reserva, foram mantidos na Distribuidora conforme determinação da sócia majoritária BGC Brazil Holding LLC.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 22.300 (R\$ 4.165 em 2020).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

17. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2020</u>
Prestação de serviços - ligadas (Nota 26)	15.430	31.611	41.407
Corretagem de operações em bolsa - SP	17.057	30.046	31.040
Corretagem de operações em bolsa - RJ	16.201	31.944	27.843
Corretagem de operações diversas	22.980	46.843	41.049
Total	71.668	140.444	141.339

18. Despesas de pessoal

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2020</u>
Proventos	(13.527)	(26.228)	(23.796)
Encargos sociais	(4.268)	(7.680)	(5.485)
Benefícios	(2.572)	(5.326)	(5.332)
Outras	(168)	(418)	(399)
Total	(20.535)	(39.652)	(35.012)

19. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2020</u>
Processamento de dados	(7.427)	(15.325)	(12.470)
Serviços técnicos especializados	(2.832)	(5.283)	(3.987)
Comunicações	(1.477)	(2.947)	(2.768)
Depreciações e amortizações	(449)	(1.133)	(1.408)
Aluguéis	(1.157)	(2.219)	(1.317)
Despesas financeiras	(486)	(856)	(1.153)
Serviços de terceiros	(199)	(435)	(864)
Outras despesas administrativas	(2.987)	(4.737)	(4.280)
Total	(17.014)	(32.935)	(28.247)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

20. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>Semestre 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2020</u>
ISS	(2.926)	(5.686)	(5.936)
COFINS	(2.856)	(6.003)	(5.627)
PIS	(464)	(975)	(915)
Outras despesas tributárias	<u>(329)</u>	<u>(585)</u>	<u>(264)</u>
Total	<u>(6.575)</u>	<u>(13.249)</u>	<u>(12.742)</u>

21. Outras receitas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>Semestre 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2020</u>
Reembolso (ex-controladores)	311	988	2.135
Reversão de provisão de contingências	1.461	1.461	1.821
Atualizações monetárias ativas	14	22	7
Varição cambial ativa	952	1.287	1.405
Atualização monetária de depósito judicial	94	274	385
Diversos	<u>483</u>	<u>633</u>	<u>6</u>
Total	<u>3.315</u>	<u>4.665</u>	<u>5.759</u>

22. Outras despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>Semestre 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2021</u>	<u>Exercício 31/12/2020</u>
Reversão de reembolso (Nota 25.a)	-	-	(219)
Provisão de contingências trabalhistas (Nota 25.a)	(841)	(1.859)	(2.797)
Juros e multas diversos	(8)	(8)	(62)
Varição cambial passiva	(162)	(1.217)	(1.010)
Indenização acordo judicial	-	(200)	(3.227)
Diversos (i)	<u>(5.229)</u>	<u>(6.925)</u>	<u>(5.911)</u>
Total	<u>(6.240)</u>	<u>(10.209)</u>	<u>(13.226)</u>

- i. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

23. Resultado não Recorrente

Em atendimento à Resolução BCB nº 02/2020, a Distribuidora analisou o resultado e divulga a seguir a composição do resultado não recorrente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Descrição	Semestre	Exercício	Exercício
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020
Programa de regularização fiscal - RJ	-	-	(828)
Baixa de depósitos judiciais	(1.468)	(1.468)	-
Total	(1.468)	(1.468)	(828)

24. Imposto de renda e contribuição social

	2021		2020	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	29.533	29.533	29.072	29.072
Adições/ (exclusões) temporárias				
Provisão de participação nos lucros e resultados	(4.159)	(4.159)	5.565	5.565
Provisão para contingências	397	397	976	976
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	54	54	(255)	(255)
Provisão de reembolso (ex-controlador)	(988)	(988)	(1.914)	(1.914)
Outras diferenças temporárias	73	73	95	95
Adições/ (exclusões) permanentes				
Brindes e doações	207	207	258	258
Prêmios e gratificações	1.920	-	2.117	-
Outras diferenças permanentes	(188)	(220)	-	-
Base de cálculo ajustada	26.849	24.897	35.914	33.797
(-) Compensação com créditos fiscais	-	-	(2.135)	(3.316)
Base de cálculo após compensação dos créditos fiscais	26.849	24.897	33.779	30.481
Imposto de renda - 15%	(4.027)	-	(5.067)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(2.661)	-	(3.354)	-
(-) Programa de alimentação do trabalhador	-	-	203	-
Contribuição social - 15% / 20%	-	(3.893)	-	(4.572)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(6.688)	(3.893)	(8.218)	(4.572)
Ativo fiscal diferido	85	52	(60)	(37)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

24. Imposto de renda e contribuição social (continuação)

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 apresentados contabilmente quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis. Uma vez que a Distribuidora ainda não atende aos devidos critérios, por não apresentar projeções de lucros tributáveis, os créditos tributários não são contabilizados.

Em 31 de dezembro 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\$ 2.143 em 2021 (R\$ 1.787 em 2020).

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

25. 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 9 (nove) ex-funcionários.

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

<u>Descrição</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>		<u>31 de dezembro de 2020</u>	
	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo no início do exercício	13.154	13.154	12.178	12.178
Constituições	1.859	1.859	2.797	2.797
Reversões	(3.949)	(3.949)	(1.821)	(1.821)
Saldo no final do exercício	11.064	11.064	13.154	13.154

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 mantido pela Distribuidora em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 6.235 (R\$ 10.372 em 2020), conforme nota explicativa nº 9.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

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

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2021, a Distribuidora era parte do polo passivo em 3 (três) ações em andamento de todas as naturezas, com risco possível, que totalizam o montante de R\$ 6.376 (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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

31 de dezembro 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
Ativo	2.942	540	3.692	4.548	-	-	-	-	-	-	11.722
Valores a receber - sociedades ligadas	2.942	540	3.692	4.548	-	-	-	-	-	-	11.722
Passivo	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.195)	(3)	(31.914)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.195)	(3)	(31.914)
31 de dezembro de 2021											
Receita	1.130	540	13.477	16.229	-	-	-	-	-	-	31.376
Prestação de serviços	1.113	532	13.215	16.751	-	-	-	-	-	-	31.611
Variação cambial	17	8	262	(522)	-	-	-	-	-	-	(235)
Despesa	(4)	-	(133)	552	-	-	-	-	(6.617)	-	(6.202)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.617)	-	(6.617)
Variação cambial	(4)	-	(133)	552	-	-	-	-	-	-	415

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

a) Saldos com partes relacionadas (continuação)

Descrição	31 de dezembro de 2020										TOTAL
	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	
Ativo	162	-	1.789	4.356	-	-	-	-	-	-	6.307
Valores a receber - sociedades ligadas	162	-	1.789	4.356	-	-	-	-	-	-	6.307
Passivo	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(20.578)	(3)	(25.300)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(20.578)	(3)	(25.300)
	31 de dezembro de 2020										
Receita	2.346	-	13.151	28.805	-	-	-	-	-	-	44.302
Prestação de serviços	2.113	-	12.100	27.194	-	-	-	-	-	-	41.407
Variação cambial	233	-	1.051	1.611	-	-	-	-	-	-	2.895
Despesa	(62)	-	(125)	(416)	-	-	-	-	(15.727)	-	(16.330)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.727)	-	(15.727)
Variação cambial	(73)	-	(369)	(1.050)	-	-	-	-	-	-	(603)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

b) Resultado obtido com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com a BGC Nova Iorque totalizam R\$ 31.611 (R\$ 41.407 em 2020), correspondentes à prestação de serviço mensal com pagamento em até 30 dias, em média.

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 1.868 (R\$ 1.724 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.

27. 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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

27. 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 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

27. 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 CMN 4.327/2014 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

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.

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.

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 31 de dezembro de 2021 era de 22,31% (19,25% em 31 de dezembro de 2020). As informações encontram-se disponíveis no site da instituição, através do link: bgcliquidez.com.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

g) Políticas e estratégias (continuação)

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
RWA para risco operacional	285.693	261.325
RWA para risco de crédito	36.538	59.920
RWA para risco de mercado	6.266	2.884
Total	328.497	324.129

Patrimônio de referência para RWA

Patrimônio de referência apurado	73.278	54.391
Patrimônio de referência exigido	34.492	29.421

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 exercício findo em 31 de dezembro 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 COVID-19, monitorando constantemente os desdobramentos da pandemia e buscando atuar de forma preventiva para mitigar eventuais riscos operacionais.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

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.

28. Eventos Subsequentes

Em 08 de março de 2022, a Distribuidora protocolou resposta à um questionamento realizado pelo Banco Central do Brasil acerca do processo de aumento de capital, o qual ainda permanece sob análise.

* * * * *

Diretoria:

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães
Diretor de Risco e Compliance

Marcelo dos Santos
Diretor de Operações

Contador:

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