

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em 31 de dezembro de 2022
com relatório do auditor independente

Relatório da Administração

1. Números e desempenho

O exercício de 2022 foi um período marcado pelo excelente desempenho econômico para BGC Liquidez. Apesar da instabilidade política instalada no mercado nacional oriunda da Eleição Presidencial, e da alta inflação no mercado internacional, a Distribuidora apresentou recordes de faturamento e lucro, traduzido pelos números apresentados.

O lucro líquido da Distribuidora neste exercício de 2022, foi de R\$ 44.523 (R\$ 18.645 em 2021), cerca de 2,4 vezes superior ao ano de 2021. A integralidade do lucro foi mantido em reserva, visto que o mesmo será utilizado em investimento futuro.

O ativo total da Distribuidora em dezembro 2022, foi de R\$ 288.252 (R\$ 292.507 em dezembro 2021) com um passivo total de R\$ 147.212 (R\$ 196.189 em dezembro 2021). O patrimônio líquido de R\$ 141.040 (R\$ 96.318 em dezembro 2021) aumentou devido ao lucro líquido obtido no período, o que inclui o montante de R\$ 22.769, resultante da constituição do crédito tributário sobre diferenças temporais.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras – em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Srs.
Administradores da
BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo – SP

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 2022 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 acima referidas 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 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para 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.

Ênfase – Reapresentação das demonstrações financeiras

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2.1, em decorrência do ajuste efetuado nas despesas com reembolso referentes à 1º de janeiro de 2021, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

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

A diretoria 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 (BACEN) 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 diretoria 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 às 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 26 de abril de 2023.

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



Henrique Furtado Maduro
Contador CRC-SP291892/O

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022	2021 Reapresentado	Em 1º de janeiro de 2021 Reapresentado	Passivo	Nota	2022	2021 Reapresentado	Em 1º de janeiro de 2021 Reapresentado
Circulante		140.653	211.415	134.295	Circulante		134.024	185.027	131.033
Disponibilidades	4	870	1.243	73.378	Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros					Empréstimos e repasses	12	10.000	20.000	20.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	5	74.496	47.000	-	Instrumentos financeiros derivativos	6.d	136	-	-
Títulos e valores mobiliários	6	20.010	41.805	5.085	Negociação e intermediação de valores	7.b	17.834	86.432	32.005
Negociação e intermediação de valores	7.a	18.030	99.513	34.245	Provisões				
Outros créditos					Obrigações sociais e trabalhistas	13	45.653	32.872	36.675
Rendas a receber	8	2.355	2.274	1.407	Obrigações fiscais correntes	14	19.469	7.535	11.907
Outros ativos	9	24.892	19.580	20.180	Outras obrigações	15	40.932	38.188	30.446
Não circulante		144.059	78.558	59.456	Não circulante		13.188	11.162	13.389
Instrumentos financeiros					Provisões				
Títulos e valores mobiliários	6	117.325	72.227	54.003	Outros passivos contingentes	25	12.931	11.064	13.154
Outros créditos					Obrigações fiscais diferidas		257	98	235
Outros ativos	9	3.862	6.235	5.450					
Ativo fiscal diferido		22.872	96	3	Patrimônio líquido		141.040	96.318	52.712
		3.540	2.534	3.383	Capital social	16.a	50.230	50.230	50.230
Imobilizado de uso	10	3.475	2.446	3.263	Aumento de capital	16.b	25.075	25.075	-
Ativo intangível	11	65	88	120	Reserva legal	16.c	3.158	932	-
					Reserva de lucros	16.d	62.496	20.199	2.486
					Outros resultados abrangentes		81	(118)	(4)
Total do ativo		288.252	292.507	197.134	Total do passivo e patrimônio líquido		288.252	292.507	197.134

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

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

	Nota	2º semestre		2021
		2022	2022	Reapresentado
Receitas de intermediação financeira		35.081	64.684	154.845
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	40.718	76.745	165.542
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.d	(5.637)	(12.061)	(10.697)
Despesas de intermediação financeira		(1.297)	(2.683)	(109.939)
Operações de Captação no mercado		-	-	(108.156)
Operações com empréstimos e repasses	12	(1.297)	(2.683)	(1.783)
Resultado líquido de intermediação financeira		33.784	62.001	44.906
Outras receitas (despesas) operacionais		31.480	68.139	48.257
Receita de prestação de serviços	17	92.085	176.062	140.444
Despesas de pessoal	18	(19.780)	(39.180)	(39.652)
Outras despesas administrativas	19	(26.173)	(44.829)	(32.935)
Despesas tributárias	20	(8.306)	(16.211)	(13.249)
Outras receitas operacionais	21	1.205	2.503	4.665
Outras despesas operacionais	22	(7.551)	(10.206)	(11.016)
Resultado operacional		65.264	130.140	93.163
Outras despesas não recorrentes	23	-	-	(1.468)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		65.264	130.140	91.695
Imposto de renda e contribuição social		(9.498)	(4.760)	(10.081)
Imposto de renda e contribuição social corrente	24.a	(13.314)	(27.529)	(10.218)
Imposto de renda e contribuição social diferido	24.b	3.816	22.769	137
Participação dos empregados nos lucros		(40.715)	(80.857)	(62.969)
Lucro líquido do semestre / exercício		15.051	44.523	18.645
Lucro líquido por cota - R\$		0,30	0,89	0,37

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022
(em milhares de Reais)

	2º semestre		2021
	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>Reapresentado</u>
Lucro líquido do semestre / exercício	<u>15.051</u>	<u>44.523</u>	<u>18.645</u>
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado			
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>199</u>	<u>199</u>	<u>(114)</u>
Resultado abrangente do semestre / exercício	<u><u>15.250</u></u>	<u><u>44.722</u></u>	<u><u>18.531</u></u>

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(em milhares de Reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucro líquido do exercício/ semestre	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.230	-	-	4.165	(4)	-	54.391
Aumento de capital	-	25.075	-	-	-	-	25.075
Ajuste anos anteriores	-	-	-	(1.679)	-	-	(1.679)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	18.645	18.645
Constituição de reservas	-	-	932	17.713	-	(18.645)	-
Ajuste ao valor de mercado – TVM	-	-	-	-	(114)	-	(114)
Saldos em 31 de dezembro de 2021 Reapresentado	50.230	25.075	932	20.199	(118)	-	96.318
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	44.523	44.523
Constituição de reservas	-	-	2.226	42.297	-	(44.523)	-
Ajuste ao valor de mercado – TVM	-	-	-	-	199	-	199
Saldos em 31 de dezembro de 2022	50.230	25.075	3.158	62.496	81	-	141.040
Saldos em 30 de junho de 2022	50.230	25.075	2.406	48.197	(118)	-	125.790
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	15.051	15.051
Constituição de reservas	-	-	752	14.299	-	(15.051)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	199	-	199
Saldos em 31 de dezembro de 2022	50.230	25.075	3.158	62.496	81	-	141.040

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	2º semestre		2021
	2022	2022	Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre / exercício	15.051	44.523	18.645
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa			
Provisão para ressarcimento (ex-controladores)	-	-	(988)
Provisão para contingências	2.664	1.867	1.859
Atualização monetária	(176)	(340)	-
Variação cambial não realizada	(54)	379	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.737)	(22.617)	(137)
Depreciações e amortizações	567	1.019	1.133
Lucro líquido do semestre / exercício ajustado	14.315	24.831	20.512
(Aumento)/ Redução em títulos e valores mobiliários	(17.039)	(23.105)	(55.058)
(Aumento)/ Redução em instrumentos financeiros derivativos	136	136	-
(Aumento)/ Redução em negociação e intermediação de valores	4.192	12.886	(10.841)
(Aumento)/ Redução em rendas a receber	(986)	(82)	(867)
(Aumento)/ Redução em outros ativos	(5.738)	(3.317)	(3.146)
Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e trabalhistas	2.798	13.121	(3.803)
Aumento/ (Redução) em obrigações fiscais correntes	6.349	11.933	(4.465)
Aumento/ (Redução) em contas a pagar	2.560	2.744	7.742
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	6.587	39.147	(49.926)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de ativo imobilizado	(567)	(2.096)	(284)
Baixa de ativo imobilizado	19	72	-
Caixa líquido atividades de investimentos	(548)	(2.024)	(284)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamento de empréstimos e repasses	(10.000)	(10.000)	-
Aumento de capital	-	-	25.075
Caixa líquido atividades de financiamentos	(10.000)	(10.000)	25.075
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(3.961)	27.123	(25.135)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	79.327	48.243	73.378
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício	75.366	75.366	48.243
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa	(3.961)	27.123	(25.135)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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 no 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 2022 e 2021

(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.

Os seguintes pronunciamentos foram homologados pelo Bacen, porém sem efeito imediato em nossas demonstrações financeiras. Para ambos a vigência iniciará em 01/01/25.

- Resolução CMN nº 4.966/2021 - com início de vigência principal em 01 de janeiro de 2025, dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), incorporando conceitos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros.
- Resolução CMN nº 4.975/2021 - com início de vigência em 01 de janeiro de 2025, aprova a adoção do CPC 06 (R2) que dispõe sobre o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil por instituição financeira, seja na condição de arrendadora, quanto na de arrendatária. Os impactos decorrentes da implementação da norma estão sob análise na Distribuidora.
- A Resolução BCB nº 255/2022 e a Instrução Normativa BCB nº 318/2022 dispõe sobre a utilização do padrão contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif) e define os subgrupos contábeis do elenco de contas do Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil (Cosif). Os impactos decorrentes da implementação do novo padrão do plano de contas Cosif estão sob análise na Distribuidora.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Plano para a implementação Resolução CMN nº 4.966/21

Em atendimento ao disposto no art. 76º da Resolução CMN nº 4.966/21, apresentamos, de forma resumida, o plano para implementação da regulamentação contábil estabelecida nesta resolução, já aprovado pelo Conselho de Administração durante o ano de 2022.

A frente de trabalho foi estruturada nos principais pilares normativos:

- (i) Reconhecimento, Classificação, Mensuração e Baixa;
- (ii) Perda Esperada;
- (iii) Contabilidade de Hedge; e
- (iv) Evidenciação.

A execução das atividades está sendo realizada pela Distribuidora em etapas conforme descrito a seguir:

- Identificação das principais diferenças de requisitos entre as normas atuais e a Resolução CMN nº 4.966/21;
- Avaliação dos procedimentos, controles e sistemas, identificando as necessidades de adequação;
- Identificação da necessidade de adequação de modelos e parâmetros existentes para cálculo de perdas esperadas; e
- Estabelecimento de planos de implantação detalhados considerando os processos e sistemas.

A Distribuidora entende que o maior impacto da adoção da Resolução CMN nº 4.966/21 está no efeito da perda esperada associada ao risco de crédito. Entretanto, cabe destacar que, conforme o art. 67 da Resolução CMN 4.966/21, o BACEN poderá divulgar normas adicionais que sejam necessárias à execução da Resolução. Tais normas podem causar impactos relevantes nos planos de ação que foram identificados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 20 de abril de 2023.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

2.1 Reapresentação para correção de erros

As demonstrações financeiras referentes a 31 de Dezembro de 2021 assim como os saldos de abertura referentes à 1º de janeiro de 2021 foram ajustados e estão sendo reapresentados para fins de correção de um erro operacional. Este erro resultou na falta de reconhecimento contábil de despesas referentes ao programa de premiação em UNITS no resultado da Distribuidora entre 2016 e 2022.

No processo de elaboração das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora contabilizou as despesas que não tinham sido reconhecidas nas demonstrações acima citadas.

A aplicação retrospectiva da correção do saldo de reembolso de despesas para fins de apresentação das demonstrações financeiras está em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, o qual dispõe que, a entidade deve retificar os saldos de abertura de ativos, passivos e patrimônio líquido para o período mais antigo para o qual seja praticável a reapresentação retrospectiva.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Os efeitos dessa reapresentação são demonstrados a seguir:

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

a) Balanço Patrimonial

	Saldo Apresentado	Ajustes	Saldo Reapresentado
Ativo			
Circulante	211.415	-	211.415
Disponibilidades	1.243	-	1.243
Instrumentos Financeiros			
Aplicações financeiras de Liquidez imediata	47.000	-	47.000
Títulos e valores mobiliários	41.805	-	41.805
Negociação e intermediação de valores	99.513	-	99.513
Outros créditos			
Rendas a receber	2.274	-	2.274
Outros ativos	19.580	-	19.580
Não circulante	78.558	-	78.558
Instrumentos financeiros			
Títulos e valores mobiliários	72.227	-	72.227
Outros créditos			
Outros ativos	6.235	-	6.235
Ativos fiscal diferido	96	-	96
Imobilizado de Uso	2.446	-	2.446
Intangível	88	-	88
Total do ativo	292.507	-	292.507

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Saldo Apresentado	Ajustes	Saldo Reapresentado
Passivo			
Circulante	182.904	2.123	185.027
Passivos financeiros			
Empréstimos e repasses	20.000	-	20.000
Negociação e intermediação de valores	86.432	-	86.432
Provisões			
Obrigações sociais e trabalhistas	32.872	-	32.872
Obrigações fiscais correntes	7.898	(363)	7.535
Outras obrigações	35.702	2.486	38.188
Não Circulante	11.162	-	11.162
Provisões			
Outros passivos contingentes	11.064	-	11.064
Obrigações fiscais diferidas	98	-	98
Patrimônio líquido	98.441	(2.123)	96.318
Capital social	50.230	-	50.230
Aumento de Capital	25.075	-	25.075
Reserva Legal	954	(22)	932
Reserva de Lucros	22.300	(2.101)	20.199
Outros resultados abrangentes	(118)		(118)
Total do passivo	128.987	-	292.507

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

b) Demonstração do Resultado

	Saldo Apresentado	Ajustes	Saldo Reapresentado
Receitas de intermediação financeira	154.845	-	154.845
Resultado de Operações com títulos e valores mobiliários	165.542	-	165.542
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(10.697)	-	(10.697)
Despesas de intermediação financeira	(109.939)	-	(109.939)
Operações de captação no mercado	(108.156)	-	(108.156)
Operações com empréstimos e repasses	(1.783)	-	(1.783)
Resultado líquido de intermediação financeira	44.906	-	44.906
Outras receitas (despesas) operacionais	49.064	(807)	48.257
Receita da prestação de serviços	140.444	-	140.444
Despesas de pessoal	(39.652)	-	(39.652)
Outras despesas administrativas	(32.935)	-	(32.935)
Despesas tributárias	(13.249)	-	(13.249)
Outras receitas operacionais	4.665	-	4.665
Outras despesas operacionais	(10.209)	(807)	(11.016)
Resultado operacional	93.970	(807)	93.163
Resultado não recorrente	(1.468)	-	(1.468)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	95.502	(807)	91.695

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Imposto de renda e contribuição social	(10.444)	363	(10.081)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(10.581)	363	(10.218)
Imposto de renda e contribuição social diferida	137	-	137
Participações dos empregados	(62.969)	-	(62.969)
Lucro líquido do período	19.089	(444)	18.645
Lucro líquido por cota – R\$	0,38	-	0,37

c) Demonstração dos Fluxos de caixa

	Saldo Apresentado	Ajustes	Saldo Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício	19.089	(444)	18.645
Provisão para ressarcimento (ex-controladores)	(988)	-	(988)
Provisão para contingências trabalhistas	1.859	-	1.859
Imposto de renda e contribuição social diferido	(137)	-	(137)
Depreciações e amortizações	1.133	-	1.133
Lucro líquido do exercício ajustado	20.956	(444)	20.512
(Aumento)/ redução em títulos e valores mobiliários	(55.058)	-	(55.058)
(Aumento)/ redução em intermediação de valores	(10.841)	-	(10.841)
(Aumento)/ redução em rendas a receber	(867)	-	(867)
(Aumento)/ redução em outros ativos	(3.146)	-	(3.146)
Aumento/ (redução) em obrigações sociais e trabalhistas	(3.803)	-	(3.803)
Aumento/ (redução) em obrigações fiscais	(4.102)	(363)	(4.465)
Aumento/ (redução) em contas a pagar	6.935	807	7.742
Caixa líquido (aplicado) proveniente das atividades operacionais	(49.926)	-	(49.926)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Fluxo de Caixa das atividades de investimentos

Aquisição de ativo imobilizado	(284)	-	(284)
--------------------------------	-------	---	-------

Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento

	(284)	-	(284)
--	-------	---	-------

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Aumento de capital	25.075	-	25.075
--------------------	--------	---	--------

Caixa líquido (aplicado) nas atividades de financiamento

	25.075	-	25.075
--	--------	---	--------

Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa

	(25.135)	-	(25.135)
--	----------	---	----------

Caixa e equivalentes de caixa no início do período	73.378	-	73.378
--	--------	---	--------

Caixa e equivalentes de caixa no final do período	48.234	-	48.243
---	--------	---	--------

Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa

	(25.135)	-	(25.135)
--	----------	---	----------

d) Demonstração do resultado abrangente

	<u>Saldo Apresentado</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo Reapresentado</u>
Lucro líquido do semestre / exercício	<u>19.089</u>	<u>(444)</u>	<u>18.645</u>
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado			
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>(114)</u>	<u>-</u>	<u>(114)</u>
Resultado abrangente do semestre / exercício	<u><u>18.975</u></u>	<u><u>(444)</u></u>	<u><u>18.531</u></u>

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

e) Demonstração das mutações do patrimônio líquido

	<u>Capital social</u>	<u>Aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Lucro líquido do exercício/ semestre</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.230	25.075	954	22.300	(118)	-	98.441
Ajuste anos anteriores	-	-	-	(1.679)	-	-	(1.679)
Ajuste lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	(444)	(444)
Ajuste constituição de reservas	-	-	(22)	(422)	-	444	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021 rerepresentado	50.230	25.075	932	20.199	(118)	-	96.318

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

No final de março de 2023, a Distribuidora foi informada pela sua controladora que detectou uma falha no procedimento contábil do programa de premiação em UNITS. Esta falha resultou na falta de reconhecimento de 100% das despesas dos prêmios pagos entre os anos 2016 e 2022. Como consequência deste erro operacional, a Distribuidora deixou de reconhecer, neste período, despesas por um valor de R\$ 2.485.173,14.

A controladora ajustou os procedimentos contábeis adotados e a Distribuidora reapresentou as demonstrações do ano anterior da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>1º de janeiro de 2021</u>
Obrigações fiscais correntes	(363)	-
Outras obrigações	807	1.679
Total do passivo	444	1.679
Reserva legal	(22)	-
Reserva de lucro	(422)	(1.679)
Total do patrimônio líquido	(444)	(1.679)

<u>Descrição</u>	<u>2º semestre de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>1º de janeiro de 2021</u>
Outras despesas operacionais	(807)	(807)	-
Resultado operacional	(807)	(807)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(807)	(807)	-
Imposto de renda e contribuição social	363	363	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	363	363	-
Lucro líquido do semestre / exercício	(444)	(444)	-
Lucro líquido por cota - R\$	(0,01)	(0,01)	-

A reapresentação não impactou outros resultados abrangentes ou as atividades operacionais, de investimento e financiamento do fluxo de caixa.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis

1. 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.

2. 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.

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:

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

- 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

3. Principais práticas contábeis (continuação)

2. Títulos e valores mobiliários (Continuação)

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 2022 e 2021 não existiam instrumentos financeiros derivativos destinados como instrumento de hedge.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

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

3. Principais práticas contábeis (continuação)

6. 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.

7. Pagamento baseado em ações

Os funcionários elegíveis participam do programa global de remuneração de longo prazo através do recebimento de unidades que representam uma expectativa de direito futuro de recebimento de ações (Units) da empresa Controladora BGC Global Holdings L.P. A mensuração das units é baseada no valor da ação da empresa na data em que é feita a autorização para conversão das units em ações. Quando a Controladora efetua a liquidação das units, ou seja, o pagamento aos funcionários da Distribuidora, a Distribuidora registra esses valores em despesas do período no resultado em contrapartida ao Passivo efetuando posteriormente o reembolso à Controladora referente ao benefício dado aos funcionários. Não há estabelecido um prazo de pagamento para esse reembolso, a Distribuidora está negociando com sua Controladora para efetuar os reembolsos duas vezes ao ano.

8. 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 (i)	15,00% / 16,00%
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%

- í. A alíquota da contribuição social foi majorada de 15% para 16% durante o período de 01 de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022, conforme Lei nº 14.446/22. A partir de 01 de janeiro de 2023, a alíquota voltou para o patamar de 15%.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

9. 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.

3. Principais práticas contábeis (continuação)

10. 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.
- 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.

11. 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 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

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.

3. Principais práticas contábeis (continuação)

12. Partes relacionadas

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

13. 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.

14. Lucro por cota

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

15. Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado e (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de ações judiciais. Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

16. Resultados recorrentes e não recorrentes

A Resolução BCB nº 2/20, dispõe sobre a divulgação de resultados recorrente e não recorrente de forma segregada. Para fins do disposto na Resolução, considera-se resultado não recorrente o resultado que: I – não esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Não foi identificado resultado não recorrente auferido no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

17. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão. São compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis; e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

Os eventos subsequentes, quando existirem, são divulgados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 24 – Eventos Subsequentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/11.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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 2022 e 2021, está assim representado:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Caixa	2	2
Bancos – moeda nacional	868	1.241
Total – Disponibilidades	870	1.243
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	74.496	47.000
Total	75.366	48.243

(i) Vencimento original igual ou inferior a 90 dias (Nota nº 5)

5. Aplicações financeiras de liquidez imediata

a) Aplicações em operações compromissadas

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Revendas a liquidar (posição bancada)		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	19.996	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	54.500	47.000
Total	74.496	47.000

b) Composição por prazo de vencimento

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
	Até 3 meses	Até 3 meses
Revendas a liquidar		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	19.996	
Letras do Tesouro Nacional – LTN	54.500	47.000
Total	74.496	47.000

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

6. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 os títulos e valores mobiliários estavam classificados como “disponíveis para venda” conforme disposto pela Circular BACEN nº 3.068/01.

a) Composição por classificação:

Carteira própria	31/12/2022			31/12/2021		
	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)
Livres						
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	34.236	34.267	31	18.709	18.776	67
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	5.800	5.797	(3)	10.092	9.788	(304)
Vinculado a prestação de garantias						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	63.397	63.506	109	55.583	55.605	22
Fundos de Investimentos (i)	33.765	33.765	-	29.863	29.863	-
Total	137.198	137.335	137	114.247	114.032	(215)

- 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 ganho não realizado de R\$ 136 (R\$ 215 de perda em 2021).

6. Títulos e valores mobiliários (continuação)

b) Posição por vencimento:

Títulos e valores mobiliários por vencimento	31/12/2022						Total
	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	
Letras financeiras do tesouro (LFT)	5.731	8.482	62.340	21.220	-	-	97.773
Letras do tesouro nacional (LTN)	5.797	-	-	-	-	-	5.797
Outros	-	-	-	-	-	33.765	33.765
Total	11.528	8.482	62.340	21.220	-	33.765	137.335

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Títulos e valores mobiliários por vencimento	31/12/2021						Sem vencimento	Total
	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			
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	

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no segundo semestre de 2022 foi de R\$ 40.718, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 totalizou o montante de R\$ 76.745 (R\$ 57.386 em 2021).

d) Resultado de operações com derivativos

O resultado das operações com derivativos, no segundo semestre de 2022 foi de R\$ 5.637 de prejuízo, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, resultou em prejuízo de R\$ 12.061 (R\$ 10.697 de prejuízo em 2021).

Em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora registrou saldos de R\$ 136 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 2022 e 2021, está assim representado:

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas de liquidações pendentes – Devedores		
Instituições de mercado	13.692	15.186
Pessoas físicas e jurídicas	5	76.720
Agentes de compensação – B3	4.333	7.607
Total	18.030	99.513

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas de liquidações pendentes – (Credores)		
Instituições de mercado	(3.052)	(7.826)
Pessoas físicas e jurídicas	(81)	(2.108)
Agentes de compensação – B3	(14.701)	(76.498)
Total	(17.834)	(86.432)

8. Rendas a receber

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rendas de corretagem de dólar pronto	1.963	2.274
Rendas de corretagem de SELIC	317	-
Rendas de corretagem de termo de moedas	75	-
Total	2.355	2.274

9. Outros ativos

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Adiantamentos salariais	53	122
Interposição de recursos trabalhistas (i)	3.862	6.235
Imposto de renda e contribuição social a compensar	117	515
Pagamentos a ressarcir	331	191
Despesas antecipadas (ii)	12.588	7.030
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26) (iii)	11.803	11.722
Total	28.754	25.815
Circulante	24.892	19.580
Não circulante	3.862	6.235

- i. Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, dos quais R\$ 3.814 (R\$ 5.136 em 2021) 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 saldo despesas administrativas pagas

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

antecipadamente. Do montante total, R\$ 10.838 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 5.320 em 2021) e R\$ 1.750 refere-se às despesas administrativas pagas antecipadamente (R\$ 1.710 em 2021).

- 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\$ 11.147 (R\$ 8.888 em 2021), e reembolso de despesas diversas entre a BGC Liquidez e a BGC Capital Markets L.P., no montante de R\$ 656 (R\$ 2.834 em 2021).

10. Ativo imobilizado

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2021	31/12/2022			
		Imobilizado líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação Acumulada do ano	Imobilizado líquido
Instalações	10,00%	162	295	-	(36)	421
Móveis e equipamentos	10,00%	149	172	(26)	(33)	262
Equipamentos de comunicação	10,00%	143	-	(28)	(31)	84
Sistema de processamento de dados	20,00%	1.987	1.629	(18)	(892)	2.706
Sistema de segurança	20,00%	5	-	-	(3)	2
Total		2.446	2.096	(72)	(995)	3.475

11. Ativo intangível

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2021	31/12/2022			
		Intangível líquido	Aquisições	Baixas	Amortização Acumulada	Imobilizado líquido
Software	20,00%	88	-	-	(23)	65
Total		88	-	-	(23)	65

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

12. Empréstimos e repasses

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

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Itaú Unibanco S.A. (i)	10.000	-
Banco Daycoval S.A. (ii)	-	20.000
Total	10.000	20.000

- i. Para os recursos, captados junto ao Itaú Unibanco S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação. A taxa média de captação foi de CDI + 4,75% ao ano, a expectativa de liquidação desse contrato está prevista para maio de 2023.
- ii. Para os recursos captados junto ao Banco Daycoval S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação, tendo a liquidação desse empréstimo em setembro de 2022. A taxa média para captação foi de CDI + 3,66% ao ano.

Em 31 de dezembro de 2022 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 2.683 (R\$ 1.783 em 2021) no segundo semestre de 2022 o total de despesas de juros foi de R\$ 1.297.

13. Obrigações sociais e trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o saldo de obrigações sociais e trabalhistas, está representado da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	39.347	27.151
Provisão de gratificação	2.256	1.928
Bônus de retenção a pagar	102	633
Provisão de férias e encargos	3.948	3.160
Total	45.653	32.872

Provisão do programa para participação dos resultados esperados, aplicável a todos os funcionários, conforme acordo coletivo aprovado em 01 de dezembro de 2021. O valor da despesa no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$ 80.857 (R\$ 62.969 em 2021). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

14. Obrigações fiscais correntes

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u> <u>Reapresentado</u>
Impostos e contribuições a recolher	3.185	2.623
Impostos e contribuições sobre os lucros	16.284	4.912
Total	19.469	7.535

15. Outros passivos

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u> <u>Reapresentado</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (Nota nº: 26) (i)	37.616	34.400
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	1.641	2.116
Outros pagamentos (iii)	1.675	1.672
Total	40.932	38.188

- 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\$ 4.562 (R\$ 4.722 em 2021), reembolso de despesas de R\$ 23.625 (R\$ 29.678 em 2021), reembolso de despesas R\$ 8.583 BGC Partners L.P., e reembolso de despesas de R\$ 846 para outras entidades do grupo em 2022.
- ii. As provisões para despesas administrativas são, sobretudo, referentes a valores a pagar a prestadores de serviço de consultoria econômica e financeira e referente ao Charity Day
- iii. Outros pagamentos referem-se aos fornecedores e aluguéis a pagar.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social integralizado é de R\$ 50.230 (R\$ 50.230 em 2021) e está representado por 5.023.013 (5.023.013 em 2021) 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 2022, os documentos estavam sob análise do regulador.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

16. Patrimônio líquido (continuação)

c) Reserva legal

A reserva legal da Distribuidora é calculada à base de 5% sobre o lucro líquido. Em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora constituiu reserva no valor de R\$ 2.226 totalizando R\$ 3.158 (R\$ 932 em 2021) 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 legal, foram mantidos na Distribuidora conforme determinação da sócia majoritária BGC Brazil Holding LLC.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 62.496 (R\$ 20.199 em 2021).

17. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>
Prestação de serviços – ligadas (Nota 26)	32.940	52.390	31.611
Corretagem de operações em bolsa – SP	31.001	62.292	30.046
Corretagem de operações em bolsa – RJ	21.004	47.534	31.944
Corretagem de operações de balcão	7.140	13.846	46.843
Total	92.085	176.062	140.444

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

18. Despesas de pessoal

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>
Proventos	(13.154)	(26.413)	(26.228)
Encargos sociais	(3.530)	(6.893)	(7.680)
Benefícios	(2.803)	(5.421)	(5.326)
Outras	<u>(293)</u>	<u>(453)</u>	<u>(418)</u>
Total	<u>(19.780)</u>	<u>(39.180)</u>	<u>(39.652)</u>

19. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>
Processamento de dados	(7.766)	(16.131)	(15.325)
Serviços técnicos especializados	(10.143)	(13.661)	(5.283)
Comunicações	(1.748)	(3.463)	(2.947)
Depreciações e amortizações	(566)	(1.019)	(1.133)
Aluguéis	(1.252)	(2.516)	(2.219)
Despesas financeiras	(376)	(858)	(856)
Serviços de terceiros	(118)	(292)	(435)
Outras despesas administrativas	<u>(4.204)</u>	<u>(6.889)</u>	<u>(4.737)</u>
Total	<u>(26.173)</u>	<u>(44.829)</u>	<u>(32.935)</u>

20. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>Semestre</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Exercício</u> <u>31/12/2021</u>
ISS	(3.975)	(7.378)	(5.686)
COFINS	(3.624)	(7.238)	(6.003)
PIS	(589)	(1.178)	(975)
Outras despesas tributárias	<u>(118)</u>	<u>(417)</u>	<u>(585)</u>
Total	<u>(8.306)</u>	<u>(16.211)</u>	<u>(13.249)</u>

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

21. Outras receitas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>Semestre 31/12/2022</u>	<u>Exercício 31/12/2022</u>	<u>Exercício 31/12/2021</u>
Reembolso (ex-controladores)	126	455	988
Reversão de provisão de contingências	-	244	1.461
Atualizações monetárias ativas	10	32	22
Variação cambial ativa	411	963	1.287
Atualização monetária de depósito judicial	173	315	274
Diversos	485	494	633
Total	1.205	2.503	4.665

22. Outras despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>Semestre 31/12/2022</u>	<u>Exercício 31/12/2022</u>	<u>Exercício 31/12/2021 Reapresentado</u>
Provisão de contingências trabalhistas (Nota 25.a) (i)	(4.992)	(5.665)	(1.859)
Juros e multas diversos	(1)	(17)	(8)
Variação cambial passiva	(1.059)	(2.428)	(1.217)
Indenização acordo judicial	-	-	(200)
Diversos	(1.499)	(2.096)	(7.732)
Total	(7.551)	(10.206)	(11.016)

- i. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o saldo é representado substancialmente pela provisão de contingência trabalhista, cujo aumento se deu em relação ao processo nº 01017398820165010038, R\$ 4.998 do total de R\$ 5.665.

23. 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 o período findo em 2022 em 2021 foi de (1.468).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

24. Imposto de renda e contribuição social

a) Corrente

	2022		2021 Reapresentado	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	49.283	49.283	28.726	28.726
Adições/ (exclusões) temporárias				
Provisão de participação nos lucros e resultados	11.694	11.694	(4.159)	(4.159)
Provisão para contingências	5.420	5.420	397	397
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	(315)	(315)	54	54
Provisão de reembolso (ex-controlador)	(455)	(455)	(988)	(988)
Outras diferenças temporárias	1.362	1.362	73	73
Adições/ (exclusões) permanentes				
Brindes e doações	180	180	207	207
Prêmios e gratificações	2.360	-	1.920	-
Outras diferenças permanentes	560	560	(188)	(188)
Programa de alimentação do trabalhador em dobro	(1.478)	-	-	-
Base de cálculo ajustada	68.611	67.729	26.042	24.122
(-) Compensação com créditos fiscais	-	-	-	-
Base de cálculo após compensação dos créditos fiscais	68.611	67.729	26.042	24.122
Imposto de renda - 15%	(10.292)	-	(3.906)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(6.837)	-	(2.580)	-
(-) Programa de alimentação do trabalhador	-	-	-	-
Contribuição social - 15% / 16%	-	(10.400)	-	(3.732)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(17.129)	(10.400)	(6.486)	(3.732)

b) Impostos diferidos

Os impostos diferidos sobre as diferenças temporárias passaram a ser registrados contabilmente a partir de 01 de janeiro de 2022, vide o enquadramento da Distribuidora nos critérios da Resolução nº 4.842 de 30 de julho de 2020.

Portanto, o quadro a seguir estão apresentadas as movimentações das diferenças temporárias no período, bem como o impacto dos saldos iniciais e o prazo estimado pela Administração, para realização dos créditos tributários gerados:

24. Imposto de renda e contribuição social (continuação)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Diferença temporária	Saldo em 31/12/2022	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Prazo para realização
Provisão de participação nos lucros e resultados	40.493	16.602	16.252	Até 1 ano
Provisão para contingências	10.731	4.400	1.685	Entre 5 e 10 anos
Provisão de reembolso para partes relacionadas	4.562	1.870	716	Entre 5 e 10 anos
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	(252)	(103)	(40)	Entre 5 e 10 anos
TOTAL	55.534	22.769	18.613	

Consumo	Ativo Fiscal diferido líquido	Valor Presente
2023	18.757	15.334
2024	1.358	1.110
2025	1.100	899
2026	1.000	818
2027	554	453
TOTAL	22.769	18.613

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:

Descrição	31 de dezembro de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Trabalhista	Total	Trabalhista	Total
Saldo no início do exercício	11.064	11.064	13.154	13.154
Constituições	5.050	5.050	1.859	1.859
Atualizações	688	688	-	-
Reversões	(3.871)	(3.871)	(3.949)	(3.949)
Saldo no final do exercício	12.931	12.931	11.064	11.064

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

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

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 2022 é de R\$ 3.862 (R\$ 6.235 em 2021), conforme nota explicativa nº 9.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2022, a Distribuidora era parte do polo passivo em 4 (quatro) ações em andamento de todas as naturezas, com risco possível, que totalizam o montante de R\$ 57.572 (R\$ 66.558, representado por 9 causas em 2021).

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 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

31 de dezembro de 2022

Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC Partners LP	Fenics Market Data	Cantor Fitzgerald Securities	BGC USA	BGC Derivative Markets, LP.	BGC Brokers, LP.	GFINET INC.	BGC Global Holdings LP	Tower Bridge International Services LP	TOTAL
Ativo	1.786	-	2.539	7.170	-	176	132	-	-	-	-	-	-	11.803
Valores a receber - sociedades ligadas	1.786	-	2.539	7.170	-	176	132	-	-	-	-	-	-	11.803
Passivo	-	-	(45)	(1)	(8.583)	-	(133)	(4.562)	(192)	(439)	(24)	(23.625)	(12)	(37.616)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(45)	(1)	(8.583)	-	(133)	(4.562)	(192)	(439)	(24)	(23.625)	(12)	(37.616)

31 de dezembro de 2022

Receita	3.203	905	19.904	29.267	286	659	1	-	-	-	-	12	-	54.237
Prestação de serviços	3.160	885	19.193	28.503	286	649	-	-	-	-	-	-	-	52.390
Variação cambial	43	20	711	764	-	10	1	-	-	-	-	12	-	1.847
Despesa	(70)	(49)	(1.037)	(1.312)	(298)	(10)	(8)	-	2	(12)	-	(2.063)	-	(4.857)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	2	(12)	-	(2.063)	-	(2.073)
Variação cambial	(70)	(49)	(1.037)	(1.312)	(298)	(10)	(8)	-	-	-	-	-	-	(2.784)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

a) Saldos com partes relacionadas (continuação)

31 de dezembro de 2021

Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC Partners LP	Fenics Market Data	Cantor Fitzgerald Securities	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)	(29.678)	(3)	(34.400)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	-	-	-	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(29.678)	(3)	(34.400)

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 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

b) Resultado obtido com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com a BGC Nova Iorque totalizam R\$ 52.390 (R\$ 31.611 em 2021), 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 2022 foi de R\$ 2.061 (R\$ 1.868 em 2021), 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 2022 e 2021

(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 e operações de facilitation;
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 32, 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 2022 e 2021

(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 27, 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 Social, Ambiental e Climática

A Política de Responsabilidade Social, ambiental e climática (PRSAC) foi construída com base na Resolução CMN 4.945/2021, que dispõem sobre a Responsabilidade Social, ambiental e climática de instituições financeiras. Entendemos que a implantação da Política ampliará a inclusão dos aspectos sociais, ambientais e climáticos 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 PRSAC, a Resolução CMN 4.945/2021 menciona obrigações relativas à governança do tema na organização. Dentre outros, determinou a designação de um diretor estatutário responsável pelo cumprimento da PRSAC 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 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

Com o objetivo de atender e atualizar os compromissos assumidos na PRSAC, 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 Social, ambiental e climático, compondo ainda ações e planos que promovam o estímulo às boas práticas socioambientais envolvendo clientes, fornecedores e funcionários.

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 2022 era de 27,30% (22,31% em 31 de dezembro de 2021).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

g) Políticas e estratégias (continuação)

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
RWA para risco operacional	327.873	285.693
RWA para risco de crédito	63.865	36.538
RWA para risco de mercado	1.015	6.266
Total	392.753	328.497

Patrimônio de referência para RWA

Patrimônio de referência apurado	107.210	73.278
Patrimônio de referência exigido	41.239	34.492

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 2022.

Índice de Basileia	
2018	13,39%
2019	16,21%
2020	19,25%
2021	22,31%
2022	27,30%

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

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.

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 todos 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. Programa de premiação units

O programa de units envolve a concessão de participações societárias na BGC Holdings, L.P. (“BGC Holdings”). Os termos e condições relativas ao programa estão descritos no Segundo Contrato Alterado e Consolidado de Sociedade Limitada da BGC Holdings, alterado e atualizado em 13 de dezembro de 2017.

As Unidades de Parceria, que atualmente devem estar na forma de PSUs, PPSUs, PSIs, PPSIs, PSEs ou PPSEs, estão sujeitas aos termos e condições contidos no(s) documento(s) de concessão pelo qual tal subsídio não monetário foi concedido, incluindo, sem limitação, quaisquer cláusulas de cancelamento e cláusulas restritivas.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

* * * * *

Diretoria:

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães
Diretor de Risco e Compliance

Marcelo dos Santos
Diretor de Operações

Gerente Contábil:
Emerson Fernandes Belo
CRC nº: 1SP242808/O-5