

# **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

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

Em 30 de junho de 2023  
com relatório do auditor independente

## Relatório da Administração

### I. Números e desempenho

O primeiro semestre de 2023 foi um período marcado pelo excelente desempenho econômico para BGC Liquidez. Desde o final de 2022 a Distribuidora vem apostando em novas contratações de profissionais bem-conceituados do mercado financeiro e nesse primeiro semestre intensificou as novas contratações e criação de novas mesas de operação, também tivemos a alta inflação no mercado internacional, a Distribuidora apresentou recordes de faturamento e lucro, traduzido pelos números apresentados.

A Distribuidora aferiu uma receita de intermediação nesse primeiro semestre de R\$ 34.231 (R\$ 29.603 em 2022). O lucro líquido da Distribuidora neste primeiro semestre de 2023, foi de R\$ 18.091 (R\$ 29.474 em 2022), a queda se deu devido à realização dos impostos diferidos, onde para primeiro semestre de 2023 a empresa aferiu uma despesa de R\$ 642 (crédito de R\$ 18.953 em 2022). A integralidade do lucro foi mantido em reserva, visto que o mesmo será utilizado em investimento futuro.

O ativo total da Distribuidora em junho 2023, foi de R\$ 290.033 (R\$ 288.252 em dezembro 2022) com um passivo total de R\$ 130.913 (R\$ 147.212 em dezembro 2022). O patrimônio líquido de R\$ 159.120 (R\$ 141.040 em dezembro 2022) aumento devido ao lucro líquido obtido no período.

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

Demonstrações financeiras – em 30 de junho de 2023

## Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... 4

## Demonstrações financeiras auditadas

Balanço patrimonial..... 8

Demonstração do resultado ..... 9

Demonstração do resultado abrangente ..... 10

Demonstração das mutações do patrimônio líquido ..... 11

Demonstração dos fluxos de caixa..... 12

Notas explicativas às demonstrações financeiras ..... 13

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

Aos

Administradores e Cotistas da

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

Rio de Janeiro – RJ

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Distribuidora”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 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 30 de junho de 2023, 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 ao semestre findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 30 de dezembro de 2021, 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.

Além disso, conforme mencionado na nota explicativa, a Companhia está rerepresentando os saldos comparativos de imposto de renda e contribuição, divulgados na nota explicativa 24b, em decorrência do ajustes efetuados na movimentação patrimonial das diferenças temporárias do período comparativo. Portanto, a nota foi ajustada e está sendo rerepresentada como prevista na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esses assuntos.

### **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, 29 de agosto 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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022  
(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2023	31/12/2022	Passivo	Nota	30/06/2023	31/12/2022
<b>Circulante</b>		<b>130.484</b>	<b>140.653</b>	<b>Circulante</b>		<b>118.556</b>	<b>134.024</b>
Disponibilidades	4	206	870	<b>Passivos financeiros</b>			
<b>Instrumentos financeiros</b>				Empréstimos e repasses	12	-	10.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	5	70.887	74.496	Instrumentos financeiros derivativos	6.d	-	136
Títulos e valores mobiliários	6	9.033	20.010	Negociação e intermediação de valores	7.b	13.844	17.834
Negociação e intermediação de valores	7.a	17.081	18.030	<b>Provisões</b>			
<b>Outros créditos</b>				Obrigações sociais e trabalhistas	13	48.980	45.653
Rendas a receber	8	2.130	2.355	Obrigações fiscais correntes	14	12.537	19.469
Outros ativos	9	31.147	24.892	Outras obrigações	15	43.195	40.932
<b>Não circulante</b>		<b>155.270</b>	<b>144.059</b>	<b>Não circulante</b>		<b>12.357</b>	<b>13.188</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>				<b>Provisões</b>			
Títulos e valores mobiliários	6	127.963	117.325	Outros passivos contingentes	25	12.311	12.931
<b>Outros créditos</b>				Obrigações fiscais diferidas	24.b	46	257
Outros ativos	9	5.278	3.862				
Ativo fiscal diferido	24.b	22.029	22.872	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>159.120</b>	<b>141.040</b>
<b>Permanente</b>		<b>4.279</b>	<b>3.540</b>	Capital social	16.a	50.230	50.230
Imobilizado de uso	10.a	13.867	12.513	Aumento de capital	16.b	25.075	25.075
(-) Depreciação acumulada	10.b	(9.643)	(9.038)	Reserva legal	16.c	4.063	3.158
Intangível	11.a	347	347	Reserva de lucros	16.d	79.682	62.496
(-) Amortização acumulada	11.b	(292)	(282)	Outros resultados abrangentes		70	81
<b>Total do ativo</b>		<b>290.033</b>	<b>288.252</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>290.033</b>	<b>288.252</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<b>Receitas de intermediação financeira</b>		<b>34.231</b>	<b>29.603</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	48.978	36.027
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.d	(14.747)	(6.424)
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		<b>(778)</b>	<b>(1.386)</b>
Operações com empréstimos e repasses	12	(778)	(1.386)
<b>Resultado líquido de intermediação financeira</b>		<b>33.453</b>	<b>28.217</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>36.131</b>	<b>36.661</b>
Receita de prestação de serviços	17	94.211	83.977
Despesas de pessoal	18	(22.155)	(19.399)
Outras despesas administrativas	19	(25.746)	(18.655)
Despesas tributárias	20	(8.399)	(7.905)
Outras receitas operacionais	21	1.468	1.298
Outras despesas operacionais	22	(3.248)	(2.655)
<b>Resultado operacional</b>		<b>69.584</b>	<b>64.878</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>69.584</b>	<b>64.878</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(13.510)</b>	<b>4.738</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	24.a	(12.868)	(14.215)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(642)	18.953
Participação dos empregados nos lucros		<b>(37.983)</b>	<b>(40.142)</b>
<b>Lucro líquido do semestre</b>		<b>18.091</b>	<b>29.474</b>
<b>Lucro líquido por cota - R\$</b>		<b>0,36</b>	<b>0,59</b>

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

Demonstração do resultado abrangente  
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022  
(em milhares de Reais)

---

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<b>Lucro líquido do semestre / exercício</b>	<b><u>18.091</u></b>	<b><u>29.474</u></b>
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado		
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>(11)</u>	<u>84</u>
<b>Resultado abrangente do semestre / exercício</b>	<b><u><u>18.080</u></u></b>	<b><u><u>29.558</u></u></b>

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022  
(em milhares de Reais)

	<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 / semestre</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>954</b>	<b>22.300</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>98.441</b>
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste anos anteriores	-	-	-	(1.679)	-	-	(1.679)
Ajuste lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	(444)	(444)
Ajuste constituição de reservas	-	-	(22)	(422)	-	444	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021 Reapresentado</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>932</b>	<b>20.199</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>96.318</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	29.474	29.474
Constituição de reservas	-	-	1.474	28.000	-	(29.474)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	84	-	84
<b>Saldos em 30 de junho de 2022 Reapresentado</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>2.406</b>	<b>48.199</b>	<b>- 34</b>	<b>-</b>	<b>125.876</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>3.158</b>	<b>62.496</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>141.040</b>
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	18.091	18.091
Constituição de reservas	-	-	905	17.186	-	(18.091)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(11)	-	(11)
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>4.063</b>	<b>79.682</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>159.120</b>

# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do semestre / exercício</b>	<b>18.091</b>	<b>29.474</b>
<b>Ajustes que não afetam o fluxo de caixa</b>		
Provisão para ressarcimento (ex-controladores)	(744)	(329)
Provisão para contingências	734	(467)
Atualização monetária	(110)	-
Variação cambial não realizada	846	-
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos	642	(18.953)
Depreciações e amortizações	615	453
<b>Lucro líquido do semestre / exercício ajustado</b>	<b>20.074</b>	<b>10.178</b>
(Aumento)/ Redução em títulos e valores mobiliários	339	(5.996)
(Aumento)/ Redução em instrumentos financeiros derivativos	(136)	-
(Aumento)/ Redução em negociação e intermediação de valores	(3.051)	8.693
(Aumento)/ Redução em rendas a receber	225	906
(Aumento)/ Redução em outros ativos	(7.672)	2.853
Aumento/ (Redução) em obrigações por operações compromissadas	-	229.997
Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e trabalhistas	3.437	10.160
Aumento/ (Redução) em obrigações fiscais correntes	(10.643)	2.414
Pagamentos IRPJ e CSLL	3.701	3.170
Aumento/ (Redução) em contas a pagar	807	182
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>7.081</b>	<b>262.557</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.354)	(1.503)
Baixa de ativo imobilizado	-	27
<b>Caixa líquido atividades de investimentos</b>	<b>(1.354)</b>	<b>(1.476)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Pagamento de empréstimos e repasses	(10.000)	-
<b>Caixa líquido atividades de financiamentos</b>	<b>(10.000)</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.273)</b>	<b>261.081</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	75.366	48.243
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício	71.093	309.324
<b>Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.273)</b>	<b>261.081</b>

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

## **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(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.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras (continuação)

<b>Pronunciamento</b>	<b>Resolução BACEN/CMN</b>
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	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.**

## **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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

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 continua avaliando os possíveis pontos de impacto da adoção da Resolução CMN nº 4.966/21. 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 25 de agosto de 2023.

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

## **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

### **2.1 Reapresentação para correção de erros**

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 parte das despesas dos prêmios pagos entre os anos 2016 e 2021. Como consequência deste erro operacional, a Distribuidora deixou de reconhecer, neste período, despesas por um valor de R\$ 2.485.173,14.

A Distribuidora efetuou a reapresentação dos saldos referentes a 31 de dezembro de 2021 e dos saldos de abertura de 1º de janeiro de 2022 o qual acarretou alteração dos saldos de 30 de junho de 2022 em sua DMPL.

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.

Os efeitos dessa reapresentação são demonstrados a seguir:



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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

### 2.1 Reapresentação para correção de erros (continuação)

#### a) 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 semestre</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>954</b>	<b>22.300</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>98.441</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	29.474	29.474
Constituição de reservas	-	-	1.474	28.000	-	(29.474)	-
Ajuste ao valor de mercado – TVM	-	-	-	-	84	-	84
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>2.428</b>	<b>50.300</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>127.999</b>

	<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 / semestre</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021 Reapresentado</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>932</b>	<b>20.199</b>	<b>(118)</b>	<b>-</b>	<b>96.318</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	29.474	29.474
Constituição de reservas	-	-	1.474	28.000	-	(29.474)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	84	-	84
<b>Saldos em 30 de junho de 2022 Reapresentado</b>	<b>50.230</b>	<b>25.075</b>	<b>2.406</b>	<b>48.199</b>	<b>(34)</b>	<b>-</b>	<b>125.876</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 2.1 Reapresentação para correção de erros (continuação)

### b) Reapresentação da NE 24.b referente dezembro de 2022

Ao apresentar a nota explicativa 24.b em dezembro de 2022, a empresa preparou a mesma comparando com os saldos apresentados em sua DRE, quando se deveria ter apresentado com os saldos do Balanço Patrimonial, sendo assim, em sua demonstração deixou de reconhecer parte dos saldos de atualização monetária e o valor total do saldo de Marcação a Mercado de títulos e valores mobiliários, onde se lê:

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
<b>TOTAL</b>	<b>55.534</b>	<b>22.769</b>	<b>18.613</b>	

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	452
<b>TOTAL</b>	<b>22.769</b>	<b>18.613</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Leia-se:

Diferença temporária	Saldo em 31/122022	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	(489)	(201)	(77)	Entre 5 e 10 anos
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários	(136)	(56)	(21)	Entre 5 e 10 anos
<b>TOTAL</b>	<b>55.161</b>	<b>22.615</b>	<b>18.555</b>	

## 2.1 Reapresentação para correção de erros (continuação)

Consumo	31 de dezembro de 2022	
	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente
2023	18.757	15.390
2024	1.358	1.114
2025	1.100	903
2026	1.000	820
2027	400	328
<b>Total do Consumo</b>	<b>22.615</b>	<b>18.555</b>

## 3. Principais práticas contábeis

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 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 ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

### **3. Principais práticas contábeis (continuação)**

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,

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 2. Títulos e valores mobiliários (Continuação)

bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

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

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

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

Em 30 de junho de 2023 e 2022 não existiam instrumentos financeiros derivativos destinados como instrumento de hedge.

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 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.

### **3. Principais práticas contábeis (continuação)**

#### 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.

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

#### 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.

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 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.

### **3. Principais práticas contábeis (continuação)**

#### 8. Tributos

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

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

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

- i. 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%.

#### 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.

#### 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

### **3. Principais práticas contábeis (continuação)**

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.**

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

- 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.

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.

#### 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.

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

### **3. Principais práticas contábeis (continuação)**

#### 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.

Não foi identificado resultado não recorrente auferido no semestre findo em 30 de junho de 2023.

#### 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.

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa da Distribuidora, em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está assim representado:

<b>Descrição</b>	<b><u>30/06/2023</u></b>	<b><u>31/12/2022</u></b>
Caixa	2	2
Bancos – moeda nacional	<u>204</u>	<u>868</u>
<b>Total – Disponibilidades</b>	<b><u>206</u></b>	<b><u>870</u></b>
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	<u>70.887</u>	<u>74.496</u>
<b>Total</b>	<b><u>71.093</u></b>	<b><u>75.366</u></b>

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

#### 5. Aplicações financeiras de liquidez imediata

##### a) Aplicações em operações compromissadas

<b><u>Descrição</u></b>	<b><u>30/06/2023</u></b>	<b><u>31/12/2022</u></b>
Revendas a liquidar (posição bancada)		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	15.888	19.996
Letras do Tesouro Nacional – LTN	<u>54.999</u>	<u>54.500</u>
<b>Total</b>	<b><u>70.887</u></b>	<b><u>74.496</u></b>

##### b) Composição por prazo de vencimento

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	<u>Até 3 meses</u>	<u>Até 3 meses</u>
Re vendas a liquidar		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	15.888	19.996
Letras do Tesouro Nacional – LTN	<u>54.999</u>	<u>54.500</u>
<b>Total</b>	<b><u>70.887</u></b>	<b><u>74.496</u></b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 6. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os títulos e valores mobiliários estavam classificados como “disponíveis para venda” conforme disposto pela Circular BACEN nº 3.068/01.

a) Composição por classificação:

<u>Carteira própria</u>	<u>30/06/2023</u>			<u>31/12/2022</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Ajuste MTM (ii)</u>	<u>Custo</u>	<u>Mercado</u>	<u>Ajuste MTM (ii)</u>
<b><u>Livres</u></b>						
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	37.548	37.596	48	34.236	34.267	31
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	-	-	-	5.800	5.797	(3)
<b><u>Vinculado a prestação de garantias</u></b>						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	70.616	70.683	67	63.397	63.506	109
Fundos de Investimentos (i)	28.717	28.717	-	33.765	33.765	-
<b>Total</b>	<b>136.881</b>	<b>136.996</b>	<b>115</b>	<b>137.198</b>	<b>137.335</b>	<b>137</b>

- i. Representado por aplicações no Fundo de Investimento Liquidez Câmara B3 Multimercado Investimento no Exterior;
- ii. O saldo do ajuste de marcação a mercado acumulado, registrado em contrapartida no patrimônio líquido, representa um ganho não realizado de R\$ 115 (R\$ 137 de perda em 2022).

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### b) Posição por vencimento:

Títulos e valores mobiliários por vencimento	30/06/2023					Total
	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	A Partir de 3 anos	Títulos sem vencimento	
Letras financeiras do tesouro (LFT)	9.033	-	57.306	41.940	-	108.279
Letras do tesouro nacional (LTN)	-	-	-	-	-	-
Fundos de investimentos	-	-	-	-	28.717	28.717
<b>Total</b>	<b>9.033</b>	<b>-</b>	<b>57.306</b>	<b>41.940</b>	<b>28.717</b>	<b>136.996</b>

## 6. Títulos e valores mobiliários (continuação)

#### b. Posição por vencimento: (continuação)

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	A partir de 3 anos	A partir de 5 anos	
Letras financeiras do tesouro (LFT)	5.731	8.482	62.340	21.220	-	97.773
Letras do tesouro nacional (LTN)	5.797	-	-	-	-	5.797
Fundos de investimentos	-	-	-	-	33.765	33.765
<b>Total</b>	<b>11.528</b>	<b>8.482</b>	<b>62.340</b>	<b>21.220</b>	<b>33.765</b>	<b>137.335</b>

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no semestre findo em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 48.978 (R\$ 36.027 em 30 de junho de 2022).

d) Resultado de operações com derivativos

O resultado das operações com derivativos, no semestre findo em 30 de junho de 2023, resultou em prejuízo de R\$ 14.747 (prejuízo de R\$ 6.424 em 30 de junho de 2022).

Em 30 de junho de 2023, a Distribuidora não registrou saldos de derivativos a serem liquidados, em 31 de dezembro de 2022 havia um saldo de R\$ 136 de derivativos.



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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 7. Negociação e intermediação de valores

O saldo de intermediação de valores (a receber e a pagar) em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está assim representado:

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas de liquidações pendentes – Devedores		
Instituições de mercado	6.367	13.692
Pessoas físicas e jurídicas	11	5
Agentes de compensação – B3	10.703	4.333
<b>Total</b>	<b>17.081</b>	<b>18.030</b>

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas de liquidações pendentes – (Credores)		
Instituições de mercado	(12.539)	(3.052)
Pessoas físicas e jurídicas	-	(81)
Agentes de compensação – B3	(1.305)	(14.701)
<b>Total</b>	<b>(13.844)</b>	<b>(17.834)</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 8. Rendas a receber

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de corretagem de dólar pronto	1.447	1.963
Rendas de corretagem de SELIC	585	317
Rendas de corretagem de termo de moedas	98	75
<b>Total</b>	<b>2.130</b>	<b>2.355</b>

#### 9. Outros ativos

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos salariais	806	53
Interposição de recursos trabalhistas (i)	5.278	3.862
Imposto de renda e contribuição social a compensar	127	117
Pagamentos a ressarcir	333	331
Despesas antecipadas (ii)	14.288	12.588
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26) (iii)	15.593	11.803
<b>Total</b>	<b>36.425</b>	<b>28.754</b>
<b>Circulante</b>	<b>31.147</b>	<b>24.892</b>
<b>Não circulante</b>	<b>5.278</b>	<b>3.862</b>

- i. Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, onde o saldo em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 2.517 (R\$ 3.814 em 31 de dezembro de 2022), também temos um depósito judicial para um processo tributário municipal com saldo em 30 de junho de 2023 de R\$ 1.022 (R\$ 463 em 31 de

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

dezembro de 2022) e a cobertura de risco em 30 de junho de 2023 referente a processos trabalhistas que foram originados do período anterior à aquisição da Distribuidora no valor de R\$ 1.739 (em 31 de dezembro de 2022 estávamos com um saldo credor de R\$ 415);

- ii. O saldo de despesas antecipadas é representado pelo pagamento 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\$ 12.388 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 10.838 em 2022) e R\$ 1.900 refere-se às despesas administrativas pagas antecipadamente (R\$ 1.750 em 2022).
- 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\$ 14.987 (R\$ 11.147 em 2022), e reembolso de despesas diversas entre a BGC Liquidez e a BGC Capital Markets L.P., no montante de R\$ 606 (R\$ 656 em 2022).

## 10. Ativo imobilizado

### a) Imobilizado

Descrição	31/12/2022		30/06/2023	
	Taxa anuais de depreciação	Valor	Aquisições / Baixas	Valor
Imobilização em curso	0,00%	-	406	406
Instalações	10,00%	525	150	674
Móveis e equipamentos	10,00%	575	76	652
Equipamentos	10,00%	1.659	0	1.659
Sistema de processamento de dados	20,00%	9.729	722	10.451
Sistema de segurança	20,00%	24	0	24
<b>Total</b>		<b>12.513</b>	<b>1.354</b>	<b>13.867</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 10. Ativo imobilizado (continuação)

### b) Depreciação acumulada

Descrição	31/12/2022		30/06/2023	
	Taxa anuais de depreciação	Valor	Aquisições / Baixas	Valor
(-) Instalações	10,00%	(104)	(30)	(134)
(-) Móveis e equipamentos	10,00%	(313)	(21)	(333)
(-) Equipamentos	10,00%	(1.575)	(13)	(1.588)
(-) Sistema de processamento de dados	20,00%	(7.024)	(540)	(7.564)
(-) Sistema de segurança	20,00%	(22)	(1)	(23)
<b>Total</b>		<b>(9.038)</b>	<b>(606)</b>	<b>(9.643)</b>

## 11. Ativo intangível

### a) Intangível

Descrição	31/12/2022		30/06/2023	
	Taxa anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições / Baixas	Valor líquido
Software	20,00%	347	0	347
<b>Total</b>		<b>347</b>	<b>-</b>	<b>347</b>

### b) Amortização acumulada

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Descrição	31/12/2022		30/06/2023	
	Taxa anuais de depreciação	Valor líquido	Aquisições / Baixas	Valor líquido
Software	20,00%	(282)	(10)	(292)
<b>Total</b>		<b>(282)</b>	<b>(10)</b>	<b>(292)</b>

## 12. Empréstimos e repasses

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

Descrição	30/06/2023	31/12/2022
Itaú Unibanco S.A. (i)	-	10.000
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>

- 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, avaliando a necessidade de caixa da empresa verificou-se que não havia mais a necessidade de manter a linha de empréstimo efetuando assim a liquidação do mesmo em junho de 2023.

Em 30 de junho de 2023 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 778 (R\$ 1.386 em 30 de junho de 2022).

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

### 13. Obrigações sociais e trabalhistas

O saldo de obrigações sociais e trabalhistas, está representado da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	37.800	39.347
Provisão de gratificação	1.279	2.256
Bônus de retenção a pagar	4.986	102
Provisão de férias e encargos	3.904	3.948
Provisão de 13º salário e encargos	1.011	-
<b>Total</b>	<b>48.980</b>	<b>45.653</b>

- i. Provisão do programa para participação dos resultados esperados, aplicável a todos os funcionários, conforme acordo coletivo aprovado em 16 de dezembro de 2022. O valor da despesa no exercício findo em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 37.983 (R\$ 40.142 em 2022). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

### 14. Obrigações fiscais correntes

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a recolher	3.734	3.185
Impostos e contribuições sobre os lucros	8.803	16.284
<b>Total</b>	<b>12.537</b>	<b>19.469</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 15. Outras obrigações

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (Nota nº: 26) (i)	38.095	37.616
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	1.117	1.641
Outros pagamentos (iii)	3.983	1.675
<b>Total</b>	<b>43.195</b>	<b>40.932</b>

- i. As provisões de valores a pagar a sociedades ligadas em 30 de junho de 2023 referem-se, sobretudo, a valores a pagar para BGC USA, originadas por rateio de despesas administrativas sem data de vencimento prevista no montante de R\$ 4.562 (R\$ 4.562 em 2022), reembolso de despesas de R\$ 22.662 (R\$ 23.625 em 2022) para BGC Global Holdings L.P., reembolso de despesas de R\$ 9.558 (R\$ 8.583 em 2022) BGC Partners L.P., e reembolso de despesas de R\$ 1.313 (R\$ 846 em 2022) 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 auditoria, consultoria econômica e financeira e referente ao Charity Day.
- iii. Outros pagamentos referem-se aos fornecedores e alugueis a pagar.

## 16. Patrimônio líquido

### a) Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social integralizado é de R\$ 50.230 (R\$ 50.230 em 2022) e está representado por 5.023.013 (5.023.013 em 2022) 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 30 de junho de 2023, os documentos estavam sob análise do órgão regulador.

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### c) Reserva legal

A reserva legal da Distribuidora é calculada à base de 5% sobre o lucro líquido. Em 30 de junho de 2023, a Distribuidora constituiu reserva no valor de R\$ 905 totalizando R\$ 4.063 (R\$ 3.158 em 2022) 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 BGC Brazil Holding LLC.

Em 30 de junho de 2023, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 79.682 (R\$ 62.496 em 2022).

## 17. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Prestação de serviços – ligadas (Nota 26)	35.126	19.450
Prestação de serviços – outras	270	-
Corretagem de operações em bolsa – SP	20.212	16.819
Corretagem de operações em bolsa – RJ	7.614	17.957



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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Corretagem de operações de balcão	30.989	29.751
<b>Total</b>	<b>94.211</b>	<b>83.977</b>

## 18. Despesas de pessoal

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Proventos	(14.781)	(13.259)
Encargos sociais	(3.803)	(3.363)
Benefícios	(3.318)	(2.617)
Outras	(253)	(160)
<b>Total</b>	<b>(22.155)</b>	<b>(19.399)</b>

## 19. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Processamento de dados	(7.995)	(8.365)
Serviços técnicos especializados	(9.629)	(3.517)
Comunicações	(1.709)	(1.715)
Depreciações e amortizações	(615)	(453)
Aluguéis	(1.289)	(1.264)
Despesas financeiras	(411)	(482)

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Serviços de terceiros	(86)	(174)
Despesas de representação	(1036)	(617)
Despesas de viagens	(479)	(245)
Condomínio	(369)	(283)
Outras despesas administrativas	(2.128)	(1.540)
<b>Total</b>	<b>(25.746)</b>	<b>(18.655)</b>

## 20. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
ISS	(4.031)	(3.403)
COFINS	(3.601)	(3.614)
PIS	(585)	(589)
Outras despesas tributárias	(182)	(299)
<b>Total</b>	<b>(8.399)</b>	<b>(7.905)</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 21. Outras receitas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Reembolso (ex-controladores) (i)	-	329
Reversão de provisão de contingências (Nota nº 25) (i)	744	244
Atualizações monetárias ativas	10	22
Variação cambial ativa	614	552
Atualização monetária de depósito judicial	100	142
Diversos	-	9
<b>Total</b>	<b>1.468</b>	<b>1.298</b>

i. Os valores referem-se à reversões de contingências, onde a empresa definiu a partir de 2023 unificar as nomenclaturas.

## 22. Outras despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Provisão de contingências trabalhistas (Nota 25.a) (i)	(734)	(673)
Juros e multas diversos	-	(16)
Variação cambial passiva	(1.835)	(1.369)
Diversos (i)	(679)	(597)
<b>Total</b>	<b>(3.248)</b>	<b>(2.655)</b>

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

- ii. O saldo de diversos está composto pelas contas de outras despesas indedutíveis que em 30 de junho de 2023 totalizavam R\$ 20 (R\$ 9 em 2022), pelo reembolso de despesas à BGC Global Holdings L.P R\$ 659 em 2023 (R\$ 561 em 2022) e pelas perdas na baixa do ativo imobilizado quem 2022 foram de R\$ 27

### 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 30 de junho de 2023 e 2022.

### 24. Imposto de renda e contribuição social reapresentado

#### a) Corrente

	30/06/2023		30/06/2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>31.601</b>	<b>31.601</b>	<b>24.736</b>	<b>24.736</b>
<b>Adições/ (exclusões) temporárias</b>				
Provisão de participação nos lucros e resultados	(997)	(997)	9.823	9.823
Provisão para contingências	734	734	428	428
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	-	-	(142)	(142)
Provisão de reembolso (ex-controlador)	(744)	(744)	(329)	(329)
Outras diferenças temporárias	844	844	349	349
<b>Adições/ (exclusões) permanentes</b>				
Brindes e doações	43	43	10	10
Prêmios e gratificações	-	-	1.293	-
Outras diferenças permanentes	(81)	(81)	104	104

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Programa de alimentação do trabalhador em dobro	1.279	-	(345)	-
<b>Base de cálculo ajustada</b>	<b>32.679</b>	<b>31.400</b>	<b>35.927</b>	<b>34.979</b>
(-) Compensação com créditos fiscais	-	-	-	-
<b>Base de cálculo após compensação dos créditos fiscais</b>	<b>32.679</b>	<b>31.400</b>	<b>35.927</b>	<b>34.979</b>
Imposto de renda - 15%	(4.902)	-	(5.388)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(3.256)	-	(3.581)	-
Contribuição social - 15% / 16%	-	(4.710)	-	(5.246)
<b>Imposto de renda e contribuição social correntes</b>	<b>(8.158)</b>	<b>(4.710)</b>	<b>(8.969)</b>	<b>(5.246)</b>

#### b) Impostos diferidos reapresentado

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.

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 24. Imposto de renda e contribuição social reapresentado (continuação)

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:

Diferença temporária	Saldo em 30/06/2023	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Prazo para realização
Provisão de participação nos lucros e resultados	38.511	15.404	15.079	Até 1 ano
Provisão de gratificação contratual	1.279	512	501	Até 1 ano
Provisão para contingências	10.721	4.288	1.643	Entre 5 e 10 anos
Provisão de reembolso para partes relacionadas	4.562	1.825	699	Entre 5 e 10 anos
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	-	-	-	Entre 5 e 10 anos
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários	(115)	(46)	(18)	Entre 5 e 10 anos
<b>TOTAL</b>	<b>54.958</b>	<b>21.983</b>	<b>17.904</b>	

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	(489)	(201)	(77)	Entre 5 e 10 anos
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários	(136)	(56)	(21)	Entre 5 e 10 anos
<b>TOTAL</b>	<b>55.161</b>	<b>22.615</b>	<b>18.555</b>	

Consumo	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente
2023	17.183	13.994	18.757	15.390
2024	1.450	1.181	1.358	1.114

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

2025	1.250	1.018	1.100	903
2026	1.080	880	1.000	820
2027	1.020	831	400	328
<b>Total do Consumo</b>	<b>21.983</b>	<b>17.904</b>	<b>22.615</b>	<b>18.555</b>

## 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 6 (seis) ex-funcionários. A movimentação das provisões para contingências no exercício está abaixo apresentada:

<u>Descrição</u>	<u>30 de junho de 2023</u>		<u>31 de dezembro de 2022</u>	
	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>12.931</b>	<b>12.931</b>	<b>11.064</b>	<b>11.064</b>
Constituições	-	-	5.050	5.050
Atualizações	734	734	688	688
Reversões	(1.354)	(1.354)	(3.871)	(3.871)
<b>Saldo no final do exercício</b>	<b>12.311</b>	<b>12.311</b>	<b>12.931</b>	<b>12.931</b>

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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 30 de junho de 2023 é de R\$ 5.278 (R\$ 3.862 em 2022), conforme nota explicativa nº 9.

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

Em 30 de junho de 2023, a Distribuidora era parte do polo passivo em 5 (cinco) ações em andamento de todas as naturezas, com risco possível, que totalizam o montante de R\$ 59.228 (R\$ 57.572, representado por 4 causas em 2022).

#### 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.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

## 26. Partes relacionadas

### a) Saldos com partes relacionadas

	30/06/2023		31/12/2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Valores a Receber	Valores a Pagar	Valores a Receber	Valores a Pagar
BGC Capital Market	2.390	-	1.786	-
GFI Securities LLC	5.510	(42)	2.539	(45)
BGC Financial LP	7.116	(1)	7.170	(1)
BGC Partners LP	-	(9.557)	-	(8.583)
Fenics Market Data	314	-	176	-
Cantor Fitzgerald Securities	136	(211)	132	(133)
BGC USA	-	(4.562)	-	(4.562)
BGC Derivative Markets, LP.	-	(185)	-	(192)
BGC Brokers, LP.	127	(481)	-	(439)
GFINET INC,	-	(24)	-	(24)
BGC Global Holdings LP	-	(22.662)	-	(23.625)
BGC Holdings L.P.	-	(6)	-	-

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

Tower Bridge International Services LP	-	(17)	-	(12)
BGC Brokers US L.P.	-	(46)	-	-
<b>BGC Partners INC.</b>	<b>-</b>	<b>(301)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL</b>	<b>15.593</b>	<b>(38.095)</b>	<b>11.803</b>	<b>(37.616)</b>

## 26. Partes relacionadas (continuação)

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

	30/06/2023				30/06/2022			
	Receita		Despesa		Receita		Despesa	
	Prestação de Serviços	Variação Cambial	Outras Despesas	Variação Cambial	Prestação de Serviços	Variação Cambial	Outras Despesas	Variação Cambial
BGC Capital Market	5.004	80	-	(215)	614	16	-	(29)
Cantor Fitzgerald & CO	-	-	-	-	361	18	-	(104)
GFI Securities LLC	6.137	158	-	(608)	8.062	524	-	(821)
BGC Financial LP	22.336	269	-	(691)	10.306	887	-	(1.295)
BGC Partners LP	-	124	-	(28)	-	-	-	-
Fenics Market Data	973	16	-	(38)	107	-	-	-
Cantor Fitzgerald Securities	320	7	-	(19)	-	-	-	-

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

BGC Derivative Markets, LP.	15	-	(28)	-	-	-	-	-
BGC Brokers, LP.	341	1	(1)	(23)	-	-	-	-
BGC Global Holdings LP	-	-	(822)	(45)	-	-	(561)	-
<b>TOTAL</b>	<b>35.126</b>	<b>655</b>	<b>(851)</b>	<b>(1.667)</b>	<b>19.450</b>	<b>1.445</b>	<b>(561)</b>	<b>(2.249)</b>

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

### **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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

##### **b) Resultado obtido com partes relacionadas**

No semestre findo em 30 de junho de 2023, as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com as Partes Relacionadas totalizam R\$ 35.126 (R\$ 19.450 em 2022), 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 semestre findo em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 1.117 (R\$ 1.022 em 2022), 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.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(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.**

## **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(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.**

## **Demonstração dos fluxos de caixa**

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(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 30 de junho de 2023 era de 27,45% (25,88% em 30 de junho de 2022).

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

### Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

#### 27. Gerenciamento de risco (continuação)

##### g) Políticas e estratégias (continuação)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
RWA para risco operacional	364.700	327.873
RWA para risco de crédito	75.628	63.865
RWA para risco de mercado	15.096	1.015
<b>Total</b>	<b>455.424</b>	<b>392.753</b>

##### Patrimônio de referência para RWA

Patrimônio de referência apurado	125.006	107.210
Patrimônio de referência exigido	47.820	41.239

##### 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 30 de junho de 2023.

<b>Índice de Basileia</b>	
2018	13,39%
2019	16,21%
2020	19,25%
2021	22,31%
2022	27,30%
2023	27,45%



# BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

## Demonstração dos fluxos de caixa

Semestrais findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

### 28. Programa de premiação de longo prazo units

O programa de units envolve a concessão de participações societárias na BGC Holdings, L.P. 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.

### 29. Eventos subsequentes.

No dia 27 de julho de 2023 o Banco Central do Brasil aprovou o processo nº 202285 referente a solicitação de aumento de capital da Corretora que estava em análise desde 07 de dezembro de 2021.

\* \* \* \* \*

Diretoria:

DocuSigned by:

*Carlos Sinclair Magalhães*

D610EC1991B0409

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães  
Diretor de Risco e Compliance

DocuSigned by:

*Marcelo Santos*

08CD55A629174B2...

Marcelo dos Santos  
Diretor de Operações

DocuSigned by:

*Emerson Belo*

176D23D8AB05403...

Gerente Contábil:

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