

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em 31 de dezembro de 2023
com relatório do auditor independente

Relatório da Administração

I. Números e desempenho

O exercício de 2023 foi um período de excelente desempenho econômico para BGC Liquidez, mesmo apresentando uma pequena retração em seus números. Desde o final de 2022 a Distribuidora vem apostando em novas contratações de profissionais bem-conceituados do mercado financeiro, porém com o início da Guerra na Faixa de Gaza e sem previsão de baixa da Taxa de Juros Selic, contribuiu para essa pequena retração apresentada em nossos demonstrativos.

A Distribuidora aferiu uma receita de intermediação nesse exercício de R\$ 59.929 (R\$ 64.684 em 2022). O lucro líquido da Distribuidora neste exercício de 2023, foi de R\$ 40.903 (R\$ 44.523 em 2022), a queda se deu devido à realização dos impostos diferidos, onde para o exercício de 2023 a empresa aferiu uma despesa de R\$ 6.100 (enquanto para o ano de 2022 havia uma receita de R\$ 22.769). A integralidade do lucro foi mantido em reserva, visto que o mesmo será utilizado em investimento futuro.

O ativo total da Distribuidora em 31 de dezembro 2023, foi de R\$ 267.450 (R\$ 288.252 em dezembro 2022) com um passivo total de R\$ 85.533 (R\$ 147.212 em dezembro 2022). O patrimônio líquido de R\$ 181.917 (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 31 de dezembro 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 31 de dezembro 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 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 2.1a, a Companhia está reapresentando os saldos comparativos de imposto de renda e contribuição, divulgados na nota explicativa 24b, em decorrência dos ajustes efetuado na movimentação patrimonial das diferenças temporárias do período comparativo. Portanto, a nota foi ajustada e está sendo reapresentada 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, 26 de março de 2024.

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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'HFM', is positioned above the name of the signatory.

Henrique Furtado Maduro
Contador CRC-SP291892/O

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Passivo	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		156.573	140.653	Circulante		80.535	134.024
Disponibilidades	4	319	870	Passivos financeiros			
Instrumentos financeiros				Empréstimos e repasses	12	-	10.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	5	66.700	74.496	Instrumentos financeiros derivativos	6.d	-	136
Títulos e valores mobiliários	6	52.798	20.010	Negociação e intermediação de valores	7.b	4.464	17.834
Negociação e intermediação de valores	7.a	7.626	18.030	Provisões			
Outros créditos				Obrigações sociais e trabalhistas	13	41.409	45.653
Rendas a receber	8	1.927	2.355	Obrigações fiscais correntes	14	13.846	19.469
Outros ativos	9	27.203	24.892	Outras obrigações	15	20.816	40.932
Não circulante		105.235	144.059	Não circulante		4.998	13.188
Instrumentos financeiros				Provisões			
Títulos e valores mobiliários	6	83.070	117.325	Outros passivos contingentes	25	4.961	12.931
Outros créditos				Obrigações fiscais diferidas	24.b	37	257
Outros ativos	9	5.594	3.862				
Ativo fiscal diferido	24.b	16.571	22.872	Patrimônio líquido		181.917	141.040
Permanente		5.642	3.540	Capital social	16.a	75.305	50.230
Imobilizado de uso	10.a	13.940	12.513	Aumento de capital	16.b	-	25.075
(-) Depreciação acumulada	10.b	(8.343)	(9.038)	Reserva legal	16.c	5.203	3.158
Intangível	11.a	347	347	Reserva de lucros	16.d	101.354	62.496
(-) Amortização acumulada	11.b	(302)	(282)	Outros resultados abrangentes		55	81
Total do ativo		267.450	288.252	Total do passivo e patrimônio líquido		267.450	288.252

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 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

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

	Nota	2º Semestre 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de intermediação financeira		25.698	59.929	64.684
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	44.278	93.256	76.745
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.d	(18.580)	(33.327)	(12.061)
Despesas de intermediação financeira		(6)	(784)	(2.683)
Operações com empréstimos e repasses	12	(6)	(784)	(2.683)
Resultado líquido de intermediação financeira		25.692	59.145	62.001
Outras receitas (despesas) operacionais		40.898	77.029	68.139
Receita de prestação de serviços	17	91.116	185.327	176.062
Despesas de pessoal	18	(23.096)	(45.251)	(39.180)
Outras despesas administrativas	19	(26.616)	(52.362)	(44.829)
Despesas tributárias	20	(7.832)	(16.231)	(16.211)
Outras receitas operacionais	21	13.709	15.177	2.503
Outras despesas operacionais	22	(6.383)	(9.631)	(10.206)
Resultado operacional		66.590	136.174	130.140
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		66.590	136.174	130.140
Imposto de renda e contribuição social		(13.588)	(27.098)	(4.760)
Imposto de renda e contribuição social corrente	24.a	(8.130)	(20.998)	(27.529)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(5.458)	(6.100)	22.769
Participação dos empregados nos lucros		(30.190)	(68.173)	(80.857)
Lucro líquido do semestre		22.812	40.903	44.523
Lucro líquido por cota - R\$		0,45	0,54	0,89

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(em milhares de Reais)

	<u>2º Semestre 2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do semestre / exercício	<u>22.812</u>	<u>40.903</u>	<u>44.523</u>
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado			
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>(15)</u>	<u>(26)</u>	<u>199</u>
Resultado abrangente do semestre / exercício	<u><u>22.797</u></u>	<u><u>40.877</u></u>	<u><u>44.722</u></u>

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

(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>
Saldos em 31 de dezembro de 2021 Reapresentado	50.230	25.075	932	20.199	(118)	-	96.318
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
Aumento de capital	25.075	(25.075)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	40.903	40.903
Constituição de reservas	-	-	2.045	38.858	-	(40.903)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	75.305	-	5.203	101.354	55	-	181.917
Saldos em 30 de junho de 2023	50.230	25.075	4.063	79.682	70	-	159.120
Aumento de capital	25.075	(25.075)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	22.812	22.812
Constituição de reservas	-	-	1.140	21.672	-	(22.812)	-
Ajuste ao valor de mercado - TVM	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	75.305	-	5.203	101.354	55	-	181.917

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

	Nota	2º Semestre 2023	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do semestre / exercício		22.812	40.903	44.523
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa				
Reversão de provisão para contingências trabalhistas	21	(11.211)	(11.955)	-
Provisão para contingências trabalhistas	22	3.219	3.953	1.867
Provisão para contingências cíveis	22	692	692	-
Atualização monetária		(96)	(196)	(340)
Variação cambial não realizada		(244)	602	379
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos		5.458	6.100	(22.617)
Depreciações e amortizações	19	736	1.351	1.019
Lucro líquido do semestre / exercício ajustado		21.366	41.450	24.831
(Aumento)/ Redução em títulos e valores mobiliários		1.128	1.467	(23.105)
(Aumento)/ Redução em instrumentos financeiros derivativos		-	(136)	136
(Aumento)/ Redução em negociação e intermediação de valores		59	(2.992)	12.886
(Aumento)/ Redução em rendas a receber		203	428	(82)
(Aumento)/ Redução em outros ativos		3.825	(3.847)	(3.317)
Aumento/ (Redução) em obrigações sociais e trabalhistas		(7.672)	(4.245)	13.121
Aumento/ (Redução) em obrigações fiscais correntes		(5.813)	(16.455)	11.933
Pagamentos IRPJ e CSLL		7.113	10.814	-
Aumento/ (Redução) em contas a pagar		(22.045)	(21.239)	2.744
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(1.836)	5.245	39.147
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado		(2.478)	(3.832)	(2.096)
Baixa de ativo imobilizado		240	240	72
Caixa líquido atividades de investimentos		(2.238)	(3.592)	(2.024)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamento de empréstimos e repasses		-	(10.000)	(10.000)
Caixa líquido atividades de financiamentos		-	(10.000)	(10.000)
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		(4.074)	(8.347)	27.123
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício		71.093	75.366	48.243
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício		67.019	67.019	75.366
Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa		(4.074)	(8.347)	27.123

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 02/2020 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 4.818/2020, 4.924/2021 e Resolução BCB nº 02/2020, foram incluídas na demonstração contábil da Distribuidora. 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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 01/01/2025.

- 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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras (continuação)

Plano para a implementação Resolução CMN nº 4.966/2021

Em atendimento ao disposto no art. 76º da Resolução CMN nº 4.966/2021, 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 4.966/2021;
- 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 4.966/2021. Entretanto, cabe destacar que, conforme o art. 67 da Resolução CMN 4.966/2021, 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 26 de março de 2024.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

2.1 Reapresentação para correção de erros

a) 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, e considerando na abertura do saldo do crédito tributários as diferenças temporárias de atualização monetária e a de marcação a mercado de títulos e valores mobiliários, conforme demonstrado a seguir:

Nota divulgada para a data base de 31 de dezembro de 2022.

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	452
TOTAL	22.769	18.613

Nota reapresentada:

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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
Total do Consumo	22.615	18.555

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
Total do Consumo	22.615	18.555

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 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)

2. Títulos e valores mobiliários (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, 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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

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

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 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.

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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

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 4.877/2020.

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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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.

Imposto	Alíquota
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%

- 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 14.446/2022. 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: 3.823/2009:

- 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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

- 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.

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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 02/2020, 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 exercício findo em 31 de dezembro 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.

Os eventos subsequentes, quando existirem, são divulgados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 24 – Eventos Subsequentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.973/2011.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está assim representado:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Caixa	1	2
Bancos – moeda nacional	318	868
Total – Disponibilidades	319	870
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	66.700	74.496
Total	67.019	75.366

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

5. Aplicações financeiras de liquidez imediata

a) Aplicações em operações compromissadas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Re vendas a liquidar (posição bancada)		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	50.000	19.996
Letras do Tesouro Nacional – LTN	16.700	54.500
Total	66.700	74.496

b) Composição por prazo de vencimento

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
	Até 3 meses	Até 3 meses
Re vendas a liquidar		
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	50.000	19.996
Letras do Tesouro Nacional – LTN	16.700	54.500
Total	66.700	74.496

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

6. Títulos e valores mobiliários

Em 31 de dezembro 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 3.068/2001.

a) Composição por classificação:

Carteira própria	31/12/2023			31/12/2022		
	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)
Livres						
Títulos disponíveis para venda						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	68.519	68.574	55	34.236	34.267	31
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	-	-	-	5.800	5.797	(3)
Vinculado a prestação de garantias						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	36.763	36.800	37	63.397	63.506	109
Fundos de Investimentos (i)	30.494	30.494	-	33.765	33.765	-
Total	135.776	135.868	92	137.198	137.335	137

- 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\$ 92 (R\$ 137 de ganho em 2022).

b) Posição por vencimento:

Títulos e valores mobiliários por vencimento	31/12/2023				Títulos sem vencimento	Total
	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	A Partir de 3 anos		
Letras financeiras do tesouro (LFT)	-	52.798	15.021	37.555	-	105.374
Fundos de investimentos	-	-	-	-	30.494	30.494
Total	-	52.798	15.021	37.555	30.494	135.868

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

6. Títulos e valores mobiliários (continuação)

b. Posição por vencimento: (continuação)

Títulos e valores mobiliários por vencimento	31/12/2022				Títulos sem vencimento	Total
	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	A partir de 3 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
Total	11.528	8.482	62.340	21.220	33.765	137.335

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no semestre findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 44.278, para o ano de 2023 foi de R\$ 93.256 (R\$ 76.745 em 2022).

d) Resultado de operações com derivativos

O resultado das operações com derivativos, no semestre findo em 31 de dezembro de 2023, resultou em prejuízo de R\$ 18.580, para o ano de 2023 foi um prejuízo de R\$ 33.327 (prejuízo de R\$ 12.061 em 2022).

Em 31 de dezembro 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está assim representado:

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas de liquidações pendentes – Devedores		
Instituições de mercado	6.150	13.692
Pessoas físicas e jurídicas	5	5
Agentes de compensação – B3	1.471	4.333
Total	7.626	18.030

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas de liquidações pendentes – (Credores)		
Instituições de mercado	(1.472)	(3.052)
Pessoas físicas e jurídicas	-	(81)
Agentes de compensação – B3	(2.992)	(14.701)
Total	(4.464)	(17.834)

8. Rendas a receber

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de corretagem de dólar pronto	1.468	1.963
Rendas de corretagem de SELIC	339	317
Rendas de corretagem de termo de moedas	120	75
Total	1.927	2.355

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

9. Outros ativos

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos salariais	39	53
Interposição de recursos trabalhistas (i)	5.594	3.862
Imposto de renda e contribuição social a compensar	137	117
Pagamentos a ressarcir	126	331
Despesas antecipadas (ii)	16.580	12.588
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26) (iii)	10.321	11.803
Total	32.797	28.754
Circulante	27.203	24.892
Não circulante	5.594	3.862

- Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, onde o saldo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 2.613 (R\$ 3.814 em 31 de dezembro de 2022), também temos um depósito judicial para um processo tributário municipal com saldo em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 1.293 (R\$ 463 em 31 de dezembro de 2022) e a cobertura de risco em 31 de dezembro de 2023 referente a processos trabalhistas que foram originados do período anterior à aquisição da Distribuidora no valor de R\$ 1.688 (em 31 de dezembro de 2022 estávamos com um saldo credor de R\$ 415);
- O saldo de despesas antecipadas é representado pelo pagamento de bônus de retenção, os quais são amortizados de acordo com os contratos, além do saldo despesas administrativas pagas antecipadamente. Do montante total, R\$ 14.999 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 10.838 em 2022) e R\$ 1.581 refere-se às despesas administrativas pagas antecipadamente (R\$ 1.750 em 2022).
- 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\$ 10.321 (R\$ 11.147 em 2022), e reembolso de despesas diversas entre a BGC Liquidez e a BGC Capital Markets L.P., foram recebidos no decorrer do ano de 2023 encerrando o saldo de reembolso (R\$ 656 em 2022).

10. Ativo imobilizado

a) Imobilizado

<u>Descrição</u>	<u>Taxa anuais de depreciação</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>		
		<u>Valor</u>	<u>Aquisições</u>	<u>Baixas</u>	<u>Valor</u>
Imobilização em curso	0,00%	-	1.394	-	1.394
Instalações	10,00%	525	273	-	798
Móveis e equipamentos	10,00%	576	522	(464)	634
Equipamentos	10,00%	1.659	12	(901)	770
Sistema de processamento de dados	20,00%	9.729	1.620	(1.019)	10.330
Sistema de segurança	20,00%	24	11	(21)	14
Total		12.513	3.832	(2.405)	13.940

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

10. Ativo imobilizado (continuação)

b) Depreciação acumulada

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2022	31/12/2023		
		Valor	Depreciação do período	Baixas	Valor
(-) Instalações	10,00%	(104)	(67)	-	(171)
(-) Móveis e equipamentos	10,00%	(313)	(186)	237	(262)
(-) Equipamentos	10,00%	(1.575)	(22)	899	(698)
(-) Sistema de processamento de dados	20,00%	(7.024)	(1.173)	998	(7.199)
(-) Sistema de segurança	20,00%	(22)	(23)	32	(13)
Total		(9.038)	(1.471)	2.166	(8.343)

11. Ativo intangível

a) Intangível

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2022	31/12/2023	
		Valor líquido	Aquisições / Baixas	Valor líquido
Software	20,00%	347	-	347
Total		347	-	347

b) Amortização acumulada

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2022	31/12/2023	
		Valor líquido	Aquisições / Baixas	Valor líquido
Software	20,00%	(282)	(20)	(302)
Total		(282)	(20)	(302)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Itaú Unibanco S.A. (i)	-	10.000
Total	-	10.000

- 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, 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 31 de dezembro de 2023 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 784 (R\$ 2.683 em 2022), no segundo semestre de 2023 o total de despesas de juros foi de R\$ 6.

13. Obrigações sociais e trabalhistas

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

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	30.838	39.347
Provisão de gratificação	2.341	2.256
Bônus de retenção a pagar	4.986	102
Provisão de férias e encargos	3.244	3.948
Provisão de 13º salário e encargos	-	-
Total	41.409	45.653

- 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 2º semestre de 2023 foi de R\$ 30.190, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 68.173 (R\$ 80.857 em 2022). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

14. Obrigações fiscais correntes

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a recolher	4.025	3.185
Impostos e contribuições sobre os lucros	9.821	16.284
Total	13.846	19.469

15. Outras obrigações

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (Nota nº: 26) (i)	15.323	37.616
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	1.139	1.641
Outros pagamentos (iii)	4.354	1.675
Total	20.816	40.932

- i. As provisões de valores a pagar a sociedades ligadas em 31 de dezembro 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\$ 8.612 (R\$ 8.583 em 2022) BGC Partners L.P., reembolso de despesas de R\$ 2.148 (R\$ 846 em 2022) para outras entidades do grupo em 2022, e reembolso de despesas da BGC Global Holdings que foram liquidados no ano de 2023 (R\$ 23.625 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 31 de dezembro de 2023, o capital social integralizado é de R\$ 75.305 (R\$ 50.230 em 2022) e está representado por 7.530.475 (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.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

16. Patrimônio líquido (continuação)

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.

c) Reserva legal

A reserva legal da Distribuidora é calculada à base de 5% sobre o lucro líquido. Em 31 de dezembro de 2023, a Distribuidora constituiu reserva no valor de R\$ 2.045 totalizando R\$ 5.203 (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 09 de dezembro de 2021, em vigor.

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

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 101.354 (R\$ 62.496 em 2022).

17. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>2º Semestre</u>		
	<u>2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prestação de serviços – ligadas (Nota 26)	34.679	70.075	52.390
Corretagem de operações em bolsa – SP	28.003	48.215	62.292
Corretagem de operações em bolsa – RJ	19.055	26.669	47.534
Corretagem de operações de balcão	9.379	40.368	13.846
Total	91.116	185.327	176.062

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

18. Despesas de pessoal

Descrição	2º Semestre		
	2023	31/12/2023	31/12/2022
Proventos	(14.844)	(29.625)	(26.413)
Encargos sociais	(3.892)	(7.695)	(6.893)
Benefícios	(3.930)	(7.248)	(5.421)
Outras	(430)	(683)	(453)
Total	(23.096)	(45.251)	(39.180)

19. Outras despesas administrativas

Descrição	2º Semestre		
	2023	31/12/2023	31/12/2022
Processamento de dados	(7.990)	(15.985)	(16.131)
Serviços técnicos especializados	(9.536)	(19.165)	(13.661)
Comunicações	(1.703)	(3.412)	(3.463)
Depreciações e amortizações	(736)	(1.351)	(1.019)
Aluguéis	(1.348)	(2.637)	(2.516)
Despesas financeiras	(450)	(861)	(858)
Serviços de terceiros	(96)	(182)	(292)
Despesas de representação	(1.681)	(2.717)	-
Despesas de viagens	(446)	(925)	-
Despesas com eventos	(541)	(551)	-
Despesas de manutenção	(269)	(438)	-
Despesas B3	(493)	(953)	-
Condomínio	(356)	(725)	-
Outras despesas administrativas	(971)	(2.460)	(6.889)
Total	(26.616)	(52.362)	(44.829)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

20. Despesas tributárias

Descrição	2º Semestre		
	2023	31/12/2023	31/12/2022
ISS	(3.977)	(8.008)	(7.378)
COFINS	(3.196)	(6.797)	(7.238)
PIS	(519)	(1.104)	(1.178)
Outras despesas tributárias	(140)	(322)	(417)
Total	(7.832)	(16.231)	(16.211)

21. Outras receitas operacionais

Descrição	2º Semestre		
	2023	31/12/2023	31/12/2022
Reembolso (ex-controladores) (i)	-	-	455
Reversão de provisão de contingências (Nota nº 25) (i)	11.211	11.955	244
Atualizações monetárias ativas	10	20	32
Variação cambial ativa	1.976	2.590	963
Atualização monetária de depósito judicial	96	196	315
Diversos	416	416	494
Total	13.709	15.177	2.503

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

22. Outras despesas operacionais

Descrição	2º Semestre		
	2023	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de contingências trabalhistas e Cíveis (Nota 25.a)	(3.911)	(4.645)	(5.665)
Juros e multas diversos	-	-	(17)
Variação cambial passiva	(2.115)	(3.950)	(2.428)
Indenização acordo judicial	(57)	(57)	-
Descontos concedidos	(246)	(246)	-
Diversos (i)	(54)	(733)	(2.096)
Total	(6.383)	(9.631)	(10.206)

- i. O saldo de diversos está composto pelas contas de outras despesas indedutíveis que em 31 de dezembro de 2023 totalizavam R\$ 20, pelo reembolso de despesas à BGC Global Holdings L.P R\$ 702 em 2023 (R\$ 2.063 em 2022), e pelas perdas na baixa do ativo imobilizado quem que totalizaram R\$ 11 em 2023 (R\$ 27 em 2022).

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

24. Imposto de renda e contribuição social reapresentado

a) Corrente

	31/12/2023		31/12/2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	68.001	68.001	49.283	49.283
Adições/ (exclusões) temporárias				
Provisão de participação nos lucros e resultados	(7.959)	(7.959)	11.694	11.694
Provisão para contingências	4.645	4.645	5.420	5.420
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	1.208	1.208	(315)	(315)
Reversão de provisão de contingências	(11.955)	(11.955)	(455)	(455)
Outras diferenças temporárias	1.009	1.009	1.362	1.362
Adições/ (exclusões) permanentes				
Brindes e doações	116	116	180	180
Prêmios e gratificações	-	-	2.360	-
Outras diferenças permanentes	100	100	560	560
Lei do bem	(1.293)	(1.293)	-	-
Programa de alimentação do trabalhador em dobro	(2.155)	-	(1.478)	-
Base de cálculo ajustada	51.717	53.872	68.611	67.729
Base de cálculo após compensação dos créditos fiscais	51.717	53.872	68.611	67.729
Imposto de renda - 15%	(7.758)	-	(10.292)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(5.159)	-	(6.837)	-
Contribuição social - 15% / 16%	-	(8.081)	-	(10.400)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(12.917)	(8.081)	(17.129)	(10.400)

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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 31/12/2023	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Prazo para realização
Provisão de participação nos lucros e resultados	30.838	12.334	12.108	Até 1 ano
Provisão de gratificação contratual	2.341	937	919	Até 1 ano
Charity day	414	166	163	Até 1 ano
Provisão para contingências	3.273	1.309	569	Entre 5 e 10 anos
Provisão de reembolso para partes relacionadas	4.562	1.825	793	Entre 5 e 10 anos
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	-	-	-	Entre 5 e 10 anos
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários	(92)	(37)	(16)	Entre 5 e 10 anos
TOTAL	41.336	16.534	14.536	

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
TOTAL	55.161	22.615	18.555	

Consumo	31 de dezembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente
2023	-	-	18.757	15.390
2024	13.437	11.813	1.358	1.114
2025	1.250	1.098	1.100	903
2026	1.080	950	1.000	820
2027	550	484	400	328
2028	217	191	-	-
Total do Consumo	16.534	14.536	22.615	18.555

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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 5 (cinco) ex-funcionários. As provisões para processos cíveis são representados por processos movidos por 2 (duas) empresas. A movimentação das provisões para contingências no exercício está abaixo apresentada:

Descrição	31 de dezembro de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Trabalhista	Civil	Total	Trabalhista	Civil	Total
Saldo no início do exercício	12.931	-	12.931	11.064	-	11.064
Constituições	2.590	692	3.282	5.050	-	5.050
Atualizações	1.306	-	1.306	688	-	688
Reversões	(12.558)	-	(12.558)	(3.871)	-	(3.871)
Saldo no final do exercício	<u>4.269</u>	<u>692</u>	<u>4.961</u>	<u>12.931</u>	<u>-</u>	<u>12.931</u>

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 2023 é de R\$ 5.594 (R\$ 3.862 em 2022), conforme nota explicativa nº 9.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro 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\$ 60.739 (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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Valores a Receber	Valores a Pagar	Valores a Receber	Valores a Pagar
BGC Capital Market	483	-	1.786	-
Cantor Fitzgerald & CO	55	-	-	-
GFI Securities LLC	5.564	(42)	2.539	(45)
BGC Financial LP	3.661	(585)	7.170	(1)
BGC Partners LP	-	(8.612)	-	(8.583)
Fenics Market Data	206	-	176	-
Cantor Fitzgerald Securities	209	(453)	132	(133)
BGC USA	-	(4.562)	-	(4.562)
BGC Derivative Markets, LP.	-	(178)	-	(192)
BGC Brokers, LP.	1	(530)	-	(439)
GFINET INC,	-	-	-	(24)
BGC Global Holdings LP	-	-	-	(23.625)
Tower Bridge International Services LP	-	-	-	(12)
BGC Brokes LP Nyon Branch	142	-	-	-
Aurel BGC	-	(59)	-	-
<u>BGC Partners INC.</u>	<u>-</u>	<u>(302)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	10.321	(15.323)	11.803	(37.616)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

a) Saldos com partes relacionadas (continuação)

	31/12/2023				31/12/2022			
	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	7.703	187	-	(337)	3.160	43	-	(70)
Cantor Fitzgerald & CO	480	4	-	(15)	885	20	-	(49)
GFI Securities LLC	11.540	764	-	(1.244)	19.193	711	-	(1.037)
BGC Financial LP	46.672	831	-	(1.623)	28.503	764	-	(1.312)
BGC Partners LP	-	157	-	(179)	-	286	-	(298)
Fenics Market Data	2.069	41	-	(74)	649	10	-	(10)
Cantor Fitzgerald Securities	752	17	-	(43)	-	1	-	(8)
BGC Derivative Markets, LP.	15	-	(44)	(115)	-	-	2	-
BGC Brokers, LP.	353	9	(2)	(45)	-	-	(12)	-
BGC Global Holdings LP	-	504	(702)	-	-	12	(2.063)	-
BGC Holdings LP	-	6	-	-	-	-	-	-
BGC Brokers LP Nyon Branch	488	-	-	-	-	-	-	-
Aurel BGC	-	1	-	(1)	-	-	-	-
BGC European Holding LP	3	-	-	-	-	-	-	-
Newmark	-	65	(15)	(258)	-	-	-	-
TOTAL	70.075	2.586	(763)	(3.934)	52.390	1.847	(2.073)	(2.784)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

26. Partes relacionadas (continuação)

b) Resultado obtido com partes relacionadas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com as Partes Relacionadas totalizam R\$ 70.075 (R\$ 52.390 em 2022), no segundo semestre de 2023 o total das rendas de serviços foi de R\$ 34.679, 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 2023 foi de R\$ 2.200 (R\$ 2.061 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2023 era de 37,33% (27,30% em 31 de dezembro de 2022).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

27. Gerenciamento de risco (continuação)

g) Políticas e estratégias (continuação)

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
RWA para risco operacional	384.203	327.873
RWA para risco de crédito	81.548	63.865
RWA para risco de mercado	20.478	1.015
Total	486.229	392.753

Patrimônio de referência para RWA

Patrimônio de referência apurado	181.872	107.210
Patrimônio de referência exigido	51.159	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 31 de dezembro de 2023.

Índice de Basileia	
2018	13,39%
2019	16,21%
2020	19,25%
2021	22,31%
2022	27,30%
2023	37,33%

28. Programa de premiação de longo prazo units

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(em milhares de Reais)

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

Até o presente momento não foi identificado nenhum evento subsequente.

* * * * *

Diretoria:

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães
Diretor de Risco e Compliance

Marcelo dos Santos
Diretor de Operações

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