

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em 30 de junho de 2022
com relatório dos auditores independentes

Relatório da Administração

Números e desempenho

O primeiro semestre de 2022 foi um período marcado pelo excelente desempenho econômico para a BGC Liquidez. Apesar da instabilidade política vinda do exterior, especificamente a guerra entre Ucrânia e a Rússia, a Companhia apresentou recordes de faturamento e lucro, traduzido pelos números apresentados.

O lucro líquido da Companhia neste primeiro semestre de 2022, foi de R\$ 29.474 (R\$ 6.124 no mesmo período do ano anterior), cerca de 5 vezes superior ao primeiro semestre de 2021. A integralidade do lucro foi mantida em reserva, visto que o mesmo será utilizado em investimento futuro.

O ativo da Companhia em Junho 2022, foi de R\$ 527.157 (R\$ 292.507 em Dezembro 2021) com um passivo total de R\$ 399.158 (R\$ 194.066 em Dezembro 2021). O patrimônio líquido de R\$ 127.999 (R\$ 98.441 em Dezembro 2021) aumentou devido ao lucro líquido obtido no período, o que inclui o montante de R\$ 18.879, resultante da constituição do crédito tributário sobre diferenças temporais.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstrações financeiras – em 30 de junho de 2022

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas 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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, 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 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A 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 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 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 da Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

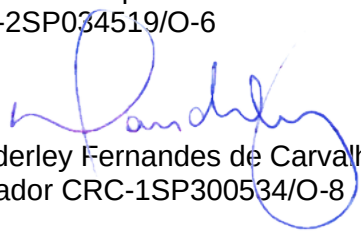
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria 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 2022.

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



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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/06/2022	31/12/2021	Passivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021
Circulante		421.614	211.415	Circulante		388.752	182.904
Disponibilidades	4	531	1.243	Empréstimos e repasses	12	20.000	20.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	5	308.793	47.000	Obrigações por operações compromissadas	13	229.997	-
Títulos e valores mobiliários	6	42.848	41.805	Obrigações sociais e trabalhistas	14	43.032	32.872
Negociação e intermediação de valores	7.a	50.745	99.513	Obrigações fiscais correntes	15	13.482	7.898
Rendas a receber	8	1.368	2.274	Negociação e intermediação de valores	7.b	46.357	86.432
Outros ativos circulantes	9	17.329	19.580	Outras obrigações	16	35.884	35.702
Não circulante		101.986	78.558	Não circulante		10.406	11.162
Títulos e valores mobiliários	6	77.336	72.227	Provisão para passivos contingentes		10.268	11.064
Outros ativos não circulantes	9	5.633	6.235	Obrigações fiscais diferidas	24.b	138	98
Ativo fiscal diferido		19.017	96				
Permanente		3.557	2.534	Patrimônio líquido		127.999	98.441
Imobilizado de uso	10	11.965	10.892	Capital social	17.a	50.230	50.230
(-) Depreciação acumulada		(8.483)	(8.446)	Aumento de capital	17.b	25.075	25.075
Ativo intangível	11	347	347	Reserva legal	17.c	2.428	954
(-) Amortização acumulada		(272)	(259)	Reserva de lucro	17.d	50.300	22.300
				Outros resultados abrangentes		(34)	(118)
Total do ativo		527.157	292.507	Total do passivo e patrimônio líquido		527.157	292.507

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 2022 e 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Receitas de intermediação financeira		29.603	28.565
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	36.027	33.855
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.d	(6.424)	(5.290)
Despesas de intermediação financeira		(1.386)	(732)
Operações com empréstimos e repasses		(1.386)	(732)
Resultado líquido de intermediação financeira		28.217	27.833
Outras receitas (despesas) operacionais		36.661	24.445
Receita de prestação de serviços	18	83.977	68.776
Despesas de pessoal	19	(19.399)	(19.117)
Outras despesas administrativas	20	(18.655)	(15.921)
Despesas tributárias	21	(7.905)	(6.674)
Outras receitas operacionais	22	1.298	1.350
Outras despesas operacionais	23	(2.655)	(3.969)
Resultado operacional		64.878	52.278
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		64.878	52.278
Imposto de renda e contribuição social	25	4.738	(8.814)
Imposto de renda e contribuição social corrente		(14.215)	(8.808)
Imposto de renda e contribuição social diferido		18.953	(6)
Participação dos empregados nos lucros	14	(40.142)	(37.340)
Lucro líquido do semestre		29.474	6.124
Lucro líquido por cota - R\$		0,59	0,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(em milhares de Reais, exceto o lucro por cota)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro líquido do semestre	<u>29.474</u>	<u>6.124</u>
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado		
Valor justo líquido dos ativos financeiros disponíveis para venda	<u>84</u>	<u>(47)</u>
Resultado abrangente do semestre	<u><u>29.558</u></u>	<u><u>6.077</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021

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

	Capital social	Aumento de capital	Reserva legal	Reserva de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucro líquido do semestre	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.230	-	-	4.165	(4)	-	54.391
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	-	6.124	6.124
Constituição de reservas	-	-	306	-	-	(306)	-
Ajuste ao valor de mercado – TVM	-	-	-	-	(47)	-	(47)
Saldos em 30 de junho de 2021	50.230	-	306	4.165	(51)	5.818	60.468
Saldos em 31 de dezembro de 2021	50.230	25.075	954	22.300	(118)	-	98.441
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
Saldos em 30 de junho de 2022	50.230	25.075	2.428	50.300	(34)	-	127.999

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(em milhares de Reais, exceto o lucro por cota)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre	29.474	6.124
Ajustes para reconciliar o lucro líquido		
Provisão para ressarcimento (ex controladores)	(329)	(677)
Provisão para contingências trabalhistas	(467)	1.018
Imposto de renda e contribuição social diferido	(18.953)	-
Baixa de imobilizado	27	-
Depreciações e amortizações	453	684
Lucro líquido do semestre ajustado	10.205	7.149
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(5.996)	(26.555)
Redução em intermediação de valores	8.693	(3.763)
Redução em rendas a receber	906	(311)
Redução em outros ativos	2.853	(991)
Aumento em obrigações por operações compromissadas	229.997	-
Aumento em obrigações sociais e trabalhistas	10.160	6.223
Aumento em obrigações fiscais	5.584	(2.798)
Aumento em contas a pagar	182	996
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	262.584	(20.050)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo imobilizado	(1.503)	(282)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos	(1.503)	(282)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de empréstimos	-	10.000
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos	-	10.000
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	261.081	(10.332)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	48.243	73.378
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	309.324	63.046
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	261.081	(10.332)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

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

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras

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

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas das Resoluções do CMN nº 4.818/20, 4.924/21 e Resolução BCB nº 2, de 02 de agosto de 2020, foram incluídas na demonstração contábil da Instituição. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas contábeis internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards (IFRS)). As principais alterações implementadas foram: apresentação em circulante e não circulante; os saldos do balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; apresentação das operações de arrendamento mercantil financeiro a valor presente no ativo; avaliações de resultados recorrentes e não recorrentes; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras (continuação)

Pronunciamento	Resolução BACEN/CMN
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	4.818/20
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	3.750/09
CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
CPC 24 - Evento Subsequente	3.973/11
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 - Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados	4.877/20
CPC 41 - Resultado por Ação	3.959/19
CPC 46 - Mensuração do Valor Justo	4.748/19

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Distribuidora em 29 de agosto de 2022.

3. Principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

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

b) Títulos e valores mobiliários

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

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

b) Títulos e valores mobiliários (continuação)

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

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 não existiam instrumentos financeiros derivativos destinados como instrumento de hedge.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

c) Negociação e intermediação de valores - ativo e passivo

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

d) Empréstimos e repasses

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

e) Imobilizado e intangível

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

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

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

f) Benefícios a empregados

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

g) 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 da empresa (units). 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 (valor justo). A Distribuidora registra as despesas do período deste plano no resultado em contrapartida ao Passivo.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

h) 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	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%

i) 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.

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

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

- Contingências ativas – não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Contingências passivas – são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

3. Principais práticas contábeis (continuação)

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

- Obrigações legais, fiscais e previdenciárias – referem-se a demandas judiciais, em que estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (impostos ou contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

k) 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.

l) Partes relacionadas

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

m) Resultado recorrente e não recorrente

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

n) Lucro por cota

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa da Distribuidora, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, está assim representado:

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Caixa	2	2
Bancos - moeda nacional	529	1.241
Total - Disponibilidades	531	1.243
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	308.793	47.000
Total	309.324	48.243

5. Aplicações financeiras de liquidez imediata

a) Aplicações em operações compromissadas

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Revendas a liquidar (posição bancada)		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	47.000
Notas do Tesouro Nacional – NTN	308.793	-
Total	308.793	47.000

b) Composição por prazo de vencimento

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
	Até 3 meses	Até 3 meses
Revendas a liquidar		
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	47.000
Notas do Tesouro Nacional – NTN	308.793	-
Total	308.793	47.000

6. Títulos e valores mobiliários

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 os títulos e valores mobiliários estavam classificados como “disponíveis para venda” conforme disposto pela Circular BACEN nº 3.068/01.

a) Composição por classificação:

Carteira própria	30/06/2022			31/12/2021		
	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)	Custo	Mercado	Ajuste MTM (ii)
Livres						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	21.150	21.180	30	18.709	18.776	67
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	10.245	10.081	(164)	10.092	9.788	(304)
Vinculado a prestação de garantias						
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	57.012	57.092	80	55.583	55.605	22
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	190	187	(3)	-	-	-
Outros (i)	31.642	31.642	-	29.863	29.863	-
Total	120.239	120.182	(57)	114.247	114.032	(215)

- 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 uma perda não realizada de R\$ 57 (R\$ 215 em 31 de dezembro de 2021).

b) Posição por vencimento:

Títulos e valores mobiliários por vencimento	30/06/2022						Total
	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	A partir de 5 anos	Sem vencimento	
Letras financeiras do tesouro (LFT)	27.205	5.374	25.796	19.897	-	-	78.272
Letras do tesouro nacional (LTN)	-	10.269	-	-	-	-	10.268
Outros	-	-	-	-	-	31.642	31.642
Total	27.205	15.643	25.796	19.897	-	31.642	120.182

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

6. Títulos e valores mobiliários (continuação)

c) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

O resultado das operações com títulos e valores mobiliários no semestre findo em 30 de junho de 2022 totalizou o montante de R\$ 36.027 (R\$ 33.855 em 30 de junho de 2021).

d) Resultado de operações com derivativos

O resultado das operações com derivativos, no semestre findo em 30 de junho de 2022, resultou em prejuízo de R\$ 6.424 (prejuízo de R\$ 5.290 em 30 de junho de 2021).

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Distribuidora não registrou saldos de derivativos a serem liquidados.

7. Negociação e intermediação de valores

O saldo de intermediação de valores a receber e (a pagar) em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, está assim representado:

a) Negociação e intermediação de valores a receber:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas de liquidações pendentes – Devedores		
Instituições de mercado	9.114	15.186
Pessoas físicas e jurídicas	5.545	76.720
Agentes de compensação – B3	36.086	7.607
Total	50.745	99.513

b) Negociação e intermediação de valores a pagar:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contas de liquidações pendentes – (Credores)		
Instituições de mercado	(3.320)	(7.826)
Pessoas físicas e jurídicas	(36.187)	(2.108)
Agentes de compensação – B3	(6.850)	(76.498)
Total	(46.357)	(86.432)

7. Negociação e intermediação de valores (continuação)

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não havia valores de operações com instrumentos financeiros derivativos realizados por conta de clientes (intermediação de swap com garantia, conforme Circular BACEN nº 2.951).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

8. Rendas a receber

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Rendas de corretagem de dólar pronto	1.368	2.274
Total	1.368	2.274

9. Outros ativos

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Adiantamentos salariais	642	122
Interposição de recursos trabalhistas (i)	5.633	6.235
Imposto de renda e contribuição social a compensar	107	515
Pagamentos a ressarcir	298	191
Despesas antecipadas (ii)	8.249	7.030
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota nº: 26)	8.033	11.722
Total	22.962	25.815
Curto prazo	17.329	19.580
Longo prazo	5.633	6.235

- i. Refere-se a depósitos judiciais de reclamações trabalhistas, dos quais R\$ 4.350 (R\$ 5.136 em 31 de dezembro de 2021) foram originados do período anterior à data de aquisição da Distribuidora;
- ii. O saldo de despesas antecipadas é representado pelos contratos de bônus de retenção, os quais são amortizados de acordo com os prazos, além do saldo despesas administrativas pagas antecipadamente. Deste montante, R\$ 6.222 refere-se ao bônus de retenção (R\$ 5.320 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 2.027 refere-se às despesas administrativas (R\$ 1.710 em 31 de dezembro de 2021).
- iii. Valores a receber de sociedades ligadas são, sobretudo, referentes a valores a receber da BGC NY oriundos de serviços prestados, com recebimento no mês seguinte ao do serviço prestado, no montante de R\$ 7.441 (R\$ 8.888 em 31 de dezembro de 2021) e reembolso de despesas diversas, no montante de R\$ 592 (R\$ 2.834 em 31 de dezembro de 2021).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

10. Ativo imobilizado

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2021	30/06/2022			
		Imobilizado líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação do semestre	Imobilizado líquido
Instalações	10,00%	162	186	-	(14)	334
Móveis e equipamentos	10,00%	149	131	-	(14)	266
Equipamentos de comunicação	10,00%	143	-	(27)	(16)	100
Sistema de processamento de dados	20,00%	1.987	1.186	-	(395)	2.778
Sistema de segurança	20,00%	5	-	-	(1)	4
Total		2.446	1.503	(27)	(440)	3.482

11. Ativo intangível

Descrição	Taxa anuais de depreciação	31/12/2021	30/06/2022			
		Intangível líquido	Aquisições	Baixas	Amortização do semestre	Imobilizado líquido
Software	20,00%	88	-	-	(13)	75
Total		88	-	-	(13)	75

12. Empréstimos e repasses

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

Descrição	30/06/2022	31/12/2021
Itaú Unibanco S.A. (i)	10.000	20.000
Banco Daycoval S.A. (ii)	10.000	-
Total	20.000	20.000

- Para os recursos, antes, captados junto ao Itaú Unibanco S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação, sendo o vencimento desse empréstimo em 09 de setembro de 2022, com renovação automática. A taxa média para captação é de CDI + 3,20% ao ano;
- Para os recursos captados junto ao Banco Daycoval S.A., não há fiança vinculada para cobertura da operação, sendo o vencimento desse empréstimo em 17 de julho de 2022, com renovação automática. A taxa média para captação é de CDI + 3,66% ao ano.

Em 30 de junho de 2022 a despesa total de juros por captação de empréstimos totalizou o montante de R\$ 1.386 (R\$ 732 em 30 de junho de 2021).

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

13. Obrigações por operações compromissadas

a) Compromissadas com terceiros

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Recompras a liquidar		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	229.997	-
Total	229.997	-

b) Composição por prazo de vencimento

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
	<u>Até 3 meses</u>	<u>Até 3 meses</u>
Recompras a liquidar		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	229.997	-
Total	229.997	-

14. Obrigações sociais e trabalhistas

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de obrigações sociais e trabalhistas, está representado da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para participação nos lucros (i)	36.975	27.151
Provisão de gratificação	1.218	1.928
Bônus de retenção a pagar	205	633
Provisão de férias e encargos	3.579	3.160
Provisão de 13º salário e encargos	1.055	-
Total	43.032	32.872

- i. Provisão do programa para participação dos resultados esperados, aplicável a todos os funcionários, conforme acordo coletivo aprovado em 14 de dezembro de 2021. O valor da despesa no semestre findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 40.142 (R\$ 37.340 em 30 de junho de 2021). Os pagamentos ocorrem semestralmente, como determinado pelo acordo coletivo.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

15. Obrigações fiscais correntes

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Impostos e contribuições a recolher	2.437	2.623
Impostos e contribuições sobre os lucros	11.045	5.275
Total	13.482	7.898

16. Outros passivos

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Valores a pagar para sociedades ligadas (i) (Nota nº 27)	32.475	31.914
Provisão de outras despesas administrativas (ii)	2.346	2.116
Outros pagamentos	1.063	1.672
Total	35.884	35.702

- i. As provisões de valores a pagar a sociedades ligadas referem-se, sobretudo, a valores a pagar para BGC NY, originadas por rateio de despesas administrativas sem data de vencimento prevista no montante de R\$ 4.722 (R\$ 4.722 em 31 de dezembro de 2021), e reembolso de despesas de R\$ 27.754 (R\$ 27.192 em 31 de dezembro de 2021).
- ii. As provisões para despesas administrativas são, sobretudo, referentes a valores a pagar a prestadores de serviço de consultoria econômica e financeira.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social integralizado é de R\$ 50.230 (R\$ 50.230 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 5.023.013 (5.023.013 em 31 de dezembro de 2021) cotas com valor de R\$ 10,00 (dez reais).

b) Aumento de capital

Em 07 de dezembro de 2021, foi protocolada solicitação de aumento de capital junto ao Banco Central do Brasil no valor de R\$ 25.075. Até 30 de junho de 2022, os documentos estavam sob análise do regulador.

17. Patrimônio líquido (continuação)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(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 2022, a Distribuidora constituiu reserva no valor de R\$ 1.474 em face ao lucro líquido obtido no semestre, encerrando o período com R\$ 2.428 (R\$ 954 em 31 de dezembro de 2021).

d) Reserva de lucros

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

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

Em 30 de junho de 2022, o saldo da reserva de lucros é de R\$ 50.300 (R\$ 22.300 em 31 de dezembro de 2021).

18. Receitas de prestação de serviços

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Prestação de serviços – sociedades ligadas (Nota nº 27)	19.450	16.181
Corretagem de operações em bolsa - SP	16.819	12.989
Corretagem de operações em bolsa - RJ	17.957	15.743
Corretagem de operações diversas	<u>29.751</u>	<u>23.863</u>
Total	<u>83.977</u>	<u>68.776</u>

19. Despesas de pessoal

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Proventos	(13.259)	(12.701)
Encargos sociais	(3.363)	(3.412)
Benefícios	(2.617)	(2.754)
Outras	<u>(160)</u>	<u>(250)</u>
Total	<u>(19.399)</u>	<u>(19.117)</u>

20. Outras despesas administrativas

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Processamento de dados	(8.365)	(7.898)
Serviços técnicos especializados	(3.517)	(2.451)
Comunicações	(1.715)	(1.470)
Depreciações e amortizações	(453)	(684)
Aluguéis	(1.264)	(1.062)
Despesas financeiras	(482)	(370)
Serviços de terceiros	(174)	(236)
Outras despesas administrativas	<u>(2.685)</u>	<u>(1.750)</u>
Total	<u>(18.655)</u>	<u>(15.921)</u>

21. Despesas tributárias

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
ISS	(3.403)	(2.760)
COFINS	(3.614)	(3.147)
PIS	(589)	(511)
Outras despesas tributárias	<u>(299)</u>	<u>(256)</u>
Total	<u>(7.905)</u>	<u>(6.674)</u>

22. Outras receitas operacionais

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Reembolso proveniente de ex-controladores	329	677
Reversão de provisão de contingências	244	-
Variações monetárias ativas	22	8
Variação cambial ativa	552	335
Atualização monetária de depósito judicial	142	180
Diversos	9	150
Total	1.298	1.350

23. Outras despesas operacionais

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Provisão de contingências trabalhistas	(673)	(1.018)
Juros e multas diversos	(16)	-
Variação cambial passiva	(1.369)	(1.055)
Indenização acordo judicial	-	(200)
Diversos (i)	(597)	(1.696)
Total	(2.655)	(3.969)

- i. Em 30 de junho de 2022 e 2021, o saldo é representado substancialmente pela emissão de Units. A Distribuidora concede para colaboradores elegíveis, incentivos com base em ações emitidas pela BGC Global Holdings, desde que sejam cumpridas determinadas condições, tais como sua permanência na Distribuidora e atingimento de performance.

24. Resultado não recorrente

De acordo à Resolução BCB nº 02/2020, a Distribuidora analisou o resultado e não há itens para composição do resultado não recorrente, para os semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021.

25. Imposto de renda e contribuição social

a) Corrente

<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
-------------------	-------------------

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação	24.736	24.736	14.938	14.938
Adições/ (exclusões) temporárias				
Provisão de participação nos lucros e resultados	9.823	9.823	5.830	5.830
Provisão para contingências	428	428	1.017	1.017
Atualização monetária sobre depósitos judiciais	(142)	(142)	(40)	(40)
Provisão de reembolso (ex-controladores)	(329)	(329)	(677)	(677)
Outras diferenças temporárias	349	349	706	706
Adições/ (exclusões) permanentes				
Brindes e doações	10	10	49	49
Prêmios e gratificações	1.293	-	1.051	-
Outras diferenças permanentes	104	104	(94)	(94)
Programa de alimentação do trabalhador	(345)	-	-	-
Base de cálculo ajustada	35.927	34.979	22.780	21.729
Imposto de renda - 15%	(5.388)	-	(3.417)	-
Imposto de renda - Adicional 10%	(3.581)	-	(2.266)	-
(-) Programa de alimentação do trabalhador	-	-	134	-
Contribuição social - 15%	-	(5.246)	-	(3.259)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(8.969)	(5.246)	(5.549)	(3.259)

25. Imposto de renda e contribuição social (continuação)

b) Impostos diferidos

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

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

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

Diferença temporária	Saldo em 30/06/2022	Ativo fiscal diferido líquido	Valor Presente	Prazo para realização
Provisão de participação nos lucros e resultados	37.058	14.823	14.510	Até 1 ano
Provisão para contingências	5.865	2.346	899	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	(346)	(138)	(53)	Entre 5 e 10 anos
Marcação a mercado de títulos e valores mobiliários	57	23	9	Entre 5 e 10 anos
TOTAL	47.196	18.879	16.064	

26. Passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e trabalhistas

a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis

As provisões para processos trabalhistas são representadas por processos movidos por 9 (nove) ex-funcionários.

A movimentação das provisões para contingências no semestre e exercício, respectivamente estão abaixo apresentadas:

Descrição	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Trabalhista	Total	Trabalhista	Total
Saldo no início do semestre/ exercício	11.064	11.064	13.154	13.154
Constituições	747	747	1.859	1.859
Reversões	(1.542)	(1.542)	(3.949)	(3.949)
Saldo no final do semestre/ exercício	10.268	10.268	11.064	11.064

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

a) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis (continuação)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

Em face ao cenário das contingências apresentadas, a Distribuidora mantém saldos de depósitos judiciais e cobertura para contingências da sua matriz, os quais poderão ser objeto de uso em caso de perdas processuais. O saldo de depósitos judiciais e cobertura da matriz mantido pela Distribuidora em 30 de junho é de R\$ 5.633 (R\$ 6.235 em 2021), conforme nota explicativa nº 9. Destes valores, somente R\$ 3.846 (R\$ 3.662 em 2021) são depósitos judiciais.

b) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2022, a Distribuidora era parte do polo passivo em 3 (três) ações em andamento de todas as naturezas, com risco possível, que totalizam o montante de R\$ 6.451 (R\$ 6.376, representado por 3 causas em 31 de dezembro de 2021).

c) Órgãos reguladores

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

30 de junho de 2022												
Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC USA	BGC Derivative Markets, LP.	BGC Brokers, LP.	GFINET INC,	BGC Global Holdings LP	Tower Bridge International Services LP	Fenics Market Data Inc,	TOTAL
Ativo	830	65	3.225	3.807	-	-	-	-	-	-	106	8.033
Valores a receber - sociedades ligadas	830	65	3.225	3.807	-	-	-	-	-	-	106	8.033
Passivo	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.753)	(3)	-	(32.475)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.753)	(3)	-	(32.475)
30 de junho de 2022												
Receita	630	379	8.586	11.193	-	-	-	-	-	-	107	20.895
Prestação de serviços	614	361	8.062	10.306	-	-	-	-	-	-	107	19.450
Variação cambial	16	18	524	887	-	-	-	-	-	-	-	1.445
Despesa	(29)	(104)	(821)	(1.295)	-	-	-	-	(561)	-	-	(2.810)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	(561)	-	-	(561)
Variação cambial	(29)	(104)	(821)	(1.295)	-	-	-	-	-	-	-	(2.249)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Partes relacionadas (continuação)

a) Saldos com partes relacionadas (continuação)

31 de dezembro de 2021												
Descrição	BGC Capital Market	Cantor Fitzgerald & CO	GFI Securities LLC	BGC Financial LP	BGC USA	BGC Derivative Markets, LP.	BGC Brokers, LP.	GFINET INC,	BGC Global Holdings LP	Tower Bridge International Services LP	Fenics Market Data Inc,	TOTAL
Ativo	2.942	540	3.692	4.548	-	-	-	-	-	-	-	11.722
Valores a receber - sociedades ligadas	2.942	540	3.692	4.548	-	-	-	-	-	-	-	11.722
Passivo	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.192)	(3)	-	(31.914)
Valores a pagar - sociedades ligadas	-	-	(29)	(1)	(4.562)	(101)	(9)	(17)	(27.192)	(3)	-	(31.914)
30 de junho de 2021												
Receita	6	-	6.362	9.701	-	448	-	-	-	-	-	16.516
Prestação de serviços	-	-	6.298	9.435	-	448	-	-	-	-	-	16.181
Variação cambial	6	-	64	266	-	-	-	-	-	-	-	335
Despesa	(11)	-	(29)	(1.015)	-	-	-	-	(1.696)	-	-	(2.751)
Outras despesas	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.696)	-	-	(1.696)
Variação cambial	(11)	-	(29)	(1.015)	-	-	-	-	-	-	-	(1.055)

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

27. Partes relacionadas (continuação)

b) Resultado obtido com partes relacionadas

No semestre findo em 30 de junho de 2022, as rendas de serviços de consultoria e informações mercadológicas com a BGC Nova Iorque totalizam R\$ 19.450 (R\$ 16.181 em 30 de junho de 2021), correspondentes à prestação de serviço mensal com pagamento em até 30 dias, em média.

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

c) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração da Distribuidora para o semestre findo em 30 de junho de 2022 foi de R\$ 1.022 (R\$ 807 em 30 de junho de 2021), a qual é considerada benefício de curto prazo.

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

28. Gerenciamento de risco

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

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

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

28. Gerenciamento de risco (continuação)

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

a) Risco de mercado

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

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

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

b) Risco operacional

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

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

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

28. Gerenciamento de risco (continuação)

c) Risco de crédito

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

d) Risco de liquidez

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

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

e) Risco socioambiental

A Política de Responsabilidade Social Ambiental e Climática (PRSAC) foi construída com base na Resolução CMN 4.945/2021 e na Autorregulação da Febraban SARB14, que dispõem sobre a Responsabilidade Socioambiental de instituições financeiras. Entendemos que a implantação da Política ampliará a inclusão dos aspectos socioambientais nas análises e processos decisórios da Distribuidora, além de integrar os trabalhos desenvolvidos internamente pelos departamentos de Controles Internos, Facilities e Tecnologia.

Em paralelo a elaboração da PRSAC, a Resolução CMN 4.945/2021 menciona obrigações relativas à governança do tema na organização. Dentre outros, determinou a designação de um diretor estatutário responsável pelo cumprimento da PRSAC e para esta atribuição foi nomeado Carlos Sinclair Magalhães, Diretor de Compliance e Controles Internos.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

28. 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 Socioambiental, compondo ainda ações e planos que promovam o estímulo às boas práticas socioambientais envolvendo clientes, fornecedores e funcionários.

Um resumo sobre a PRSAC, as principais diretrizes e iniciativas já se encontram disponíveis no site da instituição e podem ser acessadas através do link: bgcliquidez.com.

f) Estrutura do gerenciamento de capital

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

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

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

g) Políticas e estratégias

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

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

O Índice Basileia para 30 de junho de 2022 era de 25,88% (22,31% em 31 de dezembro de 2021). As informações encontram-se disponíveis no site da instituição, através do link: bgcliquidez.com.

BGC Liquidez Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

28. Gerenciamento de risco (continuação)

g) Políticas e estratégias (continuação)

<u>Descrição</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
RWA para risco operacional	300.811	285.693
RWA para risco de crédito	54.128	36.538
RWA para risco de mercado	9.281	6.266
Total	364.220	328.497
 <u>Patrimônio de referência para RWA</u>		
Patrimônio de referência apurado	94.254	73.278
Patrimônio de referência exigido	38.243	34.492

29. Eventos subsequentes

A Medida Provisória nº 1115, de 2022, instituída pelo governo federal, majorou a alíquota da CSLL para instituições financeiras, aplicando-se a regra a partir de 01 de agosto de 2022. Para a Distribuidora, tal impacto é traduzido em um acréscimo de 1% na apuração da contribuição, passando a atual alíquota de 15% para 16% a partir do prazo, ora citado, até 31 de dezembro de 2022.

* * * * *

Diretoria:

Carlos Eduardo Sinclair Magalhães

Diretor de Risco e Compliance

Marcelo dos Santos

Diretor de Operações

Contador:

Rodrigo de Sousa Guedes

CRC nº: 1SP315613/O-0