

Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre e Exercício Findos em
31 de Dezembro de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

Às

Autoridades, clientes e parceiros,

A pandemia de COVID-19 vem causando uma larga crise sanitária e econômica em nível mundial.

A Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda criou protocolos rígidos de segurança, visando à proteção da saúde de seus colaboradores e a manutenção das atividades desde o início desta crise, assegurando a seus clientes a perfeita continuidade de suas operações

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. às demonstrações financeiras da Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda, relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2.020 e 2.019 e semestre findo em 30 de dezembro de 2020, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente sobre as respectivas demonstrações financeiras.

Colocamo-nos a disposição para os esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários.

São Paulo, 31 de Março de 2021.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Cotistas da
Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Corretora, 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 - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A Administração da Corretora 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 esse respeito.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Corretora 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 de uma 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 obtemos 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.
- Obtemos 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 Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 Corretora 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 Administração 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, 31 de março de 2021


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Audidores Independentes

CRC nº 2 SP 011609/O-8



Guilherme Jorge Dagli Júnior

Contador

CRC nº 1 SP 223225/O-0

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(em milhares de reais)

ATIVO	Nota Explicativa	2019		PASSIVO	Nota Explicativa	2019	
		2020	reapresentado			2020	reapresentado
CIRCULANTE		209.551	141.954	CIRCULANTE		195.874	132.679
Disponibilidades		19.321	3.211				
Disponibilidades	4	189	52	Instrumentos Financeiros		188.926	128.981
Aplicações no mercado aberto	4	19.132	3.159	Sociais e estatutárias	10c	4.810	4.096
Instrumentos Financeiros		190.230	138.743	Negociação e intermediação de valores	6	141.624	100.747
Carteira própria - TVM	5	18.610	16.818	Participação dos funcionários no resultado	10b	35.659	18.988
Vinculados à prestação de garantias	5	23.661	14.974	Diversas	10b	6.833	5.150
Rendas a receber		1.902	1.725				
Negociação e intermediação de valores	6	139.266	100.321	Provisões		474	194
Outros créditos - Diversos	7	1.519	658	Contingências		474	194
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	8	5.272	4.247	Obrigações Fiscais Correntes e Diferidas		6.474	3.504
				Fiscais e previdenciárias	10a	6.474	3.504
NÃO CIRCULANTE		47.978	45.126				
Realizável a longo prazo		45.242	42.508	NÃO CIRCULANTE		1.967	1.014
Instrumentos Financeiros		30.565	34.487	Instrumentos Financeiros			
Carteira própria - TVM	5	51	51	Diversas	10b	1.967	1.014
Vinculados à prestação de garantias	5	28.935	31.911				
Outros créditos - Diversos	7	555	515				
(-) Provisão para Outros créditos		(348)	-				
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	8	1.372	2.010	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11	59.688	53.387
Créditos tributários		14.677	8.021	Capital Social		49.609	49.609
Créditos tributários	16	14.677	8.021	Reservas de lucros		10.079	3.778
Imobilizado	9	2.736	2.618				
Imobilizado de usc		6.284	6.437				
(-) Depreciações acumuladas		(3.548)	(3.819)				
TOTAL DO ATIVO		257.529	187.080	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		257.529	187.080

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	<u>2º semestre</u>	<u>Exercícios</u>	
	<u>2020</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do semestre / exercício	<u>2.834</u>	<u>8.902</u>	<u>5.022</u>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do semestre / exercício	<u>2.834</u>	<u>8.902</u>	<u>5.022</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

	Nota Explicativa	2º semestre	Exercícios	
		2020	2020	2019 Reapresentado
Receitas da Intermediação Financeira		30.907	55.885	28.579
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		30.907	55.885	28.579
Despesas da Intermediação Financeira		(4)	(31)	(80)
Operações de empréstimos e repasses		(4)	(31)	(80)
Resultado da intermediação financeira		30.903	55.854	28.499
Outras receitas (despesas) operacionais		(23.713)	(38.225)	(20.783)
Receitas de prestação de serviços	13	45.820	96.261	72.229
Despesas de pessoal	14	(14.801)	(28.551)	(23.320)
Participações dos funcionários nos resultados	14	(35.438)	(66.173)	(33.660)
Despesas administrativas	15	(20.657)	(37.663)	(31.241)
Despesas tributárias		(5.239)	(10.535)	(7.483)
Outras receitas operacionais	19	6.610	8.451	2.714
Outras despesas operacionais		(8)	(15)	(22)
Provisões		(548)	(630)	(125)
Provisão para contingências		(548)	(630)	(125)
Resultado operacional		6.642	16.999	7.591
Resultado não operacional		(584)	(584)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		6.058	16.415	7.591
Imposto de renda e contribuição social		(3.224)	(7.513)	(2.569)
Imposto de renda	16	(3.370)	(8.766)	(3.262)
Contribuição social	16	(2.101)	(5.403)	(2.020)
Diferidos	16	2.247	6.656	2.713
Lucro líquido do semestre / exercício		2.834	8.902	5.022
Quantidade de quotas (mil)		4.960.912	4.960.912	4.960.912
Lucro líquido em R\$ por milhares de quotas		0,57	1,79	1,01

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E
SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(em milhares de reais)

	Capital Realizado	Reservas de Lucros Especial	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	49.609	1.078	9	-	50.696
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	(9)	-	(9)
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	5.022	5.022
Destinação do Resultado:					
- Juros sobre Capital Próprio				(2.322)	(2.322)
- Transferência	-	2.700		(2.700)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>49.609</u>	<u>3.778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53.387</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>2.700</u>	<u>(9)</u>	<u>-</u>	<u>2.691</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	49.609	3.778	-	-	53.387
Lucro líquido do exercício	-	-	-	8.902	8.902
Destinação do Resultado:					
-Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(2.601)	(2.601)
- Transferência		6.301		(6.301)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>49.609</u>	<u>10.079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59.688</u>
Mutações do exercício	<u>-</u>	<u>6.301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.301</u>
Saldos em 30 de junho de 2020	49.609	3.778	-	4.730	58.117
Lucro líquido do semestre	-	-	-	2.834	2.834
Destinação do Resultado:					
-Juros sobre Capital Próprio	-	-	-	(1.263)	(1.263)
- Transferência		6.301		(6.301)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>49.609</u>	<u>10.079</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59.688</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>6.301</u>	<u>-</u>	<u>(4.730)</u>	<u>1.571</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Atividades Operacionais:			
Lucro líquido do semestre / exercício	2.834	8.902	5.022
Ajustes ao lucro líquido:	4.263	8.971	3.355
Amortização/Depreciação	491	828	661
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos	3.224	7.513	2.569
Constituição de provisão para contingência	548	630	125
Lucro Líquido Ajustado	7.097	17.873	8.377
Variação de Ativos e Obrigações	292	(31)	(1.262)
(Aumento) em Carteira Própria - TVM / Vinculados a Garantias	(4.187)	(7.504)	(6.767)
(Aumento) / Redução em Rendas a receber/NIV/Diversos	81.931	(39.676)	(4.845)
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	1.205	(387)	410
Aumento / (Redução) em Sociais e Estatutárias/Fiscais/NIV/PLR/Diversas	(69.001)	63.680	13.246
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	(9.656)	(16.144)	(3.306)
Caixa Líquido provenientes das Atividades Operacionais	7.389	17.842	7.115
Atividades de Investimentos:			
(Aquisição) Alienação de imobilizado	2	(945)	(35)
Caixa Líquido (Aplicado nas) / provenientes das Atividades de Investimentos	2	(945)	(35)
Atividades de Financiamentos:			
Juros sobre Capital Próprio pagos	(382)	(787)	
(Redução) de Obrigações por Empréstimos e Repasses	-	-	(3.882)
Caixa Líquido (Aplicado nas) Atividades de Financiamento	(382)	(787)	(3.882)
Aumento de Caixa e equivalentes de caixa	7.009	16.110	3.198
Caixa e equivalentes de caixa:			
No início do semestre / exercício	12.312	3.211	13
No fim do semestre / exercício	19.321	19.321	3.211
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	7.009	16.110	3.198

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. Contexto Operacional

A Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda, (“Corretora”) tem como objetivo principal intermediar operações financeiras, principalmente com títulos e valores mobiliários junto a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, podendo também, como atividade complementar, prestar, no mercado de capitais, por conta de seus comitentes, serviços técnicos, administrativos e de intermediação, explícita ou implicitamente permitidos às sociedades corretoras.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), emanadas das normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil nº. 6.404/76 e respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº. 11.638/07 e nº. 11.941/09, Resolução BCB nº 4.818 de 29/05/2020 e Resolução BCB nº 2 de 12/08/2020, normatizadas pelo Banco Central do Brasil.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, embora nem todos tenham sido homologados pelo BACEN. Desta forma, a Corretora, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

- Resolução nº 3.566/08 - Redução ao valor recuperável de ativos - CPC 01 (R1);
- Resolução nº 3.604/08 - Demonstrações do fluxo de caixa - CPC 03 (R2);
- Resolução nº 3.750/09 - Divulgação sobre partes relacionadas - CPC 05 (R1);
- Resolução nº 3.823/09 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - CPC 25;
- Resolução nº 3.973/11 - Eventos subsequentes - CPC 24;
- Resolução nº 4.007/11 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificações de erro - CPC 23;
- Resolução nº 4.144/12 - Estrutura conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil financeiro - CPC 00 (R1);
- Resolução nº 4.424/15 - Benefícios a empregados - CPC 33 (R1);
- Resolução nº 4.534/16 - Ativo Intangível - CPC 04 (R1); e
- Resolução nº 4.535/16 - Ativo Imobilizado - CPC 27.
- Resultado por Ação - CPC 41 e
- Resolução nº 4.748/19 - Mensuração ao Valor Justo - CPC 46.

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN aprovará os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC, nem se a adoção dos mesmos será feita de maneira prospectiva ou retrospectiva.

A Administração autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 31 de Março de 2021.

2.1. Reapresentação de saldos

A Resolução BCB nº 2 de 2020 trouxe alterações nos procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Nas demonstrações financeiras mencionadas abaixo, os saldos listados foram reclassificados a fim de atender às exigências da Resolução BCB nº 2 de 2020, conforme detalhado a seguir:

	Saldos em 31/12/2019		Saldos em 31/12/2019
	Anteriormente		Reclassificado
Ativo Circulante / Não Circulante	Apresentados	Reclassificação	Reclassificado
Outros créditos – Diversos	9.194	(8.021)	1.173
Crédito tributário	-	8.021	8.021
Passivo Circulante / Não Circulante			
Obrigações Sociais e Estatutárias	23.084	(18.988)	4.096
Participação no resultado	-	18.988	18.988
Obrigações – Diversas	6.358	(194)	6.164
Provisões – Contingências	-	194	194
Demonstração do Resultado			
Outras receitas (despesas) operacionais	(147)	125	(22)
Provisões para contingências	-	(125)	(125)
Despesas de pessoal	(56.980)	33.660	(23.320)
Participações de funcionários no resultado	-	(33.660)	(33.660)

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As operações com taxas prefixadas são 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 receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério “pro-rata” dia e calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até as datas dos balanços.

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

São registradas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzido de provisão para perdas, quando aplicável.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- Títulos para negociação – adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período;
- Títulos disponíveis para venda – que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários; e
- Títulos mantidos até o vencimento – adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, sendo avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

d. Negociação e intermediação de valores

Representadas por valores pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, relativas às operações de compra ou venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, por conta de clientes.

e. Despesas antecipadas

Representam aplicação de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços impactarão em períodos seguintes. A amortização é feita em função da vigência dos contratos.

f. Investimentos, imobilizado de uso

Demonstrado ao custo de aquisição combinado com os seguintes aspectos:

- Outros investimentos: foram avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.
- A depreciação do imobilizado de uso é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: móveis, utensílios, instalações e equipamentos de comunicação e benfeitorias em imóveis de terceiros - 10% e sistemas de processamento de dados - 20%.

g. Outros ativos e passivos

Os ativos são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos (em base “pro-rata” dia) e provisão para perda, quando necessária.

Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias (em base “pro rata” dia) incorridos.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

h. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (“impairment”) é reconhecida como perda, quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa, substanciais, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por “impairment”, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

i. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09 e pela Carta-Circular nº 3.429/10, que consistem em:

- Ativos contingentes: Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados nas notas explicativas.
- Provisões para riscos: São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade e no posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável o que ocasionaria 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 de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como de perdas remotas não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias: Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, que independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras.

j. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no ano. A contribuição social sobre o lucro líquido é constituída com base no lucro tributável à alíquota de 15%, quando aplicável. Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

São constituídos créditos tributários diferidos para imposto de renda e contribuição social sobre diferenças fiscais temporárias e prejuízos fiscais, com base nas alíquotas vigentes, considerando a probabilidade de realização dos créditos tributários, conforme Resoluções 3.059 e 3.355 do BACEN

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

k. 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.

4. Disponibilidades

Os valores classificados como caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, nos montantes de R\$ 189 (R\$ 52 em 2019) e R\$ 19.132 (R\$ 3.159 em 2019), respectivamente.

As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações compromissadas – posição bancada, classificadas por vencimento, conforme demonstrado abaixo:

Aplicações no mercado aberto	Total		
	Até 30 dias	2020	2019
Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional	19.132	19.132	3.159
Total	19.132	19.132	3.159

5. Títulos e Valores Mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários é composta por títulos de renda fixa e cotas de fundos, (classificados em livre negociação, são ajustados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do período).

Nossa carteira de títulos é avaliada / mensurada de forma recorrente pelo valor justo (nível 1) e essas informações são coletadas e divulgadas pela Anbima e B3. A corretora não possui ativos mensurados pelo nível 3.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)**

	Vencimento			Valor Justo
	Valor Contábil	Sem Vencto ou até 1 ano (Circulante)	Acima de 1 ano (Não Circulante)	
Livres				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
Letras Financeiras do Tesouro	18.607	18.607	-	18.607
Notas do Tesouro Nacional	54	3	51	54
	<u>18.661</u>	<u>18.610</u>	<u>51</u>	<u>18.661</u>
Vinculados à prestação de garantias				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
FILCB – Fundo de investimento BM&F (i)	28.935	-	28.935	28.935
Letras Financeiras do Tesouro (i)	23.661	23.661	-	23.661
	<u>52.596</u>	<u>23.661</u>	<u>28.935</u>	<u>52.596</u>
Total da carteira em 2020	<u>71.257</u>	<u>42.271</u>	<u>28.986</u>	<u>71.257</u>
Total da carteira em 2019	63.754	31.792	31.962	63.754

(i) Garantias vinculadas as operações na B3

As Letras Financeiras do Tesouro e Notas do Tesouro Nacional em carteira estão custodiadas no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC.

O Fundo de investimento Liquidez Câmara BM&FBOVESPA - FILCB tem como política o investimento exclusivo em títulos públicos federais pós fixados, indexados a SELIC.

A Corretora não possuía operações próprias com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

6. Negociação e intermediação de valores

Os saldos ativos e passivos referem-se às transações efetuadas por conta de clientes na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, conforme composição demonstrada abaixo:

	2020		2019	
	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva
Caixa de registro e liquidação	-	36.566	74.392	-
Devedores/credores – conta de liquidação pendente	139.266	104.822	25.759	100.632
Operação de intermediação de Swap	-	-	170	-
Comissões e Corretagens a pagar	-	236	-	115
	<u>139.266</u>	<u>141.624</u>	<u>100.321</u>	<u>100.747</u>

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****7. Outros créditos – diversos**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamento e antecipações salariais	116	-
Valores a receber de partes relacionadas (a)	1.380	592
Outros	578	581
Total	<u>2.074</u>	<u>1.173</u>
Circulante	1.519	658
Não Circulante	555	515

(a) Refere-se a créditos decorrentes da prestação de serviços a demais empresas do grupo no exterior, vencíveis em 30 dias.

8. Outros Valores e Bens - Despesas antecipadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contratos de retenção de profissionais	3.810	4.796
Informações de mercado	2.528	1.301
Outros	306	160
Total	<u>6.971</u>	<u>6.257</u>
Circulante	5.272	4.247
Não Circulante	1.372	2.010

9. Imobilizado de Uso

	Taxa de Depreciação (%)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	2.569	2.932
Móveis, utensílios e instalações	10	130	121
Equipamentos de processamento de dados	10	3.221	3.020
Equipamentos de comunicação e segurança	20	364	364
		<u>6.284</u>	<u>6.437</u>
Depreciação acumulada		<u>(3.548)</u>	<u>(3.819)</u>
Valor residual		<u>2.736</u>	<u>2.618</u>

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. Outras Obrigações

a. Fiscais e Previdenciárias	2020	2019
Imposto de Renda / Contribuição Social	4.271	1.977
Outros impostos e contribuições	2.203	1.527
Total	6.474	3.504
Circulante	6.474	3.504
b. Diversas		
Pessoal	2.421	2.524
Participação dos funcionários no resultado	35.659	18.988
Outras despesas administrativas	1.781	1.940
Bonificação dos administradores	4.598	1.700
Total	44.459	25.152
Circulante	42.492	24.138
Não Circulante	1.967	1.014
c. Sociais e estatutárias		
Juros sobre capital próprio (vide nota 11)	4.810	4.096

11. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social, totalmente integralizado, é de R\$49.609, representado por 4.960.912 (em milhares de quotas) em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Sócia	Nº de quotas detidas
Tullett Prebon Holdings do Brasil Ltda	3.460.912
ICAP do Brasil CTVM Ltda	1.500.000
Total	4.960.912

Juros sobre capital Próprio

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 18 de dezembro de 2020 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de junho e 30 de novembro de 2020, no valor de R\$ 1.263, respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 15 de junho de 2020 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de maio de 2020, no valor de R\$ 1.338 respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em Ata de reunião das Sócias realizada em 21 de novembro de 2019 foi aprovada a distribuição de juros sobre o capital próprio, com base no resultado do período compreendido entre 1º de janeiro e 30 de outubro de 2019, no valor de R\$ 2.322.

Reservas de Lucros

Referem-se a reserva especial que compreende a parcela do lucro líquido remanescente de exercício anterior, à disposição da Administração para posterior destinação.

12. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais e fiscais.

A Corretora possui processos judiciais classificados pelos assessores jurídicos como de risco de ganho ou perda possível:

(a) de natureza civil: por supostos danos morais e materiais, cujo valor atualizado atribuído unilateralmente pela outra parte é de R\$272.401. A determinação de eventual valor em risco depende de análise jurídica e de provas além de eventual perícia. A Corretora está vigorosamente se defendendo de tal processo e não é esperado qualquer desfecho em 2020. Embora a possibilidade de perda seja “Possível”, no atual estágio do processo, estimamos a possibilidade de perda no montante indicado na petição inicial pelas autoras como “Remota”, pois (i) o processo está em estágio pouco avançado; (ii) trata-se de valor baseado em laudo unilateral; e (iii) depende de apuração por meio de perícia judicial, que ainda não foi realizada.

(b) de natureza fiscal / Trabalhista

i - (ativo): a Corretora obteve Mandado de Segurança, que a permite excluir o ISS da base de cálculo do PIS e Cofins. Por ser obrigação legal, a diferença apurada está devidamente provisionada no montante de R\$ 354 (R\$194 em 2019)

Também foi constituída provisão para contingência trabalhista, no valor de R\$120

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	194	69
(Reversão)/constituição	280	125
Fiscais	160	125
Trabalhistas	120	
Saldo final	<u>474</u>	<u>194</u>

ii - (passivo): autos de Infração lavrados pela Secretária da Receita Federal em 2009 e 2013 cobrando o recolhimento de PIS e Cofins sobre a receita obtida em decorrente do processo de desmutualização da Bolsa de Valores de São Paulo e CETIP. O valor atualizado dos Autos de infração é de R\$2.160 (R\$2.112 em 2019).

(c) de natureza trabalhista (passivo): a Corretora é parte integrante de processos trabalhistas, com possibilidade de perda possível, valor estimado R\$120 (R\$0,00 em 2019)

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****13. Receitas de prestação de serviços**

Referem-se principalmente às receitas de corretagens na intermediação de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$ 96.261 (R\$ 72.229 em 2019).

14. Despesas de pessoal

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Proventos e honorários	19.388	15.036
Encargos sociais	5.208	4.887
Benefícios	3.922	3.379
Treinamentos	33	18
Participação dos funcionários no resultado	66.173	33.660
Total	<u>94.724</u>	<u>56.980</u>

15. Despesas administrativas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços técnicos especializados	4.726	4.471
Comunicação	18.090	12.818
Serviços do sistema financeiro	2.210	2.206
- Corretagens repassadas	642	568
- Comissões bancárias	968	845
- Outros	600	793
Processamento de dados	7.697	6.513
Promoções e relações públicas	446	730
Aluguéis	708	602
Amortização e depreciação	828	661
Serviços de terceiros	645	530
Viagens ao exterior / país	41	369
Outras	2.272	2.341
Total	<u>37.663</u>	<u>31.241</u>

16. Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	16.415	7.591
Encargo total do imposto de renda de 25% e contribuição social à alíquotas de 15%	(6.566)	(3.036)
Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Receitas não tributáveis líquidas de despesas indedutíveis	(2.227)	(567)
Despesas dedutíveis (Juros s/ capital próprio)	1.040	928
Outras	271	106
Total de despesa de imposto de renda e contribuição social do exercício	<u>(7.513)</u>	<u>(2.569)</u>
Correntes	(14.69)	(5.282)
Diferidos	6.656	2.713

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Ativo Fiscal Diferido

	2020			2019
	Saldo Inicial	Adições/ Exclusões	Saldo Final	Saldo Final
Provisões não dedutíveis temporariamente	8.021	6.656	14.677	8.021
	8.021	6.656	14.677	8.021

17. Honorários da diretoria

No exercício de 2020, foram pagos e ou provisionados R\$7.774 (R\$3.771 em 2019) referentes a honorários e participações dos administradores, respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

18. Gerenciamento de Riscos e de Capital

A Corretora adota uma estrutura voltada para o gerenciamento e mitigação dos riscos operacionais, de mercado, de liquidez e de capital. Atuando de forma conservadora, respeitando rigorosamente os limites de diversificação e concentração máximos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil. O relatório contendo a estrutura de gerenciamento de capital esta a disposição na sede da instituição.

A diretoria aprovou a estrutura, políticas, sistemas, formas de monitoramentos e procedimentos relacionados a identificar atividades que por ventura possam ou estejam sendo realizadas em descumprimento às determinações dos normativos e legislação vigentes dos órgãos reguladores e que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos e de acordo com a natureza e complexidade dos produtos oferecidos a seus clientes. A gestão de capital é performada de maneira consolidada pela instituição líder do conglomerado.

As descrições dessas estruturas de gerenciamento de riscos estão disponibilizadas no site da instituição (www.tullettprebon.com.br/products/riscos.aspx)

19. Partes Relacionadas

A Corretora mantém operações com partes relacionadas, representadas, por prestação de serviços a demais empresas do grupo no exterior As operações foram feitas em condições usuais de mercado.

2020		2019	
Posição ativa	Resultado	Posição ativa	Resultado
1.380	8.451	592	2.687

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

20. Acordo de Basiléia (Limite Operacional)

A partir de outubro/17, a Tullett Prebon e a Icap Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. passaram a fazer parte de Conglomerado Prudencial e como tal os limites são apurados dessa forma e divulgados nas demonstrações financeiras consolidadas. O índice de Basileia para 31 de dezembro de 2020 foi de 25,50% (33,00% em 2019).

DIRETOR

Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo

DIRETOR

Antonio Carlos Sanzogo Giorgi

CONTADOR

Renato Correia da Silva
CRC SP 1SP 239380/O-9