

Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre Findo
em 30 de Junho de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

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 30 de junho de 2020 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 Tullett Prebon Brasil Corretora de Valores e Câmbio Ltda. em 30 de junho de 2020, 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 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 a 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.
- Concluimos 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, 25 de setembro de 2020


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores 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 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(em milhares de reais)

ATIVO	Nota Explicativa	2020	2019 reapresentado	PASSIVO	Nota Explicativa	2020	2019 reapresentado
CIRCULANTE		275.342	141.954	CIRCULANTE		268.218	132.679
Caixa e equivalentes de caixa		12.312	3.211	Instrumentos Financeiros		267.942	132.485
Disponibilidades	4	53	52	Sociais e estatutárias	10d	4.061	4.096
Aplicações no mercado aberto	4	12.259	3.159	Fiscais e previdenciárias	10a	6.572	3.504
Instrumentos Financeiros		263.030	138.743	Negociação e intermediação de valores	6	221.076	100.747
Carteira própria - TVM	5	24.027	16.818	Participação dos funcionários no resultado	10b	30.656	18.988
Vinculados à prestação de garantias	5	9.438	14.974	Diversas	10b	5.577	5.150
Rendas a receber		1.525	1.725	Provisões		276	194
Negociação e intermediação de valores	6	220.785	100.321	Contingências		276	194
Diversos	7	1.990	658	NÃO CIRCULANTE		1.380	1.014
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	8	5.265	4.247	Instrumentos Financeiros			
NÃO CIRCULANTE		52.373	45.126	Diversas	10b	1.380	1.014
Realizável a longo prazo		49.144	42.508	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11	58.117	53.387
Instrumentos Financeiros		36.714	34.487	Capital Social:		49.609	49.609
Carteira própria - TVM	5	49	51	Reservas de lucros		3.778	3.778
Vinculados à prestação de garantias	5	33.556	31.911	Lucros Acumulados		4.730	-
Outros créditos - Diversos	7	525	515				
Outros valores e bens - Despesas antecipadas	8	2.584	2.010				
Créditos tributários		12.430	8.021				
Créditos tributários	16	12.430	8.021				
Imobilizado de uso	9	3.229	2.618				
Outras imobilizações		6.538	6.437				
(-)Depreciações acumuladas		(3.309)	(3.819)				
TOTAL DO ATIVO		327.715	187.080	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		327.715	187.080

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019

(em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

	Nota Explicativa	2020	2019 reapresentado
Receitas da Intermediação Financeira		24.978	11.289
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		24.978	11.289
Despesas da Intermediação Financeira		(27)	(60)
Operações de empréstimos e repasses		(27)	(60)
Resultado da intermediação financeira		24.951	11.229
Provisões		(82)	(60)
Provisão para contingências		(82)	(60)
Outras receitas (despesas) operacionais		(14.512)	(8.382)
Receitas de prestação de serviços	13	50.441	33.993
Despesas de pessoal	14	(11.886)	(11.710)
Participações dos funcionários nos resultados	14	(32.599)	(14.518)
Outras despesas administrativas	15	(17.006)	(14.503)
Despesas tributárias		(5.296)	(3.477)
Outras receitas operacionais		1.841	1.840
Outras despesas operacionais		(7)	(7)
Resultado operacional		10.357	2.787
Resultado antes da tributação sobre o lucro		10.357	2.787
Imposto de renda e contribuição social		(4.289)	(1.306)
Imposto de renda	16	(5.396)	(1.307)
Contribuição social	16	(3.302)	(811)
Ativo fiscal diferido	16	4.409	812
Lucro líquido do semestre		6.068	1.481
Quantidade de quotas (mil)		4.960.912	4.960.912
Lucro líquido em R\$ por milhares de quotas		1,22	0,30

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019

(em milhares de reais)

	<u>2020</u>
Lucro líquido do semestre	<u><u>6.068</u></u>
Outros resultados abrangentes	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>6.068</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019
(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 semestre	-	-	-	1.481	1.481
Saldos em 30 de junho de 2019	<u>49.609</u>	<u>1.078</u>	<u>-</u>	<u>1.481</u>	<u>52.168</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>1.481</u>	<u>1.472</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	49.609	3.778	-	-	53.387
Lucro líquido do semestre	-	-	-	6.068	6.068
Destinação do Resultado:					
-Juros sobre Capital Próprio Nota 11	-	-	-	(1.338)	(1.338)
Saldos em 30 de junho de 2020	<u>49.609</u>	<u>3.778</u>	<u>-</u>	<u>4.730</u>	<u>58.117</u>
Mutações do semestre	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.730</u>	<u>4.730</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019
(em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Atividades Operacionais:		
Lucro líquido do semestre	<u>6.068</u>	<u>1.481</u>
Ajustes ao lucro líquido:	<u>4.708</u>	<u>1.704</u>
Amortização/Depreciação	337	338
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	4.289	1.306
Constituição (reversão) de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	82	60
Lucro Líquido Ajustado	10.776	3.185
Variação de Ativos e Obrigações	<u>(323)</u>	<u>5.322</u>
(Aumento) / Redução em Carteira Própria - TVM / Vinculados a Garantias	(3.317)	3.718
(Aumento) / Redução em Rendas a receber/NIV/Diversos	(121.607)	25.808
(Aumento) / Redução em outros valores e bens	(1.592)	1.100
Aumento / (Redução) em Sociais e Estatutárias/Fiscais/NIV/PLR/Diversas	132.681	(24.680)
Imposto de Renda e Contribuição social pagos	(6.488)	(624)
Caixa Líquido Aplicados nas/provenientes das Atividades Operacionais	<u>10.453</u>	<u>8.507</u>
Atividades de Investimentos:		
(Aquisição) Alienação de imobilizado	(947)	(22)
Caixa Líquido (Aplicado nas) Atividades de Investimentos	<u>(947)</u>	<u>(22)</u>
Atividades de Financiamentos:		
Juros sobre Capital Próprio pagos	(405)	
(Redução) de Obrigações por Empréstimos e Repasses	-	(3.882)
Caixa Líquido (Aplicado nas) Atividades de Financiamento	<u>(405)</u>	<u>(3.882)</u>
Aumento de Caixa e equivalentes de caixa	<u>9.101</u>	<u>4.603</u>
Caixa e equivalentes de caixa:		
No início do semestre	3.211	13
No fim do semestre	<u>12.312</u>	<u>4.616</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>9.101</u>	<u>4.603</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

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 semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, 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.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO 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 e Circular 3.959/19 e Resolução nº 4.720/19, 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.
- Resolução nº 3.959/19 - 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 25 de Setembro de 2020.

2.1. Reapresentação de saldos

A Circular nº 3.959/19 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 SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO 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 Circular nº 3.959/19, 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			
Outras obrigações – Sociais e Estatutárias	23.084	(18.988)	4.096
Instrumentos Financ.–Participação no resultado	-	18.988	18.988
Outras obrigações - Diversas	6.358	(194)	6.164
Provisões – Contingências	-	194	194
Demonstração do Resultado			
Outras receitas (despesas) operacionais	(67)	60	(7)
Provisões para contingências	-	(60)	(60)

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.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

- 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.

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:

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

- 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

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. Caixa e equivalentes de caixa

Os valores classificados como caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez, nos montantes de R\$ 53 (R\$52 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 12.259 (R\$ 3.159 em 31 de dezembro 2019), respectivamente. As aplicações interfinanceiras de liquidez são compostas por operações compromissadas – posição bancada, classificadas por vencimento, conforme demonstrado abaixo:

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Aplicações no mercado aberto	Total		
	Até 30 dias	30/06/20	31/12/19
Títulos emitidos pelo Tesouro Nacional	12.259	12.259	3.159
Total	12.259	12.259	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

30/06/20	Vencimento			Valor Justo
	Valor Contábil	Sem Vencido ou até 1 ano (Circulante)	Acima de 1 ano (Não Circulante)	
Livres				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
Letras Financeiras do Tesouro	24.020	24.020	-	24.020
Notas do Tesouro Nacional	56	7	49	56
	<u>24.076</u>	<u>24.027</u>	<u>49</u>	<u>24.076</u>
Vinculados à prestação de garantias				
<i>Títulos para livre negociação</i>				
FILCB – Fundo de investimento BM&F (ii)	33.556	-	33.556	33.556
Letras Financeiras do Tesouro (ii)	9.438	9.438	-	9.438
	<u>42.994</u>	<u>9.438</u>	<u>33.556</u>	<u>42.994</u>
Total da carteira em 30/06/2020	67.070	33.465	33.605	67.070
Total da carteira em 31/12/2019	63.754	31.792	31.962	63.754

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.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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:

	30/06/20		31/12/19	
	Posição ativa	Posição passiva	Posição ativa	Posição passiva
Caixa de registro e liquidação	213.924	-	74.392	-
Devedores/credores – conta de liquidação pendente	6.861	221.025	25.759	100.632
Operação de intermediação de Swap	-	-	170	-
Comissões e Corretagens a pagar	-	51	-	115
	<u>220.785</u>	<u>221.076</u>	<u>100.321</u>	<u>100.747</u>

7. Instrumentos Financeiros – diversos

	30/06/20	31/12/19
Adiantamento e antecipações salariais	451	-
Valores a receber de partes relacionadas (a)	1.528	592
Outros	536	581
Total	<u>2.515</u>	<u>1.173</u>
Circulante	1.990	658
Não Circulante	525	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

	30/06/20	31/12/19
Contratos de retenção de profissionais	5.587	4.796
Informações de mercado / fianças	1.862	1.301
Outros	400	160
Total	<u>7.849</u>	<u>6.257</u>
Circulante	5.265	4.247
Não Circulante	2.584	2.010

9. Imobilizado de Uso

	Taxa de Depreciação (%)	30/06/20	31/12/19
	Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	2.569
Móveis, utensílios e instalações	10	130	121
Equipamentos de processamento de dados	10	3.475	3.020
Equipamentos de comunicação e segurança	20	364	364
		<u>6.538</u>	<u>6.437</u>
Depreciação acumulada		<u>(3.309)</u>	<u>(3.819)</u>
Valor residual		<u>3.229</u>	<u>2.618</u>

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****10. Outras Obrigações**

a. Fiscais e Previdenciárias	30/06/20	31/12/19
Imposto de Renda / Contribuição Social	2.084	1.977
Outros impostos e contribuições a recolher	4.488	1.527
Total	6.572	3.504
Circulante	6.572	3.504
b. Diversas		
Pessoal	3.179	2.524
Participação dos funcionários no resultado	30.656	18.988
Outras despesas administrativas	1.463	1.940
Bonificação dos administradores	2.315	1.700
Total	37.613	25.152
Circulante	36.233	24.138
Não Circulante	1.380	1.014
c. Sociais e estatutárias		
Juros sobre capital próprio (vide nota 11)	4.061	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 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

Sócia	Nº de quotas detidas
Tullett Prebon Holdings do Brasil Ltda	3.460.905
ICAP do Brasil CTVM Ltda	1.500.000
Tullett Prebon Investment Holdings Limited	7
Total	4.960.912

Juros sobre capital Próprio

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\$ 1.339, respeitada as limitações que estabelece a Resolução BACEN nº 4.820/2020 em suas vedações.

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.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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, fiscais e previdenciárias

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\$253.175. 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

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\$ 276 (R\$194 em 31 de dezembro de 2019)

	30/06/20	31/12/19	30/06/19
Saldo inicial	194	69	69
(Baixa)/constituição	82	125	60
Fiscais	82	125	60
Saldo final	<u>276</u>	<u>194</u>	<u>129</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\$2.149 (R\$2.112 em 31/12/19).

(c) de natureza trabalhista (passivo): a Corretora é parte integrante de processos trabalhistas, com possibilidade de perda possível, valor estimado R\$114 (R\$0,00 em 31/12/19)

13. Receitas de prestação de serviços

Referem-se principalmente à receitas de corretagens na intermediação de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$ 50.441 (R\$ 33.993 em 30/06/2019).

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)****14. Despesas de pessoal**

	30/06/20	30/06/19
Proventos e honorários	7.289	7.694
Encargos sociais	2.829	2.311
Benefícios	1.747	1.693
Treinamentos	21	12
Participações no resultado	32.599	14.518
Total	44.485	26.228

15. Outras despesas administrativas

	30/06/20	30/06/19
Serviços técnicos especializados	2.319	1.761
Comunicação	7.852	6.088
Serviços do sistema financeiro	992	1.020
- Corretagens repassadas	251	290
- Comissões bancárias	426	430
- Outros	315	300
Processamento de dados	3.598	3.170
Promoções e relações públicas	239	261
Aluguéis	298	265
Amortização e depreciação	337	338
Outras	1.371	1.600
Total	17.006	14.503

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

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

	30/06/20	30/06/19
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	10.357	2.787
Encargo total do imposto de renda de 25% e contribuição social à alíquotas de 15%	(4.143)	(1.115)
Efeitos das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Receitas não tributáveis líquidas de despesas indedutíveis	(789)	(251)
Juros sobre o capital próprio pagos	535	-
Outras	108	60
Total de despesa de imposto de renda e contribuição social do semestre	(4.289)	(1.306)
Corrente	(8.698)	(2.118)
Diferida	4.409	812

Ativo Fiscal Diferido

	30/06/20			31/12/19
	Saldo Inicial	Adições/ Exclusões	Saldo Final	Saldo Final
Provisões não dedutíveis temporariamente	8.021	4.409	12.430	8.021
	8.021	4.409	12.430	8.021

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

17. Honorários da diretoria

No 1º semestre de 2020, foram pagos e ou provisionados R\$3.275 (R\$1.808 em 30/06/19) 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.

	30/06/20			30/06/19		31/12/19	
	Posição Ativa	Posição Passiva	Resultado	Posição Ativa	Posição passiva	Resultado	Posição Ativa
Prestação de serviços	1.528	-	1.839	1.274	-	1.820	592

Compra de Imobilizado: Em 10 de junho de 2020, foi realizada compra de equipamentos de processamento de dados da Icap do Brasil CVC, pelo valor residual contábil, no montante de R\$836.

TULLETT PREBON BRASIL CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO 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 30 de junho de 2020 foi de 29,21% (37,70% em 30/06/19).

DIRETOR

Eduardo Nogueira da Rocha Azevedo

DIRETOR

Antonio Carlos Sanzogo Giorgi

CONTADOR

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