

Demonstrações Financeiras

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

30 de junho de 2020

com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações
financeiras

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório da Administração.....	1
Relatório do Auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	2
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras	10

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., elaboradas na forma das normas e instruções do Banco Central do Brasil e com observância das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020.

Atuação

A Corretora opera principalmente na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e conduz as suas operações por meio de uma sólida gestão de riscos.

Gerenciamento de riscos

A Corretora tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Corretora. Dessa forma, reforça o seu papel dentro da governança corporativa, inclusive na identificação e discussão prévia dos riscos inerentes de novos produtos e serviços.

As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição (<https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html>).

Ações para mitigação dos possíveis impactos da Covid-19

Na adaptação da nova realidade imposta pela pandemia, a Corretora implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (*home office*), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, visitas e viagens, firmou compromisso de manter o quadro de colaboradores e antecipou a campanha de vacinação contra a gripe (*influenza*).

Continuidade de Negócio

A entidade legal foi adquirida pelo Grupo UBS com o intuito de construir a infraestrutura necessária para seu retorno ao Brasil, além do desenvolvimento orgânico do negócio.

Ouvidoria

O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.629.

Agradecimentos

Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no semestre.

A Administração.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos acionistas e aos Administradores do
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“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 do UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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.

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 a 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Reorganização societária

Chamamos a atenção para a nota explicativa 1 às demonstrações financeiras, que descreve o processo de reorganização societária do Grupo UBS, onde UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. efetuou as incorporações reversas dos patrimônios líquidos da UBS Brasil Participações S.A. e da UBS Brasil Acquisiton Holding S.A.. Esses eventos foram aprovados em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de dezembro de 2019 e homologados pelo Banco Central do Brasil em 19 de junho de 2020. Em cumprimento às disposições do Banco Central do Brasil, examinamos os procedimentos adotados nos processos de incorporação, os quais, em nossa opinião, estão de acordo com as normas regulamentares. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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 este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança 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 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade da Corretora 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 administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

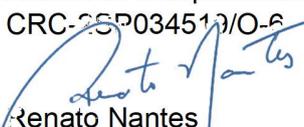
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de julho de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.

CRC-SP034513/O-6



Renato Nantes

Contador CRC 1RJ115529/O-7

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa		98.922	105.381
Instrumentos financeiros	4	229.692	209.507
Negociação e intermediação de valores	5	341.650	285.539
Outros ativos		3.167	1.311
Créditos tributários			
Impostos a compensar		8.984	10.074
Ativo fiscal diferido	8	26.524	8.809
Depósitos judiciais	6	36.918	32.171
Imobilizado de uso	7	12.562	2.343
Intangível	7	25.103	26
Total do Ativo		783.522	655.161
Passivo			
Negociação e intermediação de valores	5	349.977	287.220
Outros passivos		77.941	72.213
Passivos contingentes	6	45.938	43.543
Patrimônio Líquido	9	309.666	252.185
Capital Social		363.158	231.889
Outros resultados abrangentes		(80.827)	3
Reservas de lucros		27.335	20.293
Total do Passivo		783.522	655.161

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	30/06/2020	30/06/2019
Resultado da intermediação financeira		6.525	9.014
Resultado de operações com instrumentos financeiros		6.525	9.014
Outras receitas operacionais		110.215	119.878
Receitas de prestação de serviços	11	110.215	119.878
Despesas operacionais		(100.279)	(77.975)
Administrativas e gerais			
Pessoal e encargos		(49.965)	(32.244)
Comunicações		(3.307)	(3.599)
Processamento de dados		(2.622)	(2.092)
Serviços do sistema financeiro		(7.975)	(7.659)
Depreciação e amortização	7	(1.123)	(299)
Tributárias		(11.344)	(12.538)
Intercompany	10	(21.097)	(16.945)
Diversas		(2.557)	(6.087)
Outras receitas/(despesas) operacionais		270	4.143
Despesas de provisões		(559)	(655)
Resultado operacional		16.461	50.917
Resultado antes dos tributos e participações		16.461	50.917
Tributos sobre o lucro	8	(9.419)	(21.436)
Corrente		(10.348)	(14.729)
Diferido		929	(6.707)
Lucro líquido dos semestres		7.042	29.481
Nº de ações		44.155.370	28.962.150
Lucro líquido por ação		0,16	1,02

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Lucro líquido dos semestres	7.042	29.481
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros disponíveis para venda	(76)	(25)
Incorporação reversa controladora	(97.570)	-
Efeito tributário	16.816	10
Total do resultado abrangente dos semestres	<u>(73.788)</u>	<u>29.466</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Notas	Capital Social	Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros/prejuízos acumulados	Total
		Legal	Outras			
Saldo em 31 de dezembro de 2019	231.889	2.321	17.972	3	-	252.185
Incorporação reversa - Aumento de capital	131.269	-	-	-	-	131.269
Incorporação reversa - Provisão Goodwill	-	-	-	(80.784)	-	(80.784)
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(46)	-	(46)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	7.042	7.042
Destinações:						
Reserva legal	-	352	-	-	(352)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	1.672	-	(1.672)	-
Reserva especial de lucros	-	-	5.018	-	(5.018)	-
Saldo em 30 de junho de 2020	363.158	2.673	24.662	(80.827)	-	309.666
Saldo em 31 de dezembro de 2018	231.889	-	-	11	(26.128)	205.772
Ajustes no valor de mercado - TVM	-	-	-	(15)	-	(15)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	29.481	29.481
Destinações:						
Reserva legal	-	1.474	-	-	(1.474)	-
Dividendos obrigatórios	-	-	470	-	(470)	-
Reserva especial de lucros	-	-	1.409	-	(1.409)	-
Saldo em 30 de junho de 2019	231.889	1.474	1.879	(4)	-	235.238

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2020	30/06/2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido dos semestres		7.042	29.481
Ajustes que não afetam o caixa			
Atualização de depósito judicial		(482)	(588)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(929)	6.707
Provisões para processos fiscais, trabalhistas e cíveis	6	1.872	2.723
Atualização de passivos contingentes	6	523	655
Provisões/(reversões) para bônus		2.322	(14.626)
Incorporação reversa - Aumento de capital	9	131.269	-
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		(80.784)	-
Depreciações e amortizações	7	1.123	299
Lucro líquido ajustado nos semestres		61.956	24.651
Variações em de ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		(20.231)	4.368
Negociação e intermediação de valores		6.646	(12.546)
Créditos tributários		(15.696)	3.109
Depósitos judiciais		(4.265)	(2.106)
Outros ativos		(1.856)	216
Outros passivos		3.406	1.690
Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais		29.960	19.382
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	7	(11.335)	(1.639)
Aquisição de intangível	7	(25.084)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(36.419)	(1.639)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		(6.459)	17.743
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre		105.381	52.277
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre		98.922	70.020
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa		(6.459)	17.743

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Corretora”) é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo - SP, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, 7º andar/parte, Itaim Bibi, CEP 04538-132, e possui como objetivo social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subscrever, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, intermediar operações no mercado de câmbio, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). A Corretora faz parte do Grupo UBS Brasil, controlado pela UBS AG (Suíça).

Em 19 de junho de 2020, o Banco Central homologou a AGE de 26/12/2019, que deliberou a reorganização societária envolvendo o Grupo UBS, onde a Corretora efetua as incorporações reversas da UBS Brasil Acquisition Holding S.A. e da UBS Brasil Participações S.A., passando a ter como *holding* a UBS Brasil Holding Financeira S.A..

O acervo patrimonial das entidades era composto por:

	UBS Acquisition Holding S.A	UBS Brasil Participações S.A
Ativos	135.757	1
Caixa e Equivalente de Caixa	112	1
Instrumentos Financeiros	11.618	-
Impostos a compensar	3.804	-
Outros Valores e Bens	17	-
Ágio - expectativa de rentabilidade futura	95.122	-
Intangíveis	25.084	-
Passivos	13.936	-
Outras obrigações	13.936	-

A UBS Acquisition possuía ágios por expectativa de rentabilidade futura referente à diferença positiva entre o preço pago, quando figurava como controladora da Corretora. Com a incorporação reversa, o montante foi reduzido contra ajuste de avaliação patrimonial. Após a incorporação pela Companhia, dado a existência de benefícios econômicos a serem auferidos em decorrência desse ágio, foi constituído o imposto de renda diferido ativo sobre o montante da diferença temporária gerada no momento da incorporação, o qual será dedutível para fins fiscais no valor de R\$ 16.786. As Companhias incorporadas não estavam envolvidas em ações judiciais ou administrativas.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional -- Continuação

Por consequência das incorporações simultâneas das incorporadas, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 131.269, mediante emissão de 15.193.220 ações ordinárias, sem valor nominal.

Parceria estratégica com o Banco do Brasil – Em novembro de 2019, o UBS AG (controlador do UBS Brasil) e o BB-Banco de Investimento S.A. celebraram um Acordo de Associação de caráter vinculante para formação de uma parceria estratégica para atuação em atividades de banco de investimentos e de corretora de valores no segmento institucional Brasil e em determinados países da América do Sul, criando na região, uma plataforma relevante de banco de investimento com cobertura global. O UBS AG será o controlador e acionista majoritário (50,01%) da parceria.

Em decorrência da transação, a estrutura societária local vem sendo reorganizada e receberá aportes de capital da matriz, se necessário.

A efetivação da transação está sujeita a aprovação dos órgãos reguladores pertinentes.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações.

A Circular BACEN nº 3.959/2019 determina que, a partir de 01 de janeiro de 2020, os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior aos quais foram apresentadas e pela utilização de notas explicativas selecionadas, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. Essa determinação traz similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS).

O resultado e a posição financeira da Corretora estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras.

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 30 de julho de 2020.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

4. Instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

	Vencimento	30/06/2020		31/12/2019	
		Custo	Valor justo – Nível 1	Custo	Valor justo – Nível 1
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	+ 365 dias	19.608	19.599	12.838	12.838
Vinc. à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	9.334	9.333	10.752	10.753
FILCB Multimercado	-	33.635	33.635	33.065	33.065
Não circulante					
Vinc. à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	+365 dias	155.565	155.504	152.846	152.851
Certificado de Depósito Bancário	Até 365 dias	11.621	11.621	-	-
		<u>229.763</u>	<u>229.692</u>	<u>209.501</u>	<u>209.507</u>

Em 30 de junho de 2020, os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA (Nível 1), em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, perfazendo o montante negativo de R\$ 43 (R\$ 3 em 31 de dezembro de 2019).

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC.

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

No semestre não houve reclassificação entre categorias nos títulos e valores mobiliários.

Os títulos vinculados à prestação de garantias são segregados entre ativo circulante e não circulante, em virtude das garantias para as transações com os participantes da Corretora.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

5. Negociação e intermediação de valores

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo circulante		
Caixa de registro e liquidação	-	64.090
Devedores conta liquidações pendentes	285.134	180.173
Operações com mercado e ativos financeiros	56.516	41.246
Operações de intermediação de <i>swap</i>	-	30
	<u>341.650</u>	<u>285.539</u>
Passivo circulante		
Caixa de registro e liquidação	8.645	275
Comissões e corretagens a pagar	1.364	366
Credores conta liquidação pendente	339.968	286.579
	<u>349.977</u>	<u>287.220</u>

6. Depósitos judiciais e passivos e contingentes

O saldo das provisões constituídas e a movimentação no semestre foram:

	<u>Saldo inicial</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Adições/baixas</u> <u>à provisão</u>	<u>Atualização</u> <u>monetária</u>	<u>Saldo final</u> <u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2020</u> <u>Depósito</u> <u>judicial</u> <u>(ativo)</u>	<u>31/12/2019</u> <u>Depósito</u> <u>judicial</u> <u>(ativo)</u>
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	10.481	281	142	10.904	12.454	11.988
PIS (2)	1.572	-	15	1.587	-	-
CSLL 9/15% (3)	12.235	1.554	184	13.973	13.348	9.160
CSLL 9/20% (4)	3.382	-	58	3.440	3.499	3.470
IRPJ e CSLL (5)	7.492	-	66	7.558	7.578	7.512
IRPJ e CSLL (6)	6.715	-	58	6.773	-	-
Outros - INSS	191	-	-	191	-	-
	<u>42.068</u>	<u>1.835</u>	<u>523</u>	<u>44.426</u>	<u>36.879</u>	<u>32.130</u>
Trabalhista	442	15	-	457	39	41
Cível	1.033	22	-	1.055	-	-
	<u>1.475</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>1.512</u>	<u>39</u>	<u>41</u>
Total	<u>43.543</u>	<u>1.872</u>	<u>523</u>	<u>45.938</u>	<u>36.918</u>	<u>32.171</u>

(1) COFINS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 9.718/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar 70/91. Em junho de 2013 a Liminar foi cassada e foi efetuado depósito judicial em relação ao tributo em discussão.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

6. Depósitos judiciais e passivos e contingentes—Continuação

- (2) PIS - refere-se à provisão constituída sobre a discussão judicial em decorrência da expansão da base de cálculo da contribuição ao Programa de Integração Social (PIS). Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei nº 9.701/98 e permitir o recolhimento nos moldes da Lei Complementar nº 07/70. Em agosto de 2017 o tribunal emitiu acórdão dando ganho de causa parcial a PGFN, desta forma, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento do tributo.
- (3) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes da Lei 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (4) CSLL - refere-se à provisão constituída relativa à discussão judicial sobre a majoração da alíquota de 9% para 15% para instituições financeiras a partir de maio de 2008 e de 15% para 20% a partir de setembro de 2015. Foi concedida liminar para suspender a exigibilidade nos moldes das Leis 13.169/15 e 11.727/08 e permitir o recolhimento nos moldes da legislação aplicável às empresas não financeiras. São efetuados depósitos judiciais da parcela do tributo em discussão.
- (5) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da BM&F, acrescido de juros e multa. Não obstante considerar que a Portaria nº 785/77 e o precedente representado pela Decisão nº 13/97 levam à conclusão de que não é devida a tributação em questão, mas considerando as incertezas acerca do entendimento sobre o assunto pelas autoridades fiscais, a Administração, por unanimidade, fundamentada na opinião de seu assessor jurídico, decidiu pela constituição da provisão contábil em montante equivalente a fazer face ao eventual recolhimento dos tributos. O depósito judicial foi realizado espontaneamente pela Administração.
- (6) IRPJ e CSLL - referem-se à provisão constituída sobre a tributação de imposto de renda e contribuição social referente à atualização patrimonial dos títulos da Bovespa, acrescidos de juros e multa, as quais não foi determinada pela Justiça a realização do depósito judicial.

A Corretora impetrou Mandado de Segurança a fim de assegurar o direito da Companhia em não se submeter à exigência da CSLL a alíquota de 15% e, posteriormente a 20%. O STF, em recente julgado, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, a Corretora decidiu por desistir da mencionada ação e pedirá a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco.

Ativos contingentes - Em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Corretora possui processos classificados pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível e para as quais não foram constituídas provisões:

	Quant.	30/06/2020	31/12/2019
Processos administrativos:			
• IRPJ, CSLL, PIS e COFINS sobre desmutualização da antiga Bovespa	2	8.525	8.525
• Demais processos administrativos	10	9.225	8.832
Ações trabalhistas	1	249	230
Ações cíveis	7	464	581
		18.463	18.168

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

7. Imobilizado de uso e intangível

	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Sistema de comunicação equipamentos	Sistema de processamento de dados	Total
Saldos em 01/01/2020	-	36	5	2.302	2.343
Aquisições	110	-	2	11.223	11.335
Depreciações	(5)	(3)	(1)	(1.107)	(1.116)
Saldos em 30/06/2020	105	33	6	12.418	12.562
Custo	110	49	9	23.347	23.515
Depreciação acumulada	(5)	(16)	(3)	(10.929)	(10.953)

	Ágio	Lista de clientes	Tecnologia existente	Software	Total
Saldos em 01/01/2020	-	-	-	26	26
Incorporação	95.122	24.253	831	-	120.206
Impairment	(95.122)	-	-	-	(95.122)
Amortização	-	-	-	(7)	(7)
Saldos em 30/06/2020	-	24.253	831	19	25.103
Custo	125.897	32.100	1.100	4.165	163.262
Amortização acumulada	(30.775)	(7.847)	(269)	(4.146)	(43.037)

8. Imposto de renda e contribuição social

a) A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social é a seguinte:

	30/06/2020	30/06/2019
Correntes		
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	16.461	50.917
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(6.572)	(20.355)
Não tributável/não dedutível:		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	856
Despesas Indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(3.776)	4.770
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.348)	(14.729)
Ativo fiscal diferido		
Constituídos no semestre	9.737	4.112
Realizados no semestre	(8.808)	(10.819)
(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos	929	(6.707)

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos		
Base de cálculo:		
Provisão para bônus no período	24.344	22.022
Ágio - incorporação reversa	<u>41.965</u>	-
Base de cálculo:	<u>66.309</u>	22.022
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	<u>26.524</u>	8.809
Total	<u><u>26.524</u></u>	<u><u>8.809</u></u>

Os créditos tributários apresentaram no semestre a seguinte movimentação:

	<u>31/12/2019</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/utilização</u>	<u>30/06/2020</u>
Provisão para bônus	8.809	9.738	(8.809)	9.738
Ágio - incorporação reversa	-	16.786	-	16.786
Total	<u>8.809</u>	<u>26.524</u>	<u>(8.809)</u>	<u>26.524</u>

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

<u>Projeção</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>de 6 a 10 anos</u>	<u>Total</u>
Créditos tributários							
- Provisão para bônus	9.738	-	-	-	-	-	9.738
Ágio - incorporação reversa	1.679	1.679	1.679	1.679	1.679	8.391	16.786
Total	<u>11.417</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>1.679</u>	<u>8.391</u>	<u>26.524</u>

A Administração realiza periodicamente uma avaliação dos créditos tributários, tendo como premissa a geração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social sobre lucro em montante que justifique a ativação de tais valores. Com base em suas projeções econômicas de resultado, considera que aferirá lucro tributável, dentro do prazo regulamentar, para absorver todos os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

8. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

Em 30 de junho de 2020, o valor presente desses créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 24.680 (R\$ 8.713 em 31 de dezembro em 2019).

A Corretora possui créditos tributários de IR e CS não contabilizados, decorrentes de diferenças temporárias sobre demandas judiciais no montante de R\$ 3.527 em 30 de junho de 2020 (R\$ 3.399 em 31 de dezembro de 2019).

9. Patrimônio líquido

Capital social

Em 30 de junho de 2020 o capital social de R\$ 363.158 está representado por 44.155.370 ações ordinárias nominativas (R\$ 231.889, representado por 28.962.150 ações em 31 de dezembro de 2019) sem valor nominal, subscritas por uma acionista domiciliada no país.

No semestre a Corretora incorporou a UBS Acquisition Holding S.A. e a UBS Brasil Participações S.A.. Em decorrência das incorporações simultânea das incorporadas, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 131.269, mediante emissão de 15.193.220 ações ordinárias, sem valor nominal.

Reserva de lucros - Reserva Legal

A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do período, até o limite de 20% do capital social.

Reserva de lucros – Reserva especial

A parcela de lucro não distribuída terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da diretoria.

Juros sobre capital próprio

Nos semestres encerrados em 30 de junho de 2020 e 2019 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

Dividendos mínimos

Conforme o Estatuto Social da Corretora, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do período, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. Conforme determina a Resolução BACEN nº 4.706/2018, em 30 de junho de 2020 foi destacado o valor de R\$ 1.672 (R\$ 470 em 30 de junho de 2019) de dividendos obrigatórios não distribuídos.

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

10. Partes relacionadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas por:

- a) Os saldos das operações ativas, passivas, de receitas e despesas envolvendo partes relacionadas são os seguintes:

	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Valores a receber de sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	89	20	627	373
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	-	-	5.674	1.448
Valores a pagar a sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	-	-	(377)	(181)
UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda. (3)	(4.441)	(2.882)	(27.021)	(18.520)
UBS AG Stamford (1)	-	-	-	(65)
Negociação intermediação de valores:				
Devedores conta liquidação pendentes (2)	39.539	66.641	-	-
Comissões e corretagens a pagar (1)	(1.364)	(366)	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	(33.268)	(42.212)	-	-

(1) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC

(2) Sociedades ligadas (basicamente UBS AG, London Branch).

(3) Montante referente a reembolsos de despesas administrativas/operacionais conforme contrato de rateio entre as empresas do Grupo UBS.

- b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social da Corretora.

No semestre encerrado em 30 de junho 2020 e 2019, as pessoas-chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	30/06/2020	30/06/2019
Remuneração fixa	645	1.275
Bônus	3.285	1.636
Encargos sociais	1.324	1.294
Total	5.254	4.205

UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Notas explicativas selecionadas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

11. Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de assessoria técnica	-	5.291
Rendas de comissões de colocação de títulos	304	26.401
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	109.825	88.123
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	86	62
Rendas de outros serviços	-	1
Total	<u>110.215</u>	<u>119.878</u>

12. Outras informações

A pandemia da Covid-19 alterou drasticamente o cenário global e criou enormes desafios em todos os aspectos da sociedade, em saúde, segurança e economia. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da Corretora, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar seus impactos, todavia a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as demonstrações financeiras foram preparadas considerando este princípio.

Bruno Costa Barino
Diretor

Rafael Granja Furlanetto
Contador CRC 1RJ115472/O-2