

Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações financeiras individuais e consolidadas

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020

Índice

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

Relatório da Administração

Srs. Acionistas:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A., elaboradas na forma das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Atuação

A Companhia atua na realização de análise e pesquisas financeiras, econômicas e de mercado; na prestação de serviços de assessoria e orientação financeira e econômica; na prestação de serviços de intermediação de negócios (fusões e aquisições); e em participações em outras sociedades. A Companhia detém uma plataforma estratégica relevante de banco de investimentos em determinados países na América do Sul e de corretora de valores no segmento institucional no Brasil, criando na região, uma plataforma relevante de banco de investimento com cobertura global.

Gerenciamento de riscos

A Companhia 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 Companhia. 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 Companhia implementou soluções e ferramentas que permitiram o trabalho remoto (*home office*), o cancelamento de reuniões presenciais, eventos, visitas e viagens e antecipou a campanha de vacinação contra a gripe (*influenza*).

Continuidade de Negócio

Não temos o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre nossa capacidade de continuar operando.

Agradecimentos

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

A Administração.



São Paulo Corporate Towers
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1909 – Torre Norte
São Paulo – SP – Brasil
CEP 04543-011

Tel: (5511) 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Aos Acionistas e Administradores da
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo 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, individual e consolidada, da UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Companhia 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 individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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:

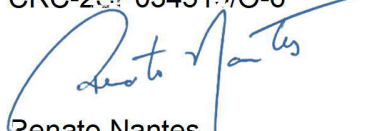
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e 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 Companhia e suas controladas.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Companhia 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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, 25 de março de 2021.

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



Renato Nantes
Contador CRC RJ115529/O-7

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Balanços patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	14.444	1.817	169.992	2.327
Instrumentos financeiros	5	25.499	25.093	169.470	76.134
Rendas a receber	6	53.025	-	53.025	22.135
Negociação e intermediação de valores	7	-	-	1.131.785	-
Impostos a compensar	8	10.734	-	27.743	90
Outros ativos	9	26.014	8.545	25.410	8.813
Não circulante					
Instrumentos financeiros	5	-	-	137.952	-
Depósitos judiciais	10	22	31	39.883	52
Ativo fiscal diferido	14. b	89.823	-	164.072	3.440
Impostos a compensar	8	-	1.542	-	4.026
Outros ativos	9	375	329	601	90.751
Investimentos	11	439.222	159.096	-	-
Imobilizado de uso	12	21.543	22.494	50.815	25.397
Intangível	12	822.115	505	846.660	150.666
Total do ativo		1.502.816	219.452	2.817.408	383.831
Passivo					
Circulante					
Negociação e intermediação de valores	7	7.614	-	1.142.397	-
Outros passivos	13	119.958	48.805	248.312	101.050
Não circulante					
Outros passivos	13	-	9.805	1.747	119.556
Passivos contingentes	10	362	341	50.070	415
Patrimônio líquido	15	1.374.882	160.501	1.374.882	162.810
Capital social		2.289.917	1.069.213	2.289.917	1.069.213
Reserva de Capital		10.774	-	10.774	-
Outros resultados abrangentes		(50.723)	(10)	(50.723)	(10)
Prejuízos acumulados		(875.086)	(908.702)	(875.086)	(908.702)
Participação de acionistas não controladores		-	-	-	2.309
Total do passivo e patrimônio líquido		1.502.816	219.452	2.817.408	383.831

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo por ação)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receitas bruta de prestação de serviços	17	132.823	27.431	402.888	117.653
Impostos e contribuições sobre serviços	18	(16.423)	(3.596)	(41.518)	(10.376)
Receitas líquidas de serviços		116.400	23.835	361.370	107.277
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas e gerais					
Pessoal e encargos	19	(142.832)	(90.910)	(287.114)	(167.368)
Aluguéis		(9.103)	(5.469)	(9.966)	(7.119)
Comunicações		(733)	(808)	(9.084)	(2.430)
Processamento de dados		(6.571)	(6.400)	(13.462)	(11.899)
Serviços do sistema financeiro		(7.630)	(534)	(27.565)	(3.054)
Serviços técnicos especiais e de terceiros		(13.607)	(8.397)	(17.414)	(12.733)
Depreciação e amortização	12	(19.490)	(6.026)	(23.755)	(6.776)
Tributárias		(6.411)	(1.408)	(10.146)	(2.823)
Intercompany	16	107.965	63.149	46.935	35.746
Diversas	20	(8.728)	(9.361)	(14.964)	(19.999)
Outras receitas/(despesas)	21	2.023	(2.018)	(36.213)	(15.168)
Resultado de participações em controladas	11. b	(51.006)	(72.217)	-	-
Despesas de provisões	10	(21)	(20)	(661)	(31)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(39.744)	(116.584)	(42.040)	(106.377)
Resultado financeiro		830	1.322	6.840	2.855
Resultado antes dos tributos e participações		(38.914)	(115.262)	(35.200)	(103.522)
Tributos sobre o lucro	14	72.530	-	69.418	(6.803)
Corrente		(17.293)	-	(40.947)	(9.027)
Diferido		89.823	-	110.365	2.224
Lucro líquido/prejuízo dos exercícios		33.616	(115.262)	34.218	(110.325)
Lucro líquido/(prejuízo) atribuível aos acionistas controladores				33.616	(115.262)
Lucro líquido atribuível aos acionistas não controladores				602	4.937
Lucro líquido/prejuízo por ação - Básico e diluído				0,01	(0,05)
Ordinárias				0,01	(0,05)
Quantidade de ações em circulação - básica				3.909.271.036	1.069.213.091
Ordinárias				3.909.271.036	1.069.213.091

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido/prejuízo dos exercícios	33.616	(115.262)	34.218	(110.325)
Ativos financeiros disponíveis para venda	(512)	(11)	(512)	2
Incorporação reversa controlada	(49.739)	-	(49.739)	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior	(636)	-	(636)	-
Efeito tributário	174	4	174	(1)
Total do resultado abrangente dos exercícios	(17.097)	(115.269)	(16.495)	(110.324)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de Capital	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Participação atribuível aos controladores	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018		942.467	-	(3)	(793.440)	149.024	(2.636)	146.388
Aumento de capital	15	126.746	-	-	-	126.746	-	126.746
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	(7)		(7)	8	1
Prejuízo do exercício		-	-	-	(115.262)	(115.262)	4.937	(110.325)
Saldo em 31 de dezembro de 2019		<u>1.069.213</u>	<u>-</u>	<u>(10)</u>	<u>(908.702)</u>	<u>160.501</u>	<u>2.309</u>	<u>162.810</u>
Aumento de capital	15	1.310.808	-	-	-	1.310.808	-	1.310.808
Redução de capital	15	(90.104)	-	-	-	(90.104)	(2.911)	(93.015)
Reservas de Capital		-	10.774	-	-	10.774	-	10.774
Incorporação reversa controlada		-	-	(49.739)	-	(49.739)	-	(49.739)
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		-	-	(636)	-	(636)	-	(636)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	(338)	-	(338)	-	(338)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	33.616	33.616	602	34.218
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15	<u>2.289.917</u>	<u>10.774</u>	<u>(50.723)</u>	<u>(875.086)</u>	<u>1.374.882</u>	<u>-</u>	<u>1.374.882</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Demonstrações individuais e consolidadas dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Atividades operacionais					
Lucro líquido/prejuízo dos exercícios		33.616	(115.262)	34.218	(110.325)
Ajustes que não afetam o caixa					
Atualização de depósito judicial		(1)	-	(814)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(89.823)	-	(160.632)	(2.224)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	10	21	20	661	11
Atualização de passivos contingentes	10	-	-	661	20
Provisões/(reversões) para bônus		46.968	8.775	41.387	6.188
Incorporação reversa controlada		(49.739)	-	(49.739)	-
Ajuste de avaliação patrimonial		50.375	-	-	-
Ajuste variação cambial investimentos no exterior		(636)	-	(636)	-
Resultado de participações em controladas	11.b	51.006	72.217	-	-
Depreciações e amortizações	12	19.490	6.026	23.755	13.316
Perda de capital		-	71	-	-
Lucro líquido/prejuízo ajustado no exercício		61.277	(28.153)	(111.139)	(93.014)
Variação em ativos e passivos					
Instrumentos financeiros		(430)	(10.475)	(231.626)	(30.080)
Rendas a receber		(53.025)	3.012	(30.890)	(740)
Negociação e intermediação de valores		7.614	-	10.612	-
Impostos a compensar		(9.192)	1.207	(23.627)	1.992
Outros ativos		(17.515)	5.557	73.553	5.845
Depósitos judiciais		10	(1)	(39.017)	(21)
Outros passivos		14.380	(18.083)	(11.934)	(1.296)
Passivos contingentes		-	-	48.333	-
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		3.119	(46.936)	(315.735)	(117.314)
Atividades de investimentos					
(Aquisição)/baixa de imobilizado	12	(3.027)	(7.445)	(33.015)	(7.855)
(Aquisição)/baixa de intangível	12	(837.122)	-	(712.152)	-
Investimentos em coligadas e controladas	11.b	(385.275)	(70.941)	-	-
Dividendos recebidos	11.b	3.454	-	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(1.221.970)	(78.386)	(745.167)	(7.855)
Atividades de financiamento					
Aumento/redução de capital		1.220.704	126.746	1.217.793	126.746
Reservas de capital		10.774	-	10.774	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		1.231.478	126.746	1.228.567	126.746
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		12.627	1.424	167.665	1.577
Caixa e equivalentes de caixa no início dos exercícios		1.817	393	2.327	750
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exercícios	4	14.444	1.817	169.992	2.327
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		12.627	1.424	167.665	1.577

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.) (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede em São Paulo - SP, na Av. Faria Lima, nº 4.440, 9º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132 e possui como objetivo social a realização de análise e pesquisas financeiras, econômicas e de mercado; a prestação de serviços de assessoria e orientação financeira e econômica, vedada a prática de quaisquer atividades privativas de instituições financeiras ou que dependam de registros ou autorizações especiais para as quais a Companhia não esteja devidamente registrada ou autorizada; a prestação de serviços de intermediação de negócios (fusões e aquisições), no Brasil e no exterior; e a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia, acionista ou quotista.

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 (“BB-BI”). celebraram um Acordo de Associação de caráter vinculante para formação de uma parceria estratégica para atuação em atividades de banco de investimentos em determinados países na América do Sul e de corretora de valores no segmento institucional no Brasil, criando na região, uma plataforma relevante de banco de investimento com cobertura global. Em decorrência da parceria estratégica, no exercício de 2020 o Grupo UBS passou por reestruturação a fim de desenvolver e implantar uma estrutura societária mais eficiente (Nota 15).

Em 30 de setembro de 2020, foi comunicado ao mercado que a UBS Serviços, subsidiária da UBS AG (Suíça) e o BB Banco de Investimentos finalizaram todas as condições precedentes para o fechamento da transação e deram início a parceria estratégica para atuação de atividades de banco de investimento no Brasil, Argentina, Chile, Paraguai, Peru e Uruguai. Com a parceria estratégica a companhia iniciou suas operações como plataforma de banco de investimentos completa, unindo a rede de relacionamentos do Banco do Brasil com a capacidade de distribuição global do grupo UBS.

O capital social total da companhia está dividido na proporção de 50,01% para o UBS AG e 49,99% para o BB-Banco de Investimentos S.A. O BB-BI integralizou o direito de acesso aos clientes corporativos para prospecção e originação de negócios e o UBS aportou sua plataforma operacional de banco de investimento na região e corretora de títulos e valores mobiliários no segmento institucional no país.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

a) Base de elaboração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

O resultado e a posição financeira da Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Cada controlada determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data do reporte.

A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 25 de março de 2021.

b) Base de consolidação

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. A Companhia possui participações apenas em controladas.

Os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para a mesma data-base de apresentação da controladora. Quando necessário, são efetuados ajustes às demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da controladora.

De acordo com o método da equivalência patrimonial, a parcela atribuível à Companhia sobre o lucro ou prejuízo líquido do exercício desses investimentos é registrada na demonstração do resultado da controladora sob a rubrica “Resultado de participações em controladas”. Todos os saldos *intercompany*, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações *intercompany*, são eliminados por completo. Os outros resultados abrangentes de controladas são registrados diretamente no patrimônio líquido da Companhia sob a rubrica “Outros resultados abrangentes”.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

Abaixo representamos a relação de controladas diretas e indiretas da Companhia:

Base de consolidação:

Controladas	País	Setor	% de participação	
			2020	2019
UBS BB Holding Financeira S.A.	Brasil	Holdings financeira	100,00%	-
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	Brasil	Banco de investimento	100,00%	-
UBS Brasil CCCTVM S.A.	Brasil	Corretora de valores	100,00%	-
UBS Trading S.A.	Argentina	Consultoria Financeira	100,00%	-
UBS Brasil Adm. de Valores Mobiliários Ltda.	Brasil	Consultoria de investimentos	-	99,90%
UBS Consenso Participações S.A.	Brasil	Holdings	-	60,00%
UBS Consenso Investimentos Ltda.	Brasil	Consultoria de investimentos	-	60,00%

c) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

No processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular certos valores reconhecidos nestas demonstrações:

Continuidade

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, 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 individuais e consolidadas foram preparadas considerando este princípio.

Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial ou foi derivado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação.

Impairment de ativos não financeiros e ágio

Avaliação se existe indicativos que um ativo pode ter perdas em seu valor recuperável. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida e ágio são testados em relação ao valor recuperável adequado ou quando a situação indica que o valor contábil pode estar deteriorado.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

A redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo menos os custos de venda e o valor em uso. A obsolescência tecnológica, a suspensão de determinados serviços e outras mudanças nas circunstâncias de uso, que demonstrem a necessidade de registro de *impairment*, também são considerados nas estimativas.

Impostos diferidos

Impostos diferidos são reconhecidos sobre perdas tributárias e diferenças temporárias na medida em que é provável que o lucro tributável esteja disponível no período em que as perdas poderão ser utilizadas. Um julgamento é requerido para determinar o montante de ativo futuro tributário diferido que deve ser reconhecido, com base no fluxo provável de lucro tributável futuro, e em conjunto com estratégias de planejamento tributário, se houver.

Provisões para riscos de passivos contingentes

A Companhia revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes.

Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes.

d) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes

CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil: requer que os arrendatários contabilizem nas demonstrações financeiras um passivo refletindo futuros pagamentos de um arrendamento e um direito de uso de um ativo para os contratos de arrendamento, com exceção de certos arrendamentos de curto prazo e contratos de ativos de valor baixo. A norma tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2019 e é aplicável às empresas de Grande porte. Em 2019 a Companhia se enquadrava como PME não sendo requerida a adoção deste pronunciamento no exercício de 2020.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Companhia para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

As aplicações no mercado aberto são avaliadas pelo custo de aquisição, atualizado pelas rendas auferidas até a data do balanço, deduzidas de perdas por *Impairment*, quando aplicável.

b) Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros a partir de uma análise das características contratuais dos fluxos de caixa e do modelo de negócios da empresa para a gestão dos ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias, abaixo relacionadas:

Custo amortizado

São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja receber os respectivos fluxos de caixa contratuais. Nessa categoria, os fluxos de caixa futuros previstos contratualmente devem constituir-se exclusivamente em pagamentos de principal e juros em datas especificadas.

Valor justo por meio de outros resultados abrangentes

São ativos financeiros geridos dentro do modelo de negócios, cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela negociação com transferência substancial de riscos e benefícios.

Valor justo por meio do resultado

São ativos financeiros que não se enquadram nas categorias custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou que são, no reconhecimento inicial, designados de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar um descasamento contábil, caso fossem mensurados de outra forma.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

Metodologia de redução ao valor recuperável

As perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) dos ativos financeiros, são apuradas com base em um modelo de perdas esperadas.

Hierarquia de valor justo

Valor justo é o valor pelo qual um ativo pode ser vendido, ou um passivo liquidado, entre partes independentes com conhecimento do negócio e interessadas, em condições competitivas e normais de mercado, na data da avaliação.

Os instrumentos financeiros são mensurados segundo a hierarquia de mensuração do valor justo descrita a seguir:

Nível 1: Preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Incluem títulos públicos, ações de empresas listadas, posições compradas/vendidas, futuros e cotas de fundos de investimentos com liquidez imediata.

Nível 2: Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. Incluem derivativos de balcão e cotas de fundos de investimentos sem liquidez imediata.

Nível 3: Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia não possui instrumentos mensurados nos níveis 2 e 3.

c) Negociação e intermediação de valores

Demonstrada pelo saldo das operações realizadas na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

d) Outros ativos e passivos

Os demais ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais e perda por *Impairment*, quando julgada necessária. Os demais passivos estão demonstrados pelos valores

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

reconhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos.

e) Redução ao valor recuperável de outros ativos (*impairment*)

Um ativo está desvalorizado quando seu valor contábil excede seu valor recuperável. A Companhia testa, no mínimo anualmente, o valor recuperável dos seus ativos, sendo reconhecidas as eventuais perdas apuradas no resultado do exercício. No exercício não foram constatadas perdas no valor recuperável dos ativos.

f) Investimentos

Referem-se à participação em sociedades controladas no País e no exterior que são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Investimento no exterior - Com inflação acumulada superior a 100% nos últimos três anos na Argentina, a aplicação da IAS 29 (CPC 42) – Contabilidade em economia hiperinflacionária – passou a ser requerida no exercício de 2020. De acordo com a norma, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de investidas que operam em economias altamente inflacionárias são corrigidos pela alteração no poder geral de compras da moeda corrente, aplicando um índice geral de preços.

A Companhia efetuou a correção monetária na sua controlada UBS Trading S.A. referente aos itens não monetários. Adicionalmente, fez-se necessário a adoção do CPC 02 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis, ao qual requer que, quando os resultados e a posição financeira de uma entidade cuja moeda funcional é de economia hiperinflacionária e são convertidos para uma moeda de apresentação diferente, todos os montantes de ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas e despesas devem ser convertidos pela taxa de câmbio de fechamento da data do balanço. Desta forma, as variações cambiais devem ser reconhecidas em outros resultados abrangentes.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

g) Imobilizado de uso

Reconhecimento e mensuração

São registrados pelo custo de aquisição menos a depreciação acumulada e perdas por *impairment*, quando aplicável. Esse custo inclui as despesas diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício.

Depreciação

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, como segue:

Instalações.....	10%
Móveis e equipamentos de uso.....	10%
Sistemas de comunicação equipamentos.....	20%
Sistemas de processamento de dados.....	20%

h) Ativos intangíveis

- **Ágio**

O ágio surge na aquisição de controladas e representa o excesso de (i) contraprestação recebida; (ii) o valor correspondente à participação dos não controladores; e (iii) o valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação recebida, a participação não controladora reconhecida e a participação mantida anteriormente mensurada pelo valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, haverá uma situação de compra vantajosa e a diferença é reconhecida diretamente no resultado.

As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se os acontecimentos ou alterações nas circunstâncias indicarem uma potencial incapacidade de reconhecer o valor justo do ativo.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

- **Custos de *software* e desenvolvimento**

Custos diretos associados aos *softwares* desenvolvidos internamente da plataforma de tecnologia da Companhia são capitalizados. Os custos capitalizados, que ocorrem após a determinação pela administração da viabilidade técnica, incluem serviços externos e custos internos de folha de pagamento. Esses custos são registrados como ativos intangíveis quando o desenvolvimento é concluído e o ativo está pronto para uso, e são amortizados pelo método linear, geralmente durante um período de cinco anos. A pesquisa e os custos de desenvolvimento de pré-viabilidade, bem como os custos de manutenção e treinamento, são contabilizados como despesas, conforme incorridos. Em determinadas circunstâncias, a administração pode determinar que o *software* desenvolvido anteriormente e sua despesa relacionada não mais atendem à definição de viabilidade da administração, o que poderia resultar na redução do valor recuperável desse ativo.

- **Outros ativos intangíveis**

São registrados os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Companhia ou exercidos com essa finalidade. São registrados pelo custo de aquisição e amortizados pelo método linear, seguindo a vida útil do ativo. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no fim de cada exercício.

i) Impostos e contribuições

- **Tributos correntes**

Imposto de renda e contribuição social: A provisão para o imposto de renda foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 no ano. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 9% para controladas não financeiras, 15% para a Corretora e 20% para o Banco, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS): São calculados sobre as receitas da Companhia, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 1,65% e 7,6% para as controladas não financeiras e de 0,65% e 4% para instituições financeiras e equiparadas, respectivamente.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

Imposto Sobre Serviços (ISS): são calculados com base nas receitas sobre prestação de serviços à alíquota de 2% a 5%.

- **Tributos diferidos**

Os créditos tributários são constituídos sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias e serão realizados quando da utilização das respectivas provisões.

Os tributos diferidos ativos são reconhecidos na medida que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

j) Passivos e ativos contingentes

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes, e as obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC nº 25, conforme descrito abaixo:

Ativos: não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

Passivos: são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes com risco de perda possível são apenas divulgados e nenhuma provisão é reconhecida. Os passivos contingentes com o risco de perda remota não requerem divulgação e provisão.

k) Resultado por ação

A Companhia apresenta informações sobre o resultado por ação básico e diluído dividindo-se o lucro ou prejuízo atribuível pela quantidade de ações.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis—Continuação

I) Receitas e despesas

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência, observando o critério *pro rata die*. As operações de natureza financeira são atualizadas pelo método exponencial.

Receita de prestação de serviços - A receita de prestação de serviços é reconhecida quando a Companhia fornece ou disponibiliza os serviços aos clientes, por um montante que reflete a contraprestação que a Companhia espera receber em troca desses serviços. Um modelo de cinco etapas é aplicado para reconhecimento das receitas: i) identificação do contrato com um cliente; ii) identificação das obrigações de desempenho do contrato; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho no contrato; e v) reconhecimento da receita quando as obrigações de desempenho são satisfeitas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Disponibilidades				
Caixa	4	2	4	2
Depósitos bancários	14.440	1.815	56.809	2.325
Outras reservas livres	-	-	3.177	-
Operações compromissadas vencíveis até 90 dias				
Letras do Tesouro Nacional	-	-	110.002	-
	<u>14.444</u>	<u>1.817</u>	<u>169.992</u>	<u>2.327</u>

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os instrumentos financeiros mensurados ao valor justo através de outros resultados abrangentes estão representados por:

		Individual			
		2020		2019	
		Vencimento	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
		Custo			
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	25.541	25.499	25.098	25.093
		<u>25.541</u>	<u>25.499</u>	<u>25.098</u>	<u>25.093</u>
Consolidado					
		2020		2019	
		Vencimento	Valor justo - Nível 1	Custo	Valor justo - Nível 1
		Custo			
Circulante					
Carteira própria:					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	74.304	74.101	76.149	76.134
Certificado de Dep. Bancário	Até 365 dias	-	-	-	-
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	61.545	61.518	-	-
FILCB Multimercado	-	33.851	33.851	-	-
Não circulante					
Vinculados à prestação de garantia:					
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	126.712	126.354	-	-
Certificado de Dep. Bancário	Acima de 365 dias	11.598	11.598	-	-
		<u>308.010</u>	<u>307.422</u>	<u>76.149</u>	<u>76.134</u>

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. Os instrumentos financeiros são apresentados no ativo circulante em virtude da Companhia utilizá-los na sua gestão de caixa.

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

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

No exercício não houve reclassificações entre categorias de instrumentos financeiros.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Rendas a receber

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2020	2019	2020	2019
Taxa de aconselhamento <i>onshore</i> – Vencível até 120 dias	-	-	-	9.125
Taxa de aconselhamento <i>offshore</i> – Vencível até 120 dias	-	-	-	13.010
Consultoria econômica - Vencível até 120 dias	53.025	-	53.025	-
	53.025	-	53.025	22.135

7. Negociação e intermediação de valores

	Individual		Consolidado	
	Valor justo		Valor justo	
	2020	2019	2020	2019
Ativo				
Bolsas - depósitos em garantia	-	-	200	-
Caixa de registro e liquidação	-	-	883.162	-
Devedores conta liquidações pendentes	-	-	205.465	-
Operações com mercado e ativos financeiros	-	-	42.958	-
	-	-	1.131.785	-
Passivo				
Caixa de registro e liquidação	-	-	-	-
Comissões e corretagens a pagar	7.614	-	9.564	-
Credores conta liquidação pendente	-	-	1.132.833	-
	7.614	-	1.142.397	-

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

8. Impostos a compensar

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Circulante				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	7.323	-	19.500	12
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	2.676	-	5.905	-
IRRF sobre aplicações financeiras	105	-	235	55
CSLL retida - Lei nº 10.833	30	-	129	7
COFINS retido - Lei nº 10.833	90	-	387	1
PIS retido - Lei nº 10.833	20	-	84	3
Outros impostos a compensar	490	-	1.503	12
Não circulante				
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	-	414	-	2.725
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	-	97	-	106
IRRF sobre aplicações financeiras	-	257	-	421
CSLL retida - Lei nº 10.833	-	274	-	274
COFINS retido - Lei nº 10.833	-	45	-	45
PIS retido - Lei nº 10.833	-	10	-	10
Outros impostos a compensar	-	445	-	445
	10.734	1.542	27.743	4.116

9. Outros ativos

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Circulante				
Antecipações salariais	157	148	253	200
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 16)	25.630	4.765	15.684	2.882
Valores a ressarcir	-	3.632	7.966	4.763
Despesas antecipadas	227	-	1.507	968
Não circulante				
Créditos tributários de ajustes a mercado	14	-	240	1
Despesas antecipadas	361	329	361	-
Investimento a exercer	-	-	-	90.750
	26.389	8.874	26.011	99.564

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes

A Companhia encontra-se envolvida em ações judiciais decorrentes do curso normal de suas atividades.

Individual							
	Saldo inicial 31/12/2019	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2020	2020 Depósito judicial (ativo)	2019 Depósito judicial (ativo)	
Trabalhista	341	21	-	362	22	31	
Total	341	21	-	362	22	31	

Consolidado							
	Saldo inicial 01/01/2020	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2020	2020 Depósito judicial (ativo)	2019 Contingência (passivo)	2019 Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes							
COFINS (1)	10.481	654	222	11.357	12.804	-	-
PIS (2)	1.572	-	24	1.596	-	-	-
CSLL 9/15% (3)	12.398	1.554	302	14.254	13.768	-	-
CSLL 9/20% (4)	5.447	70	140	5.657	5.581	-	-
IRPJ e CSLL (5)	7.492	-	102	7.594	7.614	-	-
IRPJ e CSLL (6)	6.715	-	90	6.805	-	-	-
Outros - INSS	191	(191)	-	-	-	-	-
	44.296	2.087	880	47.263	39.767	-	-
Trabalhista	1.993	131	-	2.124	116	415	52
Cível	1.033	(350)	-	683	-	-	-
	3.026	(219)	-	2.807	116	415	52
Total	47.322	1.868	880	50.070	39.883	415	52

- (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 2013, em sede de apelação, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que passaram a ser realizados os depósitos judiciais das quantias em discussão nos autos até o deslinde final da questão. Atualmente em fase de Recurso Especial e Extraordinário, o processo encontra-se sobrestado desde 2017 até o julgamento definitivo do RE 609.096/RS, vinculado ao tema 372, que trata justamente da exigibilidade de PIS e COFINS sobre as receitas financeiras das instituições financeiras.
- (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, a União Federal logrou reverter o resultado da ação que havia sido julgada procedente, de forma que, com base nesta decisão, foi realizado o pagamento parcial do tributo nos autos. Atualmente, o processo encontra-se em fase recursal para tentar obter a renovação da suspensão da exigibilidade dos débitos de PIS, uma vez que este não se encontra suspenso no caso.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes—Continuação

- (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. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, 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, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais na quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar recentemente a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos referidos Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco.
- (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. Inicialmente, foi impetrado Mandado de Segurança a fim de afastar a exigência da CSLL com a alíquota majorada de 15%, imposta às instituições financeiras e entidades equiparadas desde maio daquele ano pelo art. 17 da Medida Provisória nº 413/08 (ou por dispositivo de lei em que viesse a ser convertida a referida MP), pleiteando sua sujeição à alíquota de 9%, imposta às demais pessoas jurídicas. No curso da ação, 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, de modo que foram promovidos sucessivos depósitos judiciais na quantia controversa. Posteriormente, em razão da edição da Medida Provisória nº 675/2015, que novamente majorou a alíquota da CSLL, dessa vez de 15% para 20%, UBS CCTVM e UBS BI impetraram novos Mandados de Segurança e, a partir do mês de outubro de 2015, passou-se a depositar em conta vinculada aos referidos autos a diferença controvertida (equivalente à diferença de alíquota de 9% para 15% e 15% para 20%). O Supremo Tribunal Federal, ao julgar recentemente a ADI 4101, declarou ser constitucional a majoração das referidas alíquotas para as instituições financeiras. Desta forma, UBS CCTVM e UBS BI decidiram por desistir dos referidos Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco.
- (5) IRPJ e CSLL (desmutualização BM&F) - 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. Foram ajuizadas Ações Cautelar e Ordinária com vistas a afastar a incidência de IRPJ e de CSL em decorrência da transformação dos títulos da BM&F em ações em razão da operação de desmutualização da bolsa. Isso porque, quando as bolsas de valores deixaram de ser entidades sem fins lucrativos e passaram a ser empresas de capital aberto, os antigos detentores de títulos passaram a ser acionistas, o que ocasionaria, de acordo com a argumentação do fisco, o suposto ganho patrimonial sujeito à tributação de IRPJ e CSL. A ação foi julgada improcedente em 2009 e, atualmente, aguarda-se o julgamento de recurso de apelação. 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 na Ação Cautelar com o objetivo de suspender a exigibilidade do crédito tributário em discussão e o julgamento de ambos os processos ocorrerá em conjunto.
- (6) IRPJ e CSLL (desmutualização BOVESPA) - a Link S/A CCTVM teve contra si lavrado Auto de Infração, o qual deu origem a Processo Administrativo com vistas a exigir IRPJ e CSL em decorrência da transformação dos títulos que detinha da BOVESPA em ações por conta da operação de desmutualização. Como os débitos só poderiam ser executados após o encerramento do processo administrativo, foi ajuizado MS e, posteriormente, Ação Cautelar para suspender a exigibilidade do débito e viabilizar a defesa em instância administrativa. Além disso, a Execução Fiscal, que havia sido prematura neste caso, foi extinta com os Embargos. Assim, toda a atividade de cobrança retrocedeu ao seu primeiro estágio, de impugnação ao Auto de Infração. Atualmente, o processo encontra-se em esfera administrativa aguardando julgamento de Recurso Voluntário.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Depósitos judiciais e passivos contingentes—Continuação

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

A Companhia é parte de processos classificados pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível para os quais não foram constituídas provisões:

	Individual			Consolidado		
	Quant.	2020	2019	Quant.	2020	2019
Processos administrativos:						
• PIS e COFINS sobre desmutualização	0	-	-	1	2.125	8.525
• Demais processos tributários	0	-	-	11	24.274	8.832
Ações trabalhistas	2	104	-	4	414	230
Ações cíveis	0	-	6.643	7	293	7.224
		104	6.643		27.106	24.811

11. Investimentos

a) Investimentos em coligadas e controladas

	UBS BB Holding Financeira S.A.		UBS Trading S.A.		UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Capital social	427.714	-	3.990	-	-	737.900
Patrimônio líquido ajustado	415.526	-	23.696	-	-	159.255
Resultado do exercício	27.286	-	(4.575)	-	-	(72.290)
Quantidade de ações possuídas	339.605	-	64.470.834	-	-	737.436.010
Participação no capital social - %	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	99,90%
Resultado de equivalência	23.726	-	(5.650)	-	(69.082)	(72.217)
Participação na investida	415.526	-	23.696	-	-	159.096

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. Investimentos--Continuação

b) Movimentação do saldo de investimentos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo anterior	159.096	160.447
Aumento de capital	385.275	70.941
Equivalência patrimonial	(51.006)	(72.217)
Ajuste de avaliação patrimonial	(50.375)	-
Equivalência patrimonial - MTM de TVM na investida	(314)	(4)
Dividendos Recebidos	(3.454)	-
Perda de Capital	-	(71)
Saldo atual	<u>439.222</u>	<u>159.096</u>

12. Imobilizado de uso e intangível

Imobilizado de uso:

	<u>Individual</u>					<u>Total</u>
	<u>Imobilizações em curso</u>	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	
Saldos em 31/12/2019	7.395	10.803	1.653	4	2.639	22.494
Aquisições	5.092	156	788	-	4.386	10.422
Transferências	(7.395)	-	-	-	-	(7.395)
Depreciações	-	(1.833)	(1.161)	(1)	(983)	(3.978)
Saldos em 31/12/2020	<u>5.092</u>	<u>9.126</u>	<u>1.280</u>	<u>3</u>	<u>6.042</u>	<u>21.543</u>
Custo	5.092	35.890	7.171	165	21.790	70.108
Depreciação acumulada	-	(26.764)	(5.891)	(162)	(15.748)	(48.565)

	<u>Consolidado</u>					<u>Total</u>
	<u>Imobilizações em curso</u>	<u>Instalações</u>	<u>Móveis e equipamentos</u>	<u>Outros equipamentos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	
Saldos em 31/12/2019	7.395	10.882	1.725	9	5.386	25.397
Aquisições	5.092	13.496	4.967	491	16.364	40.410
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferências	(7.395)	-	-	-	-	(7.395)
Depreciações	-	(2.423)	(1.657)	(43)	(3.474)	(7.597)
Saldos em 31/12/2020	<u>5.092</u>	<u>21.955</u>	<u>5.035</u>	<u>457</u>	<u>18.276</u>	<u>50.815</u>
Custo	5.092	49.230	12.790	663	46.855	114.630
Depreciação acumulada	-	(27.275)	(7.755)	(206)	(28.579)	(63.815)

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

12. Imobilizado de uso e intangível--Continuação

a) Intangível

	Individual		
	Instrumento de outorga	Outros ativos intangíveis - Software	Total
Saldos em 01/01/2020	-	505	505
Adições(1)	829.726	-	829.726
Transferências	-	7.396	7.396
Amortizações(1)	(13.829)	(1.683)	(15.512)
Saldos em 31/12/2020	815.897	6.218	822.115
Custo	829.726	9.822	839.548
Amortização acumulada (1)	(13.829)	(3.604)	(17.433)

(1) O valor é referente ao instrumento de Outorga integralizado pelo BB-BI a valor econômico, com base em laudo de avaliação elaborado por consultoria independente.

	Consolidado					
	Ágio	Instrumento de outorga	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	Outros ativos intangíveis - Software	Total
Saldos em 31/12/2019	150.054	-	-	-	612	150.666
Incorporação	-	829.726	24.253	831	-	854.810
Baixas	(150.054)	-	-	-	-	(150.054)
Transferências	-	-	-	-	7.396	7.396
Amortizações (1)	-	(13.829)	(535)	(18)	(1.776)	(16.158)
Saldos em 31/12/2020	-	815.897	23.718	813	6.232	846.660
Custo	-	829.726	32.100	1.100	13.987	876.913
Amortização acumulada (1)	-	(13.829)	(8.382)	(287)	(7.755)	(30.253)

(1) Amortização efetuada de forma linear, de acordo com o prazo esperado de realização entre 5 e 30 anos.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Outros passivos

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Circulante				
Sociais e estatutárias	-	-	-	10.372
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições sobre o lucro	17.293	-	39.323	4.102
Impostos e contribuições a recolher	32.549	17.019	53.678	22.839
Diversas				
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	68.317	30.403	117.288	60.728
Outras despesas administrativas	54	92	393	260
Outros pagamentos	-	-	24.925	-
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 16)	89	-	71	1.080
Credores diversos - país				
Contas a pagar - despesas administrativas	1.656	1.291	2.506	1.669
Não circulante				
Fiscais e previdenciárias				
Impostos e contribuições diferidos	-	-	277	-
Diversas				
Obrig. Aquisição de bens e direitos	-	-	11.598	109.751
Provisão de pagamentos a efetuar				
Despesas de pessoal	-	9.805	-	9.805
	119.958	58.610	250.059	220.606

14. Imposto de renda e contribuição social

a) A conciliação do imposto de renda e contribuição é a seguinte:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Correntes				
Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social	(38.914)	(115.262)	(35.200)	(103.522)
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	13.255	39.213	11.992	35.221
Não tributável/não dedutível:				
Resultado de participações em controladas	(20.001)	30.909	-	-
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.600	8.704	1.600	33.260
Despesas Indedutíveis Líquidas de receitas não tributáveis	(12.147)	(78.826)	(54.759)	(77.508)
Incentivos fiscais	-	-	221	-
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social	(17.293)	-	(40.947)	(9.027)

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativo fiscal diferido				
Constituídos no exercício	89.823	-	119.174	2.224
Realizados no exercício	-	-	(8.809)	-
Receitas de tributos diferidos	89.823	-	110.365	2.224

b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos				
Base de cálculo:				
Provisão para bônus	56.920	-	120.194	-
Ágio - incorporação reversa	-	-	113.307	-
Passivos contingentes	-	-	9.042	-
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	207.266	-	207.266	-
Amortização de intangível identificável	-	-	-	10.117
Base de cálculo:	264.186	-	242.543	-
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	89.823	-	164.072	3.440
Total	89.823	-	164.072	3.440

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	Individual			
	31/12/2019	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2020
Provisão para bônus	-	19.353	-	19.353
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	70.470	-	70.470
Total	-	89.823	-	89.823

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Consolidado				
	31/12/2019	Constituição	Reversão/utilização	31/12/2020
Provisão para bônus	-	53.471	(8.809)	44.662
Ágio - incorporação reversa	-	50.359	(5.036)	45.323
Passivos contingentes	-	3.617	-	3.617
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	-	70.470	-	70.470
Amortização de intangível identificável	3.440	-	(3.440)	-
Total	3.440	177.917	(17.285)	164.072

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

Individual						
Projeção	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Provisão para bônus	16.329	1.795	828	535	-	19.353
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL		10.185	18.512	29.297	12.476	70.470
Total	16.329	11.980	19.340	29.718	12.476	89.823

Consolidado						
Projeção	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Provisão para bônus	36.414	4.583	1.915	1.434	316	44.662
Ágio - incorporação reversa	10.072	10.072	10.072	10.072	5.035	45.323
Passivos contingentes		3.617				3.617
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL		10.185	18.512	29.297	12.476	70.470
Total	46.486	28.457	30.499	40.803	17.827	164.072

O crédito tributário decorrente de amortização do intangível será realizado quando a diferença entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil for revertida, total ou parcialmente por redução do valor contábil do ativo ou alienação.

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 BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 84.484 e R\$ 155.509 no consolidado (R\$ 0 em 31 de dezembro em 2019 e R\$ 3.402 no consolidado).

A Companhia possuía créditos tributários de IR e CS não constituídos, decorrentes de diferenças temporárias e de prejuízo fiscal e base negativa, conforme segue:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Diferenças temporárias	-	9.222	-	13.060
Prejuízo fiscal e base negativa	-	72.069	-	246.670
Total	-	81.291	-	259.403

15. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 o capital social de R\$ 2.289.917 está representado por 3.909.271.036 ações ordinárias nominativas sem valor nominal (R\$ 1.069.213, representado por 1.069.213.091 quotas em 31 de dezembro de 2019), subscritas por uma acionista domiciliada no país.

A composição do capital realizado, representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, está demonstrada no quadro a seguir:

Acionistas / Quotistas	2020	2019
	Ações	Quotas
UBS AG (Suíça)	1.955.026.446	1.068.657.933
BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A. (Brasil)	1.954.244.590	-
UBS INTERNATIONAL HOLDINGS BV (Holanda)	-	555.158
	3.909.271.036	1.069.213.091

De acordo com 55ª alteração contratual realizada em 28 de fevereiro de 2020, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 445.397, mediante emissão de 445.396.416 quotas, por meio da participação na UBS BB Holding Financeira S.A. e transformação do tipo jurídico de sociedade limitada para sociedade por ações.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

15. Patrimônio líquido--Continuação

Na Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de abril de 2020, foi aprovada a redução de capital da Companhia no montante de R\$ 90.104, mediante o cancelamento de 90.103.993 ações ordinárias restituídas à UBS AG, através da totalidade do capital social da UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.

Em 30 de julho de 2020, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$ 29.983, mediante a emissão de 29.982.816 ações ordinárias, com o investimento da totalidade das ações da UBS Trading S.A, entidade localizada na Argentina.

Em 30 de setembro de 2020, o UBS AG e o BB Banco de Investimentos S.A. finalizaram todas as condições precedentes para o fechamento da transação e deu início a parceria estratégica para atuação de atividades de banco de investimento e de corretora de valores mobiliários no segmento institucional no Brasil, Argentina, Chile, Paraguai, Peru e Uruguai, mediante aumento de capital de R\$ 829.726 e emissão e equalização de 1.954.244.590 ações ordinárias.

De acordo com a AGE de 18 de dezembro de 2020, foi integralizado pela UBS AG, o montante de R\$ 10.774, destinado à conta de reserva de capital nos termos dos artigos 14 e 182 da lei das Sociedades por Ações.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram subscritas 126.745.750 quotas totalizando o aumento de capital de R\$ 126.746.

Reserva de lucros - Reserva Legal

A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, 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 exercícios de 2020 e de 2019 não houve distribuição de juros sobre capital próprio, conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

Dividendos mínimos

Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

16. Partes relacionadas

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

	Individual				Consolidado			
	Ativo (passivo)		Receita (despesa)		Ativo (passivo)		Receita (despesa)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Valores a receber de sociedades controladas/ligadas:								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.(1)	10.128	2.882	63.604	42.183	-	2.882	-	42.505
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.(1)	15.502	1.883	54.485	25.747	15.684	-	44.905	-
UBS AG Stamford (2)	-	-	2.030	-	-	-	2.030	-
Valores a pagar a sociedades controladas/ligadas:								
UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores mobiliários S.A.(1)	-	-	(11.238)	(4.724)	-	(20)	-	(5.474)
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda.	-	-	(205)	(35)	(71)	-	-	-
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.(1)	(89)	-	(711)	-	-	-	-	-
UBS AG Stamford (2)	-	-	-	(22)	-	(1.060)	-	(1.285)
Negociação intermediação de valores:								
Comissões e corretagens a pagar (2)	(7.614)	-	-	(22)	(9.564)	(366)	10.524	-
Devedores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	71.902	66.641	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	-	-	-	-	(74.666)	(42.212)	-	-

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

(2) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC. BB – BI e Coligadas

- b) Remuneração de pessoal-chave da Administração

Anualmente é fixado o montante global anual de remuneração dos administradores, conforme determina o Contrato Social.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

16. Partes relacionadas--Continuação

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Remuneração fixa	947	3.190	3.624	9.576
Bônus	404	1.512	4.700	13.949
Encargos sociais	470	1.637	2.849	7.731
Total	1.821	6.339	11.174	31.256

17. Receitas bruta de prestação de serviços

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Rendas de assessoria técnica	132.823	27.386	183.847	37.116
Rendas de comissões de colocação de títulos	-	-	13.895	-
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	-	-	205.005	-
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	-	-	141	-
Taxa de aconselhamento <i>onshore</i>	-	-	-	59.175
Taxa de aconselhamento <i>offshore</i>	-	-	-	21.317
Rendas de outros serviços	-	45	-	45
Total	132.823	27.431	402.888	117.653

18. Impostos e contribuições sobre serviços

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas de contribuição social – COFINS	8.045	1.830	17.976	5.432
Despesas de contribuição - PIS	1.737	394	3.357	1.174
Despesas de tributos municipais – ISS	6.641	1.372	18.129	3.770
Demais tributos	-	-	2.056	-
Total	16.423	3.596	41.518	10.376

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. Pessoal e encargos

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesa de pessoal - benefícios	7.880	6.715	12.546	11.132
Despesa de pessoal - encargos sociais	17.095	14.375	29.836	25.019
Despesa de pessoal - proventos	44.683	41.481	78.509	77.123
Despesa de pessoal - proventos - bônus	71.710	27.123	126.229	52.363
Despesa de pessoal - treinamento	365	371	479	735
Despesa de remuneração de estagiários	1.099	845	1.782	996
Despesas de proventos e encargos - UBS Trading (Argentina)	-	-	37.733	-
Total	142.832	90.910	287.114	167.368

20. Despesas diversas

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas manutenção e conservação	1.562	1.603	1.593	1.834
Despesas de material	270	332	270	415
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	528	650	1.074	1.369
Despesas de publicações, publicidade e propaganda	586	208	618	433
Despesas de serviços de vigilância e segurança	716	705	874	1.082
Despesas com transporte	378	155	397	437
Despesas de viagem	694	2.636	1.250	3.569
Despesas de amortização – intangível	-	-	1.251	6.540
Despesa de Condomínio	2.477	-	2.477	-
Outras despesas	1.517	3.072	5.160	4.320
Total	8.728	9.361	14.964	19.999

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.
(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

21. Outras receitas/(despesas)

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Recuperação de encargos e despesas	119	291	994	3.972
Atualização de depósito judicial	1	-	814	-
Variação monetária e cambial ativa	3.484	877	6.281	1.263
Reversão de provisão operacional	-	428	59	1.466
Outras receitas	-	-	4.319	775
Despesa de provisão operacional	-	(3.000)	-	(3.000)
Variação monetária e cambial passiva	(1.553)	(538)	(3.542)	(761)
Atualização de obrigações por aquisição de bens e direitos	-	-	(50.090)	(14.026)
Outras receitas/despesas	(28)	(76)	4.952	(4.857)
Total	2.023	(2.018)	(36.213)	(15.168)

22. Benefícios a empregados

i) Remuneração variável por desempenho

A Corretora adota o programa de remuneração global do grupo UBS, e como parte deste programa, os funcionários são elegíveis ao recebimento anual de uma remuneração variável, além do seu salário fixo e demais benefícios. O programa estabelece critérios para pagamento desta remuneração por meio de 3 instrumentos, que possuem critérios de vencimento diferentes. Os instrumentos utilizados são:

- Crédito em conta, através de folha de pagamento; em espécie.
- Ações do grupo UBS AG (*Equity Ownership Plan – EOP*), negociadas na bolsa de Zurich ou Nova Iorque. Estas ações não são títulos patrimoniais da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período.
- Título de renda fixa do grupo UBS AG (*Deferred Cash Compensation Plan - DCCP*), emitido por esta entidade e, portanto, não se trata de um título patrimonial da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término de cada período de reporte e na data de liquidação, sendo que qualquer mudança deve ser reconhecida no resultado do período.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

22. Benefícios a empregados--Continuação

A alocação do valor atribuído a cada funcionário dentre estes instrumentos é definida de acordo com os valores envolvidos, sendo que a utilização de outros instrumentos diferentes do crédito em conta, via folha de pagamento e de dinheiro à vista, só impacta funcionários que possuem remuneração acima de determinado montante.

Em 31 de dezembro de 2020 a provisão representa R\$ 80.796 (R\$ 50.078 em 2019) para a individual e R\$ 141.275 (R\$ 79.401 em 2019) para o consolidado, que contempla parcialmente a conta "Provisão de pagamentos a efetuar – Despesas de pessoal".

ii) Previdência complementar

A Companhia concede benefício aos seus funcionários que aderiram ao plano de previdência complementar de contribuição definida. A despesa com a contribuição fixa e variável efetuada pela Companhia no exercício foi de R\$ 1.802 (R\$ 1.555 em 2019) para a individual e R\$ 3.078 (R\$ 2.532 em 2019) para o consolidado e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

23. Gerenciamento de riscos

A Companhia, visando proporcionar uma alocação de capital mais eficiente, elabora as suas políticas objetivando estabelecer limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco em níveis considerados aceitáveis pela Instituição.

O gerenciamento de riscos conta com uma estrutura integrada e uma Declaração de Appetite ao Risco (RAS) que são revisadas pela Diretoria Executiva e o Conselho de Administração anualmente, que têm participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês, de políticas específicas, e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Companhia. As atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Risco e Compliance (CRO), e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna.

As categorias de riscos relevantes para a Companhia são derivadas da atividade de oferta de acesso ao mercado, atuando como agente intermediário e membro de compensação de seus clientes em transações realizadas na B3 (Brasil Bolsa Balcão).

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

23. Gerenciamento de riscos--Continuação

Risco de crédito

Risco de crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações contratuais com a Companhia.

A definição de risco de crédito inclui, entre outras coisas:

- Risco de contraparte: é a possibilidade de não cumprimento de obrigações relacionadas à liquidação de operações com ativos financeiros, incluindo instrumentos financeiros derivativos.
- Risco país: é a possibilidade de perdas relacionadas ao não cumprimento de obrigações associadas a contraparte ou instrumento mitigador localizados fora do País, incluindo o risco soberano, em que a exposição é assumida perante governo central de jurisdição estrangeira.
- Risco de emissor: potencial perda que pode ocorrer em um título de crédito negociável em função da deterioração creditícia do emissor do título.

A Companhia usa uma abordagem, alinhada às políticas corporativas e atendendo à regulamentação local, de segmentação onde exposições são gerenciadas a partir de grupos definidos por parâmetros de risco semelhantes e por tamanho de exposição onde cada cliente possui um limites operacionais definidos no momento de sua admissão e revistos periodicamente ou tempestivamente em caso de inadequação ou desenquadramento.

Risco de Liquidez

O risco de liquidez é a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras.

A Companhia mantém limite mínimo de caixa, com capacidade de obtenção de recursos no mercado. Com um robusto controle, observa os limites mínimos de saldos dos caixas diários e projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

Risco de Mercado

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela Companhia, bem como das suas margens financeiras, incluindo os riscos das operações sujeitas à (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de ações e (iv) dos preços de mercadorias.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

23. Gerenciamento de riscos--Continuação

O controle de risco de mercado é realizado pela aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas e atendendo à regulamentação local. O caixa da Companhia é investido em baixa exposição a Risco de Mercado.

A área de Riscos monitora diariamente o risco de mercado, acompanhando através de ferramenta especializada (sistema Mitra, desenvolvido pela empresa Luz Soluções Financeiras) e de relatórios gerenciais:

- Metodologias aplicada na gestão de risco de mercado

Valor em Risco (VaR)

O Valor em Risco ou VaR (*Value-at-Risk*) é o padrão utilizado pelo mercado e pela Companhia. Trata-se de uma medida que resume em forma apropriada a exposição ao risco de mercado e representa a máxima perda potencial no valor de mercado que, em condições normais de mercado, pode ocasionar uma determinada posição ou carteira, considerando um grau de certeza (nível de confiança) e um horizonte temporal definidos.

Economic Value Sensitivity (EVS)

O *Economic Value Sensitivity (EVS)* é uma medida que representa o efeito de choques paralelos nas curvas de juros e de deságio dos instrumentos em que estão alocados os ativos e passivos da Companhia.

A seguir, o impacto no resultado ou na avaliação do valor da Companhia em decorrência dos choques estabelecidos para Dez/20.

Métricas de Risco	Valor (R\$ mil)
VaR	-3.21
EVS	-179.39

Risco Operacional

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A.

(Anteriormente denominada UBS Brasil Serviços de Assessoria Financeira Ltda.)

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

23. Gerenciamento de riscos--Continuação

A Companhia, atendendo às determinações das políticas corporativas e dos órgãos reguladores, bem como visando aprimorar seus controles internos, desenvolveu uma estrutura para gerenciar o Risco Operacional ao qual a instituição está exposta. Essa estrutura tem como objetivo identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar o risco operacional inerente aos produtos, processos, serviços, atividades e sistemas da Instituição.

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

O Conglomerado UBS está classificado no segmento S4 nos termos da resolução nº 4.553/17 que estabelece a segmentação do conjunto das instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial.

24. 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 Companhia 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