

## **Demonstrações Financeiras**

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

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações  
financeiras

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

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

### 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 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

### **Atuação**

A Corretora oferece aos seus clientes, pessoas físicas e jurídicas, produtos e serviços financeiros, incluindo intermediação de valores e, principalmente, corretagens de valores operados via 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**

Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. Trazendo aos poucos e passível das medidas de segurança, as atividades presenciais novamente, como reuniões, eventos, ações de endomarketing, sempre levando em consideração o acompanhamento dos casos de covid-19 no escritório e também no município, assim como a taxa de ocupação de leito nos hospitais, visando a saúde dos funcionários e dos clientes em primeiro lugar.

### **Continuidade de Negócio**

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

### **Ouvidoria**

O componente organizacional de Ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas pela Resolução CMN 4.860.

### **Agradecimentos**

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

A Administração.

## **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 31 de dezembro de 2022 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 selecionadas, 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 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), incluindo a Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução nº02/20 do Banco Central do Brasil (BACEN).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação 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.

### **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 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, incluindo Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional e Resolução nº 02/20 do Banco Central do Brasil (BACEN), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade 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.

## **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.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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.

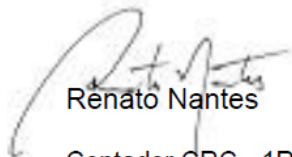
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 02 de Março de 2023.

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. Ltda

CRC-SP034519/O



Renato Nantes

Contador CRC - 1RJ115529/O-7

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

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	4	1.137	1.376
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	265.825	302.551
Instrumentos financeiros	5	340.426	287.160
Negociação e intermediação de valores	6	278.602	305.727
Outros ativos		1.264	5.728
Impostos a compensar	7	34.871	46.412
Ativo fiscal diferido	12	77.078	78.131
Depósitos judiciais	8	39.276	34.111
Imobilizado de uso	9	6.411	9.442
Intangível	9	22.318	23.430
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.067.208</b>	<b>1.094.068</b>
<b>Passivo</b>			
Recursos disponíveis de cliente	10	1.703	5.422
Negociação e intermediação de valores	6	275.217	303.945
Outros passivos	11	212.417	261.263
Passivos contingentes	8	44.970	37.724
<b>Patrimônio Líquido</b>	13	<b>532.901</b>	<b>485.714</b>
Capital Social		363.158	363.158
Outros resultados abrangentes		(72.695)	(62.325)
Reservas de lucros		242.438	184.881
<b>Total do Passivo</b>		<b>1.067.208</b>	<b>1.094.068</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações do resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Resultado da intermediação financeira</b>				
Resultado de operações com instrumentos financeiros		37.314	65.514	22.647
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Receitas de prestação de serviços	15	368.991	669.762	731.832
<b>Despesas administrativas e gerais</b>				
Pessoal e encargos	16	(71.910)	(157.349)	(138.232)
Comunicações		(6.477)	(12.157)	(10.279)
Processamento de dados		(4.413)	(8.186)	(6.937)
Serviços do sistema financeiro		(4.395)	(9.287)	(8.823)
Repasse sobre comissão	14	(100.227)	(152.445)	(134.750)
Depreciação e amortização	9	(2.071)	(4.147)	(4.152)
Tributárias	17	(38.102)	(71.239)	(86.607)
Intercompany	14	(78.648)	(168.621)	(118.044)
Diversas	18	(8.287)	(12.309)	(9.531)
<b>Outras receitas/(despesas)</b>		<b>3.612</b>	<b>4.539</b>	<b>2.262</b>
<b>Despesas de provisões</b>		<b>(2.935)</b>	<b>(4.465)</b>	<b>(884)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>92.452</b>	<b>139.610</b>	<b>238.502</b>
<b>Resultado antes dos tributos e participações</b>		<b>92.452</b>	<b>139.610</b>	<b>238.502</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	12	<b>(33.658)</b>	<b>(49.505)</b>	<b>(101.459)</b>
Corrente		(50.457)	(58.524)	(115.413)
Diferido		16.799	9.019	13.954
<b>Lucro líquido dos semestres/exercícios</b>		<b>58.794</b>	<b>90.105</b>	<b>137.043</b>
<b>Nº de ações</b>		<b>44.155.370</b>	<b>44.155.370</b>	<b>44.155.370</b>
<b>Lucro líquido por ação</b>		<b>1,33</b>	<b>2,04</b>	<b>3,10</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



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

Demonstrações do resultado abrangente

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Notas	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro líquido dos semestres/exercícios</b>		<b>58.794</b>	<b>90.105</b>	137.043
<b>Outros resultados abrangentes</b>				
Ativos financeiros disponíveis para venda		5	(497)	378
Incorporação reversa controladora		(5.036)	(10.072)	(10.072)
Efeito tributário		(2)	199	(151)
<b>Total do resultado abrangente dos semestres/exercícios</b>		<b>53.761</b>	<b>79.735</b>	127.198

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros					Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
		Capital Social	Legal	Outras	Investimento	Estatutária			
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>		363.158	10.550	44.140	130.191	-	(62.325)	-	485.714
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	(298)	-	(298)
Dividendos distribuídos		-	-	-	(32.548)	-	-	-	(32.548)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	90.105	90.105
Destinações:									
Reserva legal		-	4.505	-	-	-	-	(4.505)	-
Dividendos obrigatórios		-	-	21.400	-	-	-	(21.400)	-
Reserva especial de lucros		-	-	-	22.310	-	-	(22.310)	-
Reserva estatutária		-	-	-	-	41.890	-	(41.890)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	13	<b>363.158</b>	<b>15.055</b>	<b>65.540</b>	<b>119.953</b>	<b>41.890</b>	<b>(72.695)</b>	<b>-</b>	<b>532.901</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2022</b>		363.158	12.115	51.576	119.953	-	(67.662)	-	479.140
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		-	-	-	-	-	(5.036)	-	(5.036)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	3	-	3
Lucro líquido do semestre		-	-	-	-	-	-	58.794	58.794
Destinações:									
Reserva legal		-	2.940	-	-	-	-	(2.940)	-
Dividendos obrigatórios		-	-	13.964	-	-	-	(13.964)	-
Reserva estatutária		-	-	-	-	41.890	-	(41.890)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	13	<b>363.158</b>	<b>15.055</b>	<b>65.540</b>	<b>119.953</b>	<b>41.890</b>	<b>(72.695)</b>	<b>-</b>	<b>532.901</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		363.158	3.698	44.140	-	-	(52.480)	-	358.516
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		-	-	-	-	-	(10.072)	-	(10.072)
Ajustes no valor de mercado - TVM		-	-	-	-	-	227	-	227
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	137.043	137.043
Destinações:									
Reserva legal		-	6.852	-	-	-	-	(6.852)	-
Dividendos obrigatórios		-	-	-	32.548	-	-	(32.548)	-
Reserva especial de lucros		-	-	-	97.643	-	-	(97.643)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	13	<b>363.158</b>	<b>10.550</b>	<b>44.140</b>	<b>130.191</b>	<b>-</b>	<b>(62.325)</b>	<b>-</b>	<b>485.714</b>

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

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Atividades operacionais</b>				
<b>Lucro líquido dos semestres/exercícios</b>		<b>58.794</b>	<b>90.105</b>	137.043
Ajustes que não afetam o caixa				
Atualização de depósito judicial		(1.673)	(3.218)	(620)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(16.799)	(9.019)	(13.954)
Provisões para processos cíveis, fiscais e trabalhistas	8	2.906	4.111	(8.967)
Atualização de passivos contingentes	8	1.605	3.135	625
Provisões/(reversões) para bônus		2.955	2.955	33.703
Incorporação reversa - Provisão Goodwill		(5.036)	(10.072)	(10.072)
Depreciações e amortizações	9	2.071	4.147	4.152
<b>Lucro líquido ajustado nos semestres/exercícios</b>		<b>44.823</b>	<b>82.144</b>	141.910
<b>Variações em ativos e passivos</b>				
Instrumentos financeiros		(15.203)	(53.564)	(43.596)
Negociação e intermediação de valores		(13.431)	(1.603)	(4.980)
Outros ativos		31.609	4.464	(4.104)
Impostos a compensar		(23.040)	21.613	(19.989)
Depósitos judiciais		(781)	(1.947)	4.091
Recursos disponíveis de cliente		(2.771)	(3.719)	5.422
Outros passivos		60.339	(51.801)	111.148
<b>Caixa líquido proveniente nas atividades operacionais</b>		<b>81.545</b>	<b>(4.413)</b>	189.902
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	9	-	(4)	3
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>-</b>	<b>(4)</b>	3
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Dividendos distribuídos		-	(32.548)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>-</b>	<b>(32.548)</b>	-
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>81.545</b>	<b>(36.965)</b>	189.905
Caixa e equivalentes de caixa no início dos semestres/exercícios				
		185.417	303.927	114.022
Caixa e equivalentes de caixa no final dos semestres/exercícios	4	266.962	266.962	303.927
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>81.545</b>	<b>(36.965)</b>	189.905

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(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, 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 BB, controlado pelo UBS AG Suíça (50,01%), com participação minoritária do BB-Banco de Investimento S.A. (49,99%).

## 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

### a) Base de elaboração

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo 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 Resolução BCB nº 02/2020 estabeleceu critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras, onde determina que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do exercício 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. A norma entre outros requisitos determinou a evidenciação em nota explicativa de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Essas determinações trazem similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e as alterações não trouxeram impactos para a apuração do lucro líquido ou do patrimônio líquido.

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 02 de março de 2023.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação**

#### b) Julgamentos e estimativas contábeis significativas

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

##### ***Continuidade***

A Administração avaliou a capacidade da Corretora 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 foram preparadas considerando este princípio.

##### ***Valor justo dos instrumentos financeiros***

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

##### ***Impostos diferidos***

Impostos diferidos são reconhecidos sobre perdas tributárias 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 Corretora 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

#### c) Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes

A administração avaliou as normas e interpretações aplicáveis no período, bem como, as normais que ainda não estão em vigor e não identificou impactos nas demonstrações financeiras da Corretora.

### 3. Principais práticas contábeis

As práticas contábeis adotadas pelo grupo UBS BB são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nessas demonstrações contábeis e de maneira uniforme para as empresas do grupo.

#### 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 Corretora 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

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01, os instrumentos financeiros integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

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 conhecidos 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. De acordo com a Resolução CMN nº 4.924/21, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), a Corretora 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### f) Imobilizado de uso e intangível

##### **Reconhecimento e mensuração**

São registrados pelo custo de aquisição menos a depreciação e amortização acumuladas 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 período.

##### **Depreciação e amortização**

A depreciação e a amortização são calculadas de forma linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, como segue:

Instalações.....	10%
Móveis e equipamentos.....	10%
Outros equipamentos.....	20%
Equipamentos de processamento de dados e software.....	20%

##### Ágio:

O ágio por expectativa de rentabilidade futura está apresentado líquido de qualquer redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*) acumulado. A amortização do ágio ocorre de forma linear, de acordo com o prazo esperado de realização. Os intangíveis identificados, por meio de laudo de avaliação de consultoria independente, são representados por Lista de clientes e Sistema de processamento de dados, ao qual são amortizados de forma linear no prazo de 30 anos.

#### g) 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 15% até 31/07/2022 e de 16% de 01/08/2022 a 31/12/2022, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal incumbido pela MP 1.115/2022.

**Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição Social para Financiamento da Seguridade (COFINS):** são calculados sobre as receitas da Corretora, excluindo as deduções permitidas pela legislação em vigor, às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente.



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

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

#### ***Tributos diferidos***

Os créditos tributários são constituídos sobre 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.

#### h) 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.

#### i) Apuração de resultado

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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### j) Lucro por ação

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

#### k) Resultado recorrente e não recorrente

Resultados não recorrentes são os resultados que estão relacionados com as atividades atípicas da instituição, resultados não habituais e que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes correspondem às atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes e não recorrentes estão apresentados na nota 21.

### 4. Disponibilidades

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Disponibilidades</b>		
Depósitos bancários	1.137	1.376
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		
<b>Operações compromissadas com vencimentos até 90 dias</b>		
Letras Financeiras do Tesouro	100.042	-
Letras do Tesouro Nacional	165.783	4.501
Notas do Tesouro Nacional	-	298.050
	<u>266.962</u>	<u>303.927</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 5. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

	Vencimento	31/12/2022		31/12/2021	
		Custo	Valor de mercado	Custo	Valor de mercado
<b>Circulante</b>					
<b>Carteira própria:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	-	-	30.402	30.431
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	Até 365 dias	<b>190.185</b>	<b>189.853</b>	57.521	57.520
FILCB Multimercado	-	<b>39.934</b>	<b>39.934</b>	35.432	35.432
Certificado de Depósito Interfinanceiro (1)	Até 365 dias	<b>5.249</b>	<b>5.249</b>	12.069	12.069
<b>Não circulante</b>					
<b>Vinculados à prestação de garantia:</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	+ de 365 dias	<u>105.566</u>	<u>105.390</u>	<u>151.745</u>	<u>151.708</u>
		<u><b>340.934</b></u>	<u><b>340.426</b></u>	<u>287.169</u>	<u>287.160</u>

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA, em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, perfazendo o montante negativo de R\$ 298 (R\$ 227 em 2021).

Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC e as Cotas do Fundo de Investimento Liquidez Câmara BM&F Bovespa Multimercado estão custodiados na B3.

Não havia operações com instrumentos financeiros derivativos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

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

Os títulos disponíveis para venda são apresentados no ativo circulante em virtude de a entidade utilizá-los na sua gestão de caixa. 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.

(1) Certificado de depósito interfinanceiro - não é considerado caixa e equivalentes de caixa por se tratar de garantia em forma de depósito, utilizada para realizar a gestão de risco de acordo comercial – (Escrow account). Desta forma, não compreendem o gerenciamento de caixa de curto prazo.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 6. Negociação e intermediação de valores

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Ativo circulante</b>		
Devedores conta liquidações pendentes	<b>278.597</b>	305.727
Operações com mercado e ativos financeiros	<b>5</b>	-
	<b><u>278.602</u></b>	<u>305.727</u>
<b>Passivo circulante</b>		
Caixa de registro e liquidação	<b>109.496</b>	111.543
Comissões e corretagens a pagar	<b>875</b>	2.369
Credores conta liquidação pendente	<b>112.429</b>	118.079
Operações com mercado e ativos financeiros	<b>52.417</b>	71.954
	<b><u>275.217</u></b>	<u>303.945</u>

### 7. Impostos a compensar

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Circulante</b>		
Antecipações de Imposto de renda da pessoa jurídica	<b>19.112</b>	25.750
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	<b>9.036</b>	13.276
Outros	<b>6.723</b>	7.386
	<b><u>34.871</u></b>	<u>46.412</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Depósitos judiciais e passivos e contingentes

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

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

	Saldo inicial 31/12/2021	Adições/baixas à provisão	Atualização monetária	Saldo final 31/12/2022	31/12/2022 Depósito judicial (ativo)	31/12/2021 Depósito judicial (ativo)
Impostos e contribuições contingentes						
COFINS (1)	12.666	2.781	1.131	16.578	18.022	14.126
PIS (2)	1.626	-	91	1.717	3.484	3.137
CSLL 9/15% (3)	4.924	-	709	5.633	5.576	5.532
CSLL 9/20% (4)	3.360	-	460	3.820	3.998	3.531
IRPJ e CSLL (5)	7.724	-	394	8.118	8.141	7.744
IRPJ e CSLL (6)	6.920	-	350	7.270	-	-
	<u>37.220</u>	<u>2.781</u>	<u>3.135</u>	<u>43.136</u>	<u>39.221</u>	<u>34.070</u>
Trabalhista (7)	504	1.330	-	1.834	55	41
	<u>504</u>	<u>1.330</u>	<u>-</u>	<u>1.834</u>	<u>55</u>	<u>41</u>
Total	<u>37.724</u>	<u>4.111</u>	<u>3.135</u>	<u>44.970</u>	<u>39.276</u>	<u>34.111</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 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. Em abril de 2021, transitou em julgado o acórdão do Recurso Especial interposto pela UBS CCTVM. Em seguida, foi solicitado o cumprimento da decisão proferida, pedindo ao juiz que officie a autoridade administrativa para cancelar as exigências em desacordo com a coisa julgada formada no mandado de segurança, no sentido de que todos os valores devidos já foram pagos (PIS sobre receitas de serviço) e os valores não recolhidos (PIS sobre receitas financeiras até 12/2014) não são devidos. Em julho de 2021, em razão de as 4 cartas-cobrança de PIS terem retornado ao status de cobrança, foram realizados pela UBS CCTVM depósitos judiciais referentes aos valores em aberto. Após a realização do depósito, o status das cobranças retornou para exigibilidade suspensa. O processo encontra-se, portanto, com exigibilidade suspensa enquanto se aguarda o encerramento da fase de cumprimento de sentença e a análise do pedido de cancelamento dos débitos.
- (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 da 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 em junho de 2020 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 três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento do primeiro Mandado de Segurança ajuizado pela UBS CCTVM (discussão da diferença de alíquota de 9% para 15%) e confirmação da conversão em renda, realizando-se a respectiva baixa contábil. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

## 8. Depósitos judiciais e passivos e contingentes--Continuação

encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).

- (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 da 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 em junho de 2020 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 três Mandados de Segurança e pediram a conversão em renda dos valores depositados em juízo em favor do Fisco. Em abril de 2021, houve o arquivamento do primeiro Mandado de Segurança ajuizado pela UBS CCTVM (discussão da diferença de alíquota de 9% para 15%) e confirmação da conversão em renda, realizando-se a respectiva baixa contábil. No momento, aguarda-se a confirmação de conversão em renda e encerramento para os outros dois Mandados de Segurança, um ajuizado pela UBS CCTVM e outro pelo UBS BI (discussão da diferença de alíquota de 15% para 20%).
- (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 empresa, 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 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 mandado de segurança 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.
- (7) Trata-se de discussões trabalhistas decorrentes do curso regular das operações, em que se discute o cálculo de verbas rescisórias. Atualmente, os processos encontram-se em fase recursal.

Ativos contingentes – Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não foram reconhecidos contabilmente ativos contingentes.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 8. Depósitos judiciais e passivos e contingentes--Continuação

#### Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

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

	Quant.	31/12/2022	31/12/2021
Processos administrativos:			
• PIS e COFINS sobre desmutualização	1	2.125	2.125
• Demais processos tributários	7	16.660	21.902
Ações trabalhistas	2	18.485	17.733
Ações cíveis	4	209	200
		<b>37.479</b>	<b>41.960</b>

### 9. Imobilizado de uso e intangível

#### a) Imobilizado de uso

	Instalações	Móveis e equipamentos	Outros equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Total
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	189	25	4	9.224	9.442
Aquisições	-	-	-	4	4
Depreciações	(23)	(5)	(1)	(3.006)	(3.035)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>166</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>6.222</b>	<b>6.411</b>
Custo	226	46	9	24.612	24.893
Depreciação acumulada	(60)	(26)	(6)	(18.390)	(18.482)

#### b) Intangível

	Lista de clientes	Sistema de processamento de dados	outros ativos intangíveis - Software	Total
<b>Saldos em 31/12/2021</b>	22.649	776	5	23.430
Amortização	(1.071)	(36)	(5)	(1.112)
<b>Saldos em 31/12/2022</b>	<b>21.578</b>	<b>740</b>	-	<b>22.318</b>
Custo (i)	32.100	1.100	4.165	37.365
Amortização acumulada	(10.522)	(360)	(4.165)	(15.047)

(i) Representado pelo ágio da incorporação reversa da UBS Acquisition, decorrente da compra da antiga Link Holding S.A, pelo grupo UBS.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 10. Recursos disponíveis de clientes

Conforme Resolução CMN nº 4.871/2020, a Corretora mantém conta de registro utilizada exclusivamente com saldos de recursos líquidos de clientes, enquanto não comprometidos em operações.

### 11. Outros passivos

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>		
Fiscais e previdenciárias		
Impostos e contribuições sobre o lucro	58.523	115.413
Impostos e contribuições a recolher	32.724	33.359
Impostos e contribuições diferidos	-	27
Diversas		
Obrig. Aquisição de bens e direitos (i)	5.249	12.069
Provisão de pagamentos a efetuar		
Despesas de pessoal	80.227	76.809
Outras despesas administrativas	653	476
Outros pagamentos	1.009	1.323
Valores a pagar a sociedades ligadas (Nota 14)	32.927	21.396
Credores diversos - país		
Contas a pagar - despesas administrativas	1.105	391
<b>Total</b>	<b>212.417</b>	<b>261.263</b>

(i) Representada por obrigações de aquisição da Link Holding S.A., com taxa de remuneração de 93% do CDI.

### 12. Imposto de renda e contribuição social

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

	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Correntes</b>			
<b>Resultado Líquido Antes de Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>92.452</b>	<b>139.610</b>	238.502
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	(37.922)	(56.773)	(103.059)
<b>Não tributável/não dedutível:</b>			
Despesas Indedutíveis Líquidas de receitas não tributáveis	(13.671)	(2.887)	(14.863)
Incentivos fiscais	1.136	1.136	2.509
<b>Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(50.457)</b>	<b>(58.524)</b>	(115.413)
<b>Ativo fiscal diferido</b>			
Constituídos no exercício	16.798	47.906	39.263
Realizados no exercício	-	(38.887)	(25.309)
<b>(Despesas) / Receitas de Tributos Diferidos</b>	<b>16.798</b>	<b>9.019</b>	13.954



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Créditos tributários

Composição dos créditos tributários:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Apuração de imposto de renda e contribuição social - diferidos</b>		
Base de cálculo:		
Provisão para bônus no exercício	117.188	96.720
Ágio - incorporação reversa	62.948	88.127
Passivos contingentes	12.558	9.986
Outras provisões	-	495
Base de cálculo:	<u>192.694</u>	<u>195.328</u>
Encargos (Imposto de Renda e Contribuição Social) às alíquotas vigentes	77.078	78.131
Total	<u><u>77.078</u></u>	<u><u>78.131</u></u>

Os créditos tributários apresentaram no exercício a seguinte movimentação:

	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão/utilização</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para bônus	38.688	46.875	(38.688)	46.875
Ágio - incorporação reversa	35.251	-	(10.072)	25.179
Passivos contingentes	3.993	1.031	-	5.024
Outras provisões	199	-	(199)	-
Total	<u>78.131</u>	<u>47.906</u>	<u>(48.959)</u>	<u>77.078</u>

A previsão de realização dos créditos tributários é a seguinte:

<u>Projeção</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>Total</u>
Créditos tributários -				
Provisão para bônus	46.875	-	-	46.875
Ágio - incorporação reversa	10.072	10.072	5.035	25.179
Passivos contingentes	5.024	-	-	5.024
Total	<u>61.971</u>	<u>10.072</u>	<u>5.035</u>	<u>77.078</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.

Em 31 de dezembro de 2022, o valor presente desses créditos tributários, calculados considerando a taxa Selic, correspondem a R\$ 65.685 (R\$ 67.857 em 2021).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **13. Patrimônio líquido**

#### Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o capital social de R\$ 363.158 está representado por 44.155.370 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, subscritas por acionista domiciliada no país.

#### Reserva de lucros - Reserva Legal

Nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, do lucro líquido do exercício, 5% (cinco por cento) serão aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social.

#### Reserva de Lucros - Reserva estatutária

Conforme o Estatuto Social da Companhia, a reserva estatutária para margem operacional tem por finalidade garantir margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da Companhia e é constituída em até 100% do lucro líquido, apurado conforme as práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras no Brasil, após as destinações legais, inclusive dividendos, limitada a 80% do capital social.

#### Juros sobre capital próprio

Nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não foram pagos juros sobre capital próprio conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/95.

#### Dividendos

Os acionistas terão 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 4.872/2020, em 31 de dezembro de 2022 foi destacado o valor de R\$ 21.400 (R\$ 32.548 em 2021) de dividendos obrigatórios não distribuídos.

Em cumprimento com os dispositivos previstos na Resolução CMN nº 4.820, foi aprovada, em Assembleia Geral Ordinária de 29 de abril de 2022, distribuição de dividendos de exercícios anteriores no montante de R\$ 32.548.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

## 14. Partes relacionadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 4.818/20, 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)		
	31/12/2022	31/12/2021	2º Sem/2022	31/12/2022	31/12/2021
<b>Valores a receber de sociedades ligadas:</b>					
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	147	-	1.570	2.700	1.964
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (3)	-	-	791	7.207	8.828
<b>Valores a pagar a sociedades ligadas:</b>					
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	(37)	(193)	(1.689)	(2.492)	(1.578)
UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (3)	(32.704)	(21.069)	(77.872)	(173.311)	(124.939)
UBS Brasil Banco de investimento S.A. (3)	(186)	(134)	(1.448)	(2.725)	(2.319)
<b>Negociação intermediação de valores:</b>					
Devedores conta liquidação pendentes (2)	57.461	7.932			
Cretores conta liquidação pendentes (2)	(45.630)	(158.947)	-	-	-
Receita de corretagem (2)	-	-	24.752	48.456	15.276
Comissões e corretagens a pagar (1)	(875)	(2.369)	(100.227)	(152.445)	(134.750)

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

(2) Sociedades ligadas (UBS AG London, BB – BI e Coligadas)

(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.

As pessoas chave da Administração foram remuneradas, como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração fixa	16.059	7.916
Bônus	31.575	9.257
Encargos sociais	16.337	5.657
Total	63.971	22.830

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 15. Receitas de prestação de serviços

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Rendas de assessoria técnica	53.925	123.299	111.923
Rendas de comissões de colocação de títulos	206.646	333.192	409.005
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	106.414	211.034	210.822
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	2.006	2.237	82
Total	<u>368.991</u>	<u>669.762</u>	<u>731.832</u>

### 16. Pessoal e encargos

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesa de pessoal - benefícios	3.194	6.477	5.980
Despesa de pessoal - encargos sociais	9.451	19.498	15.940
Despesa de pessoal - proventos	24.634	51.148	40.910
Despesa de pessoal - proventos - bônus	34.243	79.490	74.706
Despesa de pessoal - treinamento	24	42	46
Despesa de remuneração de estagiários	364	694	650
Total	<u>71.910</u>	<u>157.349</u>	<u>138.232</u>

### 17. Tributárias

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas com impostos sobre serviços - ISS	18.478	33.600	37.081
Despesas de contribuição social - COFINS	16.292	29.594	30.661
Despesas de contribuição - PIS	2.647	4.809	4.982
Outros	685	3.236	13.883
Total	<u>38.102</u>	<u>71.239</u>	<u>86.607</u>

### 18. Despesas administrativas - diversas

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesas com aluguel	146	294	266
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	699	1.056	450
Despesas de serviços de terceiros	164	277	4.158
Despesas com serviços técnicos especializados	1.958	3.947	542
Despesas de viagem	1.952	2.685	236
Doações e patrocínios	3.136	3.136	2.508
Outras despesas	232	914	1.371
Total	<u>8.287</u>	<u>12.309</u>	<u>9.531</u>

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 19. 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.

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 um determinado montante.

Em 31 de dezembro de 2022 a provisão total considerando os encargos representa R\$ 97.137 (R\$ 94.182 em 2021), que contempla parcialmente a conta “Provisão de pagamentos a efetuar – Despesas de pessoal”.

#### ii) Previdência complementar

A Corretora 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 Corretora no período foi de R\$ 2.099 (R\$ 1.921 em 2021) e estão apresentadas em despesas de pessoal. O plano de previdência é administrado pela Mapfre Seguros S.A..

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **20. Gerenciamento de riscos**

A UBS BB Serviços de Assessoria Financeira e Participações S.A. (UBS BB), da qual a Corretora é parte, 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.

O gerenciamento de riscos é realizado de forma consolidada para a UBS BB, que inclui os ativos da Corretora além de outras entidades.

#### 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 entidade.

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.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os ativos estavam representados substancialmente por Aplicações interfinanceiras dos quais as contrapartes são bancos brasileiros com baixo risco de crédito e títulos emitidos pelo governo brasileiro.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **20. Gerenciamento de riscos--Continuação**

#### 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 possui estrutura de Governança robusta, com acompanhamento periódico via Comitê de Gestão de Ativos e Passivos (Alco – Asset and Liabilities Committee), com participação dos membros da Alta Administração, dos indicadores de liquidez, limite mínimo de caixa, monitoramento das linhas de crédito com instituições financeiras em caso de necessidades de utilização de colchão de liquidez, projeções de necessidade de caixa, no gerenciamento dos estoques de ativos de alta liquidez e simulações de cenários adversos.

#### Risco de Mercado e de Tesouraria

É a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela Corretora, 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.

O risco de mercado na carteira de negociação pode surgir apenas em função de incidentes operacionais de “conta erro” da Corretora, uma vez que instrumentos financeiros classificados na carteira de negociação não são permitidos.

O risco de tesouraria ocorre nas seguintes situações para a Corretora e outras entidades parte da UBS BB:

- Taxa de juros: Depósitos, operações compromissadas e LFTs, todos eles instrumentos que compõem a carteira bancária da UBS BB, são indexados a juros flutuantes e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos prêmios de negociação das LFTs, no caso de uma venda massiva, pode gerar risco de taxas de juros.
- Taxa de câmbio: Em função de exposições cambiais inerentes no balanço, como diferimento de despesas em outras moedas, as quais são imateriais.

O controle de risco de mercado é realizado pela aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas e atendendo à regulação local.

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

Metodologias aplicadas na gestão de risco de mercado e tesouraria:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### 20. Gerenciamento de riscos--Continuação

#### Valor em Risco (VaR)

O Valor em Risco ou VaR (*Value-at-Risk*) é o padrão utilizado pelo mercado e pela Corretora. 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 de +100bps nas curvas de deságio dos instrumentos em que estão alocados os ativos da UBS BB.

#### IRRBB

O IRRBB, risco de taxa de juros da carteira bancária, é mensurado utilizando a abordagem padronizada para o '*Delta Net Interest Income*' ( $\Delta$ NII), de acordo com a Circular 3.876 do Banco Central do Brasil.

O  $\Delta$ NII é definido como a diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros, e apresentou o seguinte resultado para o Conglomerado Prudencial da UBS BB em dez/22:

	Valor
$\Delta$ NII	20.092

#### 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.

A Corretora, 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.



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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **20. Gerenciamento de riscos--Continuação**

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

O Conglomerado da UBS BB 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.

### **21. Resultado recorrente e não recorrente**

Não foram identificados no período resultados não recorrentes de magnitude material ou que não estejam relacionados com as atividades do CCTVM.

### **22. Outras informações**

Após a estabilização da pandemia e seguindo as medidas de segurança indicadas pelas autoridades de saúde, nossos escritórios se adaptaram ao modelo híbrido de trabalho, com a mesclagem do trabalho remoto (home office) e o trabalho presencial. A administração avalia de forma constante o impacto da pandemia nas operações e na posição patrimonial e financeira da entidade, 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.

A Resolução CMN nº 4.924/2021, com vigência a partir de janeiro de 2022, consolida e dispõem sobre princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis, do conteúdo da resolução, as principais mudanças trazidas são referentes a aprovação do CPC 47 e a possibilidade de utilização de uma taxa alternativa à taxa Ptax para conversão de transações e das demonstrações em moeda estrangeira para a moeda nacional. A Corretora optou pela utilização da taxa Ptax venda do Banco Central do Brasil.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

### **22. Outras informações--Continuação**

Em 25/11/2021 foi publicada a Resolução CMN nº 4.966, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) buscando a convergência do critério contábil do COSIF para os requerimentos da norma internacional do IFRS 9, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2025. A Corretora realizou as avaliações das alterações necessárias para atender sua implementação, identificação e tratamento dos impactos.

Com base no plano de implementação da Resolução CMN nº 4.966, aprovado pela administração em 15 de junho de 2022, a Corretora iniciou a avaliação de seus instrumentos financeiros, para atender as alterações necessárias no prazo e inicialmente a conclusão foi de que a entidade não terá impacto relevante na classificação e mensuração

O Plano de negócio está dividido em 3 fases, sendo elas:

Diagnóstico – A Corretora analisará os instrumentos financeiros que são escopo da Resolução;

Definição do Modelo de Negócio - Baseado nos instrumentos financeiros da instituição escopo dessa Resolução; e

Implementação do novo modelo de negócio e adequação da nova estrutura do COSIF - o qual envolverá mudanças tecnológicas do plano de contas COSIF e de relatórios regulatórios.

Em 01/11/2022 foi publicada a Resolução BCB nº 255, que altera a Resolução BCB nº 92, que dispõe sobre a utilização do Padrão Contábil das instituições reguladas pelo Banco Central do Brasil (COSIF), aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2025 o qual a entidade já iniciou avaliação do plano de contas junto aos responsáveis dos sistemas legados alinhando o comprometimento em atender as alterações necessárias após as definições do órgão regulador para implementação no prazo.

Rogério Villas Boas  
Diretor

Juliana Callá  
Contadora CRC 1SP209899/O-7