

## Demonstrações financeiras

### Balancos patrimoniais 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2015	2014
Circulante		562	581
Disponibilidades	4	4	6
Depósitos bancários		4	6
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	5	133	118
Títulos disponíveis para venda		133	118
Outros créditos		425	384
Impostos e contribuições a compensar	6	425	384
Outros valores e bens		-	73
Despesas antecipadas		-	73
Realizável a longo prazo		23	23
Outros créditos		23	23
Devedores por depósito em garantia		23	23
Permanente		52.515	49.418
Investimentos em coligadas e controladas	7	52.515	49.418
Participações em coligadas e controladas		52.515	49.418
		53.100	50.022

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

Nota	Reservas de lucros			Ajustes ao valor de mercado	Lucros acumulados	Total
	Capital	Legal	Outras			
Saldo no início do exercício em 1º de janeiro de 2015	46.201	31	300	-	-	46.532
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivativos	-	-	29	(20)	-	9
Lucro do exercício	-	-	-	-	2.730	2.730
Destinações: Reserva legal	-	137	-	-	(137)	-
Reserva especial de lucros	-	-	2.593	-	(2.593)	-
Saldo no fim do exercício em 31 de dezembro de 2015	13	46.201	168	2.922	(20)	49.271
Saldo no início do exercício em 1º de janeiro de 2014		46.201	31	592	-	46.824
Reversão de reservas		-	-	(292)	-	292
Prejuízo do exercício		-	-	-	(292)	(292)
Saldo no fim do exercício em 31 de dezembro de 2014	13	46.201	31	300	-	46.532

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### Notas explicativas às demonstrações financeiras 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)

**1. Contexto operacional:** A UBS Brasil Holding Financeira S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima, com sede em São Paulo que possui como objetivo social a participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, tendo atualmente participação de 100% na UBS Brasil Banco de Investimento S.A. ("Banco").

**2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras da Companhia são de responsabilidade da Administração e, em virtude da atuação exclusiva como holding de instituição financeira, suas demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF - e com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações. As demonstrações financeiras foram elaboradas utilizando estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e premissas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Estas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos, quando aplicável. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas. A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 26 de abril de 2016.

**3. Principais práticas contábeis:** a) **Auração de resultado:** O regime de auração do resultado é o de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na auração dos resultados dos períodos que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do recebimento ou pagamento. b) **Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências, estimativas de valor justo para títulos e valores mobiliários, outras provisões e determinação da vida útil de ativos permanentes. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa anualmente as estimativas e premissas. c) **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e moeda estrangeira, quando aplicável, operações que são utilizadas pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. d) **Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários são classificados nas categorias de acordo com a intenção da Administração: em negociação, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento. Os títulos classificados na categoria "Para negociação" são apresentados no ativo circulante e avaliados pelo valor de mercado, os classificados na categoria "Disponíveis para venda" são avaliados pelo valor de mercado e os classificados na categoria "Mantidos até o vencimento" são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados. Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria "Para negociação" são contabilizados em contrapartida à conta de receita ou despesa do período. Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria "Disponíveis para venda" são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido.

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:

Carteira própria:	2015		2014	
	Vencimento	Valor de custo/curva atualizado	Valor de mercado	Valor de custo/curva atualizado
Letras Financeiras do Tesouro	Acima de 365 dias	133	133	118
		133	133	118

Os títulos públicos foram ajustados a valor de mercado com base na precificação interna, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA. A marcação a mercado foi contabilizada em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido e líquido dos efeitos tributários. Os títulos públicos são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC. Não houve operações com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 2015 e 2014. No exercício não houve reclassificações entre categorias nos títulos e valores mobiliários.

### 7. Permanente

a) Investimentos em coligadas e controladas

Sociedade	Capital social	Patrimônio líquido ajustado	Resultado do exercício	Quantidade de ações possuídas	Participação no capital social - %	Resultado de equivalência		Valor contábil do investimento	
						2015	2014	2015	2014
UBS Brasil Banco de Investimento S.A.	46.200	52.515	3.087	46.200	100%	3.087	2.375	52.515	49.418

b) Movimentação do saldo de investimentos:

	2015	2014
	Saldo anterior	49.418
Equivalência patrimonial	3.087	2.375
Outros	10	-
Saldo atual	52.515	49.418

Bruno Costa Barino - Diretor

Ivânia Gomes Vilela - CT CRC-1SP189400/0-9

### Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida

### Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo líquido por ação)

	Notas	2015	2014
Receitas de intermediação financeira		16	24
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	11	16	24
Resultado bruto da intermediação financeira		16	24
Outras receitas/despesas operacionais		2.714	(316)
Resultado de equivalência patrimonial	7	3.087	2.375
Outras despesas administrativas	12	(73)	(265)
Despesas tributárias		(4)	(12)
Outras receitas operacionais	13	43	1.108
Outras despesas operacionais	14	(339)	(3.522)
Resultado Operacional		2.730	(292)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		2.730	(292)
Lucro/prejuízo líquido do exercício		2.730	(292)
Nº de ações		46.300	46.300
Lucro/prejuízo por ação - R\$		58,96	(6,31)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

### Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em milhares de reais)	Notas		2015		2014	
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
Lucro/prejuízo do exercício antes dos impostos			2.730	(292)		
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa						
Resultado de equivalência patrimonial	7	(3.087)	(2.375)			
Reversão/constituição de provisão para passivos contingentes	9	339	2.418			
Ajuste ao valor de mercado - TVM disponível para venda			(9)			
Outros			10			
Prejuízo ajustado no exercício			(19)	(249)		
Variação em:						
Títulos e valores mobiliários e derivativos			(15)	266		
Outros créditos			(41)	365		
Outros valores e bens			73	(73)		
Outras obrigações			-	(402)		
			17	156		
Caixa líquido consumido nas atividades operacionais			(2)	(93)		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício			6	99		
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4	4	6	6		
Diminuição de caixa e equivalentes de caixa			(2)	(93)		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

b) **Créditos tributários:** A Companhia possui créditos tributários de IR e CS não constituídos, decorrentes de prejuízo fiscal e base negativa e de demandas judiciais, no montante de R\$ 1.392 (R\$ 1.271 em 2014). **9. Passivos contingentes:** A Companhia, na execução de suas atividades normais, encontra-se envolvida em contingências trabalhistas. O saldo das provisões constituídas e a movimentação no exercício foram:

Provisão para passivos contingentes	2015		2014	
	Saldo inicial 31/12/2014	Adições à provisão	Reversões à provisão	Saldo final 31/12/2015
Trabalhistas	3.490	339	-	3.829
<b>Total</b>	<b>3.490</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>3.829</b>

Provisão para passivos contingentes	2014		2013	
	Saldo inicial 31/12/2013	Adições à provisão	Reversões à provisão	Saldo final 31/12/2014
Trabalhistas	1.072	3.490	(1.072)	3.490
<b>Total</b>	<b>1.072</b>	<b>3.490</b>	<b>(1.072)</b>	<b>3.490</b>

**Passivos contingentes classificados como perdas possíveis:** Em 31 de dezembro de 2015, a Companhia possui 3 ações trabalhistas com valor reclamado de R\$ 33.595 (R\$ 31.433 em 2014), classificadas pela administração e seus assessores jurídicos como de perda possível e para as quais não foram constituídas provisões. **10. Patrimônio líquido: Capital social:** Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o capital social está representado por 46.300 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, no montante de R\$46.201. **Dividendos mínimos:** Os acionistas terão dividendos obrigatórios, correspondente de 25% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. A Assembleia Geral poderá deliberar a distribuição de um dividendo inferior ao dividendo obrigatório ou reter a totalidade do lucro líquido. **Reserva de lucros:** A reserva legal é constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. A parcela de lucro não distribuída terá a aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da diretoria. As acionistas deliberaram sobre a retenção total do lucro do exercício de 2015 à conta de reservas especiais de lucros. **Juros sobre capital próprio:** Nos exercícios de 2015 e 2014 não houve distribuição de Juros sobre Capital Próprio. Os juros sobre capital próprio são regulamentados pelo artigo 9º da Lei nº 9.249/95. **11. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

Letras Financeiras do Tesouro	2015		2014	
	16	24		
	16	24		

12. Outras despesas administrativas:	2015		2014	
Despesa de publicações, publicidade e propaganda		-	14	
Despesas de seguros		73	159	
Despesas de serviços de terceiros		-	55	
Despesa com serviços técnicos especializados		-	37	
<b>Total</b>		<b>73</b>	<b>265</b>	

13. Outras receitas operacionais:	2015		2014	
Reversão de despesas de provisões operacionais - processos trabalhistas		-	1.072	
Outras receitas operacionais		43	36	
<b>Total</b>		<b>43</b>	<b>1.108</b>	

14. Outras despesas operacionais	2015		2014	
Despesas de provisões operacionais - processos trabalhistas		339	3.490	
Juros e multa sobre impostos		-	32	
<b>Total</b>		<b>339</b>	<b>3.522</b>	

**15. Partes relacionadas:** Não houve transação com partes relacionadas/remuneração de pessoal chave durante o exercício. As empresas do grupo UBS no Brasil compartilham uma série de estruturas, incluindo as relacionadas ao pessoal chave da Administração, que consequentemente tem seus custos refletidos nos contratos de ratio de custos das respectivas entidades. **16. Gerenciamentos de riscos e de capital da investida:** A Companhia aderiu à estrutura de gerenciamentos de risco e de capital em atendimento às Resoluções nº 3.380/06, nº 3.464/07 e nº 3.988/11 do CMN e alterações posteriores. As descrições dessas estruturas de gerenciamentos estão disponibilizadas no site da Instituição Líder (https://www.ubs.com/global/pt/legalinfo2/brazil/risk-control.html).

São Paulo, 26 de abril de 2016.