



Continuação

Ativo (passivo)	Receita (despesa)			
31/12/2023	31/12/2022	2º Sem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Valores a receber de sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	249	147	2.392	4.125
UBS BB Serviços de Assess., Financeira e Participações S.A. (3)	-	-	1.610	12.790
UBS AG Stamford (1)	633	-	5.232	5.232
Valores a pagar a sociedades ligadas:				
UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. (3)	(817)	(37)	(1.515)	(2.506)
UBS BB Serviços de Assess., Financeira e Participações S.A. (3)	(36.087)	(32.704)	(83.074)	(178.957)
UBS Brasil Banco de investimento S.A. (3)	(321)	(186)	(1.253)	(2.502)
UBS BB Holding Financeira S.A. (3)	(26)	-	(26)	(26)
Negociação intermediação de valores:				
Dedevores conta liquidação pendentes (2)	22.484	57.461	-	-
Credores conta liquidação pendentes (2)	(161.692)	(45.630)	-	-
Receita de corretagem (2)	-	-	23.826	48.542
Comissões e corretagens a pagar (1) (1.459)	(875)	(137.130)	(173.094)	(152.445)
(1) UBS AG Stamford, UBS Limited e UBS LLC - BB e Coligadas (2) Sociedades ligadas (UBS AG London, BB - BI e Coligadas); (3) Montanha 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:				
31/12/2023	31/12/2022			
Remuneração fixa	12.584	16.059		
Bônus	20.921	31.575		
Encargos sociais	11.615	16.337		
Total	45.120	63.971		
16. Receitas de prestação de serviços				
2º Sem/2023	31/12/2023	31/12/2022		
Rendas de assessoria técnica	80.399	142.776	123.299	
Rendas de comissões de colocação de títulos	275.434	341.223	333.192	
Rendas de corretagens de operações em Bolsas	97.990	205.249	211.034	
Rendas de serviços prestados a ligadas (Nota 15)	5.232	5.232	-	
Rendas de serviços diferenciados - pessoa física	75	156	2.237	
Rendas de outros serviços	1.306	1.306	-	
Total	460.436	695.942	669.762	

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 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequação, em todos os aspectos relevantes, à posição patrimonial e financeira da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho financeiro de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com os critérios estabelecidos no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEB). **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 seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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.

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

CNPJ nº 02.819.125/0001-73

17. Pessoal e encargos

	2º Sem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesa de pessoal - benefícios	3.874	7.553	6.477
Despesa de pessoal - encargos sociais	11.183	23.459	19.498
Despesa de pessoal - proveitos	28.872	60.378	51.148
Despesa de pessoal - bônus	48.683	81.671	79.490
Despesa de pessoal - treinamento	214	279	42
Despesa de remuneração de estagiários	378	778	694
Total	93.204	174.118	157.349

18. Tributárias

	2º Sem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com impostos sobre serviços - ISS	23.509	35.395	33.600
Despesas de contribuição social - COFINS	20.312	31.241	29.594
Despesas de contribuição - PIS	3.301	5.077	4.809
Outros	1.087	2.365	3.236
Total	48.209	74.078	71.239

19. Despesas administrativas - diversas

	2º Sem/2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com aluguel	160	318	294
Despesas com eventos, promoções e relações públicas	1.114	1.840	1.056
Despesas de serviços de terceiros	158	299	277
Despesas com serviços técnicos especializados	2.528	4.033	3.947
Despesas de viagem	1.618	3.189	2.685
Doações e patrocínios	2.270	2.270	3.136
Outras despesas	142	272	914
Total	7.990	12.221	12.309

20. Benefícios a empregados - i) Remuneração variável por desempenho:

A Corretora adota o programa de remuneração global do grupo UBS, e como parte desse programa, os funcionários são elegíveis ao recebimento anual de uma remuneração variável, além do seu salário fixo e demais benefícios. O programa establece critérios para pagamento dessa 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 Zurique ou Nova Iorque. Essas ações não são títulos patrimoniais da Corretora, portanto o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo e reavaliado ao término do 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 essa entidade e, portanto, não se trata de um título patrimonial da Corretora, dessa forma, o passivo incorrido é mensurado por meio de seu valor justo na data de aquisição 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 dentro destes instrumentos é definida de acordo com os valores envolvidos, sendo que a utilização de outros instrumentos diferentes de crédito em conta, via folha de pagamento e de diário à vista, só impacta no resultado da remuneração variável quando houver variação no valor de ativos de alta liquidez e alterações de cenários adversos, além disso, a capacidade de obtenção de recursos no mercado. **Risco de Mercado:** A Corretora não possui possibilidade de controlar as flutuações nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, como das suas margens financeiras, incluindo as perdas resultantes da variação cambial, a taxa de câmbio, entre outros fatores que podem surgir apenas em função de incidentes operacionais de "conta ero" 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de dívidas resultante da variação nos valores do mercado, seja elas esperadas ou inesperadas, da folha de pagamento, incluindo os riscos das operações sujeitas a (i) variação cambial, (ii) taxas de juros, (iii) dos preços de mercadorias e (iv) da taxa de juros de mercados de ações. O risco de mercado na carteira de negociação não é permitido. 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 futuros e, portanto, não são sensíveis a movimentos na estrutura a termo de juros. Todavia, um pico nos preços 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 irreversíveis no balanço, como diferenças de preços entre moedas, a taxa de câmbio pode ter impacto relevante no resultado da Corretora. • Risco de tesouraria: a taxa de juros de capitalização de