



União Brasileira de Compositores

PORTUGUÊS | ENGLISH



União Brasileira de Compositores

2014

R E L A T Ó R I O A N U A L

# RESUMO EXECUTIVO



# RESUMO EXECUTIVO

## 17.909

Número de associados da UBC

## R\$1,22 Bilhões

Arrecadação total no Brasil de direitos de execução pública de obras e fonogramas

## R\$491,65 Milhões

Total arrecadado pela UBC

## R\$384,02 Milhões

Total distribuído pela UBC

Aproximadamente

## 90 Mil

Titulares contemplados pela distribuição da UBC

## 84%

Parte autoral na distribuição de execução pública da UBC

## 79%

Quanto representam os valores provenientes dos provedores de sinal na Distribuição de Execução Pública

# MENSAGEM DA DIRETORA EXECUTIVA



# MENSAGEM DA DIRETORA EXECUTIVA

O ano de 2014 foi marcado pelo extraordinário resultado de arrecadação da gestão coletiva dos direitos de música no Brasil. Por dois anos seguidos foram arrecadados cerca de 1 bilhão e duzentos milhões de reais, graças a acordos com grandes usuários que deram fim a pendências judiciais históricas, especialmente no que diz respeito à TV aberta e TV por assinatura. Em 2013 logramos êxito com um ótimo acordo celebrado com a TV Globo, uma das principais empresas de um dos maiores grupos de mídia da América Latina. Parte do pagamento do acordo assinado com a TV Globo em 2013 foi pago em 2014, garantindo um resultado ainda superior do que aquele obtido em 2013. Além disso, o acordo com a TV Globo abriu a porta para acordos que deram fim a disputas judiciais com as operadoras de TV por assinatura, especialmente a NET e a SKY, dois dos maiores grupos atuando na atividade de TV por assinatura, cada uma com uma base de assinantes muito significativa e com enorme potencial de crescimento.

Para que os acordos acima fossem alcançados, foi preciso abrir mão de certos princípios e regras de arrecadação utilizados até então, até mesmo como elemento essencial das grandes disputas judiciais que enfrentamos nos últimos anos. Através do diálogo com os usuários obtivemos sucesso e começamos uma nova fase para a gestão coletiva no Brasil na qual a disputa judicial deixa de ser o principal meio de garantir a arrecadação. Partimos para uma fase de melhoria e aperfeiçoamento das relações com os grandes usuários, buscando conhecer o modelo de negócio de cada um deles, com a finalidade de obter o melhor resultado possível para os autores e editores que nos outorgam poderes para a gestão coletiva de seus direitos autorais.



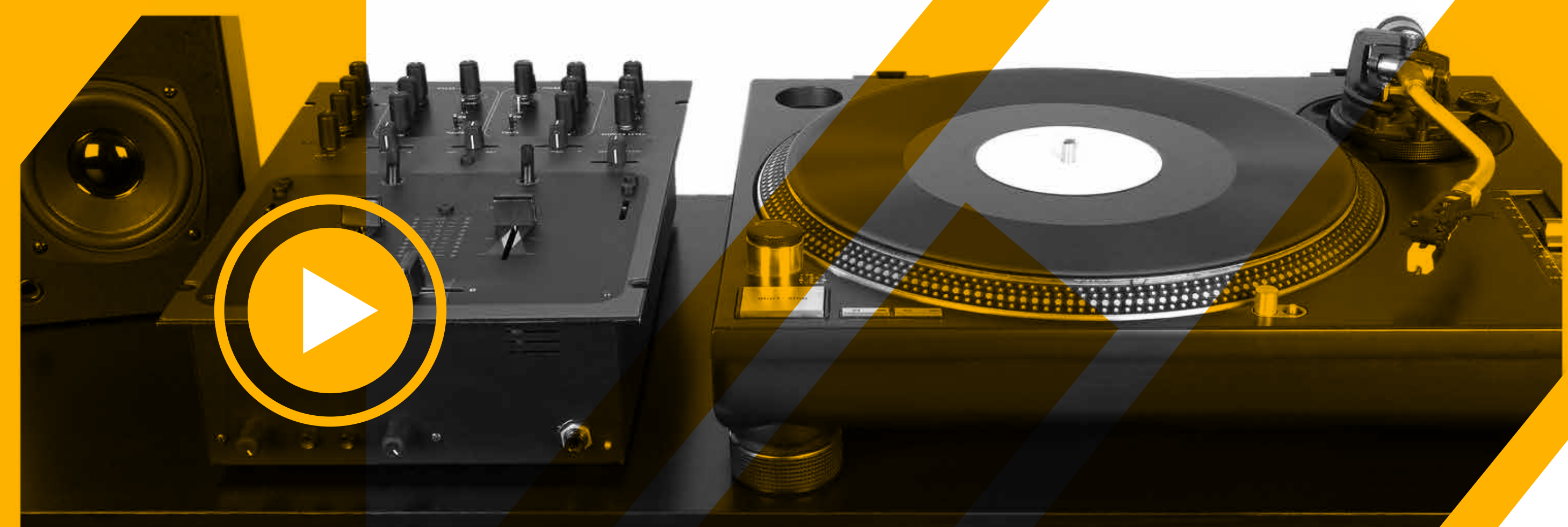
Marisa Gandelmam  
Diretora Executiva da UBC



# CENÁRIO EM 2014



União Brasileira de Compositores



# CENÁRIO EM 2014

A lei 12.853, em vigor desde dezembro de 2013, que altera dispositivos da lei 9.610/98 relacionados à gestão coletiva de direito autoral encontra-se ainda pendente de regulamentação e a ação direta de inconstitucionalidade (ADI) levada ao Superior Tribunal Federal (STF) pela UBC aguarda decisão.

Os dois pontos acima mencionados geram incertezas que, no entanto, não se refletiram nos números, visto que a arrecadação de direitos autorais de execução pública alcançou a marca recorde de R\$ 1,22 bilhões, apresentando um crescimento de 2,4% com relação a 2013.

Os contratos de licenciamento celebrados com SKY, NET e Claro TV durante o ano, além dos reflexos dos acordos e outros contratos com empresas de radiodifusão feitos em 2013, foram os grandes responsáveis pelo montante recorde.

Estes contratos provocaram uma positiva mudança de paradigma com relação à origem dos valores de execução pública distribuídos pela UBC, visto que 79% dos valores foram originados de provedores de sinal e, historicamente, um dos segmentos mais significativos era o de usuários gerais, que tem alto custo de arrecadação.

Os valores remetidos do exterior para a UBC continuam inexpressivos, apesar de terem apresentado um crescimento de 14% em relação a 2013, alcançando a marca de R\$ 2,87 milhões.





# A UBC



União Brasileira de Compositores



# A UBC

## FUNCIONÁRIOS

No final de 2014, o quadro funcional da UBC contava com 91 funcionários e 8 estagiários, o que representou **1%** de aumento com relação a 2013. Deste total, **45%** são homens e **55%**, mulheres.

## ASSOCIADOS

Durante o ano de 2014, 2.082 titulares se afiliaram à UBC, fazendo com que o número total de associados ao final de 2014 fosse de **17.909**, o que representou um aumento no quadro social total de **11,8%** com relação ao final de 2013.

Destes, **5,6%** são pessoas jurídicas e **94,4%** são pessoas físicas. Dentre as pessoas físicas, **90,3%** são homens.

Um total de **59%** dos associados foi contemplado na distribuição de direitos autorais no ano de 2014.



# ARRECADADAÇÃO



# ARRECADADAÇÃO

## ARRECADADAÇÃO NACIONAL (EXECUÇÃO PÚBLICA)

A arrecadação de direitos autorais de execução pública musical no Brasil é feita através do Escritório Central de Arrecadação e Distribuição, o Ecad, que registrou mais um recorde de arrecadação no ano de 2014 com o valor total de R\$ 1,22 bilhões.

Este valor representou um aumento de 2,4% sobre o arrecadado em 2013, que foi de R\$ 1,19 bilhões. Assim como no ano passado, este número foi impactado diretamente pelos acordos e contratos de licenciamento fechados com grupos de TV por Assinatura. Em 2014, Foram celebrados contratos com os grupos SKY, NET e Claro TV.

Os provedores de sinal (rádios, TV aberta e TV por assinatura) foram responsáveis por 68,82% do total arrecadado em território nacional.

## ARRECADADAÇÃO NACIONAL DA UBC (EXECUÇÃO PÚBLICA)

Do total arrecadado em território nacional pela execução pública de obras e fonogramas (R\$ 1,22 bilhões), 40% foram referentes ao titulares afiliados ou representados pela UBC, totalizando R\$ 488,3 milhões.

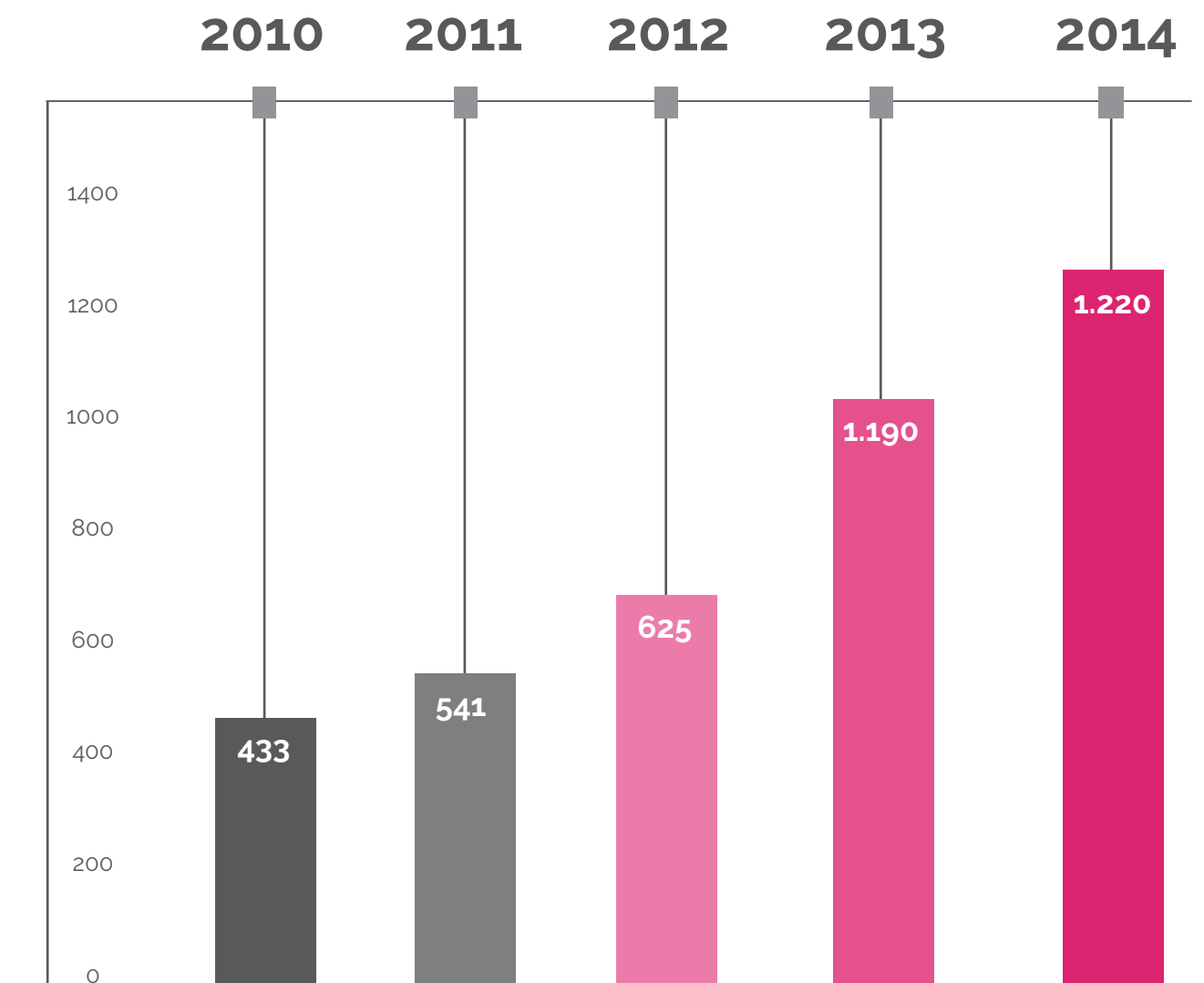
## ARRECADADAÇÃO NACIONAL (MECÂNICO E DIGITAL)

A UBC arrecadou em território nacional, através de seu departamento de licenciamento, o valor total de R\$ 502,9 mil de usuários como Apple, iMúsica, Globo, Sony, Universal, entre outros.

## VALOR DE ARRECADADAÇÃO

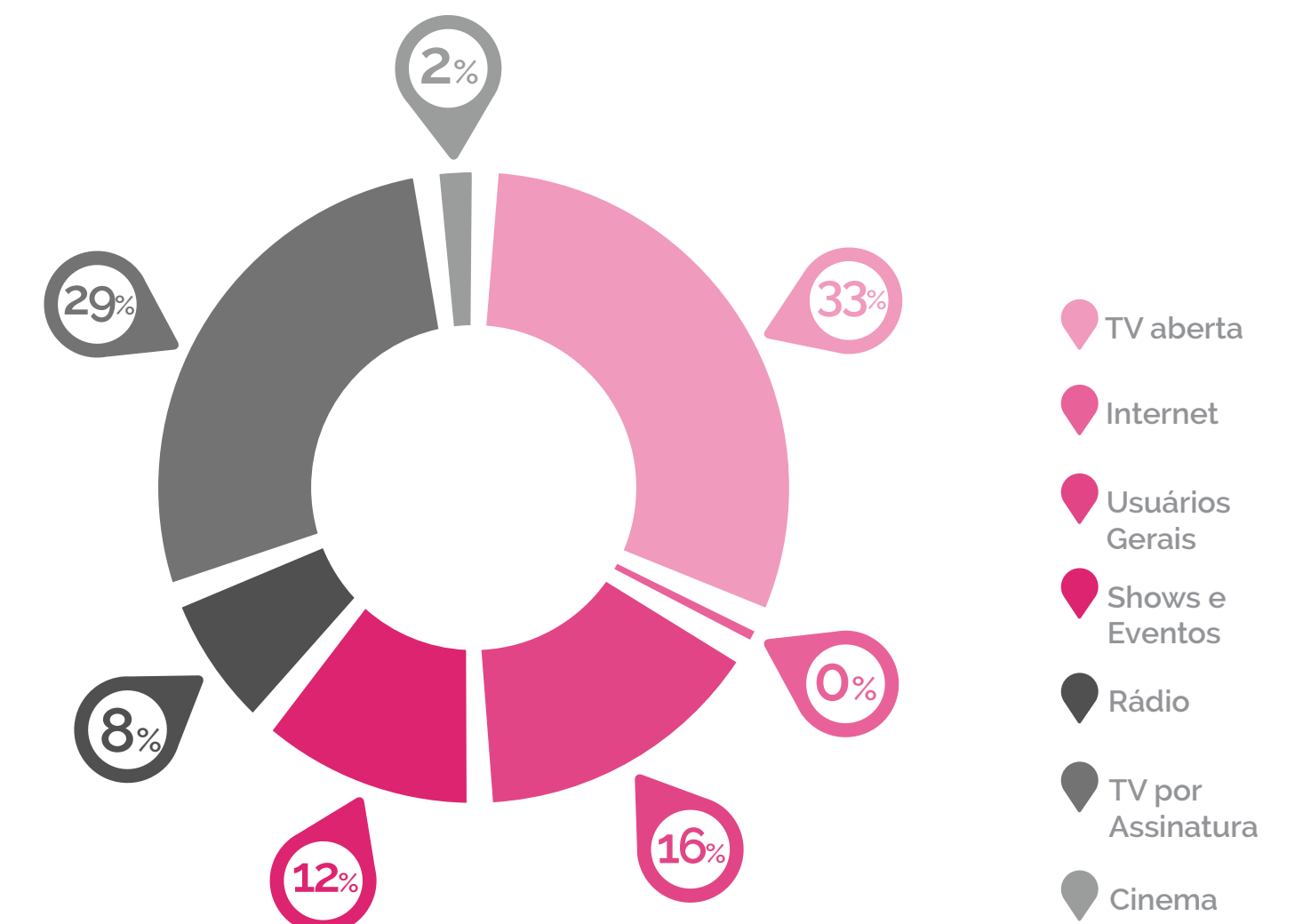
Em Milhões R\$

Execuções públicas musicais no Brasil



## ARRECADADAÇÃO EXECUÇÃO PÚBLICA (ECAD)

Execução pública de obras musicais e fonogramas e território nacional - por fonte pagadora -



# ARRECADADAÇÃO

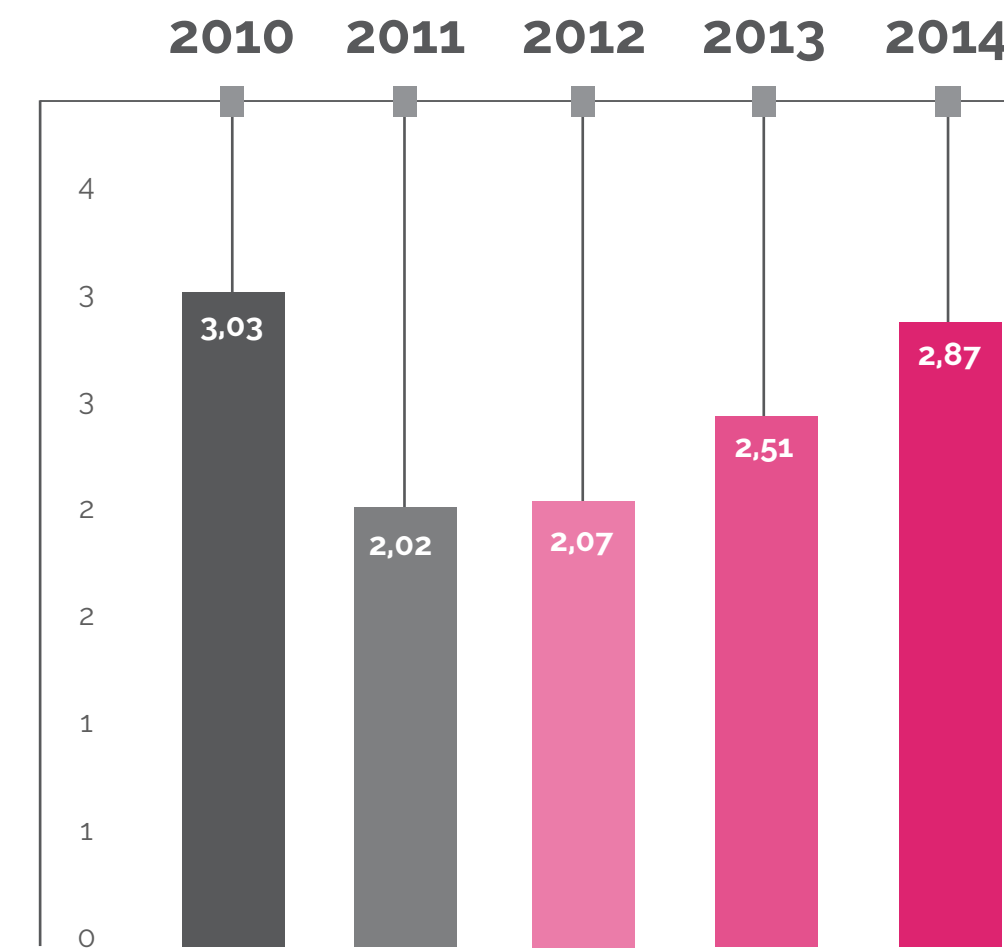
## ARRECADADAÇÃO INTERNACIONAL

Os valores recebidos pela UBC do exterior em 2014 apresentaram um crescimento de 14% em relação ao recebido em 2013. Do total de R\$ 2,87 milhões recebidos do exterior, 94% ou R\$ 2,7 milhões foram referentes a direitos de execução pública de obras musicais, 5% ou R\$ 133,8 referem-se à execução pública de fonogramas (direitos conexos) e 1% ou R\$ 24,7 mil refere-se a direitos mecânicos ou digitais vindos do exterior para os titulares afiliados nesta categoria.

O continente que remete valores mais significativos para os titulares da UBC é a Europa, que representa 65,4% dos valores recebidos de fora, sendo a França, Itália e Inglaterra os países com os montantes mais expressivos.

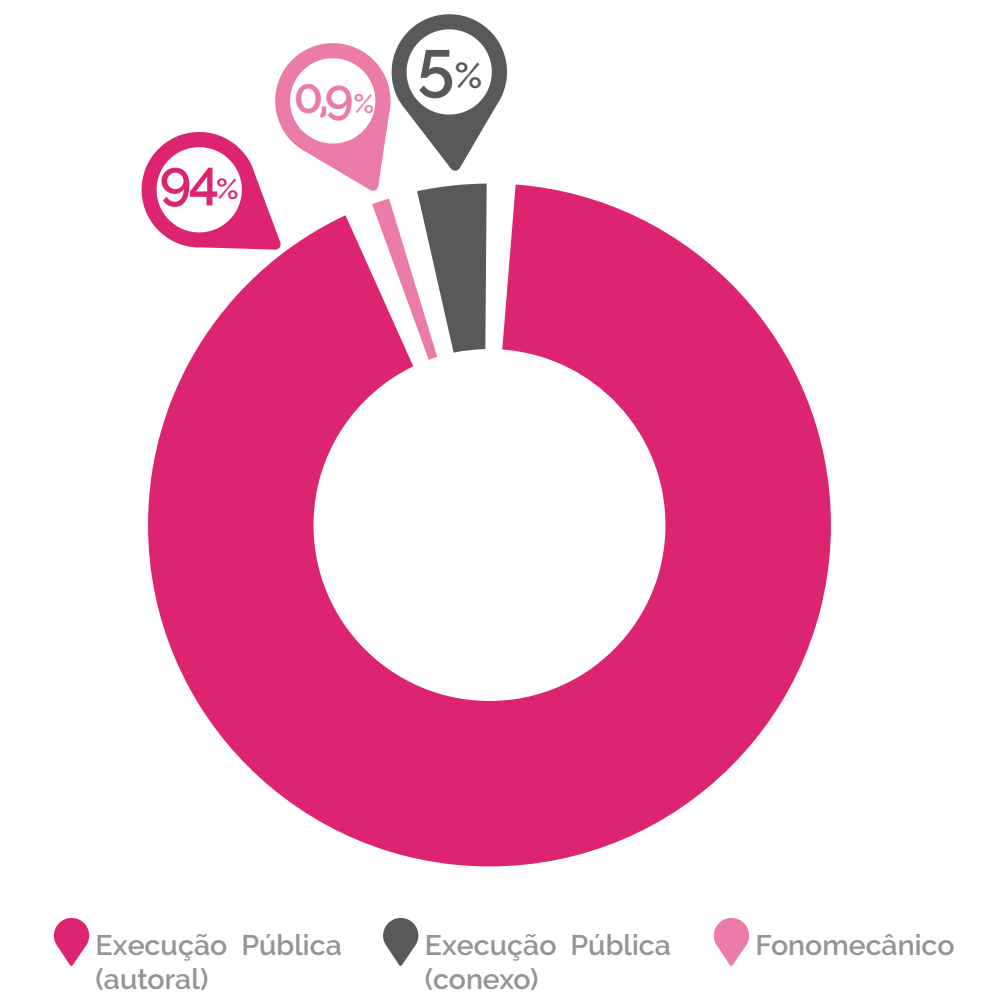
## VALORES RECEBIDOS DO EXTERIOR

Em Milhões R\$



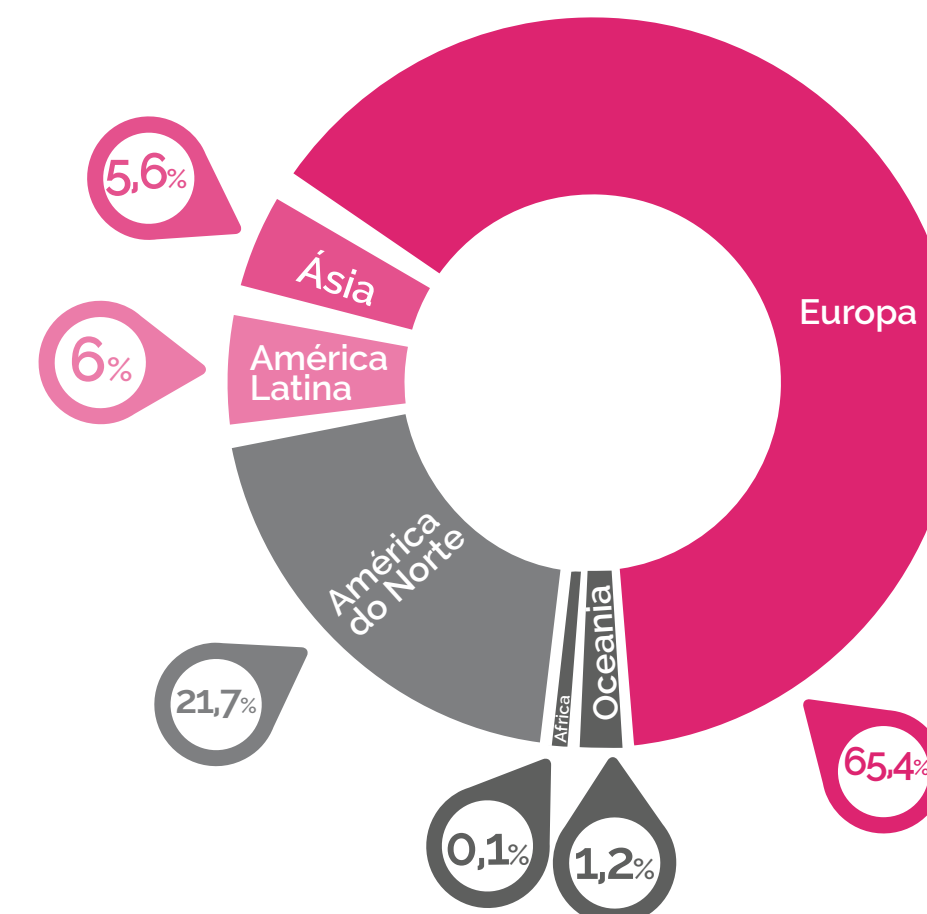
## VALORES RECEBIDOS DO EXTERIOR

Por tipo de direito



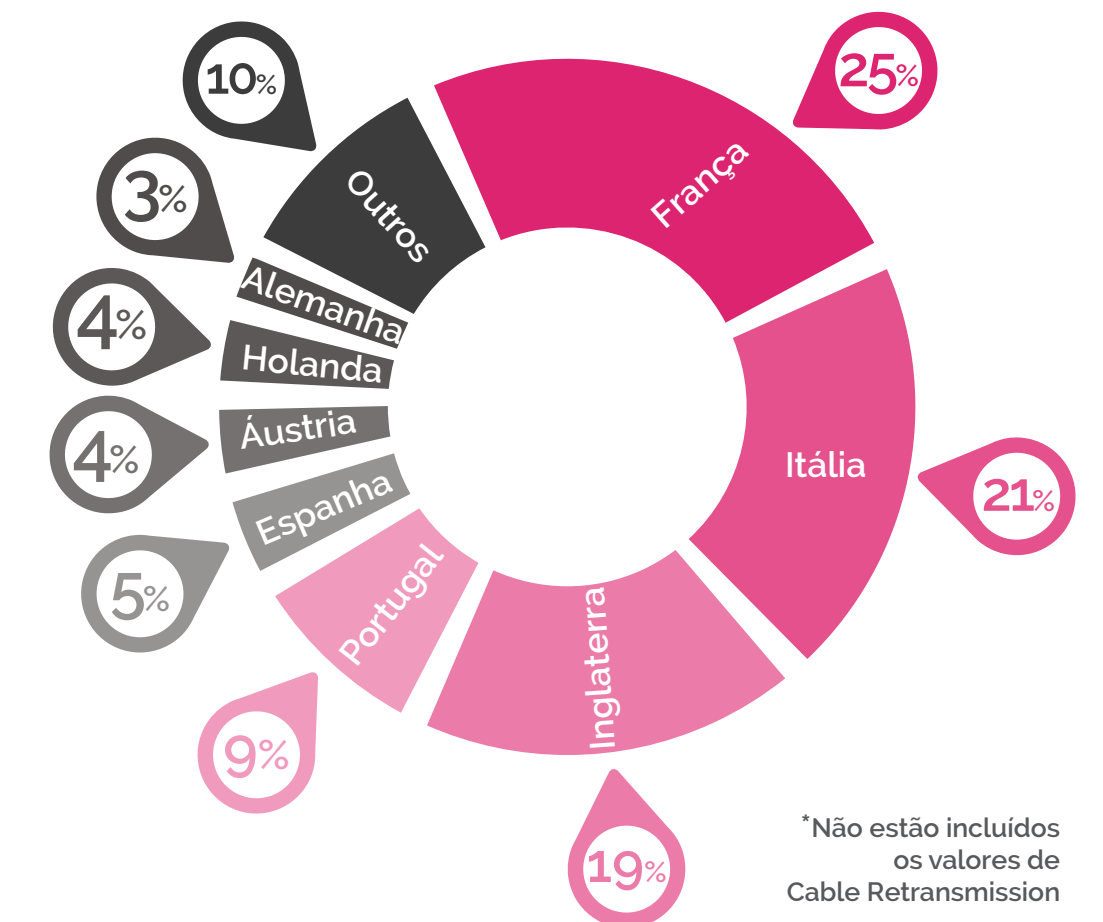
## VALORES RECEBIDOS DO EXTERIOR

Por Continente



## VALORES RECEBIDOS DA EUROPA

Por País



\*Não estão incluídos os valores de Cable Retransmission

# ARRECADAÇÃO

## ARRECADAÇÃO TOTAL DA UBC

A UBC arrecadou ao todo, o valor de **R\$ 491,6 milhões**, sendo que **99,3%** do total (R\$ 488,3 milhões) refere-se a execução pública de obras e fonogramas em território nacional, **0,58%** (R\$ 2,8 milhões) refere-se a execução pública de obras e fonogramas no exterior, **0,10%** (R\$ 502,8 mil) é proveniente de direitos mecânicos ou digitais nacionais e **0,01%** (R\$ 24,7 mil) são de direitos mecânicos ou digitais arrecadados no exterior.

# DISTRIBUIÇÃO



# DISTRIBUIÇÃO

## DISTRIBUIÇÃO DE EXECUÇÕES EM TERRITÓRIO NACIONAL

Os valores distribuídos pela UBC referentes à execução pública de obras musicais executadas em território nacional alcançaram um recorde de **R\$ 381,1 milhões** em 2014.

Este total inclui os valores destinados a canais de TV por assinatura que são retransmitidos do exterior e que têm os valores destinados às músicas executadas em sua programação repassados para distribuição no exterior na sociedade do país de onde se origina o sinal.

Na análise a seguir e nos gráficos, consideraremos os valores efetivamente distribuídos, sem considerar os valores de "cable retransmission" (canais retransmitidos) que serão distribuídos no exterior.

Sendo assim, a distribuição local total alcançou a marca de **R\$ 346,2 milhões**, que beneficiou **89.334** titulares nacionais e estrangeiros, e representou um crescimento de **7%** em relação a 2013.

A distribuição para autores e editores (parte autoral) representou **84%** deste total. Os **16%** restantes foram distribuídos para músicos, intérpretes e produtores fonográficos (parte conexa).

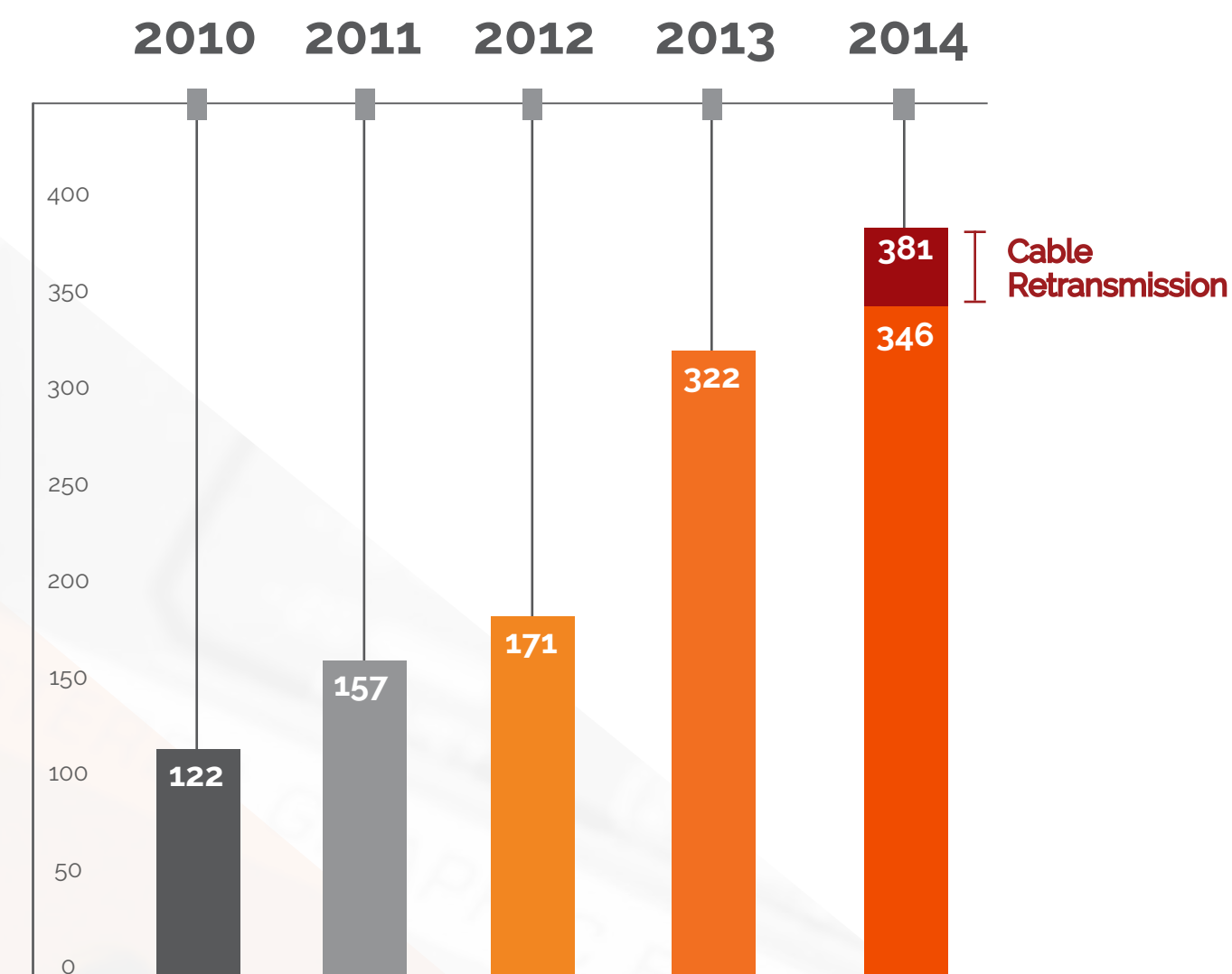
Já com relação à nacionalidade dos titulares que receberam os valores distribuídos pela **UBC**, **59%** destes valores foram distribuídos para titulares afiliados diretamente à UBC e **40%** para titulares afiliados a sociedades estrangeiras representadas pela **UBC**.

A rubrica mais significativa na distribuição foi a de TV Aberta que

## DISTRIBUIÇÃO DA UBC

Em Milhões R\$

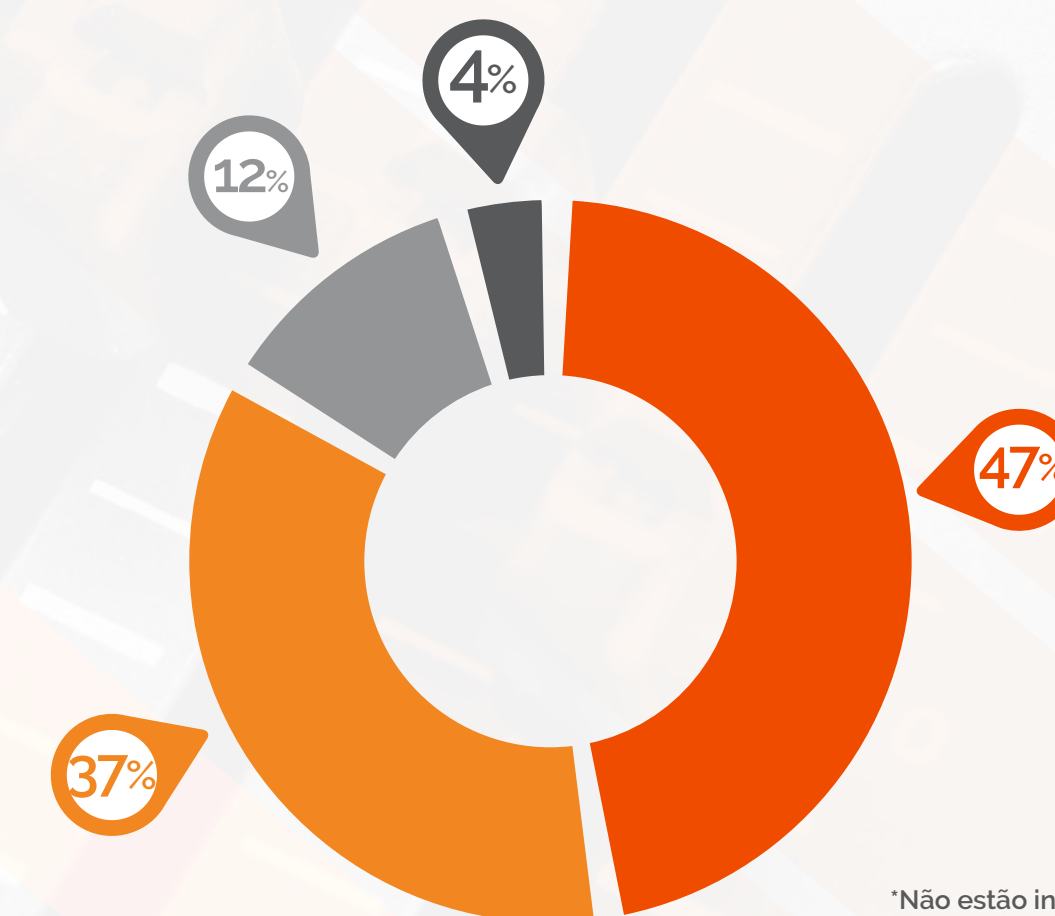
Execução pública de obras musicais e fonogramas em território nacional



## DISTRIBUIÇÃO DA UBC (por tipo de titular)

Execução pública de obras musicais e fonogramas em território nacional

- Autoral Nacional
- Autoral Estrangeiro
- Conexo Nacional
- Conexo Estrangeiro



\*Não estão incluídos os valores de Cable Retransmission



# DISTRIBUIÇÃO

representou **40,2%** do total, seguida pela rubrica de rádio e TV por Assinatura que representaram **18,7%** e **18,4%** respectivamente. Isso significa que os provedores de sinal foram a origem de **77,3%** dos valores distribuídos aos titulares. Se levamos em consideração os valores destinados a canais de tv por assinatura com origem do sinal no exterior (cable retransmission), esta relação aumenta para **79%**.

Logo após os provedores de sinal, a rubrica mais significativa na distribuição foi a de shows ao vivo, representando **12,53%** do total distribuído.

O segmento identificado como "outros" que engloba a música mecânica executada em diversos estabelecimentos (usuários gerais) e outras rubricas, como casas de festas e casas de diversão, representa hoje apenas **8,46%** do total distribuído.

Esta participação menos significativa dos usuários gerais na distribuição representa uma grande mudança de paradigma, já que historicamente no Brasil, como enfrentávamos um grande quadro de inadimplência ou ações judiciais no que diz respeito ao pagamento de direitos de execução pública por provedores de sinal, os valores de usuários gerais tinham grande participação na receita dos titulares.

Em 2009, por exemplo, os valores de música mecânica e outras fontes pagadoras representaram **31%** do valor recebido pelos titulares, já o montante era de aproximadamente **24,7 milhões**. O montante total de 2014 foi equivalente ao de 2009 ( **R\$ 29 milhões**), porém, devido ao aumento na arrecadação de outros segmentos, a participação relativa dentro do total distribuído caiu muito. Este é um aspecto bastante positivo, visto que a arrecadação de usuários gerais é dispendiosa.

## DISTRIBUIÇÃO DA UBC (por tipo de direito)

Execução pública de obras musicais e fonogramas em território nacional

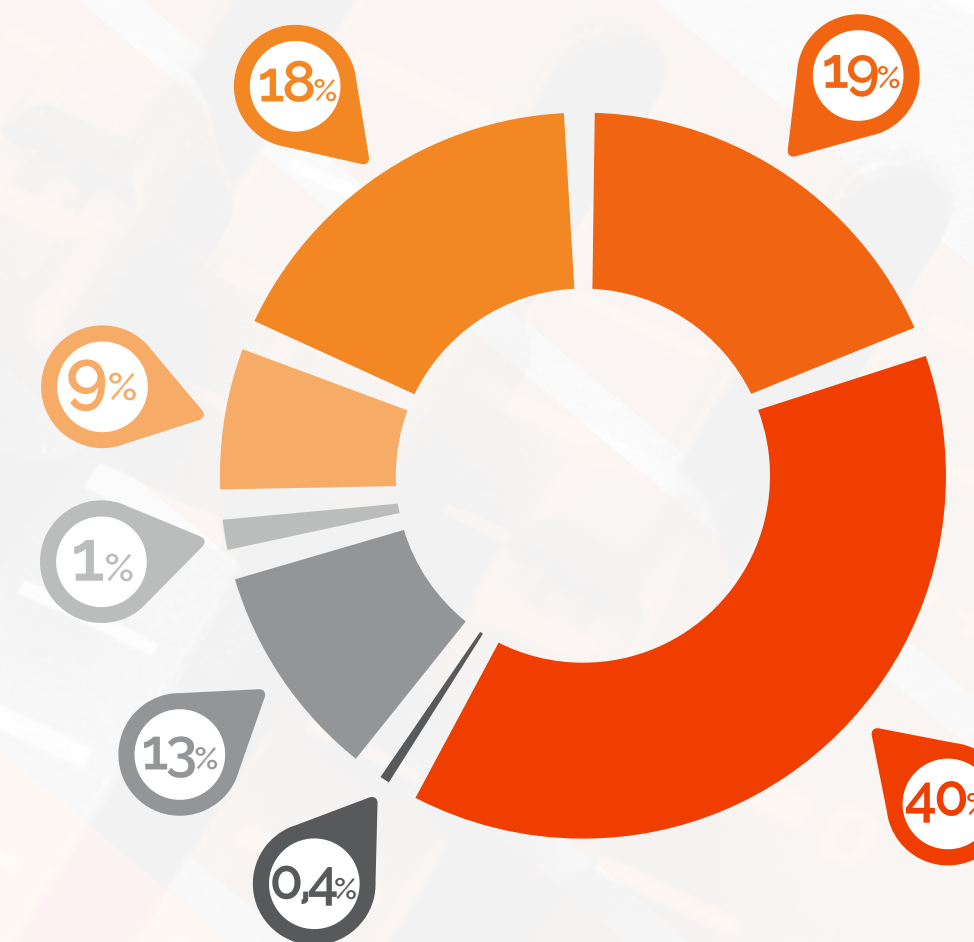
● Autoral
 ● Conexo



## DISTRIBUIÇÃO DA UBC (por rubrica)

Execução pública de obras musicais e fonogramas em território nacional

● TV aberta
 ● Internet  
● Outros
 ● Shows e Eventos  
● Rádio
 ● Cinema  
● TV por Assinatura



\*Não estão incluídos os valores de Cable Retransmission

# DISTRIBUIÇÃO

## DISTRIBUIÇÃO DE EXECUÇÕES EM TERRITÓRIO ESTRANGEIRO

Todos os valores recebidos do exterior foram distribuídos no ano de 2014, totalizando **R\$ 2,45 milhões**, sendo que **95,8% (R\$ 2,35 milhões)** foram distribuídos a titulares autorais e **4,2% (R\$ 102,5 mil)** a titulares conexos.

## DISTRIBUIÇÃO DE DIREITOS MECÂNICOS E DIGITAIS

Durante o ano de 2014, foi distribuído um total de **R\$ 461,97 mil** de direitos mecânicos e digitais para os titulares afiliados nesta categoria ou para o repertório estrangeiro representado nesta categoria pela UBC no Brasil. Deste total, **50,7% (R\$ 234,04 mil)** foram distribuídos para os titulares afiliados diretamente à UBC nesta categoria e **49,3% (R\$ 227,93 mil)** foram remetidos para o exterior para titulares representados pela UBC no Brasil.

## DISTRIBUIÇÃO TOTAL DA UBC

O valor total distribuído pela UBC em 2014 foi de **R\$ 384,02 milhões**, sendo que **99,35% (R\$ 381,1 milhões)** do total foram provenientes de execução pública de obras e fonogramas em território nacional, **0,53% (R\$ 2,45 milhões)** foram execuções no exterior, **0,12% (R\$ 442,8 mil)** referem-se a direitos mecânicos e digitais arrecadados no Brasil e **0,01% (R\$ 19,2 mil)** são direitos mecânicos.



# RELATÓRIOS CONTÁBEIS



União Brasileira de Compositores



INSTUMENTS OR MIC  
GA-5 T

LOUDNESS

RHYTHM

MEBLE



# RELATÓRIOS CONTÁBEIS

A auditoria independente Audilink & Cia. Auditores examinou as demonstrações contábeis da UBC e emitiu o seguinte parecer:

“Em nossa opinião, exceto quanto ao efeito do assunto mencionado no parágrafo 'Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis', as demonstrações contábeis, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UNIÃO BRASILEIRA DE COMPOSITORES, em 31 de dezembro de 2014, o resultado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## BALANÇO PATRIMONIAL R\$ Mil

ATIVO	2014	2013
<b>Circulante</b>	<b>99.326</b>	<b>135.271</b>
Caixa e Bancos	91	923
Aplicações Financeiras	98.577	132.012
Adiantamento de Direito Autoral	440	2.176
Adiantamento a Fornecedores	22	11
Impostos a Recuperar	-	31
Despesas Antecipadas	28	60
Outros Créditos	168	58
<b>Não Circulante</b>	<b>15.382</b>	<b>12.707</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>180</b>	<b>224</b>
Depósitos e Caução	180	224
Investimento	229	438
Imobilizado	14.888	11.960
Intangível	85	85
<b>Total do Ativo</b>	<b>114.708</b>	<b>147.978</b>

## BALANÇO PATRIMONIAL R\$ Mil

PASSIVO	2014	2013
<b>Circulante</b>	<b>74.605</b>	<b>117.750</b>
Obrigações Fiscais/ Sociais a Recolher	2.527	6.984
Contas a Pagar	100	349
Provisões de Férias	906	895
Direitos Autorais a Pagar	2.404	5.817
<b>Direitos Arrecadados a Distribuir</b>	<b>68.668</b>	<b>103.705</b>
Nacional	20.619	16.563
Exterior	48.049	87.142
<b>Não Circulante</b>	<b>804</b>	<b>784</b>
Provisão de Honorários Advocáticos	681	614
Provisão Contencioso	123	170
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>39.299</b>	<b>29.444</b>
Superávits Acumulados	39.299	29.444
<b>Total do Passivo</b>	<b>114.708</b>	<b>147.978</b>

# RELATÓRIOS CONTÁBEIS

A auditoria independente Audilink & Cia. Auditores examinou as demonstrações contábeis da UBC e emitiu o seguinte parecer:

“Em nossa opinião, exceto quanto ao efeito do assunto mencionado no parágrafo 'Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis', as demonstrações contábeis, acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UNIÃO BRASILEIRA DE COMPOSITORES, em 31 de dezembro de 2014, o resultado de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## DEMONSTRAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO R\$ Mil

Períodos de 01/Jan a 31/Dez	2014	2013
<b>Receitas Operacionais</b>	<b>27.644</b>	<b>25.372</b>
Taxa de Administração	27.519	25.320
Exterior	497	426
Nacional	27.022	24.894
Outras Receitas	125	52
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(19.550)</b>	<b>(16.941)</b>
Pessoal	(12.230)	(10.930)
Administrativas	(4.164)	(3.052)
Remuneração Mínima e Assistência Social	(370)	(370)
Depreciação	(241)	(247)
Tributárias	(2.545)	(2.342)
<b>Superávit Operacional antes do Resultado Financeiro</b>	<b>8.094</b>	<b>8.431</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>7.104</b>	<b>3.016</b>
Receita Financeira	7.241	3.124
Despesa Financeira	(137)	(108)
<b>Superávit antes da Contribuição Social e Imposto de Renda</b>	<b>15.198</b>	<b>11.447</b>
<b>Contribuição Social e Imposto de Renda</b>	<b>(5.343)</b>	<b>(3.912)</b>
<b>Superávit do Exercício</b>	<b>9.855</b>	<b>7.535</b>

## DEMONSTRAÇÃO DOS SUPERÁVITS ACUMULADOS R\$ Mil

Períodos de 01/Jan a 31/Dez	2014	2013
Saldo do Início do Exercício	29.444	21.909
Superávit do Exercício	9.855	7.535
<b>Saldo no Fim do Exercício</b>	<b>39.299</b>	<b>29.444</b>

# RELATÓRIOS CONTÁBEIS

O valor mencionado na nota dos auditores refere-se ao investimento feito no Projeto Global Repertoire Database (GRD) que foi descontinuado.

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA R\$ MIL

Períodos de 01/Jan a 31 Dez	2014	2013
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
<b>Superávit do Exercício</b>	<b>9.855</b>	<b>7.535</b>
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	241	247
Baixa de Bens do Ativo Imobilizado	10	84
Constituições de provisões	31	131
Redução (Aumento) nas Contas de Adiantamentos	1.736	(1.104)
Redução em Impostos a Recuperar	31	102
Aumento nos Outros Ativos	(45)	(112)
(Redução) Aumento em Contas a Pagar	(249)	228
(Redução) Aumento de Obrigações Fiscais / Sociais	(4.457)	6.038
(Redução) Aumento de Direitos Autorais a Pagar	(3.413)	5.817
(Redução) Aumento de Direitos Arrecadados a Distribuir	(35.037)	75.035
Redução em Outros Passivos	-	(325)
<b>Caixa Líquido (Aplicado) Proveniente (nas) das Atividades Operacionais</b>	<b>(31.297)</b>	<b>93.676</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>		
Aquisições e Adiantamento para compra de Imobilizado	(3.179)	(3.553)
Redução em investimento	209	(438)
<b>Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Investimentos</b>	<b>(2.970)</b>	<b>(3.991)</b>
<b>(Redução) Aumento do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(34.267)</b>	<b>89.685</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	132.935	43.250
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	98.668	132.935
<b>Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(34.267)</b>	<b>89.685</b>

# FICHA TÉCNICA

O RELATÓRIO ANUAL É UMA PUBLICAÇÃO ANUAL  
DA UNIÃO BRASILEIRA DE COMPOSITORES.

DIRETORIA Fernando Brant (presidente) | Abel Silva  
Aloysio Reis | Geraldo Vianna | Manoel Nenzinho Pinto  
Ronaldo Bastos | Sandra de Sá

DIRETORA EXECUTIVA Marisa Gandelman

REDAÇÃO E COORDENAÇÃO EDITORIAL Elisa Eisenlohr

PROJETO GRÁFICO E WEB Di-vida Design



União Brasileira de Compositores

[www.ubc.org.br](http://www.ubc.org.br)



União Brasileira de Compositores

2014

A N N U A L R E P O R T



# EXECUTIVE SUMMARY



União Brasileira de Compositores



# EXECUTIVE SUMMARY

## 17,909

Number of UBC members

## R\$1.22 billion

Total royalties collected in Brazil from public performance of musical works and recordings

## R\$491.65 Million

UBC's total collections

## R\$384.02 Million

UBC's total distribution

Approximately

## 90,000

Members taken into account for UBC's distribution

## 84%

Share of public performance rights distribution for author rights

## 79%

Amount represented by income from broadcasters in the distribution of public performance rights

# MESSAGE FROM THE CEO



# MESSAGE FROM THE CEO

2014 was characterized by the extraordinary collection result from collective management of music rights in Brazil. For two years in a row, almost R\$ 1.2 billion were collected, as a result of contracts with major users, which settled long-running legal disputes, especially concerning Open and Pay TV. In 2013, we closed a key contract with TV Globo, a leading company from one of the largest media groups in Latin America. Part of the payment for the contract with TV Globo in 2013 was made in 2014, ensuring a result even higher than in 2013. In addition, the contract with TV Globo paved the way for contracts to settle long-running legal disputes with Pay TV operators, especially NET and SKY, two of the largest groups operating in the Pay TV business, each with a very significant subscriber base and great potential for growth.

To ensure that the above contracts would materialise, it was necessary to be flexible with certain collection principles and rules applied to date even as key elements in the major legal disputes we have faced in the last few years. Through dialogue with users, we achieved success and embarked on a new phase in collective management in Brazil: debt collection ceased to require engaging in so many legal disputes. We entered a new phase improving and enhancing our relations with major users, going after a better understanding of the business models of each one, in order to obtain the best possible results for authors and publishers that have entrusted UBC for the collective management of their rights.



Marisa Gandelmam  
UBC's Chief Executive Officer



# SCENARIO IN 2014



União Brasileira de Compositores



# SCENARIO IN 2014

Although the **Law 12.853/13**, which amends the provisions referred to collective management that are part of Author's Rights **Law 9.610/98**, has been in force since December 2013, it is still pending an implementing decree and is subject to the judgement and decision of the Constitutional Court.

The two aforementioned points do raise uncertainties, however not yet reflected in the figures and statistics. As we are to show in this report, income from public performance rights attained a record **R\$ 1.22 billion**, representing an increase of **2.4%** over 2013.

The new licensing agreements signed with SKY, NET and Claro TV during the year, plus retroactive compensation arising from agreements and other contracts signed with radio broadcasters in 2013, were the main factors which contributed to this record amount.

These contracts led to a positive paradigm shift in terms of source of income of UBC's public performance rights distribution, as **79%** of the income came from broadcasters while historically, one of the most significant revenue streams has been "general users".

The amount of royalties collected by **UBC** abroad remains quite discrete, despite a **14%** increase over 2013, reaching **R\$ 2.87 million**.



# UBC



União Brasileira de Compositores



# UBC

## EMPLOYEES

At the end of 2014, UBC had 91 permanent employees and 8 trainees, making for a 1% increase over 2013, 45% men, 55% women.

## MEMBERS

In 2014, 2,082 new members joined UBC, for a total membership of 17,909 at the end of the year, i.e., an 11.8% increase over the end of 2013.

They include 5.6% legal entities and 94.4% private individuals, 90.3% of whom are men.

A total of 59% of members received royalty payments in 2014.



# COLLECTION



# COLLECTION

## NATIONAL COLLECTION (PUBLIC PERFORMANCE)

Income from public performance rights of music in Brazil is calculated according to the Central Office for Collection and Distribution (ECAD), which again posted record collections in 2014, for a total of **R\$ 1.22 billion**.

This amount represents a **2.4%** increase over income in 2013: **R\$ 1.19 billion**. As in the previous year, this figure was directly impacted by licensing agreements and contracts signed with Pay TV groups. In 2014, contracts were signed with the SKY, NET and Claro TV groups.

Broadcasters (Radio, Open TV and Signature TV) accounted for **68.82%** of total income across the national territory.

## UBC'S NATIONAL COLLECTION - PUBLIC PERFORMANCE

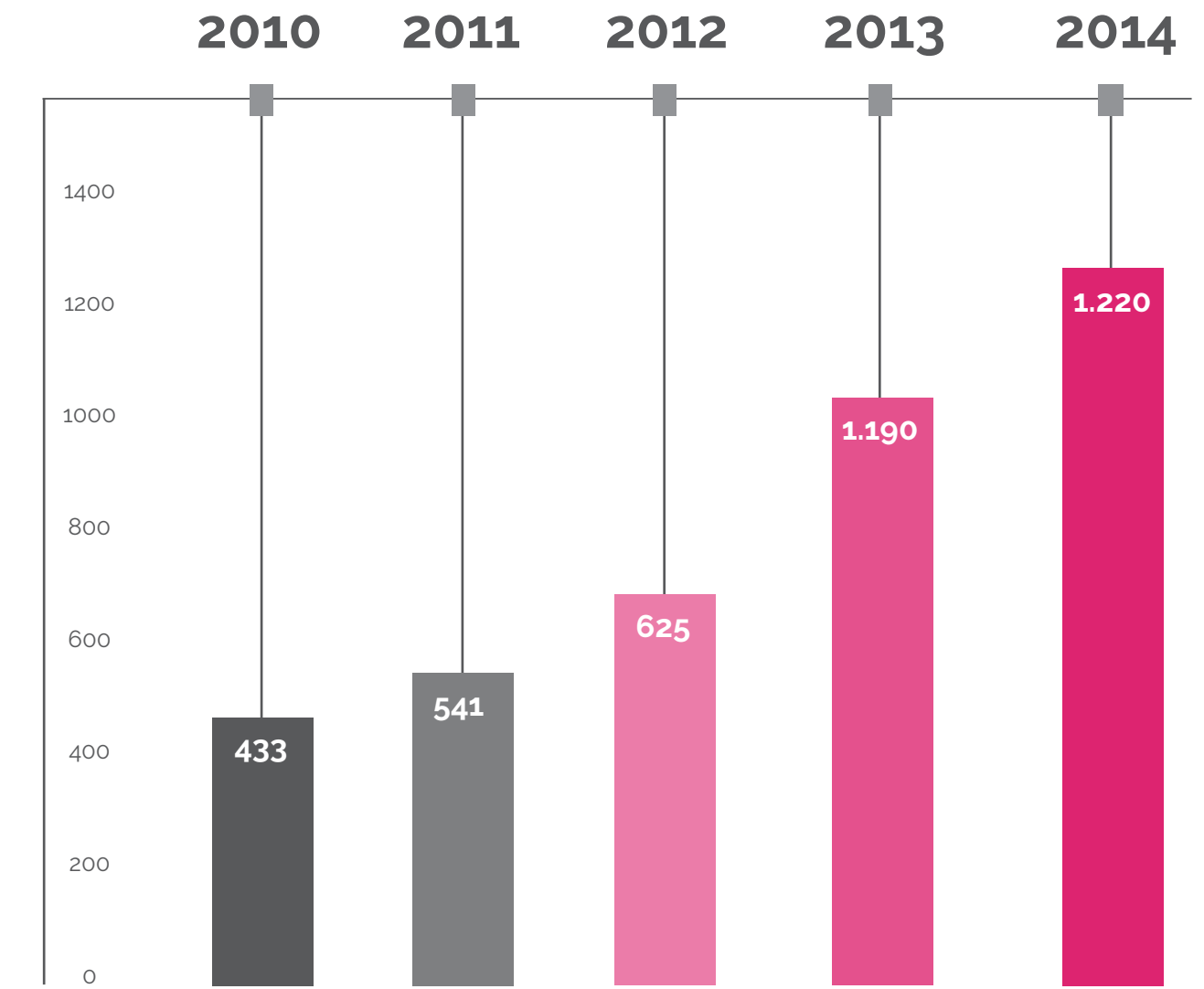
Of the total collections across the national territory from public performance of musical works and recordings (**R\$ 1.22 billion**), **40%** came from affiliates or UBC members or rights holders, i.e. **R\$ 488.3 million**.

## UBC'S NATIONAL COLLECTION - MECHANICAL AND DIGITAL

Across the national territory, UBC, through its licensing department, collected a total of **R\$ 502.9 thousand** from users such as Apple, iMúsica, Globo, Sony and Universal, among others.

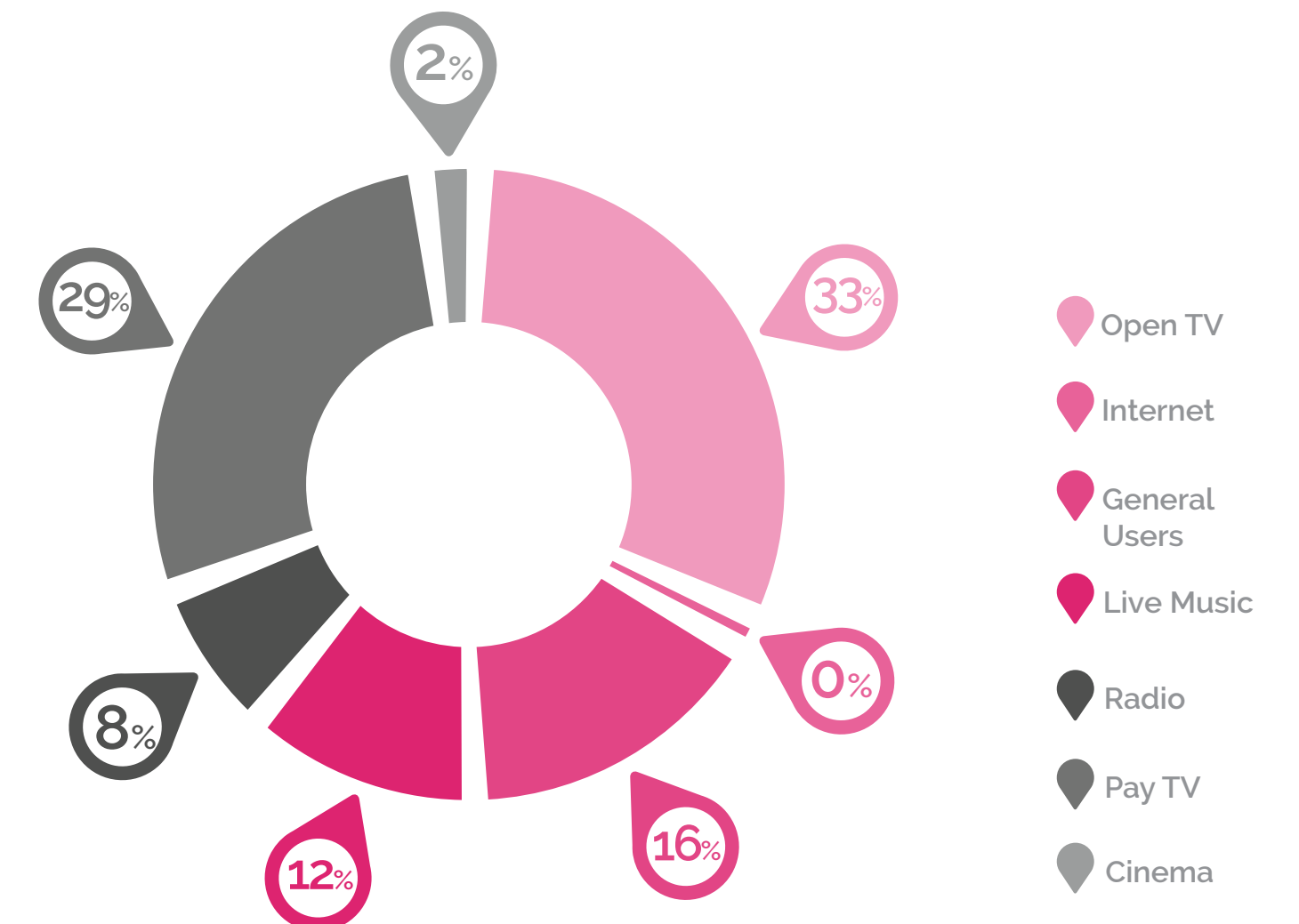
## COLLECTION (in millions of R\$)

Public performance of music in Brazil



## COLLECTION PUBLIC PERFORMANCE (ECAD)

Public performance of musical works and recordings within Brazil - by income source



# COLLECTION

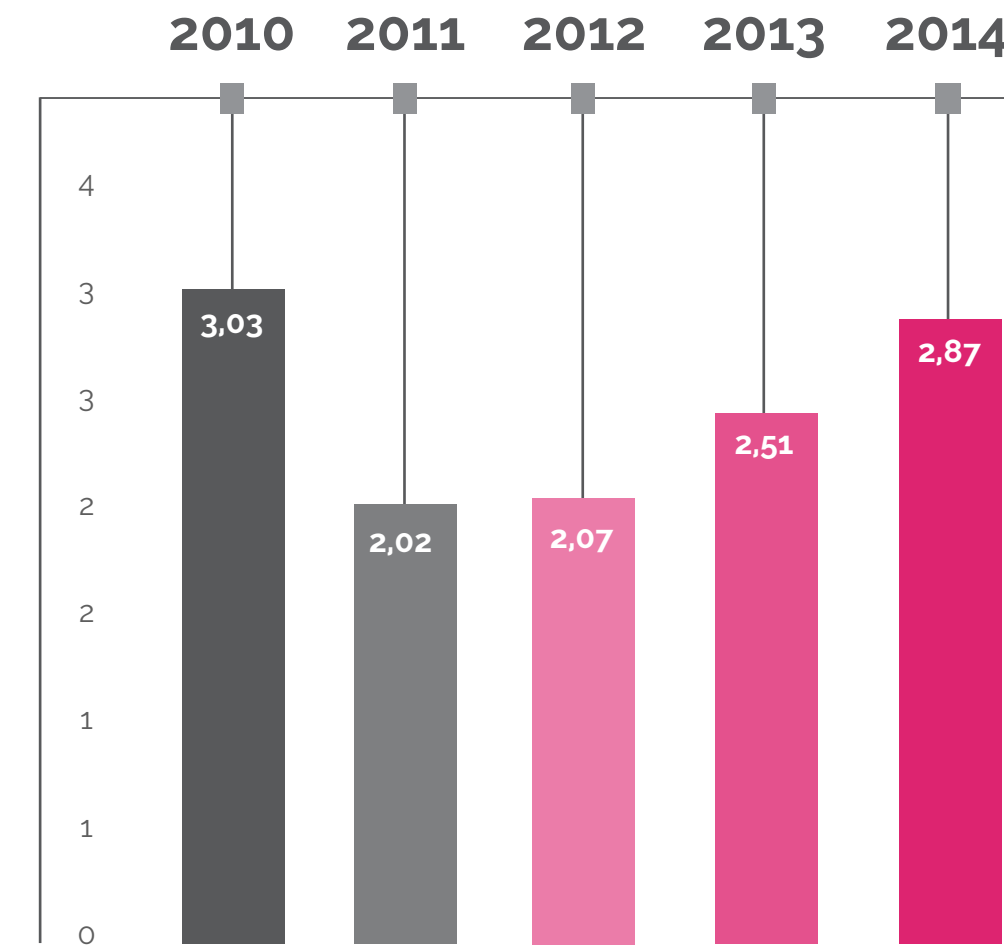
## INTERNATIONAL COLLECTIONS

The amounts received by UBC from abroad in 2014 saw a **14%** increase over 2013. Of the total of **R\$ 2.87 million** received from abroad, **94%** (R\$ 2.7 million) came from public performance rights for musical works, **5%** (R\$ 133.8) from public performance of recordings (neighbouring rights) and **1%** (R\$ 24.7 thousand) from mechanical or digital rights from abroad for members in this category.

Europe was responsible for the most significant amounts collected outside Brasil for UBC's repertoire, accounting for **65.4%** of the total amount transferred to UBC from sister societies. France, Italy and UK were the top payees.

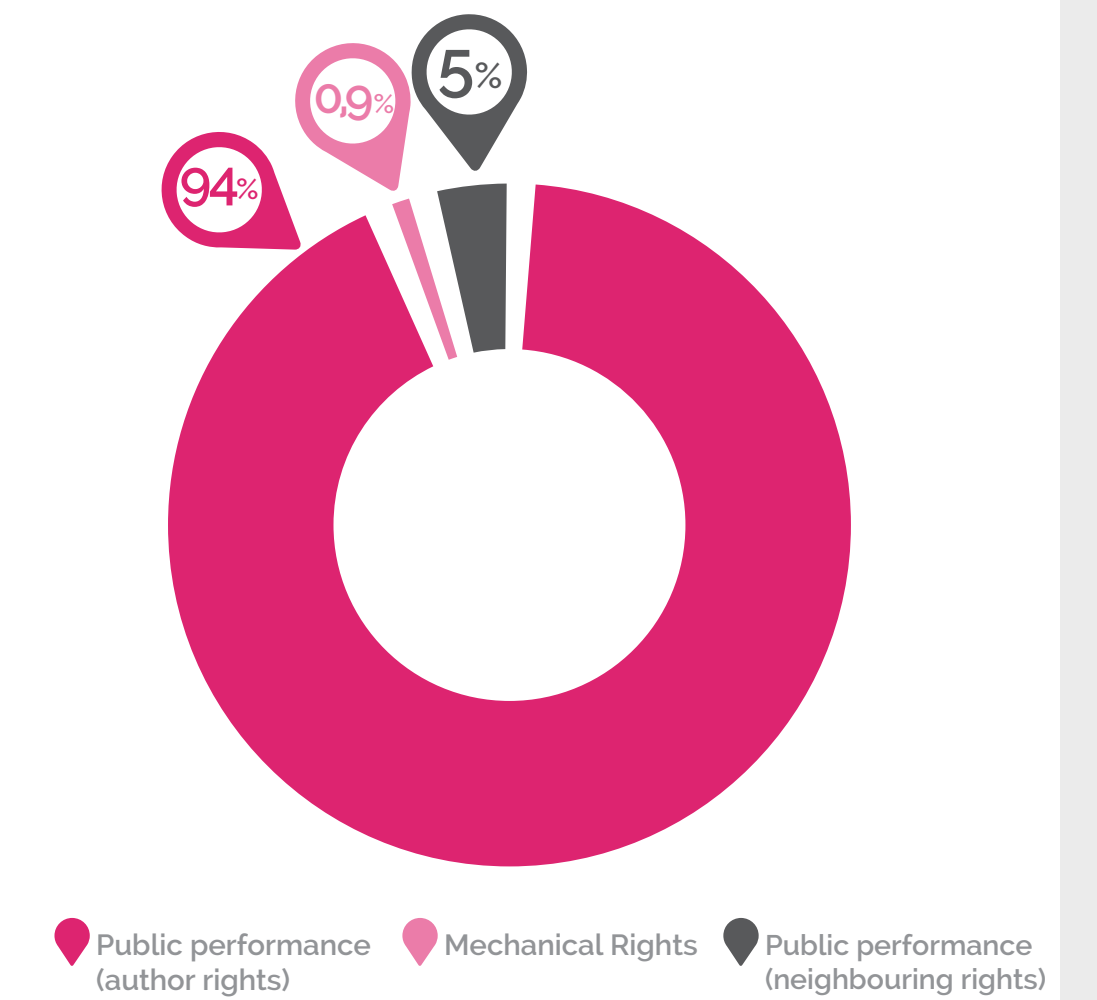
### AMOUNTS RECEIVED FROM ABROAD

(in millions of R\$)



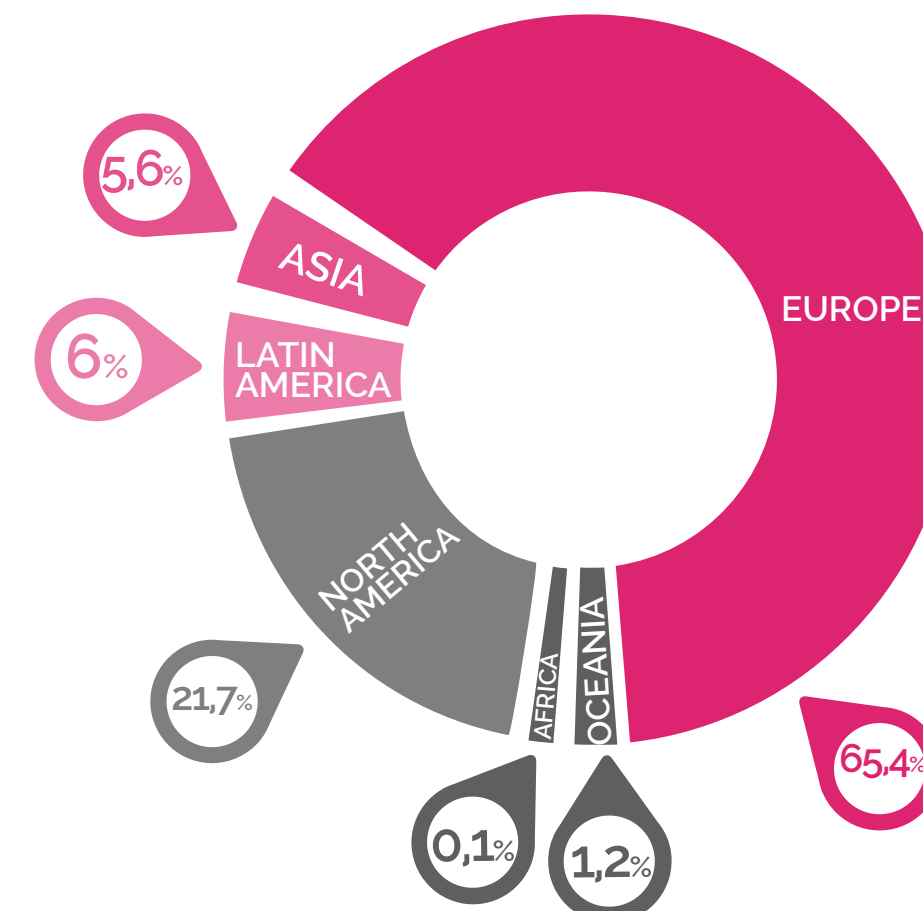
### AMOUNTS RECEIVED FROM ABROAD

(by type of right)



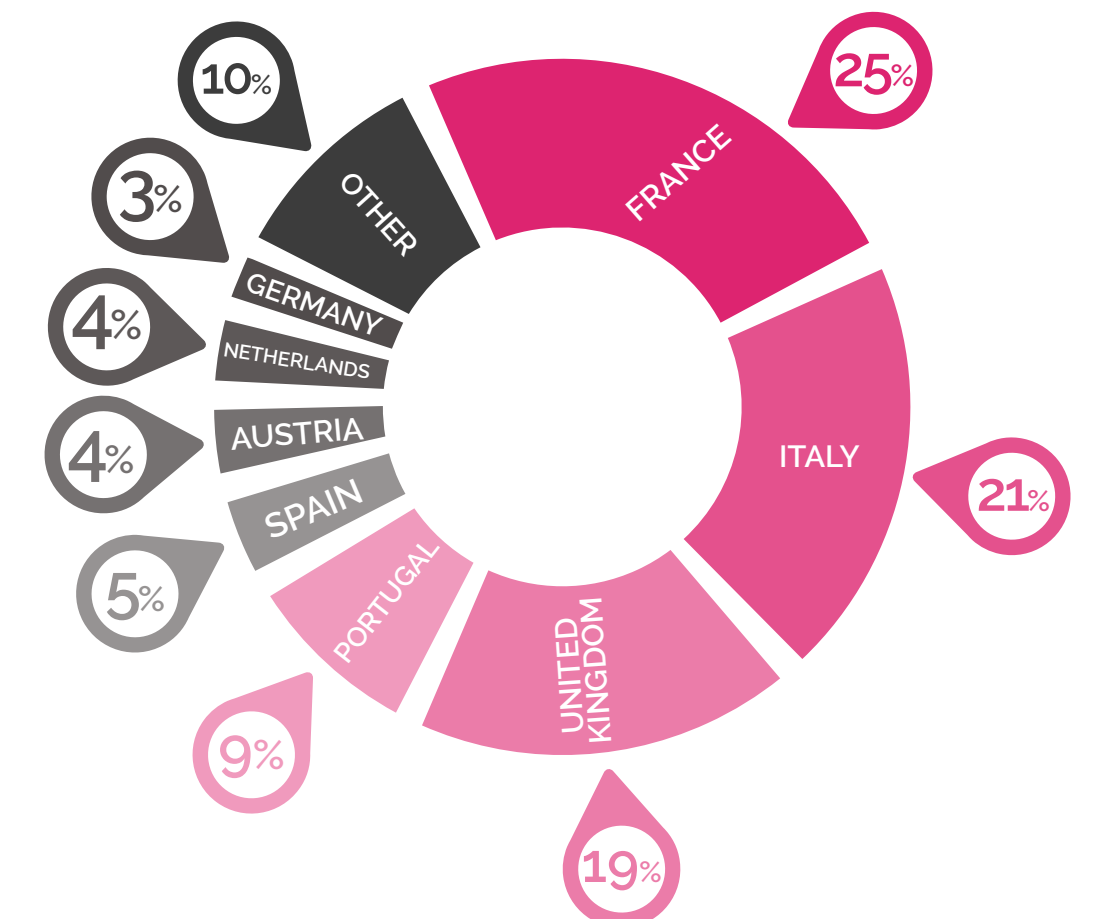
### AMOUNTS RECEIVED FROM ABROAD

(by continent)



### AMOUNTS RECEIVED FROM EUROPE

(by country)



# COLLECTION

## UBC TOTAL COLLECTIONS

UBC collected the sum of **R\$ 491.6 million** in 2014. **99.3%** of the total (**R\$ 488.3 million**) is referred to performing rights of musical works and recordings within the national territory, **0.58%** (**R\$ 2.8 million**) from public performance of works and recordings abroad, **0.10%** (**R\$ 502.8 thousand**) from national mechanical and digital rights and **0.01%** (**R\$ 24.7 thousand**) from mechanical and digital rights abroad.

# DISTRIBUTION



# DISTRIBUTION

## DISTRIBUTION OF PUBLIC PERFORMANCE RIGHTS WITHIN THE NATIONAL TERRITORY

The royalties collected by UBC for public performance of musical works within the national territory reached a record **R\$ 381.1 million** in 2014.

This figure includes money collected from Pay TV channels retransmitted from abroad. Amounts referred to retransmitted channels are transferred as lumpsums to the society of the territory of the original transmission to be distributed by those societies. The following analysis and graphs take into consideration only the amounts actually distributed and paid out by UBC, excluding "cable retransmission" (retransmitted channels) for the reasons above explained.

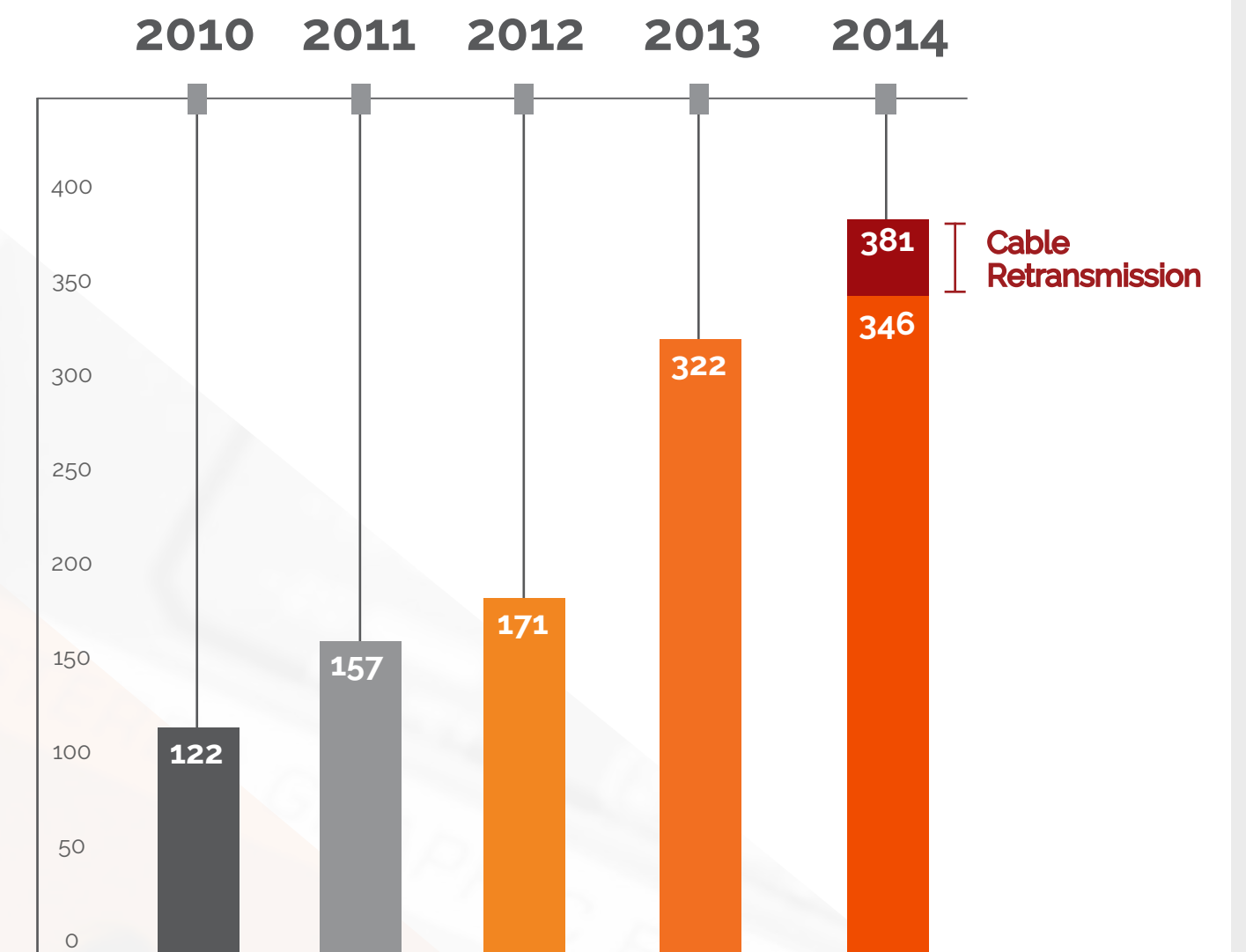
Accordingly, total local collections reached the **R\$ 346.2 million**, it benefited **89,334** national and foreign members, and represented a **7%** increase over 2013.

Distribution for authors and publishers (authors' rights share) accounted for **84%** of this total, the remaining **16%** going to musicians, featured artists and record producers (neighboring rights share).

Looking into the nationalities of rights holders UBC paid during 2014, **59%** were UBC members and **41%** members of foreign sister societies.

## UBC DISTRIBUTION (in millions of R\$)

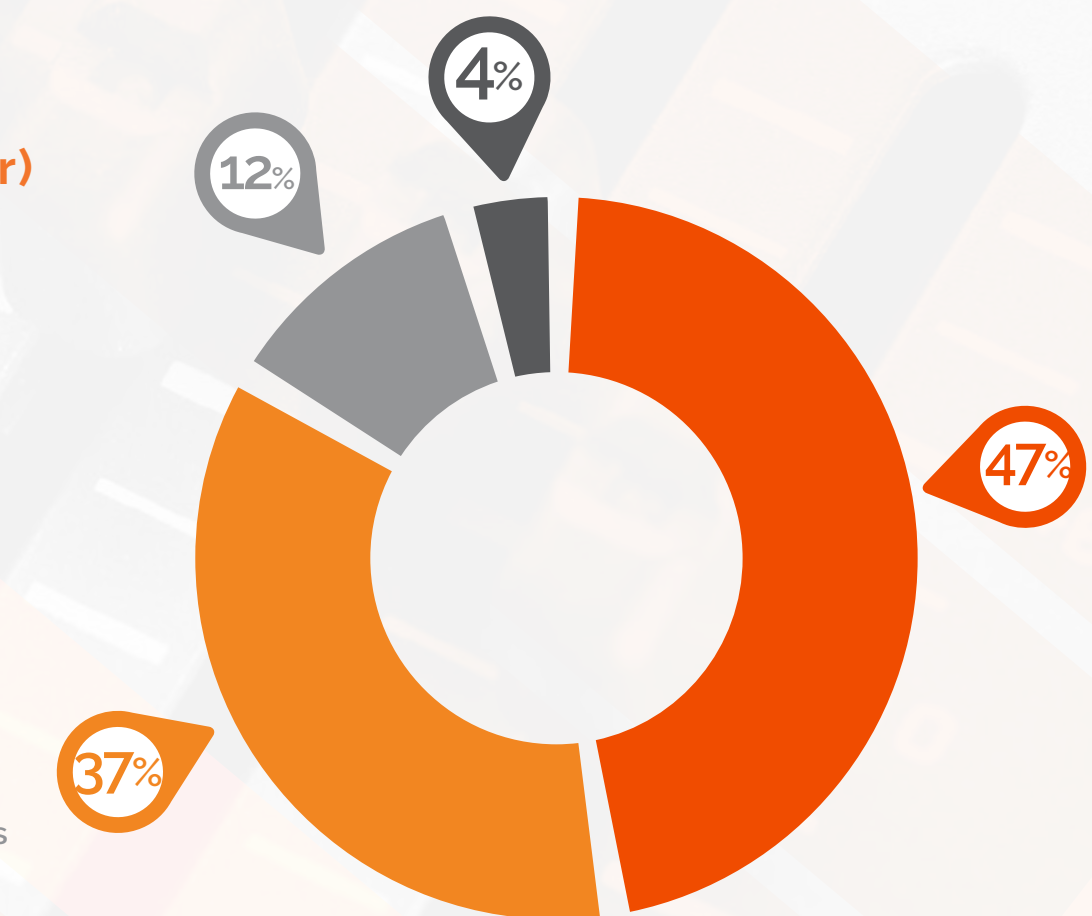
Public performance of musical works and recordings within Brazil



## UBC DISTRIBUTION (by type of rights holder)

Public performance of musical works and recordings within Brazil

- National author rights
- Foreign author rights
- National neighbouring rights
- Foreign neighbouring rights



# DISTRIBUTION

The most significant broadcasting category was Open TV, accounting for **40.2%** of the total, followed by Radio and Pay TV, which accounted for **18.7%** and **18.4%** respectively. This means that **77.3%** of royalties distributed to rights holders came from broadcasters. If we include cable retransmission, this percentage increases to **79%**.

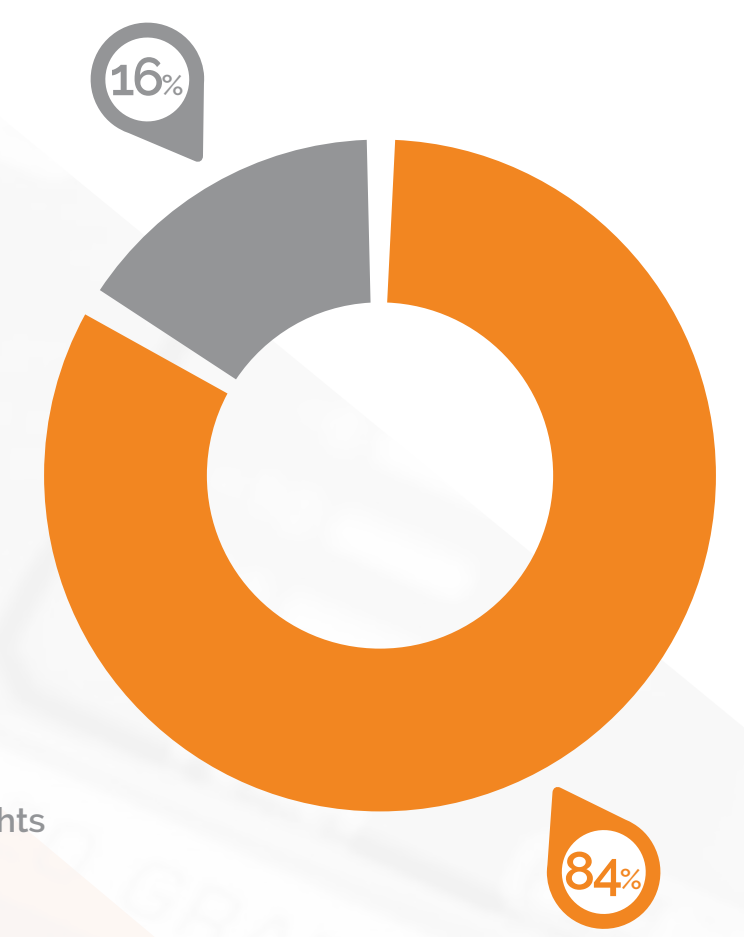
Then, after broadcasters, the most significant source of income was live concerts, accounting for **12.53%** of the total distributed. The revenue stream identified as "other", which covers recorded music performed in different venues (general users) now accounts for **8.46%** of total distribution. The decrease in the share of general users in the overall distribution reveals a major paradigm shift. As historically we've been fighting in Court with broadcasters and other big users to collect fair money for public performance rights, general users have been contributing with a significant share of the distribution.

In 2009, for example, the amount payable generated from general users accounted for **31%** of the amount distributed, i.e. approximately **R\$ 24.7 million**, against **R\$ 29 million** in 2014. However, because of the increase in income from other users, relative participation on general users in the total amount distributed fell sharply.

UBC  
DISTRIBUTION  
( by type of right)

Public performance  
of musical works and  
recordings within Brazil

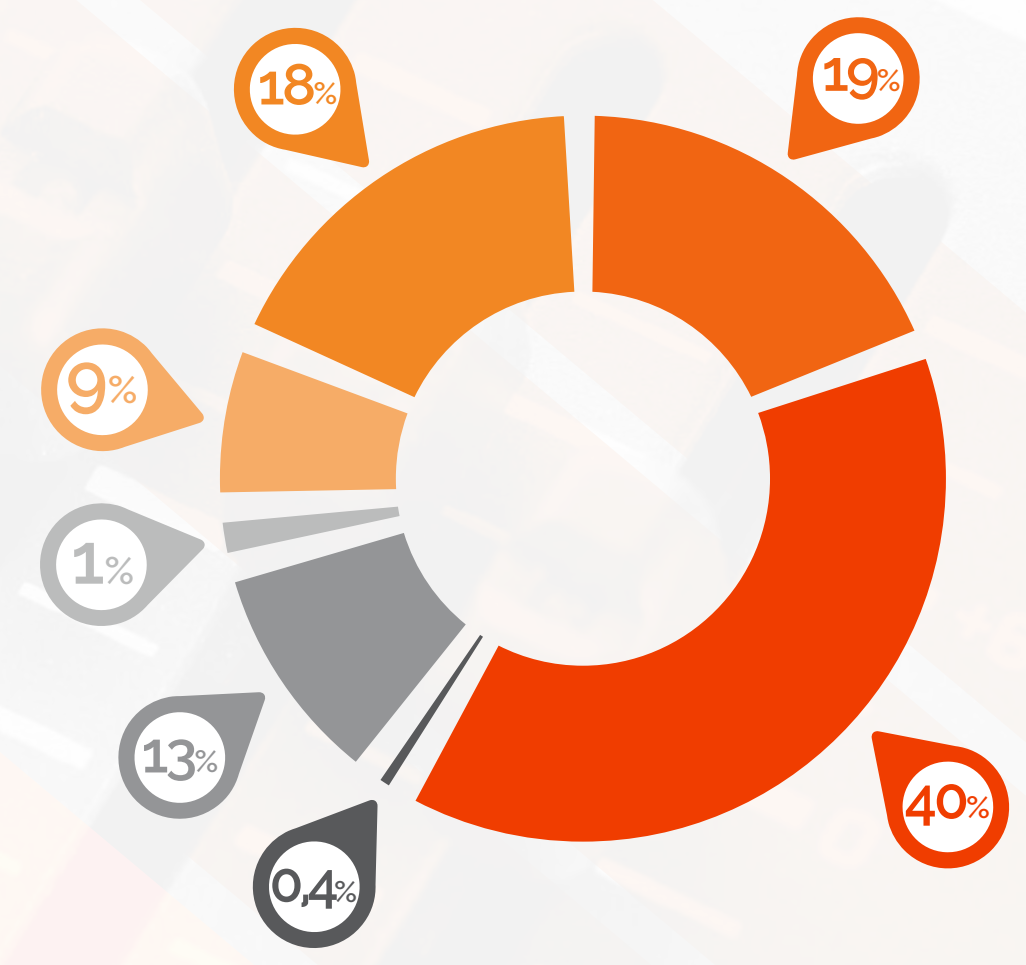
- Author rights
- Neighbouring rights



UBC  
DISTRIBUTION  
(by income type)

Public performance  
of musical works and  
recordings within Brazil

- Pay TV
- Radio
- Others
- Cinema
- Live Music
- Internet
- Open TV



# DISTRIBUTION

## DISTRIBUTION OF PUBLIC PERFORMANCE RIGHTS FROM ABROAD

All amounts received from abroad were distributed in 2014, totaling **R\$ 2.45 million**, while **95.8% (R\$ 2.35 million)** were distributed to members for authors' rights and **4.2% (R\$ 102.5 thousand)** for neighboring rights.

## DISTRIBUTION OF MECHANICAL AND DIGITAL RIGHTS

In 2014, a total of **R\$ 461.97 thousand** was distributed for mechanical and digital rights to members affiliated in this category and for foreign repertoire represented by UBC in Brazil. Of this total, **50.7% (R\$ 234.04 thousand)** were distributed to UBC members and **49.3% (R\$ 227.93 thousand)** sent abroad for rights holders represented by UBC in Brazil.

## TOTAL UBC DISTRIBUTION

The total amount distributed by UBC in 2014 was **R\$ 384.02 million**: **99.35% (R\$ 381.1 million)** from public performance of works and recordings across the national territory, **0.53% (R\$ 2.45 million)** from performances abroad, **0.12% (R\$ 442.8 thousand)** from mechanical and digital royalties paid in Brazil and **0.01% (R\$ 19.2 thousand)** from mechanical rights.





# ACCOUNTING REPORTS



União Brasileira de Compositores



INSTRUMENTS OR MIC  
GA-5 T

LOUDNESS

RHYTHM

MEBLE



# ACCOUNTING REPORTS

The independent auditor Audilink & Cia. Auditores examined UBC's financial statements and issued the following opinion:

"Notwithstanding the effect of the matter mentioned in the first paragraph, our opinion of the financial statements comes with a guarantee; the aforementioned financial statements appropriately reflect, in every relevant aspect, the position with regard to the assets and finances of THE BRAZILIAN UNION OF COMPOSERS, on 31st December 2014, the result of its operations and its cash flow for the year ending on that date, in accordance with the accounting practices used in Brazil.

## BALANCE SHEETS R\$ Thousands

ASSETS	2014	2013
<b>Current</b>	<b>99.326</b>	<b>135.271</b>
Cash and bank	91	923
Financial Investments	98.577	132.012
Royalties Advance	440	2.176
Advance to Suppliers	22	11
Recoverable Taxes	-	31
Advanced Expenses	28	60
Other Credits	168	58
<b>Non-Current</b>	<b>15.382</b>	<b>12.707</b>
<b>Long Term Assets</b>	<b>180</b>	<b>224</b>
Deposits	180	224
Investment	229	438
Property, Plant and Equipment	14.888	11.960
Intangible	85	85
<b>Total Assets</b>	<b>114.708</b>	<b>147.978</b>

## BALANCE SHEETS R\$ Thousands

LIABILITIES	2014	2013
<b>Current</b>	<b>74.605</b>	<b>117.750</b>
Tax/ Social Security Obligations to Collect	2.527	6.984
Accounts Payable	100	349
Holidays Provision	906	895
Royalties Payable	2.404	5.817
<b>Collected Rights to Distribute</b>	<b>68.668</b>	<b>103.705</b>
Domestic	20.619	16.563
Foreign	48.049	87.142
<b>Non-Current</b>	<b>804</b>	<b>784</b>
Provision for Attorneys' Fees	681	614
Litigation Provision	123	170
<b>Net Worth</b>	<b>39.299</b>	<b>29.444</b>
Accrued Surpluses	39.299	29.444
<b>Total Liabilities</b>	<b>114.708</b>	<b>147.978</b>

# ACCOUNTING REPORTS

“Accordingly, we are issuing an opinion with a guarantee concerning the financial statements:

In the course of the year 2014, the society made several payments abroad, totaling R\$ 229 thousand, which are posted under the heading “Investments”. Regarding transactions, we were only provided with end-of-year statements consistent with the description of the nature of the business: payments made would be used to fund other technical and professional services, and this would be acknowledged in the year’s income statement. Such a procedure had a positive effect on the year’s surplus, amounting to R\$ 151 thousand, net of tax, with the consequent effect on liquid assets.”

## STATEMENT OF SURPLUS OF FISCAL YEAR

R\$ Thousands

Periods from jan/01 to dez/31	2014	2013
<b>Operating Revenues</b>	<b>27.644</b>	<b>25.372</b>
Administration Fee	27.519	25.320
Foreign	497	426
Domestic	27.022	24.894
Other Revenue	125	52
<b>Operating Expenses</b>	<b>(19.550)</b>	<b>(16.941)</b>
Personnel	(12.230)	(10.930)
Administrative	(4.164)	(3.052)
Minimum Remuneration and Welfare	(370)	(370)
Depreciation	(241)	(247)
Tax	(2.545)	(2.342)
<b>Operating Surplus Before The Financial Result</b>	<b>8.094</b>	<b>8.431</b>
<b>Financial Result</b>	<b>7.104</b>	<b>3.016</b>
Financial Revenues	7.241	3.124
Financial Expenses	(137)	(108)
<b>Surplus Before Social Security Contribution And Income Tax</b>	<b>15.198</b>	<b>11.447</b>
<b>Social Security Contribution And Income Tax</b>	<b>(5.343)</b>	<b>(3.912)</b>
<b>Fiscal Year Surplus</b>	<b>9.855</b>	<b>7.535</b>

## ACCRUED SURPLUSES STATEMENT

R\$ Thousands

Periods from jan/01 to dez/31	2014	2013
Balance On Beginning Of Fiscal Year	29.444	21.909
Fiscal Year Surplus	9.855	7.535
Balance At End Of Fiscal Year	39.299	29.444

# ACCOUNTING REPORTS

The value mentioned in the auditors' report refers to the investment made in the Global Repertoire Database (GRD) project, which is currently suspended.

## CASH FLOW STATEMENT R\$ Thousands

Periods from jan/01 to dez/31	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Operating Cash Flow</b>		
<b>Fiscal Year Surplus</b>	<b>9.855</b>	<b>7.535</b>
Adjustments by:		
Depreciation and amortization	241	247
Fixed Assets Write-offs	10	84
Provisions	31	131
(Decrease) Increase in Advance Accounts	1.736	(1.104)
Decrease in Recoverable Taxes	31	102
Increase in Other Assets	(45)	(112)
(Decrease) Increase in Accounts Payable	(249)	228
(Decrease) Increase in Fiscal/Social Liabilities	(4.457)	6.038
(Decrease) Increase in Royalties Payable	(3.413)	5.817
(Decrease) Increase in Collected Rights to Distribute	(35.037)	75.035
Decrease in Other Liabilities	-	(325)
<b>Net Cash (invested) from Operations</b>	<b>(31.297)</b>	<b>93.676</b>
<b>Investments Cash Flow</b>		
Acquisition and Advance for Property, Plant and Equipment acquisition Increase in Investments	(3.179)	(3.553)
Decrease in Investments	209	(438)
<b>Net Cash Applied to Investments</b>	<b>(2.970)</b>	<b>(3.991)</b>
<b>Decrease (Increase) In Cash And Cash Equivalents</b>	<b>(34.267)</b>	<b>89.685</b>
Cash and Cash Equivalents in the Beginning of the Fiscal Period	132.935	43.250
Cash and Cash Equivalents in the End of the Fiscal Period	98.668	132.935
<b>Cash And Cash Equivalents Variation</b>	<b>(34.267)</b>	<b>89.685</b>

# CREDITS

THE ANNUAL REPORT IS A YEARLY PUBLICATION OF THE BRAZILIAN UNION OF COMPOSERS.

BOARD OF DIRECTORS Fernando Brant (presidente) | Abel Silva  
Aloysio Reis | Geraldo Vianna | Manoel Nenzinho Pinto  
Ronaldo Bastos | Sandra de Sá

EXECUTIVE DIRECTOR Marisa Gandelman

TEXTS AND EDITORIAL COORDINATION Elisa Eisenlohr

DESIGN AND PAGINATION Di-vida Design



União Brasileira de Compositores

[www.ubc.org.br](http://www.ubc.org.br)