

Ativos S.A.
Demonstrações Contábeis
3º Trimestre de 2021





Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	Nota	30.09.2021	31.12.2020
ATIVO CIRCULANTE		704.057	789.516
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	365.945	535.174
Instrumentos Financeiros		264.772	248.754
Créditos adquiridos	5.d	264.772	248.754
Outros Créditos	6	73.053	5.449
Outros Valores e Bens	7	287	139
ATIVO NÃO CIRCULANTE		658.159	565.988
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		649.719	558.565
Instrumentos Financeiros		635.632	545.618
Créditos adquiridos	5.d	635.632	545.618
Outros Créditos	6	14.087	12.947
INVESTIMENTOS		1.610	9
Participações societárias	8	1.607	6
Outros investimentos		3	3
IMOBILIZADO		5.922	6.155
Imobilizado de uso	9.a	5.889	4.670
Ativo de direito de uso - arrendamento (Depreciação acumulada)	9.a	8.156 (8.123)	8.156 (6.671)
INTANGÍVEL	10	908	1.259
Ativos intangíveis		2.342	2.342
(Amortização acumulada)		(1.434)	(1.083)
TOTAL DO ATIVO		1.362.216	1.355.504
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	30.09.2021	31.12.2020
PASSIVO CIRCULANTE		188.818	422.913
Outras Obrigações		188.818	422.913
Sociais e estatutárias	11.a	2.697	297.586
Fiscais e previdenciárias	11.b	129.510	73.752
Arrendamento	9.b	1.425	1.330
Diversas	11.c	55.186	50.245
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		3.423	4.504
Outras Obrigações		3.423	4.504
Arrendamento	9.b	3.423	4.504
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.169.975	928.087
Capital Social	16.b	656.103	656.103
Reservas de Lucros	16.c	271.984	271.984
Lucros Acumulados		241.888	--
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.362.216	1.355.504

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12	227.681	276.045	710.139	660.938
CUSTOS DE SERVIÇOS DE COBRANÇA	13	(34.087)	(47.974)	(115.421)	(110.804)
LUCRO BRUTO		193.594	228.071	594.718	550.134
OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS		(77.931)	(71.527)	(226.346)	(228.100)
Perdas na baixa de créditos adquiridos	5.e	(56.914)	(53.170)	(168.152)	(177.380)
Despesas administrativas	14.a	(10.368)	(8.837)	(30.322)	(25.472)
Resultado de participação em coligadas e	8	384	991	1.601	1.202
Outras receitas operacionais	14.b	7.190	6.571	22.358	17.799
Outras despesas operacionais	14.c	(18.223)	(17.082)	(51.831)	(44.249)
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS		115.663	156.544	368.372	322.034
RESULTADO FINANCEIRO		719	(2.806)	(2.426)	(8.858)
Receitas financeiras	15.a	4.150	1.383	10.297	4.501
Despesas financeiras	15.b	(3.431)	(4.189)	(12.723)	(13.359)
RESULTADO OPERACIONAL		116.382	153.738	365.946	313.176
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		116.382	153.738	365.946	313.176
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	17.a	(39.481)	(51.958)	(124.058)	(106.096)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(40.211)	(52.191)	(125.198)	(106.810)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		730	233	1.140	714
LUCRO LÍQUIDO		76.901	101.780	241.888	207.080
Número de ações		656.102.904	656.102.904	656.102.904	656.102.904
Ordinárias		328.051.452	328.051.452	328.051.452	328.051.452
Preferenciais		328.051.452	328.051.452	328.051.452	328.051.452
Lucro por ação (R\$)					
Ordinária		0,11	0,15	0,35	0,30
Preferencial ⁽¹⁾		0,12	0,16	0,39	0,33

(1) As ações preferenciais dão direito ao recebimento de dividendos, por ação, pelo menos 10% (dez por cento) maior do que atribuído a cada ação ordinária.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	76.901	101.780	241.888	207.080
Outros resultados abrangentes	--	--	--	--
Efeito dos impostos	--	--	--	--
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	76.901	101.780	241.888	207.080

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Total
		Legal	Estatutária		
Saldos em 31.12.2019	656.103	66.647	189.846	--	912.596
Lucro líquido do período	--	--	--	207.080	207.080
Saldos em 30.09.2020	656.103	66.647	189.846	207.080	1.119.676
Mutações do período	--	--	--	207.080	207.080
Saldos em 31.12.2020	656.103	82.138	189.846	--	928.087
Lucro líquido do período	--	--	--	241.888	241.888
Saldos em 30.09.2021	656.103	82.138	189.846	241.888	1.169.975
Mutações do período	--	--	--	241.888	241.888

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

	Nota	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES			
Lucro antes dos Tributos		365.946	313.176
Ajuste ao Lucro antes dos Tributos		172.176	181.077
Despesas de depreciação e amortização		1.803	3.140
Reforço de provisão para passivos contingentes		3.822	1.759
Resultado de participação em coligadas e controladas	8	(1.601)	(1.202)
Perdas na baixa de créditos adquiridos	5.e	168.152	177.380
Lucro Ajustado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		538.122	494.253
Variações Patrimoniais			
Aumento em créditos adquiridos		(274.184)	(125.295)
Aumento em outros créditos		(70.030)	(60.473)
(Aumento) Redução em outros valores e bens		(148)	92
Aumento em outras obrigações		69.139	68.634
Imposto de renda e contribuição social pagos		(136.952)	(93.709)
CAIXA GERADO PELAS OPERAÇÕES		125.947	283.502
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Redução em aplicações financeiras		--	272.536
Aumento de imobilizado e intangível		(1.219)	(8.156)
Dividendos recebidos de coligadas e controladas		2.426	3.408
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		1.207	267.788
FLUXOS DE CAIXA PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Dividendos pagos - Ações ordinárias		(141.136)	(96.698)
Dividendos pagos - Ações preferenciais		(155.247)	(106.366)
CAIXA UTILIZADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		(296.383)	(203.064)
Variação Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa			
Início do período		535.174	10.425
Fim do período		365.945	358.651
(Redução) Aumento de Caixa e Equivalentes de Caixa		(169.229)	348.226

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

	Nota	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020		
Receitas		714.064	664.847		
Receita de recebimento de créditos	12	743.537	691.537		
Outras receitas/(despesas)		(29.473)	(26.690)		
Insumos Adquiridos de Terceiros		(297.629)	(298.456)		
Perdas na baixa de créditos adquiridos	5.e	(168.152)	(177.380)		
Despesas com serviços de cobrança	13	(115.421)	(110.804)		
Processamento de dados	14.a	(5.772)	(4.407)		
Concessão de uso de software	14.a	(2.561)	(1.708)		
Serviços técnicos especializados	14.a	(2.506)	(1.230)		
Comunicação	14.a	(1.349)	(1.399)		
Custos indiretos contabilidade BB	14.a	(451)	(301)		
Outras		(1.417)	(1.227)		
Valor Adicionado Bruto		416.435	366.391		
Depreciação e Amortização		(1.803)	(1.935)		
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		414.632	364.456		
Valor Adicionado Recebido em Transferência		11.898	5.703		
Receitas financeiras	15.a	10.297	4.501		
Resultado de participações em coligadas e controladas	8	1.601	1.202		
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR		426.530	370.159	100,00%	100,00%
VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO		426.530	370.159	100,00%	100,00%
Pessoal		14.463	13.013	3,39%	3,52%
Salários e honorários		6.869	6.833		
Encargos Sociais		3.929	3.685		
Benefícios e treinamentos		1.895	1.826		
Participações de empregados e administradores no lucro		1.770	669		
Impostos, Taxas e Contribuições		157.456	136.707	36,92%	36,93%
Federais		157.456	136.707		
Remuneração de Capital de Terceiros		12.723	13.359	2,98%	3,61%
Despesas financeiras	15.b	12.723	13.359		
Remuneração de Capital Próprio		241.888	207.080	56,71%	55,94%
Lucros retidos		241.888	207.080		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



1 - A ATIVOS S.A. E SUAS OPERAÇÕES

A Ativos S.A. - Securitizadora de Créditos Financeiros (Ativos S.A. ou Companhia) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 31.10.2002, localizada no SEPN 508, Conjunto C, 2º andar, Parte B, Asa Norte, Brasília-DF. Tem por objeto a aquisição de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de créditos imobiliários, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de crédito, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias, realizando a gestão dos respectivos créditos e podendo, ainda, participar de outras sociedades.

O capital social da Ativos S.A. é constituído por recursos das empresas BB Banco de Investimento S.A. - BB BI e BB Cayman Islands Holding – BB CI Holding, empresas controladas pelo Banco do Brasil S.A.

A Ativos S.A. participa com 100% no capital social da Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito.

Como parte integrante do Conglomerado Banco do Brasil, suas operações são conduzidas em um contexto que envolve um conjunto de empresas que atuam no mercado utilizando-se, de forma compartilhada, de parte da infraestrutura administrativa dessas empresas. Suas demonstrações contábeis devem ser entendidas nesse contexto.

2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Declaração de Conformidade

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

A Ativos S.A. não apresenta suas demonstrações contábeis de forma consolidada, em conformidade com o item 4 do CPC 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas.

Estas demonstrações contábeis individuais foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Diretoria em 22.11.2021.

b) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis individuais são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Ativos S.A. Exceto quando indicado de outra forma, as informações financeiras quantitativas são apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil).

c) Continuidade

A Administração avaliou a capacidade de a Ativos S.A. continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

Embora o cenário de desaquecimento econômico e isolamento social ocasionados pela pandemia Covid-19 tenham atingido diversas empresas no Brasil e no mundo, a Ativos S.A. possui capital e liquidez suficientes para suportar eventuais perdas projetadas para os negócios no período de isolamento social e nos períodos que seguem, uma vez que grande parte de seus negócios continua a ser conduzida em plataformas digitais com acesso e atendimento remotos, que se soma a assessoria de qualidade.

Em que se pese o ineditismo da situação, tendo em vista a experiência da Ativos S.A. no gerenciamento e monitoramento de riscos, capital e liquidez, o curto horizonte de tempo pelo qual se espera que haja reação das economias mundiais, bem como as informações existentes no momento da avaliação, não foram identificados indícios de eventos que possam interromper suas operações em um futuro previsível.

d) Alterações nas Políticas Contábeis

As políticas e os métodos contábeis utilizados na preparação destas demonstrações contábeis equivalem-se àqueles aplicados às demonstrações contábeis referentes ao exercício encerrado em 31.12.2020.



e) Julgamentos e Estimativas Contábeis

A preparação das demonstrações contábeis, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça julgamentos e estimativas que afetam os valores reconhecidos de ativos, passivos, receitas e despesas. As estimativas e pressupostos adotados são analisados em uma base contínua, sendo as revisões realizadas e reconhecidas no período em que a estimativa é reavaliada, com efeitos prospectivos.

Ressalta-se que os resultados realizados podem ser diferentes das estimativas. Considerando que, em muitas situações, existem alternativas ao tratamento contábil, os resultados divulgados pela Ativos S.A. poderiam ser distintos, caso um tratamento diferente fosse escolhido. A Administração considera que as escolhas são apropriadas e que as demonstrações contábeis apresentam, de forma adequada, a posição financeira da Ativos S.A. e o resultado de suas operações em todos os aspectos materialmente relevantes.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem ativos fiscais diferidos e valorização de instrumentos financeiros. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

3 - RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis adotadas pela Ativos S.A. são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

a) Apuração do Resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência, exceto aquelas receitas oriundas das operações de créditos adquiridos, que por se tratarem de créditos “estressados”, referindo-se a créditos com qualidade deteriorada, originados de instituições onde se encontravam no *status* “baixados para perda”, são reconhecidas somente no momento do efetivo recebimento financeiro, descontado dos valores de aquisição, pois não foi possível mensurar com confiabilidade a taxa efetiva de juros ajustada pelo risco de crédito das carteiras adquiridas.

A apropriação como perdas dos créditos adquiridos considerados incobráveis por erro no cedente, pelo atingimento da vida útil prevista (baixa do estoque), operações sem acordo ou acordos quebrados e inadimplidos, é realizada conforme metodologia desenvolvida pela Ativos S.A.

As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério *pro rata die* com base na variação dos respectivos indexadores pactuados e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificadas por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar correspondentes ao período futuro.

b) Custo de Serviços de Cobrança

Os Custos dos Serviços de Cobrança são registrados na Demonstração do Resultado quando incorridos. Os gastos são relativos aos serviços de cobrança prestados por empresas terceirizadas.

c) Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa estão representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações financeiras, com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias (Nota 4).

d) Instrumentos Financeiros

Ativos Financeiros

Conforme o CPC 48 – Instrumentos Financeiros, a classificação dos ativos financeiros é realizada a partir de uma análise das características contratuais dos fluxos de caixa e do modelo de negócios da Companhia para a gestão dos ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias abaixo relacionadas:

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

Mensurado nessa categoria a Ativos S.A. detém o ativo financeiro “Créditos adquiridos”, sem coobrigação, que são operações de créditos de qualidade deteriorada obtidos de instituições financeiras.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

Valor justo por meio de outros resultados abrangentes: são ativos financeiros geridos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela negociação com transferência substancial de riscos e benefícios.

A Ativos S.A. não possui ativos financeiros mensurados nessa categoria.

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

Os ativos financeiros da Ativos S.A. enquadrados nessa categoria são: “Caixa e equivalentes de caixa” e as aplicações financeiras em “Fundos de investimento”.

e) Tributos

Os tributos são apurados sob o regime do Lucro Real, com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

Tributos	Alíquota
Imposto de Renda – IR (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	9%
PIS/Pasep	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza – ISSQN	Até 5%

Os ativos fiscais diferidos (Créditos Tributários – Nota 17.d) são constituídos pela aplicação das alíquotas que se espera que sejam aplicáveis no período quando for realizado o ativo do crédito tributário, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam em vigor ao final do período que está sendo reportado, de acordo com CPC 32 - Tributos sobre o Lucro e estão suportados por estudo de capacidade de realização.

f) Investimentos

Os investimentos em controladas e coligadas com influência significativa ou com participação de 20% ou mais no capital votante e em demais sociedades que fazem parte de um mesmo grupo ou que estejam sob controle comum são avaliados por equivalência patrimonial com base no valor do patrimônio líquido da controlada ou coligada, em conformidade com as instruções e normas do Conselho Federal de Contabilidade.

g) Ativo Imobilizado

O Ativo Imobilizado é avaliado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva conta de depreciação acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável. As depreciações são calculadas pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens e reconhecidas no resultado do período (Nota 9).

h) Arrendamento

A Ativos S.A. avalia se um contrato é ou contém um arrendamento no início do contrato e reconhece um ativo de direito de uso e correspondente passivo de arrendamento com relação a todos os contratos de arrendamento nos quais a Ativos S.A. é arrendatária.

O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento que não são pagos na data de início, descontados aplicando-se a taxa implícita de arrendamento. Se essa taxa não puder ser prontamente identificada, a Ativos S.A. usa sua taxa incremental de captação. A taxa de desconto é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo e garantia semelhantes, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. A Ativos S.A. utilizou a taxa incremental que representa o custo equivalente a um empréstimo imobiliário para pessoa jurídica em condições normais de mercado. A taxa de desconto para o período do contrato foi de 9,6% a.a (Nota 9).

O passivo de arrendamento é subsequentemente mensurado aumentando o valor contábil para refletir os juros sobre o passivo de arrendamento e reduzindo o valor contábil para refletir o pagamento do arrendamento realizado. Os ativos de direito de uso incluem a mensuração inicial do passivo arrendamento correspondente e os pagamentos efetuados na ou antes da data de aquisição, deduzidos de eventuais incentivos de arrendamento recebidos e eventuais custos diretos iniciais. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo, deduzidos da depreciação acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável (caso aplicável). Os ativos de direito de uso são depreciados durante o período de arrendamento e a vida útil correspondente do ativo, qual for o menor.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

No cálculo do passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso, foram considerados os fatos e as circunstâncias relevantes para exercer ou não as opções de renovação e/ou rescisão antecipada. O direito de uso do imóvel alugado é reconhecido no balanço patrimonial como ativo imobilizado – ativos de direito de uso e o valor a ser desembolsado referente às parcelas do arrendamento constam em outras obrigações – arrendamento.

Como resultado dessa avaliação, a Ativos S.A. identificou um único contrato de arrendamento que tem como objeto o aluguel do imóvel sede, utilizado na prática de suas operações. Esse contrato é uma sublocação junto à BBTS Tecnologia e Serviços, com vencimento em 24.10.2024, firmado em condições e termos usuais de mercado.

i) Intangível

Os ativos intangíveis são mensurados pelo custo, deduzidos da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável. Contemplam os gastos com aquisição de softwares e licenças de uso com prazo de amortização de 5 anos (Nota 10).

A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação à vida útil estimada de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

j) Redução ao Valor Recuperável de Ativos não Financeiros

Ao final de cada período de reporte, a Ativos S.A. avalia, com base em fontes internas e externas de informação, se há alguma indicação de que um ativo alcançado pelo CPC 01 (R4) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos possa ter sofrido desvalorização. Se houver indicação de desvalorização, a Ativos S.A. estima o valor recuperável do ativo, que é o maior entre: i) seu valor justo menos os custos para vendê-lo; e ii) o seu valor em uso.

Se o valor recuperável do ativo for menor que o seu valor contábil, o valor contábil é reduzido ao seu valor recuperável pelo registro de perda por desvalorização, reconhecida na Demonstração do Resultado.

k) Provisões, Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, porém, quando há evidências que propiciem a garantia de sua realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação por outro exigível, são reconhecidos como ativo.

Uma provisão para os passivos contingentes é reconhecida nas demonstrações contábeis quando, baseado na avaliação de assessores jurídicos e da Administração, for considerado uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança, sendo quantificados quando da citação/notificação judicial e revisados mensalmente.

A Ativos S.A. utiliza para fins de provisão para os passivos contingentes método massificado e estatístico de probabilidade e previsão estimada, denominado “valor esperado” (contempla os processos com probabilidade de êxito do autor iguais a remoto, possível ou provável), conforme CPC 25 (R2), item 39.

As obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, cujos valores em discussão são reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

l) Gerenciamento de Riscos

A Ativos S.A. adota política conservadora, em alinhamento com a política de gerenciamento de riscos do Conglomerado Banco do Brasil. A Companhia não opera no mercado de derivativos, câmbio, instrumentos financeiros sujeitos à *Volcker Rule* ou com itens diferentes do R\$ - Real.

A Ativos S.A. não está sujeita ao Risco de Crédito, devido ao modelo de negócio, não existindo as figuras de tomador e devedor e inexistindo inadimplência de crédito. A Companhia possui estrutura própria de gestão de riscos com diretrizes para o processo de identificação, avaliação, mensuração, controle, mitigação, monitoramento e reporte dos riscos envolvidos no negócio.

A Ativos S.A. adota a gestão integrada de riscos corporativos, com foco na inter-relação entre os processos, pessoas, sistemas, controle, riscos e resultados.

As disponibilidades são mantidas em conta corrente e em aplicações financeiras realizadas com os fundos de renda fixa, de alta liquidez e baixa volatilidade, administrados pela BB DTVM e/ou em papéis emitidos pelo Banco do Brasil e/ou em



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

cotas de subordinadas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC, o que minimiza principalmente os riscos de liquidez e de mercado.

Os riscos considerados como relevantes, avaliados a partir da análise dos processos, do impacto e da probabilidade de ocorrência nos negócios são:

Risco de Liquidez;
Risco de Mercado;
Risco Operacional (engloba o risco legal e de relacionamento com fornecedores);
Risco de Lavagem de Dinheiro, de Financiamento do Terrorismo e de Corrupção ou para a Integridade;
Risco de Estratégia;
Risco de Reputação (engloba o risco de modelagem);
Risco Socioambiental;
Risco de Segurança da Informação (engloba o risco de segurança cibernética);
Risco de Continuidade de Negócios; e
Risco de Conformidade (*Compliance*).

Na Ativos S.A. a gestão dos riscos é realizada de forma segregada das unidades de negócios.

A Companhia estabeleceu Programa de Integridade contendo mecanismos e procedimentos internos de integridade, auditoria, incentivo à denúncia e aplicação efetiva do Código de Conduta e Integridade e a Política de Gestão de Riscos.

A Política de Gestão de Riscos e o Programa de Integridade são aprovados pelo Conselho de Administração, com o assessoramento dos Comitês de Auditoria (Coaud) e de Riscos e de Capital (Coris) em compartilhamento com o Conglomerado BB e ficam disponíveis no site da Ativos S.A. (www.ativossa.com.br).

4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	365.945	535.174
Fundos de investimento ⁽¹⁾	362.412	533.088
Caixa e depósitos bancários	3.533	2.086
Total	365.945	535.174

(1) Corresponde às aplicações financeiras no fundo de investimento de mercado BB RF CP *Corporate* Ágil, administrado pela BB DTVM, cuja carteira é composta por títulos públicos federais pré e pós-fixados e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Os fundos de investimento são mensurados a valor justo por meio do resultado, apresentam liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor justo.

5 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Aplicações Financeiras

No Exercício de 2020 a Ativos S.A. direcionou suas aplicações para o fundo de investimento BB RF CP *Corporate* Ágil, classificado como caixa e equivalentes de caixa (Nota 4).

b) Rendas de Aplicações Financeiras

	Nota	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Rendas de aplicações em fundos de investimento	15.a	4.150	1.383	10.297	4.501
BB RF CP <i>Corporate</i> Ágil		4.150	1.383	10.297	2.787
BB RF LP <i>Corporate</i>		--	--	--	1.667
BB RF CP Automático Empresa		--	--	--	47
Total		4.150	1.383	10.297	4.501

c) Determinação do Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

Fundos de Investimento: são contabilizados pelo valor de mercado, que é representado pelo valor justo da cota, divulgado pelo Administrador dos fundos.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

Níveis de Informação Referentes a Ativos Mensurados a Valor Justo no Balanço

Conforme os níveis de informação na mensuração ao valor justo, as técnicas de avaliação utilizadas pela Ativos S.A. são as seguintes:

Nível 1 – são usados preços cotados em mercados ativos para instrumentos financeiros idênticos. Um instrumento financeiro é considerado como cotado em um mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis, e se esses preços representarem transações de mercado reais e que ocorrem regularmente numa base em que não exista relacionamento entre as partes.

Nível 2 – são usadas outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços são cotados em mercados não ativos ou para ativos e passivos similares, ou são usadas outras informações que estão disponíveis ou que podem ser corroboradas pelas informações observadas no mercado para suportar a avaliação dos ativos e passivos.

Nível 3 – são usadas informações na definição do valor justo que não estão disponíveis no mercado. Se o mercado para um instrumento financeiro não estiver ativo, a empresa estabelece o valor justo usando uma técnica de valorização que considera dados internos, mas que seja consistente com as metodologias econômicas aceitas para a precificação de instrumentos financeiros.

Ativos Financeiros Mensurados a Valor Justo no Balanço

	30.09.2021		31.12.2020	
	Saldo Contábil	Nível 2	Saldo Contábil	Nível 2
Ativo	362.412	362.412	533.088	533.088
BB RF CP <i>Corporate Ágil</i> ⁽¹⁾	362.412	362.412	533.088	533.088

(1) O valor do custo atualizado dos fundos de investimento equivale ao valor justo.

d) Créditos Adquiridos

	30.09.2021	31.12.2020
Créditos adquiridos ⁽¹⁾	900.404	794.372
Total	900.404	794.372
Ativo circulante	264.772	248.754
Ativo não circulante	635.632	545.618

(1) Referem-se, principalmente, às operações de CDC (empréstimos e financiamentos), Cheque Especial, Cartão de Crédito, Adiantamento a Depositantes, Giro Rápido, Desconto de Títulos, *Leasing*, Conta Garantida e outras oriundas do Banco do Brasil S.A.; e operações de Cartão de Crédito, CDC (empréstimos e financiamentos), Renegociação de Dívidas e Capital de Giro oriundas de outras Instituições Financeiras.

e) Movimentação de Créditos Adquiridos

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Saldo Inicial	837.308	908.465	794.372	890.863
Aquisições no período	131.373	5.658	310.052	177.659
Banco do Brasil S.A.	--	--	173.516	67.703
Outras instituições	131.373	5.658	136.536	109.956
Perdas na baixa de créditos adquiridos ⁽¹⁾	(56.914)	(53.170)	(168.152)	(177.380)
Baixas por recebimento	(11.363)	(22.175)	(35.868)	(52.364)
Saldo Final	900.404	838.778	900.404	838.778

(1) Referem-se à apropriação como perdas dos créditos adquiridos, conforme metodologia desenvolvida pela Ativos S.A., decorrentes (i) do atingimento da vida útil (baixa do estoque); ou (ii) considerados incobráveis por erro no cedente, decisão judicial ou acordos quebrados e inadimplidos.

f) Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 30.09.2021 e 31.12.2020 não havia instrumentos financeiros derivativos em aberto, bem como não foram efetuadas transações com instrumentos financeiros derivativos ao longo dos períodos findos em 30.09.2021 e 30.09.2020.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

6 - OUTROS CRÉDITOS

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Impostos e contribuições a compensar ⁽¹⁾		71.434	1.491
Ativo fiscal diferido - crédito tributário	17.d	13.446	12.306
Depósitos bloqueados ⁽²⁾	20.e	1.618	1.519
Títulos e créditos a receber ⁽³⁾		641	641
Dividendos e bonificações a receber	18	--	2.407
Outros		1	32
Total		87.140	18.396
Ativo circulante		73.053	5.449
Ativo não circulante		14.087	12.947

(1) Referem-se, principalmente, às antecipações mensais de IR e CSLL.

(2) Referem-se aos saldos bloqueados na conta da Companhia por determinação judicial decorrente, principalmente, de ações cíveis de questionamento de clientes em relação a cobrança dos créditos adquiridos.

(3) Valor referente a reconhecimento de precatório oriundo de decisão transitada em julgado de ação judicial de repetição de indébito tributário, referente a recuperação de ISSQN a compensar de anos anteriores.

7 - OUTROS VALORES E BENS

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Adiantamentos a terceiros ⁽¹⁾		163	73
Valores a receber de sociedades ligadas	18	72	55
Bens não de uso - mantido para venda		30	--
Outros		22	11
Total		287	139
Ativo circulante		287	139

(1) Refere-se a adiantamentos realizados aos escritórios advocatícios para cobrir custas judiciais e pagamento de indenizações cíveis e trabalhistas.

8 - PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS**Movimentações em Controlada**

Empresa	Saldo Contábil	Movimentações		Saldo Contábil	Resultado de
	31.12.2020	Dividendos	Resultado de Equivalência	30.09.2021	3º trim/2021
Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito	6	--	1.601	1.607	384

Empresa	Saldo Contábil	Movimentações		Saldo Contábil	Resultado de
	31.12.2019	Dividendos	Resultado de Equivalência	30.09.2020	3º trim/2020
Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito	6	--	1.202	1.208	991

Empresa	30.09.2021				
	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Lucro Líquido 01.01 a 30.09.2021	Quantidade de Ações	Participação do Capital Social %
Ativos S.A. Gestão de Cobrança e Recuperação de Crédito	5	1.607	1.601	5.000	100



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

9 - IMOBILIZADO

a) Imobilizado de Uso

	De uso				De direito de uso
	Móveis e equipamentos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Instalações e outros	Total	Edificações ⁽¹⁾
Custo de aquisição					
Saldo em 31.12.2019	4.408	17	245	4.670	--
Aquisições	--	--	--	--	--
Baixas	--	--	--	--	--
Outras movimentações	--	--	--	--	8.156
Saldo em 30.09.2020	4.408	17	245	4.670	8.156
Saldo em 31.12.2020	4.408	17	245	4.670	8.156
Aquisições	1.219	--	--	1.219	--
Baixas	--	--	--	--	--
Outras movimentações	--	--	--	--	--
Saldo em 30.09.2021	5.627	17	245	5.889	8.156
Depreciação Acumulada					
Saldo em 31.12.2019	(3.190)	(6)	(245)	(3.441)	--
Despesa de depreciação	(340)	(1)	--	(341)	(2.447)
Baixas	--	--	--	--	--
Outras movimentações	--	--	--	--	--
Saldo em 30.09.2020	(3.530)	(7)	(245)	(3.782)	(2.447)
Saldo em 31.12.2020	(3.622)	(8)	(245)	(3.875)	(2.796)
Despesa de depreciação	(401)	(2)	--	(403)	(1.049)
Baixas	--	--	--	--	--
Outras movimentações	--	--	--	--	--
Saldo em 30.09.2021	(4.023)	(10)	(245)	(4.278)	(3.845)
Valor Contábil					
Saldo em 31.12.2020	786	9	--	795	5.360
Saldo em 30.09.2021	1.604	7	--	1.611	4.311

(1) O saldo do ativo é composto pelo valor contratual trazido a valor presente por uma taxa de desconto (9,6% a.a.), que foi baseada na taxa que a Companhia teria para contratar um financiamento imobiliário com mesmo prazo, garantias e taxas, deduzido da depreciação pelo direito de uso, conforme prazo de vencimento do contrato.

b) Arrendamento

Arrendamento	Arrendamento a Pagar	Juros Incorridos	Prestações Pagas	30.09.2021	31.12.2020
				Saldo Contábil	Saldo Contábil
Arrendamento ⁽¹⁾	8.156	1.675	(4.983)	4.848	5.834
Total				4.848	5.834
Passivo Circulante				1.425	1.330
Passivo Não Circulante				3.423	4.504

(1) O saldo do passivo de arrendamento (aluguel da sede da Ativos S.A.) é o somatório do valor de todas as prestações contratuais reduzido dos juros a transcorrer e das prestações pagas no período.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

c) Análise de Vencimento dos Passivos de Arrendamento

Representa os Fluxos de Caixa contratuais não descontados a valor presente por prazo de vencimento.

	30.09.2021
Até 1 ano	1.812
De 1 a 3 anos	3.624
Acima de 3 anos	151
Total	5.587

10 - INTANGÍVEL

	Software adquiridos	Total
Custo de aquisição		
Saldo em 31.12.2019	2.342	2.342
Aquisições	--	--
Baixas	--	--
Outras movimentações	--	--
Saldo em 30.09.2020	2.342	2.342
Saldo em 31.12.2020	2.342	2.342
Aquisições	--	--
Baixas	--	--
Outras movimentações	--	--
Saldo em 30.09.2021	2.342	2.342
Amortização Acumulada		
Saldo em 31.12.2019	(614)	(614)
Despesa de amortização	(352)	(352)
Baixas	--	--
Outras movimentações	--	--
Saldo em 30.09.2020	(966)	(966)
Saldo em 31.12.2020	(1.083)	(1.083)
Despesa de amortização	(351)	(351)
Baixas	--	--
Outras movimentações	--	--
Saldo em 30.09.2021	(1.434)	(1.434)
Valor Contábil		
Saldo em 31.12.2020	1.259	1.259
Saldo em 30.09.2021	908	908

11 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Sociais e Estatutárias

	30.09.2021	31.12.2020
Provisão para participações nos lucros	1.928	2.418
Gratificações e participações a pagar	769	853
Dividendos a pagar	--	294.315
Total	2.697	297.586
Passivo circulante	2.697	297.586



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

b) Fiscais e Previdenciárias

	30.09.2021	31.12.2020
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	125.198	--
Impostos e contribuições a recolher	4.312	5.286
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	--	68.466
Total	129.510	73.752
Passivo circulante	129.510	73.752

c) Diversas

	Nota	30.09.2021	31.12.2020
Provisão para passivos contingentes	20.b	38.143	34.321
Provisão para pagamentos a efetuar		11.282	8.169
Valores a pagar a sociedades ligadas	18	2.208	4.458
Pagamento de clientes a processar		1.930	2.155
Outros		1.623	1.142
Total		55.186	50.245
Passivo circulante		55.186	50.245

12 - RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Receita Bruta de Serviços	238.459	288.730	743.537	691.537
Receita de recebimento de créditos	238.459	288.730	743.537	691.537
Deduções da Receita Bruta	(10.778)	(12.685)	(33.398)	(30.599)
Despesas de PIS/Pasep e Cofins	(10.778)	(12.685)	(33.398)	(30.599)
Receita Operacional Líquida	227.681	276.045	710.139	660.938

13 - CUSTO DE SERVIÇOS DE COBRANÇA**Despesas de Serviços de Cobrança**

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Comissões de recebimentos de créditos ⁽¹⁾	(22.704)	(37.186)	(75.281)	(84.393)
Despesas gerais ⁽²⁾	(11.365)	(10.781)	(39.999)	(26.367)
Reembolso por cessão de operações	(18)	(7)	(141)	(44)
Total	(34.087)	(47.974)	(115.421)	(110.804)

(1) Referem-se às comissões pagas às empresas prestadoras de serviços de cobrança, conforme critérios definidos em contratos.

(2) Referem-se às despesas vinculadas ao pagamento de empresas prestadoras de serviços de emissão de carta boleto e cobrança receptiva (*Contact Center*).



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

14 - OUTRAS RECEITAS / (DESPESAS) OPERACIONAIS**a) Despesas Administrativas**

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Pessoal, encargos sociais, benefícios e treinamentos	(3.960)	(4.081)	(12.354)	(11.985)
Processamento de dados	(1.984)	(1.182)	(5.772)	(4.407)
Concessão de uso de software	(1.040)	(658)	(2.561)	(1.708)
Serviços técnicos especializados	(1.305)	(371)	(2.506)	(1.230)
Participações no lucro	(681)	(347)	(1.770)	(669)
Comunicação	(191)	(787)	(1.349)	(1.399)
Depreciação - Arrendamento	(350)	(1.242)	(1.049)	(1.242)
Aprovisionamentos e ajustes patrimoniais	(265)	(215)	(754)	(693)
Custos indiretos contabilidade BB	(171)	(100)	(451)	(301)
Honorários	(108)	(120)	(339)	(359)
Aluguéis ⁽¹⁾	--	906	--	--
Outras	(313)	(640)	(1.417)	(1.479)
Total	(10.368)	(8.837)	(30.322)	(25.472)

(1) Refere-se a reclassificação da despesa de aluguel para as despesas de depreciação e juros, conforme CPC 06 (R2).

b) Outras Receitas Operacionais

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Reversão de provisão para passivos contingentes	6.746	6.017	20.921	16.524
Recuperação de encargos e despesas	219	333	613	741
Ressarcimento de custos - Ativos Gestão	206	121	609	196
Multas por atraso no recebimento de créditos cedidos	15	94	187	267
Variação monetária ativa	4	6	28	71
Total	7.190	6.571	22.358	17.799

c) Outras Despesas Operacionais

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Demandas judiciais cíveis ⁽¹⁾	(9.778)	(10.459)	(26.963)	(25.894)
Provisão para passivos contingentes	(8.397)	(6.589)	(24.743)	(18.283)
Outras	(48)	(34)	(125)	(72)
Total	(18.223)	(17.082)	(51.831)	(44.249)

(1) Refere-se as indenizações, honorários advocatícios e custas judiciais.

15 - RESULTADO FINANCEIRO**a) Receitas Financeiras**

	Nota	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Rendas de aplicações em fundos de investimento	5.b	4.150	1.383	10.297	4.501
Total		4.150	1.383	10.297	4.501



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

b) Despesas Financeiras

	Nota	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Comissões e despesas bancárias	18	(3.312)	(3.353)	(10.281)	(8.647)
Atualização monetária sobre obrigações sociais e estatutárias		--	(279)	(2.067)	(3.499)
Juros pagos - Arrendamento		(117)	(557)	(373)	(557)
Prejuízo de aplicações em fundos de investimento		--	--	--	(656)
Outras		(2)	--	(2)	--
Total		(3.431)	(4.189)	(12.723)	(13.359)

16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Valor Patrimonial**

	30.09.2021	31.12.2020
Patrimônio líquido	1.169.975	928.087
Valor patrimonial por ação (R\$)	1,78	1,41

b) Capital Social

O Capital Social, totalmente subscrito e integralizado, de R\$ 656.103 mil (R\$ 656.103 mil em 31.12.2020), está dividido em 656.102.904 ações, sendo 328.051.452 ações ordinárias e 328.051.452 ações preferenciais, representadas na forma escritural e sem valor nominal.

Acionistas	Ações	% Total
BB Banco de Investimento S.A. – BB BI	488.796.663	74,5
BB Cayman Islands Holding – BB CI Holding	167.306.241	25,5
Total	656.102.904	100,0

c) Reservas de Lucros

	30.09.2021	31.12.2020
Reservas de Lucros	271.984	271.984
Reserva legal	82.138	82.138
Reserva estatutária	189.846	189.846

A Reserva Legal é constituída respeitando o limite de 5% do lucro líquido, limitada a 20% do capital social.

A Reserva Estatutária tem por finalidade garantir margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações da sociedade, podendo ser constituída por até 100% do lucro líquido após as destinações legais, inclusive dividendos, limitada a 100% do Capital Social.

17 - TRIBUTOS**a) Demonstração das Despesas de IR e CSLL**

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Valores Correntes	(40.211)	(52.191)	(125.198)	(106.810)
IR e CSLL no país	(40.211)	(52.191)	(125.198)	(106.810)
Valores Diferidos	730	233	1.140	714
Total	(39.481)	(51.958)	(124.058)	(106.096)



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

b) Conciliação dos Encargos de IR e CSLL

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	116.382	153.738	365.946	313.176
Encargo total do IR (25%) e da CSLL (9%)	(39.570)	(52.271)	(124.422)	(106.480)
Resultado de ajustes de investimentos em coligadas e controladas	131	337	545	408
Outros valores	(42)	(24)	(181)	(24)
IR e CSLL do período	(39.481)	(51.958)	(124.058)	(106.096)

c) Despesas Tributárias

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Cofins ⁽¹⁾	(9.272)	(10.912)	(28.730)	(26.322)
PIS/Pasep ⁽¹⁾	(1.506)	(1.773)	(4.668)	(4.277)
Outras	--	--	--	(12)
Total	(10.778)	(12.685)	(33.398)	(30.611)

(1) Deduções da receita bruta.

d) Ativo Fiscal Diferido (Crédito Tributário)**Ativado**

	31.12.2020	01.01 a 30.09.2021		30.09.2021
	Saldo	Constituição	Baixa	Saldo
Diferenças temporárias	12.306	1.803	(663)	13.446
Provisões passivas	12.306	1.803	(663)	13.446
Total dos créditos tributários ativados	12.306	1.803	(663)	13.446
IR	8.964	1.298	(423)	9.839
CSLL	3.342	505	(240)	3.607

Expectativa de Realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) respalda-se em estudo técnico, atualizado por ocasião da publicação anual, sendo o valor presente apurado com base na taxa média do CDI.

	Valor Nominal	Valor Presente
Em 2022	1.534	1.387
Em 2023	2.178	1.874
Em 2024	1.991	1.628
Em 2025	1.596	1.240
Em 2026	1.296	960
Em 2027	1.403	987
Em 2028	1.389	929
Em 2029	919	585
Total de créditos tributários em 31.12.2020	12.306	9.590

No período de 01.01 a 30.09.2021, observou-se a realização de créditos tributários na Ativos S.A. no montante de R\$ 663 mil.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

18 - PARTES RELACIONADAS**Custos com as Remunerações e Outros Benefícios de Curto Prazo da Diretoria e Conselho de Administração**

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Diretoria	657	886	2.363	2.374
Conselho de Administração	72	84	231	251
Total	729	970	2.594	2.625

A Ativos S.A. não concede empréstimos aos seus Diretores e membros do seu Conselho de Administração.

A Ativos S.A. realiza, principalmente com o Banco do Brasil S.A., transações bancárias, tais como depósitos em conta corrente (não remunerados). Há, ainda, contrato de prestação de serviços e convênio para rateio/ressarcimento de despesas e custos diretos e indiretos.

Tais transações são praticadas em condições normais de mercado, substancialmente nos termos e condições para operações comparáveis, incluindo taxas de juros e garantias. Essas operações não envolvem riscos anormais de recebimento.

Sumário das Transações com Partes Relacionadas

Saldos das operações ativas e passivas da Ativos S.A. com as partes relacionadas e seus respectivos resultados.

	Nota	30.09.2021			31.12.2020
		Banco do Brasil S.A.	Outras Partes Relacionadas ⁽⁴⁾	Total	Total
Ativos					
Disponibilidades		3.532	--	3.532	2.079
Cotas de fundos de investimento	4	--	362.412	362.412	533.088
Créditos adquiridos empresas ligadas		518.911	10.483	529.394	488.203
Dividendos e bonificações a receber	6	--	--	--	2.407
Valores a receber de sociedades ligadas	7	--	72	72	55
Ativo de direito de Uso - Arrendamento	9.a	--	4.311	4.311	5.360
Passivos					
Dividendos a pagar	11.a	--	--	--	294.315
Valores a pagar a sociedades ligadas ⁽¹⁾	11.c	2.208	--	2.208	4.458
Arrendamento	9.b	--	4.848	4.848	5.834

	Nota	3º trim/2021			3º trim/2020
		Banco do Brasil S.A.	Outras Partes Relacionadas ⁽⁴⁾	Total	Total
Receitas					
Ressarcimento de custos	14.b	--	206	206	121
Varição monetária ativa ⁽²⁾	14.b	--	4	4	6
Rendas de aplicações em fundos de investimento	5.b	4.150	--	4.150	1.383
Despesas					
Despesas de pessoal		(961)	--	(961)	(1.225)
Suporte operacional e custos indiretos BB		(171)	--	(171)	(142)
Atualização monetária sobre obrigações sociais e estatutárias ⁽³⁾	15.b	--	--	--	(279)
Depreciação - arrendamento	14.a	--	(350)	(350)	(1.242)
Juros - arrendamento	15.b	--	(117)	(117)	(557)
Serviços técnicos especializados		(25)	--	(25)	(25)
Comissões e despesas bancárias	15.b	(3.312)	--	(3.312)	(3.353)



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

	Nota	01.01 a 30.09.2021			01.01 a 30.09.2020
		Banco do Brasil S.A.	Outras Partes Relacionadas ⁽⁴⁾	Total	Total
Receitas					
Ressarcimento de custos	14.b	--	609	609	196
Variação monetária ativa ⁽²⁾	14.b	--	28	28	71
Rendas de aplicações em fundos de investimento	5.b	10.297	--	10.297	4.501
Despesas					
Despesas de pessoal		(3.347)	--	(3.347)	(3.244)
Suporte operacional e custos indiretos BB		(506)	--	(506)	(427)
Atualização monetária sobre obrigações sociais e estatutárias ⁽³⁾	15.b	--	(2.067)	(2.067)	(3.499)
Depreciação - arrendamento	14.a	--	(1.049)	(1.049)	(1.242)
Juros - arrendamento	15.b	--	(373)	(373)	(557)
Serviços técnicos especializados		(142)	--	(142)	(126)
Comissões e despesas bancárias	15.b	(10.281)	--	(10.281)	(8.647)

(1) Referem-se a valores a pagar ao Banco do Brasil S.A. em decorrência da utilização do mecanismo de compartilhamento dos resultados referentes à cessão de créditos das Carteiras Varejo 3, 4, 16, 17, 31, 49, 54, 67, 74, 75, 85 e MPE 01 e ressarcimento de custos diretos e indiretos.

(2) Referem-se à atualização dos dividendos a receber da Ativos Gestão.

(3) Referem-se à atualização dividendos a pagar.

(4) BB BI, BB CI Holding, BB DTVM, BBTS, Banco Votorantim e Ativos Gestão.

A Ativos S.A. adquiriu do Banco do Brasil S.A. créditos oriundos de operações em prejuízo no montante de R\$ 173.516 mil no período de 01.01 a 30.09.2021 (R\$ 67.703 mil no período de 01.01 a 30.09.2020). Essas operações estão registradas em Créditos Adquiridos (Nota 5.e).

19 - REMUNERAÇÃO DE EMPREGADOS E ADMINISTRADORES

Em 05.04.2016, foi celebrado convênio de disponibilidade de empregados do Banco do Brasil S.A. para a Ativos S.A., para o exercício de função estatutária. A cessão acontece na forma de disponibilidade sem ônus para o Banco.

O Banco continuará processando a folha de pagamento desses funcionários mediante ressarcimento mensal pela Companhia de todos os custos decorrentes. Essa remuneração está inclusa em Despesas de Pessoal, conforme evidenciado na Nota 18.

Remuneração mensal paga aos funcionários e à Administração da Ativos S.A.

	30.09.2021	31.12.2020
Menor salário	2.227,85	2.162,96
Maior salário	9.901,51	9.613,12
Salário Médio	4.712,66	4.697,84
Dirigentes		
Presidente	43.246,84	43.246,84
Diretor	34.598,31	34.598,31
Conselheiros		
Conselho de Administração	3.982,38	3.982,38
Conselho Fiscal	3.982,38	3.982,38

20 - PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS

a) Ativos Contingentes

Não são reconhecidos ativos contingentes nas demonstrações contábeis, conforme CPC 25 (R2) – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

b) Passivos Contingentes - Prováveis**Ações Cíveis**

As ações movidas contra a Ativos S.A. têm objeto, principalmente, em pedidos de indenização com base em alegações de danos fundamentados no Código de Defesa do Consumidor, bem como, na inclusão/manutenção do nome de devedores em órgãos de proteção ao crédito.

Ações Trabalhistas

Referem-se, em sua maioria, a ações oriundas de funcionários das empresas de cobrança terceirizadas, sob alegação de responsabilidade subsidiária da Ativos S.A.

Movimentações nas provisões para demandas trabalhistas e cíveis

	3º trim/2021	3º trim/2020	01.01 a 30.09.2021	01.01 a 30.09.2020
Demandas Trabalhistas				
Saldo inicial	1.450	2.139	1.400	2.139
Constituição	71	38	169	87
Reversão	(26)	(15)	(57)	(46)
Baixa por pagamento	(9)	(13)	(26)	(31)
Saldo final	1.486	2.149	1.486	2.149
Demandas Cíveis				
Saldo inicial	35.042	28.575	32.921	27.388
Constituição	8.326	6.551	24.574	18.196
Reversão	(4.448)	(3.868)	(15.449)	(11.533)
Baixa por pagamento	(2.263)	(2.121)	(5.389)	(4.914)
Saldo final	36.657	29.137	36.657	29.137
Total	38.143	31.286	38.143	31.286

A Administração da Ativos S.A. considera suficientes as provisões constituídas para atendimento às perdas decorrentes de demandas trabalhistas e cíveis. Não há saldos de demandas fiscais prováveis em 30.09.2021 e 31.12.2020.

Cronograma esperado de desembolsos

	Trabalhistas	Cíveis
Até 5 anos	1.307	32.258
Acima de 5 anos	179	4.399
Total	1.486	36.657

O cenário de incerteza de duração dos processos e a possibilidade de alterações na jurisprudência dos tribunais tornam incertos os valores e o cronograma esperado de saídas.

c) Passivos Contingentes – Possíveis**Ações Cíveis e Trabalhistas**

Não há outras demandas cíveis e trabalhistas classificadas com risco de perda possível, que não aquelas já incluídas no método massificado e que estão provisionadas (Nota 20.b), que necessitam ser divulgadas.

Em 30.09.2021 e 31.12.2020 não havia demandas fiscais possíveis a serem divulgadas.

d) Obrigações Legais

Em 30.09.2021 e 31.12.2020 não havia obrigações legais a serem registradas em Outras Obrigações – Fiscais e Previdenciárias.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

e) Depósitos em Garantia de Recursos

SalDOS dos depósitos em garantia constituídos para as contingências:

	30.09.2021	31.12.2020
Demandas cíveis	1.618	1.519
Total	1.618	1.519

21 - OUTRAS INFORMAÇÕES**Pandemia Coronavírus (Covid-19)**

Desde o 1º trimestre de 2020, a economia mundial foi impactada negativamente pela propagação da doença respiratória ocasionada pelo novo Coronavírus (Covid-19), elevada ao nível de pandemia pela Organização Mundial da Saúde (OMS).

O Conglomerado Banco do Brasil, controlador da Ativos S.A., adotou medidas preventivas recomendadas por especialistas, pelo Ministério da Saúde e pelas autoridades dos países onde atua, reafirmando o compromisso com a saúde e segurança de empregados, colaboradores, clientes e a sociedade.

Ao mesmo tempo, a Ativos S.A., em consonância com o seu controlador, tem trabalhado para garantir serviços de qualidade, estando preparada para continuar atendendo às suas demandas.

Entre as ações adotadas, destacam-se:

Implicações Contábeis e de Capital Relacionadas aos Efeitos do Coronavírus

A pandemia está ocasionando impactos significativos no ambiente econômico dos países afetados pelo vírus. Apesar das ações mitigadoras adotadas até o presente momento, são esperadas implicações sobre as demonstrações contábeis da Ativos S.A. Os principais reflexos e medidas são apresentados a seguir:

i) Principais julgamentos e incertezas

Como resultado das incertezas ocasionadas pelo cenário de pandemia, alguns julgamentos e estimativas adotados historicamente pela Ativos S.A. foram revisados para que as informações contábeis originadas desses julgamentos e estimativas refletissem com maior nível de confiabilidade a posição patrimonial e o resultado do período.

ii) Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

A Ativos S.A. realizou estudos para identificar se seus ativos não financeiros apresentavam indícios de desvalorização pela redução do seu valor em uso ou pelos fluxos de caixa descontados, os quais podem indicar redução no valor recuperável do ativo.

Não foram identificados impactos relevantes nos valores recuperáveis dos ativos não financeiros.

iii) Aproveitamento dos créditos tributários ativados

A Companhia não identificou alteração na expectativa de realização dos créditos tributários.

iv) Provisão para Demandas Contingentes

Foram reavaliados os riscos envolvidos, especialmente no que se refere às demandas cíveis e trabalhistas, não tendo sido identificados impactos relevantes, até o momento, em face das provisões existentes.

v) Planos de reestruturação

Não há expectativa de que ocorram reestruturações como a venda ou fechamento de parte do negócio ou a redução de operações em decorrência da crise ocasionada pelo Covid-19.

vi) Receitas de Recebimento de Créditos

A receita de recebimentos de créditos poderá ser impactada pelos efeitos negativos sobre a atividade econômica, em especial, emprego e renda, que poderão afetar a capacidade das pessoas físicas e jurídicas em contratar novos acordos e/ou honrar as parcelas dos acordos mantidos com a Companhia.



Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado

vii) Assistência governamental

Durante o período de enfrentamento da pandemia, ocorreram medidas governamentais e regulatórias que proporcionaram apoio aos negócios. Uma das medidas foi a postergação de recolhimento de tributos, conforme Portaria nº 139/2020 do Ministério da Economia. A Ativos S.A. não adotou a faculdade concedida.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos Conselheiros, Diretores e Acionistas da
Ativos S.A. - Securitizadora de Créditos Financeiros

Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias da Ativos S.A. - Securitizadora de Créditos Financeiros ("Ativos S.A."), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Ativos S.A. é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de demonstrações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado ("DVA") referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Ativos S.A., cuja apresentação está sendo realizada de forma voluntária. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Brasília, 23 de novembro de 2021

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" DF

Luiz Carlos Oseliéro Filho
Contador
CRC nº 1 SP 234751/O-6

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.



DIRETORIA

DIRETOR PRESIDENTE

Samir Soares dos Santos

DIRETORES

Aldércio André Lago

Daniel Reginatto Brum

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Bruno Silva Dalcolmo

Daniel Alves Maria

Eslei José de Moraes

José Alípio dos Santos

Larissa de Moraes Marra

Paulo Cesar Simplício da Silva

Ronaldo Simon Ferreira

CONSELHO FISCAL

Alex Pereira Benício

Guilherme Alexandre Rossi

Joanisval Brito Gonçalves

COMITÊ DE AUDITORIA

Egídio Otmar Ames

Aramis Sá de Andrade

Marcos Tadeu de Siqueira

Rachel de Oliveira Maia

Vera Lúcia de Almeida Pereira Elias

CONTADORIA

Eduardo Cesar Pasa

Contador Geral

Contador CRC-DF 017601/O-5

CPF 541.035.920-87