
Ativa Investimentos S.A.
Corretora de Títulos, Câmbio e
Valores

Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores ("Corretora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Corretora em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Corretora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

Hugo Lisboa Ferreira
Contador CRC 1RJ116875/O-0

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	2
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração do fluxo de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações contábeis	13

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Circulante	<u>213.448</u>	<u>298.134</u>
Disponibilidades (Nota 4)	2.155	2.034
Aplicações interfinanceira de liquidez (Nota 5)	87.699	134.981
Instrumentos financeiros	<u>62.877</u>	<u>54.752</u>
Títulos e valores mobiliários (Nota 6)	62.877	54.752
Outros créditos	<u>58.338</u>	<u>103.788</u>
Rendas a receber	2.767	4.697
Negociação e intermediação de valores (Nota 8)	49.375	86.382
Diversos (Nota 7)	6.196	12.709
Outros valores e bens	<u>2.379</u>	<u>2.579</u>
Despesas antecipadas	2.379	2.579
Não circulante	<u>61.843</u>	<u>52.744</u>
Outros créditos	<u>53.060</u>	<u>40.558</u>
Créditos tributários (Nota 13)	10.666	9.143
Diversos (Nota 7)	42.394	31.415
Imobilizado de uso (Nota 9)	<u>4.743</u>	<u>6.692</u>
Intangível (Nota 10)	<u>4.040</u>	<u>5.494</u>
Total do ativo	<u><u>275.291</u></u>	<u><u>350.878</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo		
Circulante	<u>197.337</u>	<u>267.234</u>
Depósitos	<u>117.334</u>	<u>136.256</u>
Outros depósitos (Nota 11)	<u>117.334</u>	<u>136.256</u>
Outras obrigações	<u>80.003</u>	<u>130.978</u>
Sociais e Estatutárias	19.964	23.974
Fiscais e previdenciárias (Nota 12.a)	2.512	9.483
Negociação e intermediação de valores (Nota 8)	51.274	91.581
Diversas (Nota 12.b)	6.253	5.940
Não circulante	<u>19.057</u>	<u>17.447</u>
Outras obrigações	<u>19.057</u>	<u>17.447</u>
Diversas (Nota 12.b)	16.925	15.509
Fiscais e previdenciárias (Nota 12.a)	2.132	1.938
Patrimônio líquido (Nota 15)	<u>58.897</u>	<u>66.197</u>
Capital social	43.187	43.187
Reserva de lucros	15.710	23.010
Total do passivo e patrimônio líquido	<u><u>275.291</u></u>	<u><u>350.878</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	2º Semestre	Exercício	Exercício
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas da intermediação financeira	37.070	69.042	84.353
Resultado de operações de crédito	0	0	102
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	36.648	67.447	84.301
Resultado de operações de câmbio	280	446	0
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos	142	1.149	(50)
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>37.070</u>	<u>69.042</u>	<u>84.353</u>
Outras receitas (despesas) operacionais	(22.079)	(39.243)	(23.178)
Receitas de prestações de serviços (Nota 17)	39.787	76.468	87.678
Despesas de pessoal	(25.575)	(45.880)	(46.746)
Outras despesas administrativas (Nota 16)	(32.863)	(62.919)	(58.258)
Despesas tributárias	(4.984)	(9.525)	(10.857)
Outras receitas operacionais	2.655	4.961	6.708
Outras despesas operacionais	(1.099)	(2.348)	(1.703)
Resultado operacional	14.991	29.799	61.175
Resultado não operacional	0	110	504
Resultado antes da tributação sobre o lucro e das participações sobre o lucro	<u>14.991</u>	<u>29.909</u>	<u>61.679</u>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 13)	(772)	1.197	(8.302)
Provisão para imposto de renda	0	0	(4.104)
Provisão para contribuição social	0	(133)	(1.993)
Ativo fiscal diferido	(772)	1.330	(2.205)
Participações nos lucros	<u>(17.695)</u>	<u>(38.196)</u>	<u>(44.039)</u>
Participações nos lucros	<u>(17.695)</u>	<u>(38.196)</u>	<u>(44.039)</u>
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre/exercício	<u>(3.476)</u>	<u>(7.090)</u>	<u>9.338</u>
Lucro/(Prejuízo) por ação - R\$	<u>(20,22)</u>	<u>(41,24)</u>	<u>54,30</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre/exercício	(3.476)	(7.090)	9.338
Resultado abrangente	<u>(3.476)</u>	<u>(7.090)</u>	<u>9.338</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	<u>Capital Social</u>		<u>Reserva de lucro</u>		<u>Lucros/ prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Integralizado</u>	<u>A integralizar</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Especial</u>		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	39.578	-	2.813	17.304	-	59.695
Reserva de lucros (Nota 15.c)	-	-	467	5.269	(5.736)	-
Aumento de capital	3.609	-	-	-	-	3.609
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.338	9.338
Dividendos pagos (Nota15.b)	-	-	-	(2.843)	(3.602)	(6.445)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	43.187	-	3.280	19.730	-	66.197

	<u>Capital Social</u>		<u>Reserva de lucro</u>		<u>Lucros/ prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Integralizado</u>	<u>A integralizar</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Especial</u>		
Saldos em 1º de janeiro de 2023	43.187	-	3.280	19.730	-	66.197
Reserva de lucros (Nota 15.c)	-	-	-	(7.090)	7.090	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(7.090)	(7.090)
Dividendos pagos (Nota15.b)	-	-	-	(210)	-	(210)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	43.187	-	3.280	12.430	-	58.897

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e semestre findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Capital Social		Reserva de lucro		Lucros/ prejuízos acumulados	Total
	Integralizado	A integralizar	Reserva Legal	Reserva Especial		
Saldos em 1º de julho de 2023	43.187	-	3.280	16.116	-	62.583
Reserva de lucros (Nota 15.c)	-	-	-	(3.476)	3.476	-
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(3.476)	(3.476)
Dividendos pagos (Nota15.b)	-	-	-	(210)	-	(210)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	43.187	-	3.280	12.430	-	58.897

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

	2º Semestre <u>31/12/2023</u>	Exercício <u>31/12/2023</u>	Exercício <u>31/12/2022</u>
Atividades operacionais			
Lucro/(prejuízo) do semestre/exercício	(3.476)	(7.090)	9.338
Ajustes ao lucro/prejuízo:			
Depreciação e amortização (Nota 16)	1.727	3.475	3.287
Ajuste a valor de mercado (MTM)	-	(1)	(1)
Provisão para contingências (Nota 14)	427	1.416	1.204
Provisão para tributos correntes e diferidos	772	(1.197)	8.302
Lucro/(prejuízo) ajustado do semestre/exercício	(550)	(3.397)	22.130
Aumento/redução de atividades operacionais			
Títulos e valores mobiliários	(13.446)	(8.125)	22.557
Operações de crédito	-	-	212
Outros créditos	56.343	32.948	141.204
Outros valores e bens	744	200	319
Depósitos	(16.147)	(18.922)	(26.344)
Outras obrigações	(58.572)	(49.583)	(162.227)
Caixa líquido aplicado pelas atividades operacionais	(31.628)	(46.879)	(2.149)
Atividades investimento			
Aquisições e baixas de imobilizado e intangível	(39)	(72)	(1.499)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(39)	(72)	(1.499)
Atividades de financiamento			
Aumento de capital	-	-	3.609
Dividendos pagos	(210)	(210)	(6.445)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(210)	(210)	(2.836)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(31.877)	(47.161)	(6.484)
Redução de caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre/exercício	121.731	137.015	143.499
No fim do semestre/exercício (Nota 4 e 5)	89.854	89.854	137.015
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(31.877)	(47.161)	(6.484)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

1. Contexto operacional

A Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores (“Corretora” ou “Ativa Investimentos”), com sede na Avenida das Américas, número 3.500, salas 314 a 318, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro, CEP 22.640-102, tem como objeto a realização de operações de compra e venda de títulos e valores mobiliários junto às bolsas de valores, por conta própria e de clientes, câmbio, além de prestar serviços de administração de clubes e fundos de investimento, tendo como sua controladora a Avita Participações Ltda.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), do BACEN, e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A elaboração das demonstrações contábeis requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, a valores de mercado dos títulos e valores mobiliários, provisão para tributos e contribuições com exigibilidade suspensa, à provisão para passivos contingentes e às provisões para perdas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Corretora revisa as estimativas e premissas periodicamente.

A Resolução BCB nº 2 de 2 de agosto de 2020, estabeleceu critérios gerais e procedimentos para divulgação das demonstrações contábeis, com vigência a partir de janeiro de 2021, incluindo: a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente e do Lucro por Ação, bem como as alterações efetuadas na apresentação do balanço patrimonial.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 28 de março de 2024, e contemplam uma visão verdadeira e apropriada da evolução e resultados da Corretora. A Administração avaliou a habilidade da Corretora continuar operando normalmente e está convencida de que a Corretora possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Portanto, as demonstrações contábeis foram preparadas com base nesse princípio.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis mais relevantes adotadas pela Corretora são as seguintes:

a) Caixa e equivalente de caixa

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, inclui, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, dinheiro em caixa, depósito bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão registradas a valor presente, líquidas dos custos de transação incorridos, calculadas "pro-rata dia" com base na taxa efetiva das operações.

c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários estão classificados nos termos da Circular BACEN nº3.068/01, nas seguintes categorias:

- (I) Títulos para negociação.
- (II) Títulos disponíveis para venda.
- (III) Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria I são ajustados pelo valor de mercado, sendo estes ajustes com contrapartida em conta de resultado; os títulos classificados na categoria II são registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, em contrapartida do resultado e avaliados ao valor de mercado em contrapartida de conta específica do patrimônio líquido, líquidos dos efeitos tributários. Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria III são avaliados pelo respectivo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos intrínsecos auferidos, reconhecidos em conta de resultado.

Os instrumentos financeiros derivativos, de acordo com a Circular BACEN nº 3.082 de 30 de janeiro de 2002, são ajustados ao valor de mercado.

d) Imobilizado de uso e intangível

Registrado ao custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

e) Intangível

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objetivo bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução CMN nº 3.642, de 26 de novembro de 2008. A amortização é calculada pelo método linear com base no período em que os direitos geram benefícios.

f) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidas, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. O imposto de renda e a contribuição social diferidas são calculadas sobre o valor das diferenças temporárias, sempre que a realização desses montantes for julgada provável. Para o imposto de renda à alíquota base utilizada é de 15%, acrescida de adicional de 10%, quando devido, sobre bases tributáveis, e de 15% para a contribuição social.

A administração da Corretora, conforme disposto na Resolução CMN nº 4.842 de 30 de julho de 2020, possui créditos tributários sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido. (Nota 13).

g) Demais ativos e passivos

São apresentados pelos seus valores de realização ou liquidação na data do balanço.

h) Lucro/prejuízo por ação

É calculado com base na média ponderada de ações durante os períodos.

i) Reconhecimento de receita/despesa

O resultado das operações é apurado pelo regime de competência.

j) Resultado recorrente e não recorrente

Conforme artigo 34 §4º, da Resolução BCB Nº 2/2020, a Ativa Investimentos divulga o resultado não recorrente em nota explicativa, apresentando eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não são relacionados (ou estejam relacionados incidentalmente) com as atividades típicas da corretora. Não ocorreram resultados não recorrentes no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

4. Disponibilidades

O saldo desta rubrica refere-se basicamente a depósitos em bancos de primeira linha.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023, os saldos da rubrica referem-se à posição bancada de operações compromissadas lastreadas em Letras Financeiras do Tesouro e Letras do Tesouro Nacional, que caracterizam ativos de alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor justo, com vencimentos em até 90 dias.

6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, todos os títulos e valores mobiliários estão classificados para negociação.

Título	31/12/2023					31/12/2022
	Valor de custo	Valor de mercado	Até 365 dias	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Valor de mercado
Livre Negociação - Carteira Própria						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	1.287
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	-	-	439
Cotas de Fundos de Investimento	489	489	489	-	-	16.538
Total	489	489	489	-	-	18.264
Vinculados à prestação de garantias						
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	35.602	35.602	24.158	11.444	-	13.531
Fundo de Investimento liquidez - FILCB	26.786	26.786	26.786	-	-	22.957
Total	62.388	62.388	50.944	11.444	-	36.488
Total	62.877	62.877	51.433	11.444	-	54.752

7. Outros créditos

	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais (a)	42.394	31.415
Impostos a compensar	4.491	12.083
Adiantamentos salariais	138	97
Adiantamentos a fornecedores	1.567	529
	<u>48.590</u>	<u>44.124</u>
Circulante	6.196	12.709
Não circulante	42.394	31.415

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

(a) O incremento do saldo de depósitos judiciais ao comparar 31 de dezembro de 2023 com 31 de dezembro de 2022, se deu pelo fato da Corretora estar realizando mensalmente um depósito referente ao processo de PIS e COFINS citado na Nota Explicativa 14, esse depósito é realizado com base no percentual de 5% do faturamento da Corretora, que antes estava coberto por uma carta fiança.

8. Negociação e intermediação de valores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Caixa de registro e liquidação	24.524	68.729
Devedores - conta liquidação pendentes	22.871	14.253
Operações sobre ativos financeiros e mercados a liquidar	1.919	3.350
Operações de swap - intermediação	61	50
Total	<u>49.375</u>	<u>86.382</u>
Passivo		
Caixa de registro e liquidação	35.367	53.774
Devedores - conta liquidação pendentes	13.283	22.073
Operações sobre ativos financeiros e mercados a liquidar	381	712
Outras obrigações por negociação e intermediação de valores	2.243	15.022
Total	<u>51.274</u>	<u>91.581</u>

As rubricas “Caixa de registro e liquidação” registram os valores a crédito e débito referentes a operações realizadas na B3 S.A., por conta própria e de clientes, bem como as correspondentes liquidações.

As rubricas “Devedores - conta liquidação pendentes” e “Credores - conta liquidação pendentes” representam, basicamente, valores pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares, relativos a operações de compra e venda de títulos e contratos de ativos financeiros realizadas na B3 S.A.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

9. Imobilizado

		31/12/2023				
Descrição	Taxa	Saldo Inicial	Aquisições	Baixas	Depreciação	Saldo Final
Imobilizações em curso		1.147	3	(1.139)	-	11
Instalações	10%	22	-	-	(6)	16
Móveis e utensílios	10%	839	54	-	(141)	752
Equipamentos de informática	20%	2.992	17	-	(1.011)	1.998
Equipamentos de comunicação	10%	397	53	-	(82)	368
Benfeitorias imóveis de terceiros	20%	1.295	1.084	-	(781)	1.598
Total		6.692	1.211	(1.139)	(2.021)	4.743

		31/12/2022				
Descrição	Taxa	Saldo Inicial	Aquisições	Baixas (a)	Depreciação/ Amortização	Saldo Final
Imobilizações em curso		6.360	1.093	(6.306)	-	1.147
Instalações	10%	28	-	-	(6)	22
Móveis e utensílios	10%	739	235	(34)	(101)	839
Equipamentos de informática	20%	3.796	332	(89)	(1.047)	2.992
Equipamentos de comunicação	10%	477	7	-	(87)	397
Benfeitorias imóveis de terceiros	20%	1.876	-	-	(581)	1.295
Total		13.276	1.667	(6.429)	(1.822)	6.692

(a) O montante de R\$6.261 estava registrado na rubrica de imobilizado em curso e após a sua conclusão foi transferido para a rubrica de intangível em janeiro de 2022. Esta transferência não teve impacto no resultado e no patrimônio líquido da Ativa.

10. Intangível

		31/12/2023				
Descrição	Taxa	Saldo Inicial	Aquisições	Baixas	Amortização	Saldo Final
Software	20%	5.494	-	-	(1.454)	4.040
Total		5.494	-	-	(1.454)	4.040

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

Descrição	Taxa	31/12/2022				Saldo Final
		Saldo Inicial	Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	20%	698	6.261	-	(1.465)	5.494
Total		698	6.261	-	(1.465)	5.494

11. Depósitos

Conforme Instrução Normativa nº 66 do BACEN de dezembro de 2020, os depósitos referem-se a recursos de clientes disponíveis para negociação futura. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo é de R\$117.334 (31 de dezembro de 2022 - R\$136.256).

12. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para impostos diferidos	2.132	1.938
Impostos e contribuições a recolher	2.512	9.483
	4.644	11.421
Circulante	2.512	9.483
Não circulante	2.132	1.938

b) Diversas

	31/12/2023	31/12/2022
Provisões trabalhistas (Nota 14.c)	4.166	3.481
Contingências fiscais (i) (ii) (Nota 14.c)	12.759	12.028
Fornecedores	6.138	5.734
Outras obrigações	115	206
	23.178	21.449
Circulante	6.253	5.940
Não circulante	16.925	15.509

(i) A Corretora questiona judicialmente, ação de cobrança de IRPJ e CSLL decorrentes de divergência de critério de atualização monetária das demonstrações contábeis adotado em janeiro de 1989. A administração registrou provisão referente ao montante

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

- depositado judicialmente no exercício de 2010. O montante vem sendo atualizado à taxa SELIC.
- (ii) Em janeiro de 2008, a Corretora impetrou questionamento judicial requerendo suspensão da exigibilidade do PIS e da COFINS sobre as receitas de intermediação financeira a partir de fevereiro de 2008. Em fevereiro de 2008, foi emitido Mandato de Segurança dando à Corretora o direito de depositar judicialmente os valores que seriam devidos. Dessa forma, a Corretora depositou judicialmente os valores de PIS e COFINS sobre receitas contábeis com competência de fevereiro de 2008 a dezembro de 2013, constituindo provisão em igual valor. O saldo da posição é atualizado, mensalmente, pela taxa Selic.

c) Sociais e Estatutárias

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo da rubrica é representado majoritariamente pela Participação nos Lucros e Resultados no valor de R\$17.695 (31 de dezembro de 2022 - R\$27.282).

13. Imposto de renda e contribuição social

Demonstração da conciliação entre o imposto de renda e a contribuição social à taxa efetiva e nominal

	31/12/2023		31/12/2022	
	IR	CS	IR	CS
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.287)	(8.287)	17.640	17.640
Alíquota média do semestre - alíquota vigente %	25%	15%	25%	15%
Adições	6.968	1.651	7.365	2.069
Exclusões	(733)	(733)	(725)	(725)
Base de cálculo de IRPJ e CSLL antes da compensação	-	-	24.281	18.985
(-) Compensação prejuízos anteriores	-	-	(5.353)	(5.696)
Base de IRPJ e CSLL após compensação	(2.053)	(7.369)	18.928	13.289
IRPJ no resultado	-	-	(4.218)	-
CSLL no resultado	-	(133)	-	(1.993)
(-) PAT	-	-	114	-
Total IRPJ e CSLL efeito no resultado	-	(133)	(4.104)	(1.993)
IRPJ diferido no resultado	(29)	-	(1.259)	-
CSLL diferido no resultado	-	1.359	-	(946)
Total IRPJ e CSLL efeito diferido	(29)	1.359	(1.259)	(946)
Total IRPJ e CSLL efeito no resultado	(29)	1.226	(5.363)	(2.939)

Créditos tributários

A Corretora possui prejuízos fiscais e base negativa de imposto de renda e contribuição social não registrados, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros nas condições estabelecidas pela legislação vigente. A Corretora também possui adições/exclusões temporárias na base do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro 2022 as bases de créditos tributários eram as seguintes:

Movimentação das bases de créditos tributários						
Discriminação	Prejuízo fiscal	Base negativa da CSLL	Outras despesas	Provisão para contingências	Depósitos Judiciais	Totais
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	10.350	3.467	15.510	4.845	34.172
Prejuízo Fiscal/Base Negativo no semestre	2.053	7.369	-	-	-	9.422
Realização/Reversão	-	-	207	1.416	713	2.336
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.053	17.719	3.674	16.926	5.558	45.930

Com base na Resolução CMN nº. 4.842 de 30 de julho de 2020 e Resolução BCB nº. 15 de 17 de setembro de 2020, em 31 de dezembro de 2020 a Corretora constituiu crédito tributário sobre prejuízo fiscal, base negativa da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e diferenças temporárias.

Em 31 de dezembro de 2023 o crédito tributário apresentou a seguinte movimentação:

Movimentação dos créditos tributários						
Discriminação	Prejuízo fiscal	Base negativa da CSLL	Outras despesas	Provisão para contingências	CM Depósitos Judiciais	Totais
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	1.553	1.387	6.203	(1.938)	7.205
Constituição*	2.501	2.054	59	482	(193)	4.903
Realização/Reversão	(2.329)	(1.153)	-	(91)	-	(3.573)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	172	2.454	1.446	6.594	(2.131)	8.535Co

* A partir da competência 09/2023 a corretora suspendeu os registros de constituição dos créditos tributários.

Com base nas projeções de resultados, a Administração considera que deverá auferir resultados tributáveis, dentro do prazo regulamentar, para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações contábeis. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações contábeis.

As estratégias de planejamento tributário adotadas para a determinação do valor de realização dos impostos diferidos são prudentes e realistas e a Administração entende que os créditos serão realizados dentro do prazo estipulado na legislação vigente. Perante a um cenário conservador, a Administração projeta a realização da seguinte forma:

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

Discriminação	Prejuízo fiscal	Base negativa da CSLL	Outras despesas	Provisão para contingências	Depósitos Judiciais	Totais	Valor presente
2024	-	-	-	-	-	-	0
2025	172	303	-	-	-	475	403
2026	-	682	-	-	-	682	533
2027	-	1.109	-	-	-	1.109	800
2028	-	360	-	-	-	360	240
Acima de 5 anos	-	-	1.446	6.594	(2.131)	5.909	3.621
Total	172	2.454	1.446	6.594	(2.131)	8.535	5.597

O valor presente do crédito tributário é estimado em R\$5.597 utilizada a taxa Selic estipulada para os respectivos períodos (taxas Selic extraídas do boletim Focus do Bacen datado de 29/12/2023).

14. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. Em 31 de dezembro de 2023, a Corretora não tem contabilizados ativos contingentes.

b) Passivos contingentes e obrigações legais

Provisões trabalhistas

São compostas por demandas movidas por ex-colaboradores principalmente com pedidos de horas extras, equiparação salarial e vínculo empregatício. Os valores das contingências são provisionados de acordo com análise do valor potencial de perda, considerando o estágio atual do processo e o parecer de consultores jurídicos externos e internos.

Provisões cíveis

Nas ações cíveis com potencial de perda (danos morais e patrimoniais e outros processos com pedidos condenatórios) os valores das contingências são provisionados com base no parecer de consultores jurídicos externos e internos.

Provisões fiscais e previdenciárias

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes. Sua constituição é baseada na opinião de consultores jurídicos externos e internos e na instância em que se encontra cada um dos processos.

c) Composição e movimentação das provisões no exercício

A administração da Corretora está questionando a constitucionalidade de alguns procedimentos fiscais relacionados aos tributos federais, bem como participa em outros processos judiciais, fiscais e cíveis. A administração da Corretora, com base na opinião dos consultores jurídicos, considera, para os processos judiciais em andamento, que as provisões para esses riscos em 31 de dezembro de 2023 são adequadas para cobrir eventuais perdas decorrentes desses processos.

As provisões constituídas e as respectivas movimentações podem ser assim demonstradas nos exercícios de 2022 e 2023 findos em dezembro:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Fiscais	Trabalhistas	Fiscais	Trabalhistas
Saldo no início do exercício	12.028	3.481	11.354	2.951
(+) Constituições	-	995	-	605
(-) Baixas e reversões	-	(310)	-	(75)
(+) Atualização monetária	731	-	674	-
Saldo no final do exercício	12.759	4.166	12.028	3.481

d) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2023 a Corretora figurava como parte em processos judiciais e administrativos que, com base na opinião dos consultores jurídicos e da administração, são classificados com probabilidade de êxito possíveis, e não estão provisionados.

- Corretora é ré em processos por danos materiais e morais referentes a operações realizadas por investidores. A administração da Corretora discorda das exigências formuladas pelo autor apresentado contestações.
- Processos trabalhistas em que se discute a inexistência de relação de emprego, e, conseqüentemente, as verbas correlatas, tais como horas extras e equiparação salarial.
- Os processos administrativos, cíveis e trabalhistas que, com base na opinião dos assessores jurídicos e da administração, são classificados como perdas possíveis no montante de R\$66.197 (R\$45.121 em 31 de dezembro de 2022), não são reconhecidos contabilmente.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

- Em 2011, a Corretora recebeu autos de infração da Receita Federal para exigência de valores relativos a:
 - (a) IRPJ e CSLL em função (i) do pagamento de dividendos aos acionistas mediante a entrega de ações avaliadas a valores de livro; e (ii) do processo de desmutualização da BOVESPA e da BM&F; e
 - (b) Contribuição para o PIS e COFINS em função (i) do processo de desmutualização da BOVESPA e da BM&F; e (ii) da importação de serviços de assessoria financeira.

Em relação aos questionamentos sobre IRPJ e CSLL em função do pagamento de dividendos aos acionistas mediante a entrega de ações avaliadas a valores de livro e contribuição de PIS e COFINS em função do processo de desmutualização da BOVESPA e da BM&F.

A cobrança pela União Federal a título de IRPJ e de CSLL decorrente do pagamento de dividendos aos acionistas mediante a entrega de ações avaliadas a valores de livro encontra-se encerrada no processo administrativo. A validade do débito é objeto de ação judicial, estando a sua exigibilidade suspensa por força de decisão liminar proferida em primeira instância pela Justiça Federal e confirmada pelo Tribunal Regional Federal da 1ª Região, sendo a sua perda classificada como possível pelos assessores jurídicos da Corretora.

A Corretora questiona judicialmente o auto de infração lavrado pela Receita Federal para cobrança de IRPJ e de CSLL por suposta distribuição disfarçada de lucros quando da transformação societária das bolsas (Bovespa e BM&F) em sociedades anônimas (“desmutualização”). A Corretora alega que a operação de distribuição de dividendos “in natura” poderia ser realizada com base no valor de livro das ações. Dessa forma, com base na opinião dos assessores jurídicos, o valor em risco é de R\$136.526 em 31 de dezembro de 2023 (R\$129.375 em 31 de dezembro de 2022).

A Corretora questiona judicialmente o auto de infração lavrado pela Receita Federal para cobrança de cobrança de PIS e COFINS sobre a venda das ações que substituíram os títulos da Bovespa e da BM&F, sob a alegação de que as ações deveriam ser classificadas como integrantes do ativo circulante. A Corretora alega que as ações estariam corretamente classificadas como integrantes do ativo permanente, sendo que a venda das mesmas foi excluída da base de cálculo de PIS e COFINS conforme determina o art. 3, § 2, inciso IV da Lei 9.718/1998. Dessa forma, com base na opinião de seus assessores jurídicos, o valor da exposição tributária é de R\$30.146 em 31 de dezembro de 2023 (R\$28.696 em 31 de dezembro de 2022).

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social é representado por 179.485 ações ordinárias (31 de dezembro de 2022 - 179.485). Em AGE datada de 30 de junho de 2022, os acionistas aprovaram o aumento de capital no montante de R\$3.609 com emissão de 15.000 novas

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. O aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de dezembro de 2022.

b) Dividendos

O estatuto prevê a destinação de dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido conforme legislação societária.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram distribuídos R\$210 referente a reserva especial (31 de dezembro de 2022 – R\$6.445).

c) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social e aprovada em assembleia de acionistas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve constituição de reserva legal (31 de dezembro de 2022 – R\$467).

d) Reserva de lucros especial

Constituída pelo lucro líquido do exercício não distribuído.

16. Outras despesas administrativas

	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aluguéis	1.553	3.154	3.274
Comunicações	782	1.741	2.319
Depreciação e amortização	1.727	3.475	3.287
Processamento de dados	16.920	30.602	24.317
Propaganda e publicidade	2.291	4.141	5.338
Seguros	215	416	355
Serviços do sistema financeiro	2.219	4.506	6.446
Serviços técnicos especializados	5.148	10.213	7.923
Outros	2.008	4.671	4.999
	<u>32.863</u>	<u>62.919</u>	<u>58.258</u>

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

17. Receita com prestação de serviços

	2º Semestre	Exercício	Exercício
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Taxa de administração de fundos e sociedades de investimento	1.268	2.927	4.233
Comissões	5.852	12.588	22.537
Rendas de corretagem de operações de bolsa	32.667	60.953	60.856
Outros	-	-	52
Totais	<u>39.787</u>	<u>76.468</u>	<u>87.678</u>

18. Transações com partes relacionadas

- A remuneração total dos Diretores durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi de R\$11.283 (Em 31 de dezembro de 2022 - R\$7.754), a qual é considerada benefício de curto prazo. De acordo com a administração não existem outros benefícios de curto e longo prazo.
- Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi pago, a título de aluguel de sala comercial, o montante de R\$675 (Em 31 de dezembro de 2022 - R\$675) à empresa JRS Empreendimentos, cujo acionista também é acionista da Ativa Investimentos.
- Os acionistas da Corretora mantêm saldo de depósitos para investimentos e credores - conta de liquidação pendente junto à Corretora em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$220 (Em 31 de dezembro de 2022 - R\$47).

19. Gerenciamento de risco

A gestão de risco das operações é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes das áreas de negócio da Corretora, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional. Essas estruturas de gerenciamento e podem ser assim resumidas:

a) Risco de mercado

A administração de riscos nas operações é efetuada através do monitoramento de limites e exposições aos riscos pela área de risco, que atua de forma independente das áreas de negócio. Os limites e posições são discutidos em Comitê de Risco & Compliance. Como rotina diária, a área de risco controla as alavancagens dos clientes da Corretora como forma de limitar a exposição ao risco de mercado, realiza a marcação a mercado de sua carteira própria, além de pré-avaliar as chamadas de margem que ocorrerão no dia seguinte de forma a agir proativamente para evitar saldos negativos de seus clientes. Outra medida adotada pela área de risco em momentos de maior volatilidade no mercado é o estabelecimento de percentuais de sobre-garantias mais elevados comparativamente a momentos de normalidade.

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

b) Riscos de liquidez

Controla-se o fluxo de caixa futuro, de forma a identificar possíveis descasamentos entre ativos e passivos. Além do fluxo de caixa contratado, verifica-se o comportamento do fluxo de caixa em cenários de stress, considerando renovações, resgates antecipados, diminuição de novas captações para a parte passiva da carteira da Corretora; renovações, defaults e atrasos para a carteira de crédito; e situações de stress de mercado sobre a carteira de ativos negociado sem bolsa. A Corretora também realiza testes de sensibilidade para impactos no valor de sua carteira própria de acordo com metodologia adotada pelo BACEN.

c) Risco de crédito

A Corretora avalia continuamente o valor das aplicações de toda a sua base de clientes e as compara com os valores declarados pelos mesmo sem seu cadastro, mantendo as exposições dos clientes compatíveis com seu patrimônio declarado. Também são avaliadas continuamente a qualidade das garantias depositadas pelos clientes na Corretora, assim como os saldos em conta e os valores de patrimônio líquido de cada um dos clientes.

d) Risco operacional

A gestão de risco é efetuada através da análise dos principais processos e identificação dos riscos e respectivos controles mitigadores. Anualmente, a Corretora realiza ciclo de autoavaliação para identificação e correção das deficiências de controles e emite relatório que consolida as deficiências identificadas e descreve a estrutura do gerenciamento do risco operacional adotado pela corretora. O risco operacional é subordinado à diretoria independente que mantém estreita interação com a área de Compliance, visando a segurança de todos os procedimentos. Os relatórios de gestão de riscos são de acesso público e encontram-se disponíveis na sede da Corretora: Av. das Américas, 3.500, Condomínio Le Monde, Ed. Londres, Salas 314 a 318, Barra da Tijuca, RJ, CEP 22640-102. Tel.: (21) 3515-0200.

20. Acordo Basileia

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições contábeis e entidades equiparadas têm que manter patrimônio de referência mínimo de 10,5% dos seus ativos ponderados por grau de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de commodities; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os limites operacionais estão devidamente atendidos.

A situação da Corretora, em relação ao risco de exposição das operações contábeis, está assim representada:

Ativa Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais exceto quando indicado)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Patrimônio de Referência Exigido - PRE	30.488	31.776
Ativos ponderados por risco (RWA)	381.094	397.202
Risco de mercado	11.865	16.188
Risco de crédito	77.092	120.319
Risco operacional	292.137	260.695
Valor da margem ou insuficiência (PR - PRE)	21.271	27.793
Patrimônio de referência - PR	51.758	59.569
Índice de Basileia	13,58%	15,00%
Índice de Imobilização	9,16%	11,23%
Valor da margem ou insuficiência de imobilização	20.231	23.093