

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIOS DE 01.01 A 31.12 DE 2011 E 2010 (em milhares de Reais)

ATIVO	BSB ATIVOS			PASSIVO	BSB ATIVOS		
	31.12.2011	31.12.2010	NE		31.12.2011	31.12.2010	NE
CIRCULANTE	2.091.197	814.450		CIRCULANTE	769.430	22.927	
DISPONIBILIDADES	316.014	304.269	6	Obrigações com Terceiros	5.791	1.561	
APLICAÇÕES	1.766.946	504.029	6	Contas a Pagar.....	5.791	1.561	8
Certificado de Depósitos Bancários	1.766.946	504.029		Obrigações a Recolher	763.639	21.366	
Outros Créditos	7.761	300		Obrigações Fiscais	48.620	4.860	9
Imposto a Recuperar.....	7.761	-		Encargos, Salários e Benefícios.....	238.602	11.644	10
Outros	-	300		Credores Diversos.....	179.676	-	11
Despesas Antecipadas	476	5.852		Provisões Trabalhistas	296.741	4.862	12
Despesas Antecipadas.....	476	5.852		PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.498.912	886.324	13
NÃO CIRCULANTE	177.145	94.801		Capital	2.480.000	980.000	
IMOBILIZADO DE USO (nota 13)	177.145	94.801	7	De domiciliados no país	2.480.000	980.000	
Móveis e Equipamentos de Uso	200.371	96.356		Lucros ou Prejuízos Acumulados	(981.088)	(93.676)	
Sistema de Comunicação	8.901	-		Lucros ou Prejuízos Acumulados	(981.088)	(93.676)	
(Depreciações acumuladas)	(32.127)	(1.555)		TOTAL	2.268.342	909.251	
TOTAL	2.268.342	909.251					

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EXERCÍCIOS DE 01.01 a 31.12 DE 2011 E 2010 (em milhares de Reais)

	BSB ATIVOS	
	31.12.2011	31.12.2010
Receitas Operacionais	2.097.938	0
Receitas de Comissões	2.306.031	-
Deduções da Receita	(208.092)	-
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.097.938	0
Custos dos Serviços Prestados	(1.279.800)	0
Despesa de Pessoal	(884.647)	-
Encargos Sociais	(323.346)	-
Despesas de Processamento de Dados.....	(66.442)	-
Outros Custos	(5.365)	-
LUCRO OPERACIONAL BRUTO	818.138	0
DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	(1.740.855)	(97.571)
Despesa de Pessoal	(1.296.591)	(66.748)
Depreciação Acumulada	(44.492)	(1.555)
Despesa de Processamento de Dados.....	(66.921)	(18.724)
Despesas Tributárias	(7.313)	(73)
Despesas Administrativas	(381.094)	(10.615)
Outras Despesas/Receitas	55.555	144
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	(922.717)	(97.571)
Resultado Financeiro	35.305	3.895
Receitas Financeiras.....	73.627	4.029
Despesas Financeiras.....	(38.322)	(134)
RESULTADO ANTES DA CSLL E IRPJ	(887.412)	(93.676)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-
Contribuição Social	-	-
Imposto de Renda.....	-	-
LUCRO/PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(887.412)	(93.676)
Quantidade de ações	248.000	248.000
Prejuízo líquido por ação	(3,58)	(0,38)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EXERCÍCIOS DE 01.01 a 31.12 DE 2011 E 2010 (em milhares de Reais)

	CAPITAL REALIZADO	RESERVA DE LUCRO	LUCROS ACUMULADOS	TOTAIS
Saldos em 31/12/2010.....	980.000	-	(93.676)	886.324
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	-
Aumento de capital (nota 13)	1.500.000	-	-	1.500.000
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM.....	-	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	(887.412)	(887.412)
Destinações:.....	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	-
Saldos em 31/12/2011.....	2.480.000	-	(981.088)	1.498.912
MUTAÇÕES NO PERÍODO	1.500.000	-	(887.412)	612.588

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS DE 01.01 a 31.12 DE 2011 E 2010 (em milhares de Reais)

	BSB ATIVOS	
	2011	2010
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(887.412)	(93.676)
Itens de resultado que não afetam o caixa		
Depreciações e amortizações	44.492	1.555
	(842.920)	(92.121)
Variação nos ativos e passivos		
Outros Créditos.....	(7.461)	(300)
Aumento dos demais ativos circulantes e não circulantes.....	5.376	(5.852)
Total das variações nos Ativos	(2.085)	(6.152)
Fornecedores	4.230	1.561
Credores Diversos	179.676	16.504
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	270.718	4.862
Obrigações com Pessoal	291.879	4.862
Total das variações nos Ativos	746.503	22.927
Disponibilidade líquida gerada pelas atividades operacionais	(98.502)	(75.346)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Integralização de Capital		
Pagamento pela aquisição de imobilizado	(126.836)	(96.356)
Disponibilidade líquida gerada pelas atividades de investimento	(126.836)	(96.356)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	1.500.000	980.000
Disponibilidade líquida aplicada nas atividades de financiamento	1.500.000	980.000
Variação líquida do caixa e equivalentes de caixa	1.274.662	808.298
Demonstração do aumento no caixa e equivalentes de caixa		
Início do Período	808.298	808.298
Fim do Período.....	2.082.960	808.298
Variação Líquida do Caixa e Equivalente de Caixa	1.274.662	808.298

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EXERCÍCIOS DE 01.01 A 31.12 DE 2011 E 2010 (em milhares de Reais)

Nota 1 Informações Gerais

A BSB Administradora de ativos S/A, é uma empresa integrante do Conglomerado BRB, constituída em 16/11/2010, com sede em Brasília, tem por objeto a cobrança, administração, gestão e securitização de ativos, financeiros ou não, de bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de crédito, financiamento e investimento, caixas econômicas, administradoras de cartão de crédito, de créditos da Fazenda Pública, Federal, Estaduais ou Distrital, fornecimento a terceiros de serviços de Atendimento ao Cliente – SAC, Tele atendimento, Telemarketing, Call Center e consultoria no desenvolvimento de sistemas de informática, podendo também participar de outras sociedades.

Nota 2 Políticas Contábeis

a) Base de Preparação
A apresentação e a elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a estimativas, incluem o valor residual do ativo imobilizado e do ativo intangível e a provisão para contingências. A liquidação dessas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos provisionados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Empresa revisa as estimativas e premissas pelo menos anualmente.
Em conformidade com a Resolução n.º 1.184, de 15/09/2009, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), informamos que a conclusão da elaboração das demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31/12/2011, foi autorizada pela Diretoria em 10/02/2012.
As demonstrações financeiras foram elaboradas em observância aos princípios de contabilidade emanados da Legislação Societária, normativos do Conselho Federal de Contabilidade – CFC e pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, conforme apresentados a seguir:

b) Mudanças nas políticas contábeis
As novas normas, interpretações e alterações, estão contempladas nas notas explicativas que seguem, conforme aplicabilidade dos Pronunciamentos para as demonstrações financeiras da Empresa.
c) Apuração do Resultado.
As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.
d) Disponibilidades
Disponibilidades incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.
e) Recebíveis
Incluem-se nessa categoria os recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes). Os recebíveis da BSB Ativos compreendem, contas a receber de clientes, demais contas a receber e caixa e equivalentes de caixa, exceto os investimentos de curto prazo.
f) PASSIVOS FINANCEIROS
A empresa classifica seus passivos financeiros dependendo do objetivo para o qual o passivo foi adquirido. Os passivos financeiros incluem os seguintes itens: contas a pagar a fornecedores e outros passivos monetários em curto prazo reconhecidos ao valor presente.
g) ATIVOS E PASSIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES
A classificação dos ativos e passivos circulantes e não circulantes obedece aos artigos 179 e 180 da Lei nº 6.404/76. Os direitos são demonstrados pelos valores de realização, incluídos os rendimentos e as variações monetárias incorridos ou deduzidos das correspondentes rendas a apropriar, quando aplicáveis. As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis, incluídos os encargos e as variações monetárias incorridos ou deduzidos das correspondentes

despesas a apropriar, quando aplicáveis.
h) IMOBILIZADO
Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, pelas taxas descritas na Nota 07, e tem seu valor recuperável testado, no mínimo anualmente, caso haja indicadores de perda de valor.
i) REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DE ATIVOS
O imobilizado e outros ativos não circulantes, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda.
Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. A Empresa realizou avaliação de impairment e não identificou valores para registro contábil.
j) CAPITAL SOCIAL
Os instrumentos financeiros emitidos pelas empresas são tratados como patrimônio apenas na medida em que não satisfaçam a definição de um passivo financeiro. As ações ordinárias das empresas são classificadas como instrumentos patrimoniais.
k) INSTRUMENTOS FINANCEIROS
Conforme determina a Resolução nº 1.199/09 do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), a avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2011, não resultou em ajustes significativos, tendo em vista que os valores contábeis aproximam-se dos valores de mercado.
A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas frente às políticas de mercado.
A Empresa não realiza operações com instrumentos financeiros derivativos.

Nota 3 Despesa de Pessoal

	31.12.2011	31.12.2010
Despesa de Pessoal	31.12.2011	31.12.2010
Encargos sociais	(204.667)	(13.243)
13º salário	(78.993)	(1.292)
Férias	(92.299)	(3.604)
Salários e Ordenados.....	(744.492)	(36.293)
Vale Refeição	(103.552)	(8.797)
Vale Transporte	(38.742)	(1.698)
Demais Despesas	(33.846)	(1.821)
Total	(1.296.591)	(66.748)

Nota 4 Despesas Administrativas

	31.12.2011	31.12.2010
Despesa Administrativas	31.12.2011	31.12.2010
Água e Energia.....	(4.913)	(144)
Aluguéis.....	(41.675)	(3.730)
Telefone/ Fax.....	(108.891)	-
Outras Despesas.....	(225.615)	(6.741)
Total	(381.094)	(10.615)

Nota 5 Receita e Despesa Financeira

	31.12.2011	31.12.2010
Receita e Despesa Financeira	31.12.2011	31.12.2010
Tarifas bancárias	(36.273)	(123)
Outras despesas financeiras	(2.049)	(11)
Despesas Financeiras	(38.322)	(134)
Rendas com CDB/RDB	60.952	4.029
Rendas com Aplicação - FIF Mais.....	12.020	-
Outras Receitas Financeiras	655	-
Receitas Financeiras	73.627	4.029
Total	35.305	3.895

Nota 6 Disponibilidades

Para fins de demonstração dos fluxos de caixa, o saldo da conta Disponibilidades inclui caixa em poder da Empresa, depósitos bancários e fundos de investimentos. O saldo dessa conta no final do período de relatório, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens da demonstração da posição financeira, como demonstrado a seguir:

	31.12.2011	31.12.2010
Disponibilidades	31.12.2011	31.12.2010
Bancos – Depósitos a vista	316.014	304.269
Aplicações financeiras.....	1.766.946	504.029
Total	2.082.960	808.298

Aplicações Financeiras

	Destinado à negociação	Disponível Para venda	Destinado à negociação	Mantido até o vencimento
Certificados de Depósitos Bancários (CDBs).....	-	1.766.946	-	1.766.946
Total	-	1.766.946	-	1.766.946

Os rendimentos dos CDBs estão atrelados à variação da taxa SELIC, IGP-M, IPCA e CDI por meio de aplicações mantidas em contas administradas pelo BRB - Banco de Brasília S.A.

Nota 7 Imobilizado

	Taxa de depreciação	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada
Disponibilidades			
Móveis e Utensílios.....	10%	28.324	(2.697)
Maquinas e Equipamentos	10%	13.800	(1.333)
Computadores e Periféricos.....	10%	158.248	(27.362)
Sistema de Comunicação	10%	8.901	(735)
Benfeitorias em imóveis	-	-	-
Total em 31/12/2011		209.272	(32.127)

A Empresa procedeu, no encerramento dos exercícios, às análises dos indicadores de perda do valor recuperável dos bens patrimoniais, não tendo sido identificada necessidade de registro de provisão para redução do valor recuperável (impairment). A BSB Ativos entende que a vida útil definida na legislação tributária está adequada ao reconhecimento da perda de valor dos bens por sua utilização. A baixa de Benfeitoria em Imóveis de Terceiros, se deu pela quebra do contrato de locação que foi encerrado em 31.12.2011.

Nota 8 Contas a Pagar

	31.12.2011	31.12.2010
Fornecedores	5.791	1.561
Total	5.791	1.561

Nota 9 Obrigações Fiscais

	31.12.2011	31.12.2010
IRRF de terceiros	117	4.563
IRRF de servidores.....	20.684	-
Cofins	11.071	-
Pis.....	2.399	-
ISS.....	14.087	-
Outros Tributos.....	264	297
Total	48.620	4.860

Nota 10 Encargos, Salários e Contribuições

	31.12.2011	31.12.2010
INSS	64.085	9.045
FGTS	20.356	2.599
Salários.....	152.510	-
Contribuições.....	1.651	-
Total	238.602	11.644

Nota 11 Credores Diversos

	31.12.2011	31.12.2010
Cobrança BRB.....	2.313	-
Rede de Débitos BRB	177.363	-
Total	179.676	-

Rede de Débitos Brasília é um serviço que tem como objetivo firmar convênios, junto aos lojistas do Distrito Federal e entorno, possibilitando uma nova forma de transação comercial, via autorização de débito, nas contas corrente dos seus clientes no BRB.

A BSB Administradora de Ativos S.A recebe uma taxa de administração por intermediar o processamento do débito na conta desses clientes e crédito na conta dos lojistas conveniado. O saldo da conta Credores Diversos refere-se aos valores debitados nas contas dos clientes e ainda não repassados aos lojistas, obedecendo aos prazos e as demais cláusulas firmadas em convenio entre a BSB e os lojistas.

Nota 12 Provisões Trabalhistas

	31.12.2011	31.12.2010
Provisão de Férias.....	141.399	3.604
Provisão para FGTS S/Férias	11.312	288
Provisão para INSS S/Férias.....	38.065	970
Provisão para 13º Salário.....	105.965	-
Total	296.741	4.862

Nota 13 Patrimônio Líquido

CAPITAL SOCIAL

Está composto por 248.000 (duzentas e quarenta e oito mil) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, pertencentes a acionistas domiciliados no País. A empresa obteve um aporte de capital pela controladora BRB Administradora e Corretora de Seguros S.A, no valor de R\$ 1.500.000,00 (Hum milhão e quinhentos mil reais), para aumento do capital social da empresa que era de R\$ 980.000,00 (Novecentos e oitenta mil reais), totalizando o valor total de R\$ 2.480.000,00 (Dois milhões, quatrocentos e quarenta e oito mil reais)

Nota 14 Transações Com Partes Relacionadas

BRB ADMINISTRADORA E CORRETORA DE SEGUROS S.A. A empresa BRB Administradora e Corretora de Seguros S.A, e a principal acionista da empresa, com participação em 99% das ações, sendo assim detentora do controle acionário da BSB Administradora de Ativos S.A.

BRB – BANCO DE BRASÍLIA S.A.

A Empresa possui junto ao BRB – Banco de Brasília S.A, um contrato de prestação de serviços, conforme Processo nº 041.000.336/2011, no qual a BSB Administradora de Ativos S.A se compromete em prestar serviços de cobrança extrajudicial de créditos vencidos, para o BRB e suas coligadas, inclusive por intermédio de serviços de Teletendimento Ativo e Receptivo.

CARTÃO BRB S.A.

A Empresa possui junto a Cartão BRB S.A, dois contratos de prestação de serviços, sendo um para o serviço de Telemarketing receptivo para os cartões Private Label dos clientes da Cartão BRB e outro para o serviço de cobrança administrativa amigável de valores inadimplidos pelos clientes da Cartão BRB decorrente da utilização de cartões de créditos.

Nota 15 Plano de Pensão e de Benefícios Pós-Emprego a Empregado

A empresa não é patrocinadora de nenhum plano de pensão e de benefícios pós-emprego aos seus empregados, nem de plano de opção de compra de ações.

Nota 16 Cobertura de Seguros

A Empresa neste momento não possui cobertura de seguros, esta contratação será providenciada tão logo conclua sua estruturação.

Nota 17 Mudanças Significativas nas Práticas

Taxas de depreciação As taxas de depreciação para o exercício de 2011 não foram ré estimadas, tendo em vista que a Administração entende que as taxas utilizadas atualmente refletem a vida útil estimada dos bens do ativo imobilizado, dessa forma não ocorreram efeitos nas demonstrações contábeis, que, nesse caso, seriam prospectivos. As outras exceções obrigatórias no CPC 37 não se aplicaram, pois não houve diferenças significativas com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil.

ANTÔNIO CÉSAR DE OLIVEIRA CARNEIRO
Diretor-Superintendente

IVO AUGUSTO DEVÓS ALVES
Diretor Executivo

MARCUS VINICIUS DE CARVALHO TELES
Diretor Operacional

SONIA MARIA ARAÚJO PEREIRA
Contadora - CRC/DF 15.563/O
CPF: 771.036.531-00

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da BSB Administradora de Ativos S.A, consoante o artigo 22 do Estatuto Social da Empresa, combinado com o artigo 163, incisos VI e VII da Lei nº 6.404/76, no exercício de suas atribuições legais, examinou as demonstrações contábeis e os Atos Administrativos e opinou no sentido de que o Relatório da Administração reflete adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa, estando de acordo com as práticas contábeis previstas na legislação societária.

Brasília, 29 de fevereiro de 2012

Robson de Melo Ribeiro
(Presidente)

João Batista Fonseca Borba
(Conselheiro)

Carlos Randolpho Campos
(Conselheiro)

PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Conselho de Administração da BSB Administradora de Ativos S.A, em cumprimento ao disposto no Artigo 13 do Estatuto da BSB Ativos, realizou sua reunião no dia 29 de fevereiro de 2012 para examinar os relatórios gerenciais e as contas da diretoria e se posicionou favorável à aprovação das Demonstrações Contábeis da BSB Administradora de Ativos S.A, relativas ao exercício findo em 31/12/2011.

Brasília, 29 de fevereiro de 2012

André Luiz de Mello Perezino
(Presidente)

Alan Lady de Oliveira Costa
(Conselheiro)

Jânio Deodoro Bragança de Vasconcelos
(Conselheiro)