

**BMA SECURITIZADORA S.A.**

**CNPJ/MF: 04.567.353/0001-29**

Relatório da Administração e  
Demonstrações Contábeis  
de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil  
em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

# **BMA SECURITIZADORA S.A.**

## **CONTEÚDO**

**Relatório da administração**

**Balancos patrimoniais – Ativo e passivo**

**Demonstrações do resultado do exercício**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Notas Explicativas às demonstrações contábeis**

## **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas: Em atendimento as disposições legais e estatutárias em vigor, submetemos à apreciação de V.Sas. o relatório da administração e as demonstrações financeiras da BMA Securitizadora S/A, bem como as notas explicativas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

**CONSIDERAÇÕES FINAIS:** A administração da BMA Securitizadora S/A agradece a dedicação dos colaboradores, a confiança de nossos acionistas e a preferência de nossos clientes.

Belo Horizonte, 31 de março de 2023.

Administração

---

Jussara Consolação de Souza Carvalho  
Presidente e Diretora Financeira

---

Mauro Raso Assumpção  
Diretor Administrativo

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Belo Horizonte - MG****Balancos patrimoniais em 31 de Dezembro****(Valores expressos em milhares de reais)**

<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Passivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.964	1.958	Fornecedores	11	63	28
Contas a receber	6	10.746	7.313	Obrigações tributárias	12	5	31
Cobrança simples		31.756	18.649	Empréstimos e financiamentos	13	659	319
Outros Créditos	7	5.207	5.594	Cobrança simples		31.756	18.649
		<b>50.673</b>	<b>33.514</b>	Provisão para passivos contingentes	14	13	13
Não circulante				Outras obrigações	15	5.866	6.488
Realizável a longo prazo	8	954	1.595			<b>38.362</b>	<b>25.528</b>
Imobilizado	9	397	356	Não Circulante			
Intangível	10	1	0	Debêntures	16	8.526	6.288
		<b>1.352</b>	<b>1.951</b>	Empréstimos e financiamentos	13	3.624	2.179
						<b>12.150</b>	<b>8.467</b>
				Patrimônio Líquido			
				Capital social	17	4.318	4.318
				Prejuízos acumulados		(2.805)	(2.848)
						<b>1.513</b>	<b>1.470</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>52.025</b>	<b>35.465</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>52.025</b>	<b>35.465</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Belo Horizonte - MG****Demonstrações do resultado dos exercícios findos em 31 de Dezembro****(Valores expressos em milhares de reais)**

		<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Receitas de operações e serviços</b>		<b>1.806</b>	<b>1.094</b>
Receita de operações	18	1.516	910
Receita de serviços	18	290	184
<b>Deduções da receita</b>		<b>(175)</b>	<b>(210)</b>
Impostos e Contribuições	18	(175)	(210)
<b>Receita líquida</b>		<b>1.631</b>	<b>884</b>
<b>Custo das operações e serviços</b>		<b>(1.558)</b>	<b>(497)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>73</b>	<b>387</b>
<b>(Despesas)/receitas operacionais</b>		<b>(584)</b>	<b>(495)</b>
Despesas gerais e administrativas		(1.574)	(1.208)
Despesas tributárias		(61)	(24)
Outras despesas operacionais	19	(92)	(114)
Outras receitas operacionais	20	1.143	851
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>(511)</b>	<b>(108)</b>
Receitas financeiras		829	616
Despesas financeiras		(275)	(333)
<b>Receitas (despesas) financeiras líquidas</b>		<b>554</b>	<b>283</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>43</b>	<b>175</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>-</b>	<b>(69)</b>
Provisão para Imposto de Renda		-	(44)
Provisão para Contribuição Social		-	(25)
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do exercício</b>		<b>43</b>	<b>106</b>
Total de ação no final do exercício		4.318.000	4.318.000
Lucro (Prejuízo) líquido por ação no final do exercício		0,00989	0,02448

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Belo Horizonte - MG****Demonstrações do resultado abrangente dos exercícios findos em 31 de Dezembro****(Valores expressos em milhares de reais)**

---

---

<b>Eventos</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Resultado do exercício</b>	<b>43</b>	<b>106</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultados abrangentes do período</b>	<b>43</b>	<b>106</b>

---

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Belo Horizonte - MG****Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de Dezembro****(Valores expressos em milhares de reais)**

<b>Eventos</b>	<b>Capital</b>	<b>Prejuízos</b>	<b>Total</b>
	<b>Realizado</b>	<b>acumulados</b>	<b>exercício</b>
<b>Saldos em 31/dez./20</b>	<b>2.988</b>	<b>(2.954)</b>	<b>34</b>
1 - Lucro do exercício	-	106	106
2 - Aumento de Capital	1.330	-	1.330
<b>Saldos em 31/dez./21</b>	<b>4.318</b>	<b>(2.848)</b>	<b>1.470</b>
1 - Lucro do exercício	-	43	43
<b>Saldos em 31/dez./22</b>	<b>4.318</b>	<b>(2.805)</b>	<b>1.513</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Belo Horizonte - MG****Demonstrações dos fluxos de caixa em 31 de Dezembro (Método indireto)****(Valores expressos em milhares de reais)**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>		
(Prejuízo) Líquido do Período	43	106
Ajustes para reconciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-
Depreciações e amortizações	81	65
(Reversão) Provisão para Créditos em Liquidação	(565)	(4)
Variação monetárias passivas	1.111	296
(Aumento) Redução dos ativos		
Contas a Receber	(2.868)	(1.335)
Cobrança Simples	(13.107)	3.028
Outros Créditos	387	(2.850)
Realizável a Longo Prazo	641	833
Aumento (Redução) dos passivos		
Fornecedores	35	1
Obrigações tributárias	(26)	9
Cobrança Simples	13.107	(3.028)
Outras Obrigações	(622)	645
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(1.783)</b>	<b>(2.234)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b>		
Aquisição de ativo imobilizado e diferido	(123)	(113)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>(123)</b>	<b>(113)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b>		
Debêntures Captadas	1.351	583
Debêntures Resgatados	(294)	(794)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	2.285	1.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(430)	(2.004)
Aumento de capital	-	1.330
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<b>2.912</b>	<b>115</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA:</b>	<b>1.006</b>	<b>(2.232)</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	1.958	4.190
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	2.964	1.958
<b>Variação no saldo de disponibilidades</b>	<b>1.006</b>	<b>(2.232)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **1 Informações gerais**

A Sociedade tem por objeto a aquisição e securitização de recebíveis empresariais mercantis e/ou de prestação de serviços, através da emissão e colocação, no mercado em ambiente privado, de valores mobiliários, podendo também revender os recebíveis para Companhias Securitizadoras ou Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e ainda emitir outros títulos de crédito e realizar negócios pertinentes ou relativos à securitização de títulos. A sociedade poderá participar de outras sociedades, empresas, empreendimentos ou consórcios, como acionista, sócia, cotista, consorciada ou investidora.

## **2 Resumo das principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo uniforme nos exercícios apresentados.

### **2.1 Base de preparação**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com os Pronunciamentos Contábeis emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Além disso, a Sociedade observa as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária, Lei nº 6.404/76, além dos dispositivos a que se enquadre nas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 31 de março de 2023.

#### **(a) Apresentação**

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis, convertidos em normas contábeis através das respectivas Resoluções do CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

#### **(b) Mudanças nas políticas contábeis e divulgações**

Não há novos pronunciamentos ou interpretações de CPCs/IFRS vigendo a partir de 2020 que poderiam ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Sociedade.

## **2.2 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos de até três meses e com baixo risco de flutuação, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas e ou limites bancários na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas ou com saldo credor são demonstradas na linha de empréstimos, no passivo circulante.

A composição das disponibilidades e das aplicações registradas em caixa e equivalentes de caixa está apresentada na Nota 5.

## **2.3 Instrumentos financeiros**

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo no resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

A composição das disponibilidades e das aplicações registradas em caixa e equivalentes de caixa está apresentada na Nota 4.

## **2.4 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor da transação menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa quando aplicável. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Sociedade não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

As operações de crédito são classificados nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução no 2.682/99 do CMN, que requerem a sua classificação de riscos em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo); e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução no 2.682/99 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes da seguinte forma:

## **BMA SECURITIZADORA S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Situação da carteira do Cliente</b>	<b>Classificação do cliente</b>
de 1 a 14 dias de atraso	A
de 15 a 30 dias de atraso	B
de 31 a 60 dias de atraso	C
de 61 a 90 dias de atraso	D
de 91 a 120 dias de atraso	E
de 121 a 150 dias de atraso	F
de 151 a 180 dias de atraso	G
superior a 180 dias de atraso	H

As modalidades, valores, prazos, níveis de risco, concentração, setor da atividade econômica, renegociação e receitas das operações de crédito, bem como a composição das despesas e das contas patrimoniais da provisão para créditos de liquidação duvidosa estão apresentados na Nota 6.

## **2.5 Imobilizado**

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, benefícios e controles dos bens para a entidade.

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer perda não recuperável acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração, excluindo custos de financiamentos.

A composição dos valores dos custos dos bens e suas depreciações correspondentes, estão demonstrados na Nota 9.

## **2.6 Ativos intangíveis**

Corresponde aos bens e direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Estes bens e direitos estão segmentados da seguinte forma:

### **(a) Softwares**

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Não existem atualmente gastos ativados com desenvolvimento de software.

## **BMA SECURITIZADORA S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

**(Valores expressos em milhares de reais)**

---

A composição dos ativos intangíveis, incluindo a movimentação desses bens e direitos, está apresentada na Nota 10.

#### **2.7 Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

Os ativos não financeiros, exceto estoques, impostos diferidos e os ativos avaliados a valor justo (ativos biológicos e propriedades para investimento) são revisados anualmente para verificação do valor recuperável. Quando houver indício de perda do valor recuperável (*impairment*), o valor contábil do ativo (ou a unidade geradora de caixa à qual o ativo tenha sido alocado) será testado. Uma perda é reconhecida pelo valor em que o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo (ou de uma UGC), menos as despesas de venda, e o valor em uso. Para fins de avaliação de perda, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros que tenham sofrido redução, com exceção do ágio, são revisados para identificar uma possível reversão da provisão para perdas por *impairment* na data do balanço.

#### **2.8 Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva.

#### **2.9 Empréstimos**

Os empréstimos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação (ou seja, pelo valor recebido do banco, incluindo os custos da transação) e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado.

As despesas com juros são reconhecidas com base no método de taxa de juros efetiva ao longo do prazo do empréstimo de tal forma que na data do vencimento o saldo contábil corresponde ao valor devido. Os juros são incluídos em despesas financeiras.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Sociedade tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

#### **2.10 Provisões**

As provisões são reconhecidas quando: (i) a Sociedade tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor possa ser estimado com segurança.

## **BMA SECURITIZADORA S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

**(Valores expressos em milhares de reais)**

---

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, com o uso de uma taxa antes do imposto que reflita as avaliações atuais do mercado para o valor do dinheiro no tempo e para os riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de arrendamento e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. Não são reconhecidas provisões para perdas operacionais futuras.

## **2.11 Outros ativos e passivos**

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidas (em base pro rata dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos, quando for o caso, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos (em base pro rata dia).

## **2.12 Custo do capital social**

As ações do capital são registradas no Patrimônio Líquido pelo seu valor de custo.

## **2.13 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pelos serviços prestados no curso normal das atividades da Sociedade. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos.

A Sociedade reconhece a receita quando: (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança; (ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade e (iii) critérios específicos tenham sido atendidos para cada uma das atividades da Sociedade, conforme descrição a seguir.

### **(a) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida com base no método da taxa de juros efetiva.

## **2.14 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido. O imposto é reconhecido na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiver relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido.

## **BMA SECURITIZADORA S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

**(Valores expressos em milhares de reais)**

---

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social correntes são calculados com base nas leis tributárias em vigor ou substancialmente promulgadas, na data do balanço.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis, ou de prejuízos ou créditos fiscais não utilizados. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados com base em alíquotas de imposto e leis fiscais em vigor, ou substancialmente promulgadas, na data-base das demonstrações contábeis.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é estabelecida quando o valor contábil não pode ser recuperado com base no lucro tributável, presente ou futuro.

## **3 Gestão de risco financeiro**

### **3.1 Fatores de risco financeiro**

As atividades da Sociedade a deixa exposta a riscos financeiros como os riscos de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

No entanto, quando aplicável, o programa de gestão de risco global do Sociedade se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Sociedade.

A gestão de risco é realizada pela administração da Sociedade. A administração da Sociedade identifica, avalia e a toma medidas visando proteger a Sociedade contra eventuais riscos financeiros.

#### **(a) Risco de mercado**

##### **(i) Risco cambial**

Atualmente não existem operações que exponham a Sociedade a riscos cambiais significativos, no entanto a administração estabeleceu uma política para que a Sociedade administre seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. As operações que vierem a ser expostas ao risco cambial, devem ter suas posições protegidas via operações de *hedge*, efetuadas sob a orientação da administração da Sociedade. O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade, o que não ocorre no momento.

##### **(b) Risco de crédito**

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e

## **BMA SECURITIZADORA S.A.**

### **Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

**(Valores expressos em milhares de reais)**

---

equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas. Para bancos e outras instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentemente classificadas com *rating* de risco moderado ou baixo. Caso clientes do atacado sejam classificados por agência independente, são usadas essas classificações. Se não houver uma classificação independente, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As operações com os clientes são liquidadas em sua grande maioria por transferências.

#### **(c) Risco de liquidez**

A previsão de fluxo de caixa é realizada também pela administração, sendo que ela monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Sociedade para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Sociedade não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Sociedade, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

Atualmente não existem contratos de empréstimos com cláusulas restritivas (*Covenants*) nos empréstimos contratados.

### **3.2 Gestão de capital**

Os objetivos da Sociedade ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Sociedade, a administração pode, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos cotistas ou, ainda, realizar aumento de capital através de novas cotas ou ainda vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

**4 Instrumentos financeiros por categoria**

Instrumentos financeiros ativos	2022			2021		
	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil
Caixa e equivalentes de caixa	2.964	2.964	-	1.958	1.958	-
Contas a receber	10.746	10.746	-	7.313	7.313	-
Cobrança simples	31.756	31.756	-	18.649	18.649	-
Outros Créditos	5.207	5.207	-	5.594	5.594	-
Realizável a longo prazo	954	954	-	1.595	1.595	-
<b>Total ativo</b>	<b>51.627</b>	<b>51.627</b>	<b>-</b>	<b>35.109</b>	<b>35.109</b>	<b>-</b>

Instrumentos financeiros passivos	2022			2021		
	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil
Fornecedores	63	63	-	28	28	-
Obrigações tributárias	5	5	-	31	31	-
Empréstimos e financiamentos	659	659	-	319	319	-
Cobrança simples	31.756	31.756	-	18.649	18.649	-
Outras obrigações	5.866	5.866	-	6.488	6.488	-
Debêntures	8.526	8.526	-	6.288	6.288	-
Empréstimos e financiamentos	3.624	3.624	-	2.179	2.179	-
<b>Total passivo</b>	<b>50.499</b>	<b>50.499</b>	<b>-</b>	<b>33.982</b>	<b>33.982</b>	<b>-</b>
<b>Valor líquido</b>	<b>1.128</b>	<b>1.128</b>	<b>-</b>	<b>1.127</b>	<b>1.127</b>	<b>-</b>

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

**5 Caixa e equivalente de caixa**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caixa	1	32
Bancos conta movimento	932	844
Contas transitórias	1.510	1.082
Aplicações financeiras	521	-
<b>Total (1)</b>	<b>2.964</b>	<b>1.958</b>

**6 Contas a receber de clientes**

A seguir estão apresentadas as informações relativas às operações de crédito:

**a) Saldos contábeis****(i) Parcela circulante**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Títulos	10.897	8.029
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(151)	(716)
<b>Total parcela circulante</b>	<b>10.746</b>	<b>7.313</b>

**(ii) Parcela não circulante**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Títulos	943	1.584
<b>Total parcela não circulante</b>	<b>943</b>	<b>1.584</b>

**(iii) Total parcela circulante + não circulante**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Títulos	11.840	9.613
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(151)	(716)
<b>Total geral</b>	<b>11.689</b>	<b>8.897</b>

**b) Por modalidades**

<b>Modalidade</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
Total de Duplicatas	5.527	47%	6.698	70%
Total de Cheques	6.313	53%	2.915	30%

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Total modalidade</b>	<b>11.840</b>	<b>100%</b>	<b>9.613</b>	<b>100%</b>
-------------------------	---------------	-------------	--------------	-------------

**c) Por nível de risco****(i) Carteira de recebíveis por classificação de risco**

<b>Nível de Risco</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
AA	10.591	89%	8.560	89%
A	84	1%	281	3%
B	59	0%	31	0%
C	279	2%	-	0%
D	62	1%	-	0%
E	2	0%	-	0%
F	-	0%	53	1%
G	-	0%	-	0%
H	763	7%	688	7%
<b>Total por carteira</b>	<b>11.840</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.613</b>	<b>100,00%</b>

**(ii) Provisão para créditos de liquidação duvidosa por classificação de risco**

<b>Nível de Risco</b>	<b>% Mínimo Requerido</b>	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
		<b>PCLD Normal</b>	<b>%</b>	<b>PCLD Normal</b>	<b>%</b>
AA	0,0	-	0%	-	0%
A	0,5	-	0%	1	0%
B	1,0	1	0%	1	0%
C	3,0	8	1%	-	0%
D	10,0	6	1%	-	0%
E	30,0	1	0%	-	0%
F	50,0	-	0%	26	4%
G	70,0	-	0%	-	0%
H	100,0	135	98%	688	96%
<b>TOTAL</b>		<b>151</b>	<b>100%</b>	<b>716</b>	<b>100%</b>

Cálculo normal da PCLD conforme critérios estabelecidos na Resolução CMN 2.682/99.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

**d) Por setor**

Setor	2022		2021	
	Total(1)	%	Total(1)	%
Total Comércio	4.962	42%	1.190	12%
Total Indústria	3.299	28%	4.660	49%
Total Serviços	3.579	30%	3.763	39%
<b>Total por setor</b>	<b>11.840</b>	<b>100%</b>	<b>9.613</b>	<b>100%</b>

(1) Saldo bruto sem provisão.

**e) Devedores partes relacionadas**

Descrição	2022		2021	
	Saldo(1)	% (2)	Saldo (1)	% (2)
Pessoas Jurídicas	37	0%	473	5%
Pessoas Físicas	-	0%	-	0%
<b>Total da carteira (1)</b>	<b>11.840</b>	<b>-</b>	<b>9.613</b>	<b>-</b>

(1) Saldo bruto sem provisão.

(2) Percentual em relação ao total da carteira antes das provisões.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na aplicação dos critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99.

**7 Outros créditos**

Rubrica	2022	2021
Clientes	43	50
Adiantamentos a fornecedores	17	55
Partes Relacionadas	5.042	5.452
Outras contas a receber	105	37
<b>Total</b>	<b>5.207</b>	<b>5.594</b>

A conta clientes representa o montante de recursos decorrentes de taxas e outros créditos de operações a serem pagas pelos cedentes.

**8 Realizável a longo prazo**

Rubrica	2022	2021
Contas a receber de clientes (1)	943	1.584
Depósito judicial	11	11

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Total</b>	<b>954</b>	<b>1.595</b>
--------------	------------	--------------

(1) A classificação da carteira de curto e longo prazo, bem como os critérios de classificação estão descritos na Nota 6.

**9 Imobilizado**

O imobilizado é composto de veículos, móveis e utensílios e equipamentos de informática e esta composto da seguinte forma:

Descrição	Taxa anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Residual 2022	Residual 2021
Veículos	20%	21	(21)	-	-
Móveis e Utensílios	10%	235	(69)	166	107
Instalações	10%	129	(71)	58	74
Equipamentos de Inf.	20%	302	(169)	133	124
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	20%	87	(47)	40	51
<b>Totais</b>		<b>774</b>	<b>(377)</b>	<b>397</b>	<b>356</b>

As taxas de depreciação são definidas pela administração as quais na maioria dos casos se aproxima das definidas pelo fisco, ocorrendo de forma linear.

**10 Intangível**

O intangível é composto de licenças de *software* referentes aos softwares utilizados na atividade da Sociedade.

Descrição	Taxa anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Residual 2022	Residual 2021
Softwares	20%	18	(17)	1	0
<b>Totais</b>		<b>18</b>	<b>(17)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

As taxas de amortização são definidas em função do prazo de amortização das licenças próximas aos critérios fiscais sendo que a respectiva amortização ocorre linearmente.

**11 Fornecedores**

Rubrica	2022	2021
Fornecedores nacionais	63	28

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>28</b>
--------------	-----------	-----------

Trata-se de saldos de contas a pagar decorrentes de operações normais necessárias à atividade da Sociedade.

**12 Obrigações tributárias****a) Impostos e contribuições diversas**

Saldos compostos por tributos diversos a pagar, calculados sobre a receita e movimentação financeira e também impostos retidos na fonte.

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
PIS a recolher	1	1
COFINS a recolher	2	6
IRRF a recolher	1	14
IRPJ a recolher	-	6
CSLL a recolher	-	3
Outros impostos e contribuições	1	1
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>31</b>

Saldos compostos por tributos diversos a pagar, calculados sobre a receita e movimentação financeira e também impostos retidos na fonte.

**13 Empréstimos e financiamentos**

A seguir estão demonstradas as posições dos empréstimos e financiamentos oriundos de instituições financeiras e também decorrentes de partes relacionadas, segregados.

**a) Parcela circulante****(i) Instituições financeiras**

<b>Instituição Financeira</b>	<b>Espécie</b>	<b>Vencimento Final</b>	<b>Atualização</b>	<b>Garantia</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
					<b>Dívida Total</b>	<b>Dívida Total</b>
Banco Safra	(1)	-	-	-	2	2
<b>Total Circulante</b>					<b>2</b>	<b>2</b>

Descrição dos critérios:

<b>Espécie</b>	<b>Critério de Atualização</b>	<b>Garantia</b>
----------------	--------------------------------	-----------------

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

(1) Conta Corrente com saldo negativo.	-	-
--	---	---

**(ii) Partes Relacionadas**

Descrição	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2022	2021
					Dívida Total	Dívida Total
Cédula de Crédito Bancário	(1)	23/nov./27	(1)	(1)	659	317
<b>Total instituições financeiras + Partes Relacionadas</b>					<b>659</b>	<b>319</b>

Descrição dos critérios:

Espécie	Critério de Atualização	Garantia
(1) Cédula de Crédito Bancário.	(1) IGPM+0,77% a.m. e 1,10% a.m.	(1) Aval dos Sócios.

**b) Parcela não circulante****(i) Partes relacionadas**

Instituição Descrição	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2022	2021
					Dívida Total	Dívida Total
Cédula de Crédito Bancário	(1)	23/nov./27	(1)	(1)	1.871	535
Outras Captações	(2)	Indeterminado	(2)	(1)	1.454	1.351
<b>Total partes relacionadas</b>					<b>3.325</b>	<b>1.886</b>

**(ii) Partes não relacionadas**

Descrição	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2022	2021
					Dívida Total	Dívida Total
Outras Captações	(2)	Indeterminado	(2)	(1)	299	293
<b>Total partes relacionadas</b>					<b>299</b>	<b>293</b>

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

**(iii) Total parcela não circulante (i) + (ii) + (iii)**

<b>Total parcela não circulante</b>	<b>3.624</b>	<b>2.179</b>
-------------------------------------	--------------	--------------

Descrição dos critérios:

<b>Espécie</b>	<b>Critério de Atualização</b>	<b>Garantia</b>
(1) Cédula de Crédito Bancário.	(1) IGPM+0,77% a.m. e 1,10% a.m.	(1) Aval dos Sócios.
(2) Outras Captações	(2) 2022 – Taxas entre 0,5% e 1,10% a.m., 2021 – Taxas entre 0,50% e 1,016% a.m.	

**14 Provisão para passivos contingentes**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Processos Trabalhistas	6	6
Processos Cíveis	7	7
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>13</b>

A Sociedade é parte em processos judiciais de natureza trabalhista e cível, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Administração leva em conta: a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável.

A Administração entende que a provisão constituída é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caiba mais recursos, ou a sua prescrição.

**15 Outras obrigações**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Clientes	3.660	6.116
Depósitos a Identificar	365	369
Partes Relacionadas	1.839	-
Outras contas a pagar	2	3
<b>Total</b>	<b>5.868</b>	<b>6.488</b>

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.****(Valores expressos em milhares de reais)**

---

A conta clientes representa o montante de recursos decorrentes da liquidação de cobrança simples a disposição dos cedentes.

**16 Debêntures**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Debêntures	8.526	6.288
<b>Total</b>	<b>8.526</b>	<b>6.288</b>

Estão representadas pela emissão de 8.000 debêntures, de série única com as seguintes condições e características:

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.**

(Valores expressos em milhares de reais)

**(a) Série Única**

<b>Data de emissão</b>	<b>Data de vencimento</b>	<b>Modalidade</b>	<b>Garantia</b>	<b>Valor nominal</b>
02/mai./11	01/abr./29	Simple não conversível em ações	Espécie subordinada sem garantia	R\$ 1.000,00;

Base remuneratória: A partir de 17 de março de 2022, a remuneração das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 135% (cento e trinta e cinco por cento) das taxas médias diárias dos DI's , sendo definido uma remuneração mínima correspondente a juros remuneratórios correspondentes a 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos DI's, mais 3% (três por cento) ao ano, o que for maior.

**17 Patrimônio Líquido**

O patrimônio Líquido está representado pelo seguinte valor contábil nos respectivos exercícios:

**a) Capital Social**

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 4.318.000,00 (quatro milhões e trezentos e dezoito mil reais), representado por 4.318.000 (quatro milhões e trezentos e dezoito mil) ações ordinárias nominativas, com valor de R\$ 1,00 (um real) por ação.

**18 Receita**

A receita está composta da seguinte forma:

<b>Receita bruta</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receita de operações	1.516	910
Receita de serviços	290	184
<b>Total receita bruta</b>	<b>1.806</b>	<b>1.094</b>
<b>Deduções da receita bruta</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cofins	(146)	(174)
Pis	(29)	(36)
ISS	-	-
<b>Total deduções da receita bruta</b>	<b>(175)</b>	<b>(210)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>1.631</b>	<b>884</b>

As receitas de operações são decorrentes do deságio na aquisição de títulos e cheques. Além dos valores cobrados de deságio, a Sociedade presta serviços relacionados de cobrança. Deduzidos da Receita Bruta estão evidenciados as contribuições federais.

**BMA SECURITIZADORA S.A.****Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2022 e 2021.****(Valores expressos em milhares de reais)**

---

**19 Outras despesas operacionais**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Perdas inadimplentes	20	114
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	72	-
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>114</b>

São despesas secundárias a atividade de securitização como prejuízo com venda de bens móveis, perdas de recebíveis pelo inadimplemento e provisão para créditos de liquidação duvidosa.

**20 Outra receitas operacionais**

<b>Rubrica</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receitas com tarifas	490	842
Receitas cartorárias	3	4
Recuperação de prejuízo	13	2
Reversão de PCLD	639	4
<b>Total</b>	<b>1.145</b>	<b>851</b>

Tratam-se de outras receitas não ligadas ao objeto social da Sociedade.

---

Jussara Consolação de Souza Carvalho  
Presidente e Diretora Financeira

---

Exedito Santana da Silva  
Contador C.R.C./MG nº 20.548-0

\* \* \*