



Apresentação da BMA, Relatório da Administração e
Demonstrações Contábeis
de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil
em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

BMA SECURITIZADORA S.A.

CONTEÚDO

Apresentação da sociedade e demais informações

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

HISTÓRICO DA SOCIEDADE

A BMA Securitizadora S/A foi criada no dia 18 de julho de 2001 com a finalidade de fomentar com crédito, pequenas e médias empresas do estado de Minas Gerais.

As atividades começaram com o atendimento da cadeia produtiva do Grupo Braúnas, do qual a BMA faz parte. A Braúnas, com mais de meio século de história, já faz parte da vida dos mineiros, pois construções como o Mineirão, o Palácio das Artes, o Minascentro, a Rodoviária de BH e centenas de edifícios foram construídos com tijolos Braúnas.

A BMA atende uma ampla gama de clientes dos mais diversificados ramos de atividade como indústrias, comércios varejistas e serviços especializados, e está presente em diversas regiões de Minas Gerais, e também em outros estados como, Espírito Santo, Rio Grande do Sul e São Paulo.

Com uma ótima reputação no meio empresarial a BMA está posicionada entre as grandes empresas de securitização de recebíveis do estado, e tem cumprido seu objetivo de fomentar as pequenas e médias empresas, com ações buscando o menor custo do mercado, atendimento de qualidade e tecnologia de ponta.

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 2024.

CENÁRIO ECONÔMICO: A economia brasileira em 2024, apresentou um crescimento do PIB de 3,4% PIB (em 2023 o PIB foi de 3,2% após revisão do IBGE) atingindo 11,7 trilhões ao final de 2024. Já a inflação segundo o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) fechou o ano em 4,83%, frente ao patamar de 4,62% de 2023. A SELIC, ao final de 2024 apresentou taxa de 12,15% e em 2023 11,65%. Com esse cenário econômico estável de inflação e de crescimento e com taxas razoáveis de juros, o Governo precisa aumentar o rigor e austeridade com as contas públicas, para permanecer a inflação com controle e forçar redução de juros Selic para 2025 que atualmente está em 14,25%.

POLÍTICA OPERACIONAL: A Companhia mantém as medidas no cuidado de seleção dos recebíveis, buscando empresas mais sólidas e com histórico positivo de pontualidade. Seu foco de atuação permanece sendo a securitização de recebíveis de empresas comerciais, industriais e de serviços. A carteira de direitos creditórios desde 2020 vem evoluindo, porém com consistência e responsabilidade. A política de o mínimo possível de exposição de risco de crédito está mantida pela administração.

	2024	%	2023	%	2022	%	2021
Carteira	17.222	52%	11.363	(4%)	11.840	23%	9.613

BMA SECURITIZADORA S.A.**Belo Horizonte - MG****Apresentação e Relatório da Administração**

O faturamento bruto vem tendo uma evolução gradativa desde 2020, recuperando integralmente o patamar de 2019. Em 2024 a administração permaneceu com o rigor na seleção dos recebíveis, além do cuidado com

	2024	%	2023	%	2022	%	2021
Faturamento Bruto	3.866	85%	2.094	16%	1.806	65%	1.094

Os cuidados especiais por parte da administração, serão mantidos para reverter os impactos negativos acumulados.

AValiação DOS RESULTADOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO: A administração avaliou a PCLD e para o exercício de 2024 e manteve as provisões. Abaixo saldos finais das provisões do ativo.

	2024	%	2023	%	2022	%	2021
PDD	149	0%	149	(1%)	151	(79%)	716

A Companhia apresentou um lucro de R\$ 336 mil em 2024, frente a um prejuízo de R\$ 724 mil em 2023, o que demonstra o esforço da administração em reverter os resultados de anos anteriores.

	2024	%	2023	%	2022	%	2021
Lucro (Prejuízo)	336	146%	(724)	(1.784%)	43	(59%)	106

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 2025.

Administração

Camila Carvalho Assumpção
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)**

Ativo	Nota	2024	2023	Passivo	Nota	2024	2023
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	4.973	2.675	Fornecedores	11	19	12
Contas a receber	6	14.824	10.578	Obrigações tributárias	12	27	11
Cobrança simples		36.052	16.953	Empréstimos e financiamentos	13	7	540
Outros Créditos	7	3.551	3.577	Cobrança simples		36.052	16.953
		59.401	33.783	Provisão para passivos contingentes	14	13	13
				Outras obrigações	15	13.098	4.615
						49.216	22.144
Não circulante				Não Circulante			
Realizável a longo prazo	8	2.260	647	Debêntures	16	9.037	8.636
Imobilizado	9	280	328	Empréstimos e financiamentos	13	2.564	3.191
Intangível	10	0	1			11.601	11.827
		2.541	976				
				Patrimônio Líquido			
				Capital social	17	4.318	4.318
				Prejuízos acumulados		(3.193)	(3.529)
						1.125	789
Total do ativo		61.942	34.760	Total do passivo e patrimônio líquido		61.942	34.760

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)**

		2024	2023
Receitas de operações e serviços		3.866	2.094
Receita de operações	18	3.385	1.679
Receita de serviços	18	482	415
Deduções da receita		(150)	(46)
Impostos e Contribuições	18	(150)	(46)
Receita líquida		3.716	2.048
Custo das operações e serviços		(1.884)	(1.513)
Lucro bruto		1.832	535
(Despesas)/receitas operacionais		(1.123)	(1.494)
Despesas gerais e administrativas		(1.341)	(1.459)
Despesas tributárias		(33)	(64)
Outras despesas operacionais	19	(63)	(44)
Outras receitas operacionais	20	315	74
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		710	(959)
Receitas financeiras		580	810
Despesas financeiras		(830)	(575)
Receitas (despesas) financeiras líquidas		(251)	235
Resultado antes da tributação sobre o lucro		459	(724)
Imposto de renda e contribuição social		(123)	-
Provisão para Imposto de Renda		(84)	-
Provisão para Contribuição Social		(39)	-
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício		336	(724)
Total de ação no final do exercício		4.318.000	4.318.000
Lucro (Prejuízo) líquido por ação no final do exercício		0,07783	(0,16770)

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)**

Eventos	2024	2023
Resultado do exercício	336	(724)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultados abrangentes do período	336	(724)

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)**

Eventos	Capital Realizado	Prejuízos acumulados	Total exercício
Saldos em 31/dez./22	4.318	(2.805)	1.513
1 - Prejuízo do exercício	-	(724)	(724)
Saldos em 31/dez./23	4.318	(3.529)	789
1 - Lucro do exercício	-	336	336
Saldos em 31/dez./24	4.318	(3.193)	1.125

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)**

	2024	2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:		
(Prejuízo) Líquido do Período	336	(724)
Ajustes para reconciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-
Depreciações e amortizações	89	90
Variação monetárias passivas	865	1.090
 (Aumento) Redução dos ativos		
Contas a Receber	(4.246)	168
Cobrança Simples	(19.099)	14.803
Outros Créditos	26	1.630
Realizável a Longo Prazo	(1.613)	307
 Aumento (Redução) dos passivos		
Fornecedores	7	(51)
Obrigações tributárias	16	6
Cobrança Simples	19.099	(14.803)
Outras Obrigações	8.483	(1.251)
 Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	3.963	1.264
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Aquisição de ativo imobilizado e diferido	(41)	(21)
Caixa líquido usado nas atividades de investimento	(41)	(21)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:		
Debêntures Captadas	70	-
Debêntures Resgatados	(446)	(620)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	2.100	1.298
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(3.348)	(2.210)
Aumento de capital	-	-
Caixa líquido usado nas atividades de financiamento	(1.624)	(1.532)
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA:	2.298	(289)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	2.675	2.964
Caixa e equivalente de caixa no fim do exercício	4.973	2.675
Variação no saldo de disponibilidades	2.298	(289)

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 2025.

(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 2024 e 2023.

(Valores expressos em milhares de reais)

Situação da carteira do Cliente	Classificação do cliente
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 2024 e 2023.

(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 2024 e 2023.

(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 2024 e 2023.

(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 2024 e 2023.

(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 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

4 Instrumentos financeiros por categoria

Instrumentos financeiros ativos	2024			2023		
	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil
Caixa e equivalentes de caixa	4.973	4.973	-	2.675	2.675	-
Contas a receber	14.824	14.824	-	10.578	10.578	-
Cobrança simples	36.052	36.052	-	16.953	16.953	-
Outros Créditos	3.551	3.551	-	3.577	3.577	-
Realizável a longo prazo	2.260	2.260	-	647	647	-
Total ativo	61.661	61.661	-	34.430	34.430	-

Instrumentos financeiros passivos	2024			2023		
	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil	Saldo Contábil	Valor Mercado	Valor Mercado x Contábil
Fornecedores	19	19	-	12	12	-
Obrigações tributárias	27	27	-	11	11	-
Empréstimos e financiamentos	7	8	-	540	540	-
Cobrança simples	36.052	36.052	-	16.953	16.953	-
Outras obrigações	13.098	13.098	-	4.615	4.615	-
Debêntures	9.037	9.037	-	8.636	8.636	-
Empréstimos e financiamentos	2.564	2.564	-	3.191	3.191	-
Total passivo	60.804	60.804	-	33.958	33.958	-
Valor líquido	857	857	-	472	472	-

5 Caixa e equivalente de caixa

Rubrica	2024	2023
Caixa	13	1
Bancos conta movimento	1.934	554

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

Contas transitórias	2.690	1.674
Aplicações financeiras	337	446
Total (1)	4.973	2.675

6 Contas a receber de clientes

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

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

Rubrica	2024	2023
Títulos	14.973	10.727
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(149)	(149)
Total parcela circulante	14.824	10.578

(ii) Parcela não circulante

Rubrica	2024	2023
Títulos	2.249	636
Total parcela não circulante	2.249	636

(iii) Total parcela circulante + não circulante

Rubrica	2024	2023
Títulos	17.222	11.363
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(149)	(149)
Total geral	17.073	11.214

b) Por modalidades

Modalidade	2024		2023	
	Total	%	Total	%
Total de Duplicatas	11.082	64%	4.936	43%
Total de Cheques	6.140	36%	6.427	57%
Total modalidade	17.222	100%	11.363	100%

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

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

Nível de Risco	2024		2023	
	Total	%	Total	%
AA	12.884	75%	10.875	92%
A	184	1%	-	0%
B	65	0%	1	0%
C	42	0%	182	2%
D	13	0%	6	1%
E	157	1%	-	0%
F	-	0%	-	0%
G	2	0%	-	0%
H	3.875	23%	299	7%
Total por carteira	17.822	100,00%	11.363	100,00%

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

Nível de Risco	%	2024		2023	
		Mínimo Requerido	PCLD Normal	%	PCLD Normal
AA	0,0	-	0%	-	0%
A	0,5	-	0%	-	0%
B	1,0	-	0%	-	0%
C	3,0	6	1%	6	1%
D	10,0	1	1%	1	1%
E	30,0	-	0%	-	0%
F	50,0	-	0%	-	0%
G	70,0	-	0%	-	0%
H	100,0	142	98%	142	98%
TOTAL		149	100%	149	100%

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

d) Posição da carteira de recebíveis por faixas de vencimento

Faixas de vencimento	2024		2023	
	Total(1)	%	Total(1)	%
Vencidos	4.247	25%	3.599	32%

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

A vencer até 90 dias	9.092	53%	6.671	59%
A vencer de 91 a 360 dias	1.634	9%	457	4%
A vencer acima de 361 dias	2.249	13%	636	6%
Total por vencimento	17.222	100%	11.363	100%

(1) Saldo bruto sem provisão.

e) Por setor

Setor	2024		2023	
	Total(1)	%	Total(1)	%
Total Comércio	3.336	20%	2.595	27%
Total Indústria	9.667	56%	5.337	55%
Total Serviços	4.219	24%	3.431	36%
Total por setor	17.222	100%	11.363	100%

(1) Saldo bruto sem provisão.

f) Maiores devedores

Descrição	2024		2023	
	Saldo(1)	% (2)	Saldo (1)	% (2)
Maior Devedor	3.109	17%	3.769	33%
Dez Maiores Devedores	10.098	73%	10.039	88%
Vinte Maiores Devedores	15.586	87%	11.094	98%
Cinquenta Maiores Devedores	17.222	100%	11.363	100%
Total da carteira	17.222	-	11.363	-

(1) Saldos brutos sem provisão.

(2) Percentual em relação ao total bruto da carteira sem as provisões da carteira.

g) Devedores partes relacionadas

Descrição	2024		2023	
	Saldo(1)	% (2)	Saldo (1)	% (2)
Pessoas Jurídicas	158	1%	35	0%
Pessoas Físicas	-	0%	-	0%
Total da carteira (1)	17.222	-	11.363	-

(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

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

Rubrica	2024	2023
Clientes	27	23
Adiantamentos a fornecedores	14	14
Partes relacionadas	3.345	3.405
Outras contas a receber	165	134
Total	3.552	3.577

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	2024	2023
Contas a receber de clientes (1)	2.249	636
Depósito judicial	11	11
Total	2.260	647

(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 está composto da seguinte forma:

Descrição	Taxa anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Residual 2024	Residual 2023
Veículos	20%	21	(21)	-	-
Móveis e Utensílios	10%	240	(105)	136	149
Instalações	10%	141	(96)	45	56
Equipamentos de Inf.	20%	338	(253)	85	98
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	20%	92	(78)	14	25
Totais		832	(552)	280	328

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.

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

Descrição	Taxa anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Residual 2024	Residual 2023
Softwares	20%	18	(18)	0	1
Totais		18	(18)	0	1

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	2024	2023
Fornecedores nacionais	15	12
Total	15	12

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.

Rubrica	2024	2023
PIS a recolher	2	1
COFINS a recolher	14	8
IRRF a recolher	10	1
IRPJ a recolher	-	-
CSLL a recolher	-	-
Outros impostos e contribuições	1	1
Total	27	11

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

13 Empréstimos e financiamentos

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

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**

Instituição Financeira	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2024	2023
					Dívida Total	Dívida Total
Banco Safra	(1)	-	-	-	2	2
Banco Bradesco	(1)	-	-	-	5	
Total Circulante					7	2

Descrição dos critérios:

Espécie	Critério de Atualização	Garantia
(1) Conta Corrente com saldo negativo.	-	-

(ii) Partes Relacionadas

Descrição	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2024	2023
					Dívida Total	Dívida Total
Cédula de Crédito Bancário	(1)	23/nov./27	(1)	(1)	-	538
Total instituições financeiras + Partes Relacionadas					-	538

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	Espécie	Vencimento	Atualizaçã	Garantia	2024	2023
-------------	---------	------------	------------	----------	------	------

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

Descrição		Final	o		Dívida	Dívida
					Total	Total
Cédula de Crédito Bancário						
(1)	23/nov./27	(1)	(1)	-	1.333	
Contratos de Mútuo PF		Indeterminado	(2)	(1)	2.140	1.741
Total partes relacionadas					2.140	3.074

(ii) Partes não relacionadas

Descrição	Espécie	Vencimento Final	Atualização	Garantia	2024	2023
					Dívida Total	Dívida Total
Contratos de Mútuo PF e PJ						
(2)	Indeterminado	(2)	(1)	424	117	
Total partes relacionadas					424	117

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

Total parcela não circulante					2.564	3.191
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------	--------------

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.
(2) Contratos de mútuo pessoas físicas e jurídicas	(2) 2023 – Taxas entre 0,5% e 1,10% a.m., 2024 – Taxas fixas entre 0,50% e 1,016% a.m. e variáveis entre 100% de CDI, 135% do CDI e 100% + 3% aa	

14 Provisão para passivos contingentes

Rubrica	2024	2023
Processos Trabalhistas	6	6
Processos Cíveis	7	7
Total	13	13

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

BMA SECURITIZADORA S.A.**Notas explicativas às demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2024 e 2023.****(Valores expressos em milhares de reais)**

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

Rubrica	2024	2023
Clientes	10.260	2.774
Depósitos a Identificar	287	285
Partes relacionadas	2.549	1.554
Outras contas a pagar	2	2
Total	13.098	4.615

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

16 Debêntures

Rubrica	2024	2023
Debêntures	9.037	8.636
Total	9.037	8.636

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 2024 e 2023.**

(Valores expressos em milhares de reais)

(a) Série Única

Data de emissão	Data de vencimento	Modalidade	Garantia	Valor nominal
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:

Receita bruta	2024	2023
Receita de operações	3.385	1.679
Receita de serviços	481	416
Total receita bruta	3.865	2.094
Deduções da receita bruta	2024	2023
Cofins	(129)	(40)
Pis	(21)	(6)
ISS	-	-
Total deduções da receita bruta	(150)	(46)
Receita líquida	3.716	2.048

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 2024 e 2023.****(Valores expressos em milhares de reais)**

19 Outras despesas operacionais

Rubrica	2024	2023
Perdas inadimplentes	63	44
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-
Total	63	44

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

Rubrica	2024	2023
Receitas com tarifas	153	42
Receitas cartorárias	-	-
Recuperação de prejuízo	162	32
Reversão de PCLD	-	-
Total	315	74

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

Camila Carvalho Assumpção
Presidente e Diretora Financeira

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

* * *