

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA  
MARABÁ - PA**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025**

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA**

**Demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2025**

**Conteúdo**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações dos resultados**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

# MS COMPANHIA SECURITIZADORA

CNPJ: 43.150.701/0001-10

Marabá - PA

## Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

### Ativo

		<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Circulante</b>		<u>6.033</u>	<u>3.668</u>
Caixas e equivalentes de caixa	(Nota 4)	1.337	827
Direitos creditórios	(Nota 5)	4.696	2.797
Tributos recuperáveis		-	44
<b>Total do ativo</b>		<u><b>6.033</b></u>	<u><b>3.668</b></u>

**Erico Correia Sartório**  
Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PA

# MS COMPANHIA SECURITIZADORA

CNPJ: 43.150.701/0001-10

Marabá - PA

## Balço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

### Passivo e patrimônio líquido

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Circulante</b>	<u>24</u>	<u>16</u>
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1	2
Impostos, taxas e contribuições	23	8
Outros valores realizáveis	-	6
<b>Não circulante</b>	<u>5.816</u>	<u>3.507</u>
Debêntures captadas (Nota 7)	5.816	3.507
<b>Patrimônio líquido</b>	<u>193</u>	<u>145</u>
Capital social (Nota 8)	10	10
Reserva legal	2	2
Reserva de Lucros	181	133
<b>Total do passivo</b>	<u><u>6.033</u></u>	<u><u>3.668</u></u>

**Erico Correia Sartório**  
Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PA

# MS COMPANHIA SECURITIZADORA

CNPJ: 43.150.701/0001-10

Marabá - PA

## Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Operações continuadas</b>	<u>2.339</u>	<u>1.484</u>
Receita com deságio	2.339	1.484
<b>(-) Deduções da receita bruta</b>	<u>(67)</u>	<u>(39)</u>
Impostos e contribuições	(67)	(39)
<b>Lucro bruto</b>	<u>2.272</u>	<u>1.445</u>
Despesas gerais e administrativas	(91)	(82)
<b>Lucro operacional</b>	<u>2.181</u>	<u>1.363</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(932)</u>	<u>(821)</u>
Receitas financeiras	426	139
Despesas financeiras	(1.358)	(960)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u>1.249</u>	<u>542</u>
Imposto de renda e contribuição social	(401)	(160)
Lucro líquido do exercício	<u><b>848</b></u>	<u><b>382</b></u>
<b>Lucro líquido por ação do capital social no fim do exercício em R\$</b>	<u><b>84,80</b></u>	<u><b>38,20</b></u>

**Erico Correia Sartório**  
Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PA

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA**

**CNPJ: 43.150.701/0001-10**

**Marabá - PA**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Em 31 de dezembro de 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>145</b>
Lucro do exercício	-			848	848
Distribuição de lucros				(800)	(800)
Transferência para reserva de lucros a disposição da Assembleia			48	(48)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2025</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>181</b>	<b>-</b>	<b>193</b>

**Erico Correia Sartório**

Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**

Contador

CRC N° PR-049995/O-4-S-PA

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA**  
**CNPJ: 43.150.701/0001-10**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
**Demonstrações do fluxo de caixa**  
Em 31 de dezembro de 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	1.249	542
	1.249	542
Variações nos ativos e passivos		
Direitos creditórios	(1.899)	(896)
Debêntures captadas	2.309	1.490
Impostos taxas e contribuições	15	5
Obrigações trabalhistas/previdenciárias	(1)	-
Valores e créditos recuperáveis	44	15
Outros ativos e passivos de curto e longo prazos, líquido	(6)	71
	1.711	1.227
<b>Caixa gerado nas operações</b>	1.711	1.227
Imposto de renda e contribuição social pagos	(401)	(160)
	1.310	1.067
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	1.310	1.067
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Obrigações sociais e estatutárias	-	(96)
Lucros pagos aos acionistas da Companhia	(800)	(304)
	(800)	(400)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	(800)	(400)
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>	510	667
	827	160
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	827	160
	1.337	827
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	1.337	827

**Erico Correia Sartório**  
Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**  
Contador  
CRC N° PR-049995/O-4-S-PA

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA**

**CNPJ: 43.150.701/0001-10**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

**1. Contexto operacional**

A Companhia tem por objeto social: Securitização de créditos, emissão e colocação privada de certificados de recebíveis e de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios.

A Companhia é uma sociedade por ações, de capital fechado, estabelecida e domiciliada no Brasil, com sede em Marabá/PA.

**2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

**2.1. Conformidade**

As demonstrações Contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluídos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

**2.2. Base**

A preparação de demonstrações Contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Sociedade e do processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para a elaboração das demonstrações Contábeis, estão divulgadas na nota 3.

**3. Descrição das principais práticas contábeis adotadas**

**3.1. Apresentação das demonstrações contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir.

**3.2. Resumo das principais práticas contábeis**

**3.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação**

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA****CNPJ: 43.150.701/0001-10****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2025****(Em milhares de Reais)**

---

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados de acordo com a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação.

**3.2.2 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários de liquidez imediata, com risco insignificante de mudança de valor.

**3.2.3 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa. Uma provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída quando existe uma evidência objetiva de que a Empresa não receberá todos os valores devidos de acordo com as condições originais das contas a receber.

**3.2.4 Capital social**

As quotas são classificadas no patrimônio líquido.

**3.2.5 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela aquisição e securitização de direitos creditórios no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos. Geralmente, o montante de receitas brutas é equivalente ao valor do deságio apurado no período.

A Empresa 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 Empresa, conforme descrição a seguir.

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA****CNPJ: 43.150.701/0001-10****Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis****Em 31 de dezembro de 2025****(Em milhares de Reais)**

---

**3.2.6 Imposto de renda e contribuição social**

A provisão da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido foi constituída à alíquota de 9% (nove por cento), do lucro líquido ajustado e o Imposto de Renda à alíquota de 15% (quinze por cento), com adicional federal de 10% (dez por cento), sobre a parcela excedente a R\$20.000,00 mensais, na forma que dispõe a legislação vigente com base na tributação pelo lucro real.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

São a seguir demonstrados:

**Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Depósitos bancários em conta corrente	1.337	827
	<u>1.337</u>	<u>827</u>

**5. Contas a receber**

É composto por:

**Contas a receber de clientes**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Direitos creditórios	4.696	2.797
	<u>4.696</u>	<u>2.797</u>

**6. Provisão para contingências trabalhistas**

Na data das demonstrações financeiras, a Empresa não apresenta processos contingentes vigentes com probabilidade de perda provável ou possível.

**MS COMPANHIA SECURITIZADORA**

**CNPJ: 43.150.701/0001-10**

**Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis**

**Em 31 de dezembro de 2025**

(Em milhares de Reais)

---

**7. Debêntures**

Foram emitidas debêntures conforme demonstradas abaixo:

**PRIMEIRA EMISSÃO**

Data de emissão: 30/08/2021

Modalidade: Simples não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora.

Valor nominal: R\$ 10.000.000,00.

Séries: 13 séries.

**SEGUNDA EMISSÃO**

Data de emissão: 07/08/2023

Modalidade: Simples não conversível em ações.

Garantia: Direitos creditórios da carteira de ativos da emissora.

Valor nominal: R\$ 10.000.000,00.

Séries: 7 séries.

Os pagamentos serão promovidos integralmente na data de vencimento mediante requerimento exposto dos debenturistas à diretoria da Companhia emissora.

Em 31 de dezembro, o saldo é de R\$ 5.816.142,29.

**8. Patrimônio líquido**

O Capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2025 está representado por um total de 10.000 ações ordinárias com direito a voto de forma nominativa e com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

**Erico Correia Sartório**

Diretor Presidente

**Felipe Seminotti**

Contador

CRC Nº PR-049995/O-4-S-PA