MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

1 Contexto operacional

A MBK Securitizadora S.A. foi constituída por meio da Assembléia Geral de Constituição, realizada no dia 13 de abril de 2012.

O objeto social da Companhia é a aquisição de quaisquer direitos creditórios do agronegócio e de créditos imobiliários, bem como a securitização destes créditos, passíveis de securitização, a emissão e colocação junto ao mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis de do Agronegócio (“CRA”), Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRI”), ou de qualquer outro título de crédito ou valor do agronegócio compatível com suas atividades, nos termos da Lei nº 9.514/97 e outras disposições legais, bem como a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização de direitos creditórios de agronegócio e créditos imobiliários, incluindo, mas não se limitando, a emissões de CRI e CRA, a administração, recuperação e alienação de direitos creditórios do agronegócio e créditos imobiliários, bem como a realização de operações em mercados derivativos e realizações de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos do agronegócio e créditos imobiliários.

Em 23 de julho de 2012, a MBK Securitizadora S.A obteve juntamente à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o registro de código CVM 2286-1 de Companhia Aberta classificada na categoria B. Dessa forma, a partir desta data a Companhia já está apta a efetuar operações de securitização com emissões públicas.

Em 30 de outubro de 2013, foi autorizado à Diretoria da Companhia a emitir CRI até o limite de R\$ 1.000.000 (um bilhão de reais).

2 Apresentação das Demonstrações Financeiras

- **Base de apresentação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, complementada pelas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09 e nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

- **Aprovação das Demonstrações Financeiras**

A autorização para a conclusão das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 foi dada pela Administração da Companhia em 17 de janeiro de 2020.

- **Moeda funcional e moeda de apresentação**

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

- ***Demonstrações do resultado abrangente***

A demonstração do resultado abrangente não está sendo apresentada, pois não há valores a serem apresentados sobre esse conceito, ou seja, o resultado do período é igual ao resultado abrangente total.

- ***Instrumentos financeiros***

A Companhia não possui operações com instrumentos financeiros não refletidos nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019. A Companhia não realizou operações com instrumentos derivativos.

- ***Declaração de conformidade***

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão. As práticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nas demonstrações contábeis, tais como foram aplicadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3 Principais práticas contábeis

- a. ***Resultado***

As receitas e despesas são registradas pelo regime de competência.

- b. ***Caixa e equivalentes de caixa***

Estão representados por disponibilidades em caixa (Ver composição nota 4).

- c. ***Passivos***

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

d. Provisão para imposto de renda e contribuição social

A Companhia é tributada pelo Lucro Real, cuja tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável, reconhecido pelo regime de competência, portanto as adições ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões da receita, temporariamente não tributáveis.

e. Demonstração do valor adicionado

A Securitizadora elaborou a demonstração do valor adicionado (DVA) nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, a qual é parte integrante das demonstrações financeiras.

4 Caixas e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários e aplicações financeiras.

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Bancos	31.717	362
Aplicação financeira	<u>32.639</u>	<u>30.400</u>
Totais	<u>64.356</u>	<u>30.762</u>

5 Fornecedores

Refere-se basicamente a contas a pagar de cartão de crédito e despesas de viagens.

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Fornecedores	<u>23.658</u>	<u>18.781</u>
Totais	<u>23.658</u>	<u>18.781</u>

6 Obrigações tributárias

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Pcc retido na fonte a recolher	2.212	442
Irrf a recolher	713	144
Imposto de renda	13.619	-
Contribuição social	<u>5.623</u>	<u>-</u>
Totais	<u>22.167</u>	<u>586</u>

7 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito da MBK Securitizadora S.A., em 31 de dezembro de 2019, é de R\$ 180.000, divididos em 180.000 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria. Com saldo a ser integralizado de R\$ 25.646.

b. Dividendos

Feitos os ajustes necessários dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 10% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas; e
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembléia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.

c. Composição acionária

Acionistas	Quantidade de ações	Valor unitário R\$	% de participação
MBK Empreendimentos e Participações S.A.	154.000	1,00	85,56%
Outros	<u>26.000</u>	1,00	<u>14,44%</u>

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

Total	<u>180.000</u>	<u>100%</u>
-------	----------------	-------------

8 Receita líquida de serviços

A prestação de serviços da Companhia é relacionada à taxa de manutenção dos créditos imobiliários da 1ª Série da 1ª emissão.

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Receita bruta de serviços	-	4.182
Impostos incidentes	<u>-</u>	<u>(403)</u>
Totais	<u><u>-</u></u>	<u><u>3.779</u></u>

9 Despesas Administrativas

Composição das despesas administrativas:

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Serviços prestados (Nota 14)	(226.899)	(20.000)
Honorários advocatícios	(35.747)	(493)
Serviços de publicação	(2.554)	(2.554)
Aluguel	(86.797)	(14.801)
Despesas com viagens	(320.764)	(147.216)
Outros	<u>(77.167)</u>	<u>(28.968)</u>
Totais	<u><u>(749.928)</u></u>	<u><u>(214.032)</u></u>

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

10 Receitas financeiras

Composição das despesas administrativas:

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Rendimento de aplicação financeira	1.289	9.395
Receita de waiver	<u>1.200.000</u>	<u>150.000</u>
Totais	<u>1.201.289</u>	<u>159.395</u>

11 Reconciliação do Imposto de Renda e Contribuição Social

Descrição	31/12/2019
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	385.678
Utilização de prejuízo fiscal de anos anteriores	<u>(99.428)</u>
Base cálculo	<u>286.250</u>
IRPJ alíquota 15% e CSL 9%	(73.326)

12 Remuneração dos administradores

No período findo de 31 de dezembro de 2019, a companhia não concedeu qualquer tipo de remuneração ou benefício aos seus administradores, e não existiam até aquela data políticas previstas, nos seus estatutos, de benefícios pós-emprego ou remuneração baseada em ações.

13 Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e, conseqüentemente não registrou qualquer provisão para demandas judiciais.

14 Transações com partes relacionadas

As operações são realizadas com partes relacionadas, se constituem de:

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

(Em Reais)

	<u>Ativo (passivo)</u>		<u>Receita (despesa)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestação de serviços (a)	-	-	(226.899)	(20.000)
Conta corrente com sócio (b)	343.257	-	-	-

(a) Refere-se a prestação de serviços de empresa do Grupo para a renegociação do CCI e waiver do pagamento do CRI.

(b) Refere-se ao contrato de conta corrente com partes relacionadas com prazo de 1 ano, limitado ao montante de R\$ 400.000, acrescidos de correção da taxa poupança.

15 Outras informações

Em atendimento à instrução CVM nº 381 de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa contratada para auditoria das demonstrações financeiras da MBK Securitizadora S/A, não presta outros serviços que não seja o de auditoria externa.

16 Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial a Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar os seguintes impactos relevantes nos valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Considerando a situação atual da disseminação do surto, entendemos que a nossa projeção de receitas e dos fluxos de caixa operacionais para o ano de 2020 poderá ser revisada. Considerando a imprevisibilidade da evolução do surto e seus impactos, não é atualmente praticável fazer uma estimativa do efeito financeiro do surto nas receitas e fluxos de caixa operacionais estimados.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras.

Além do fato supracitado, a Companhia, até 25 de março de 2020, não identificou quaisquer eventos subsequentes significativos para divulgação nas suas Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2019.

* * *