

MBK Securitizadora S.A.

Relatório sobre as demonstrações
financeiras
em 31 de dezembro de 2020

Relatório da Administração

Prezados Acionistas,

A administração da MBK Securitizadora S.A. apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

A MBK Securitizadora S.A. tem como objeto social, conforme seu estatuto a aquisição e securitização de recebíveis imobiliários, a emissão e colocação no mercado financeiro, de Certificados de Recebíveis Imobiliários ou qualquer outro título de crédito que seja 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 e emissão de títulos lastreados em créditos imobiliários.

Conclusão do processo de registro da Companhia na CVM

Em 23 de julho de 2012, a MBK Securitizadora S.A. obteve juntamente a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o registro de código CVM 2286-1 de Companhia Aberta classificada na categoria B.

Capital social

O capital social subscrito da MBK Securitizadora S.A., em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 13.354 (treze mil e trezentos e cinquenta e quatro reais), divididos em 13.354 (treze mil e trezentos e cinquenta e quatro) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria. Totalmente subscritas e integralizadas.

Resultado do exercício

O prejuízo do exercício foi de R\$68.820, ante ao lucro de R\$312.352 do ano anterior.

1º Emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários

A operação realizada pela Companhia foi:

1ª Série da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRIs – lastreada por Cédula de Crédito Imobiliário (CCI) emitida pela EM/DATA LTDA., sociedade sediada na cidade de Belo Horizonte, inscrita no CNPJ sob o n.º 25.774.811/0001-70, tendo como lastro o contrato de locação firmado entre a emitente e a S.A. ESTADO DE MINAS, sociedade anônima, sediada na cidade de Belo Horizonte, inscrita no CNPJ sob o n.º 17.247.933/0001-80 e cedida à Companhia. A emissão foi realizada com esforços restritos de colocação, conforme os termos da Instrução CVM 476/09.

Série	Valor original	Data de emissão	Data de vencimento	Taxas de juros CRIS	Taxa de juros lastro
1 ^a série	64.693.758	13/09/2013	25/09/2023	9,00%	9,00%

A série possui amortização mensal de principal e juros e não possuem CRIs juniores.

A AGT realizada em 30/01/2020, foi deliberado waiver do pagamento de juros e amortização no período de 25/01/2020 a 25/06/2020 bem como reprogramou a curva de amortização do CRI, que agora possui maturidade em 25/01/2027.

A AGT realizada em 31/07/2020, foi deliberado waiver do pagamento de juros e amortização no período de 25/07/2020 a 25/12/2020 bem como reprogramou a curva de amortização do CRI, que agora possui maturidade em 25/07/2027

Outras informações

De acordo com a Instrução CVM n. 381, de 14 de janeiro de 2003, a administração não contratou outros serviços com o auditor independente, responsável pelo exame das demonstrações financeiras e revisão limitada das Informações Trimestrais da Companhia, que não seja de auditoria independente. A política de atuação da Companhia, bem como das demais empresas do grupo da Companhia, quanto à contratação de serviços não relacionados à auditoria junto à empresa de auditoria, se fundamenta nos princípios que preservam a independência do auditor independente.

Conselho de Administração e Diretoria Administrativa

Os membros do conselho de Administração e da Diretoria Administrativa estão compostos por três membros, os quais possuem mandatos válidos por dois anos.

Membros do conselho

Marcio Cadar de Almeida – Presidente do Conselho de Administração
 Antônio Flávio Salgado – Vice-Presidente do Conselho de Administração
 Márcio Ari de Melo Almeida – Conselheiro de Administração

Membros da diretoria

Marcio Cadar de Almeida - Diretor Presidente
 Marcus Amaro Oliveira Bitar Silva - Diretor Financeiro e de Relação com Investidores

Belo Horizonte, 25 de março de 2021
 A Administração.

MBK SECURITIZADORA S.A.

Relatório do auditor independente sobre as
demonstrações contábeis

**Referente ao exercício findo em 31 de dezembro
de 2020.**



Aponte a câmera de seu celular para a imagem acima e preencha nossa pesquisa de satisfação. Caso não compatível, obtenha um leitor de *QR Code* para acessar o conteúdo da imagem.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**Aos
Diretores e aos Acionistas da
MBK SECURITIZADORA S.A.
Belo Horizonte – MG**

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **MBK SECURITIZADORA S.A** (“**Companhia**”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **MBK SECURITIZADORA S.A** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e dos seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Incerteza relevante quanto a continuidade operacional

As informações contábeis referenciadas acima foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a uma entidade em atividade normal, as quais pressupõem a realização dos ativos, bem como a liquidação das obrigações no curso normal dos negócios. Conforme evidenciado nas informações contábeis, a MBK SECURITIZADORA S/A apresentou prejuízo acumulado em 31 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 68.820. Além disso, apresentou patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) de R\$ 44.820. Desta forma, a continuidade normal da MBK SECURITIZADORA S/A dependerá da capacidade de realização de seus ativos em valores suficientes para cobrir as obrigações de curto e longo prazo, bem como dependerá de aporte financeiro a ser obtido por meio de capital por parte de seus acionistas ou de recursos de terceiros. Conforme descrito na nota explicativa nº 1, os acionistas da Companhia reiteram o compromisso de aporte de recursos, para que a Companhia mantenha suas operações em regime normal. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, são os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Não identificamos principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da **Companhia** é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da **Companhia** continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia, ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da **Companhia** são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da **Companhia**;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da **Companhia**. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a **Companhia** a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 25 de março de 2021.

RUSSELL BEDFORD BRASIL
AUDITORES INDEPENDENTES S/S
2 CRC RS 5.460/0-O "T" SP

ROGER MACIEL DE OLIVEIRA:90238435091

Assinado de forma digital por
ROGER MACIEL DE
OLIVEIRA:90238435091
Dados: 2021.03.29 14:22:48
-03'00'

Roger Maciel de Oliveira
Contador 1 CRC RS 71.505/O-3 "T" SP
Sócio Responsável Técnico

MBK Securitizadora S.A.

Balanço patrimonial
em 31 de dezembro

(Em Reais)

Ativo	Nota	2020	2019	Passivo	Nota	2020	2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	44.756	64.356	Fornecedores	5	32.069	23.658
Outros ativos		-	5.490	Obrigações tributárias	6	2.357	22.167
Total do ativo circulante		<u>44.756</u>	<u>69.846</u>	Adiantamentos	7	311.320	-
Não circulante				Dividendos a pagar	8.b	-	20.228
Créditos com partes relacionadas	14	256.170	343.257	Total do passivo circulante		<u>345.746</u>	<u>66.053</u>
Total do ativo não circulante		<u>256.170</u>	<u>343.257</u>	Patrimônio líquido			
				Capital social subscrito	8.a	13.354	180.000
				Capital a integralizar	8.a	-	(25.646)
				Reserva legal	8.b	-	10.646
				Reserva de lucros	8.b	-	182.050
				Prejuízos acumulados		(58.174)	-
				Total do patrimônio líquido		<u>(44.820)</u>	<u>347.050</u>
Total do ativo		<u>300.926</u>	<u>413.103</u>	Total do passivo		<u>300.926</u>	<u>413.103</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Marcio Cadar de Almeida
Diretor Presidente

José Antonio Bom Silva
Contador CRC 1SP 264.151/O-4

MBK Securitizadora S.A.

Demonstração do resultado em 31 de dezembro

(Em Reais)

	Nota	2020	2019
Despesas operacionais			
Despesas administrativas e gerais	9	(932.487)	(749.928)
Despesas tributárias		(35.412)	(63.281)
Receitas financeiras	10	901.417	1.201.289
Despesas financeiras		<u>(2.338)</u>	<u>(2.402)</u>
Resultado do exercício antes dos impostos		(68.820)	385.678
Impostos de renda	11	-	(47.563)
Contribuição social	11	<u>-</u>	<u>(25.763)</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>(68.820)</u>	<u>312.352</u>
Lucro (prejuízo) por ação		<u>(5,1535)</u>	<u>2,0236</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MBK Securitizadora S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

em 31 de dezembro

(Em Reais)

	Capital social	Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucro/prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<u>180.000</u>	<u>(25.646)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(99.428)</u>	<u>54.926</u>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	312.352	312.352
Constituição de reserva legal	-	-	10.646	-	(10.646)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(20.228)	(20.228)
Saldo a ser destinado em assembléia	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>182.050</u>	<u>(182.050)</u>	<u>-</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>180.000</u>	<u>(25.646)</u>	<u>10.646</u>	<u>182.050</u>	<u>-</u>	<u>347.050</u>
Redução de capital social	(166.646)	25.646	-	-	-	(141.000)
Distribuição de dividendos	-	-	-	(182.050)	-	(182.050)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(68.820)	(68.820)
Compensação de reserva legal com prejuízos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.646)</u>	<u>-</u>	<u>10.646</u>	<u>-</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>13.354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(58.174)</u>	<u>(44.820)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Marcio Cadar de Almeida
Diretor Presidente

José Antonio Bom Silva
Contador CRC 1SP 264.151/O-4

MBK Securitizadora S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - Método indireto

Em 31 de dezembro

(Em Reais)

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(68.820)	312.352
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento) redução em impostos a recuperar	-	13.751
(Aumento) redução em outros ativos	5.490	41.375
Aumento (redução) em fornecedores	8.411	4.877
Aumento (redução) em obrigações tributárias	(19.810)	21.581
Aumento (redução) em adiantamentos	311.320	(17.085)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	<u>236.591</u>	<u>376.851</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Créditos com partes relacionadas	87.087	(343.257)
Redução de capital	(141.000)	-
Distribuição de lucros	(202.278)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos	<u>(256.191)</u>	<u>(343.257)</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>(19.600)</u>	<u>33.594</u>
Demonstração do aumento no caixa e equivalente de caixa		
No início do exercício	64.356	30.762
No fim do exercício	<u>44.756</u>	<u>64.356</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	<u>(19.600)</u>	<u>33.594</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Marcio Cadar de Almeida
Diretor Presidente

José Antonio Bom Silva
Contador CRC 1SP 264.151/O-4

MBK Securitizadora S.A.

Demonstração do valor adicionado

Em 31 de dezembro

(Em Reais)

	2020	2019
Insumos adquiridos de terceiros		
Serviços prestados terceiros	(932.487)	(749.928)
Despesas financeiras	(2.338)	(2.402)
Valor adicionado bruto	<u>(934.825)</u>	<u>(752.330)</u>
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<u>(934.825)</u>	<u>(752.330)</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receita financeira	<u>901.417</u>	<u>1.201.289</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>(33.408)</u>	<u>448.959</u>
Distribuição do valor adicionado		
Impostos, taxas e contribuições	35.412	136.607
Remuneração de Capitais Próprios		
Absorção do prejuízo acumulado	-	99.428
Reserva de lucros	-	182.050
Reserva legal	-	10.646
Dividendos obrigatórios	-	20.228
Prejuízo do exercício	<u>(68.820)</u>	<u>-</u>
Valor adicionado distribuído	<u>(33.408)</u>	<u>448.959</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

-

-

Marcio Cadar de Almeida
Diretor Presidente

José Antonio Bom Silva
Contador CRC 1SP 264.151/O-4

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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).

Plano da administração de liquidez da Companhia

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo. Não obstante os acionistas da Companhia reiteram o compromisso de aporte de recursos na Companhia, para que a Companhia mantenha suas operações em regime normal. Com a redução da taxa básica de juros e a necessidade das empresas em se capitalizar, a Companhia avalia que as emissões de CRI serão novamente muito importantes para o mercado.

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em 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 2020 foi dada pela Administração da Companhia em 25 de março de 2021.

- ***Moeda funcional e moeda de apresentação***

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 2020. A Companhia não realizou operações com instrumentos derivativos.

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

- ***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 2020.

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 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.

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

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	31/12/2020	31/12/2019
Bancos	44.311	31.717
Aplicação financeira	<u>445</u>	<u>32.639</u>
Totais	<u>44.756</u>	<u>64.356</u>

5 Fornecedores

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores	<u>23.658</u>	<u>23.658</u>
Totais	<u>23.658</u>	<u>23.658</u>

6 Obrigações tributárias

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Pcc retido na fonte a recolher	1.782	2.212
Irrf a recolher	575	713
Imposto de renda	-	13.619
Contribuição social	<u>-</u>	<u>5.623</u>
Totais	<u>2.357</u>	<u>22.167</u>

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

7 Adiantamento de clientes

Refere-se basicamente ao waiver fee que está sendo apropriado mensalmente ao resultado.

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamento de clientes	<u>311.320</u>	<u>-</u>
Totais	<u>311.320</u>	<u>-</u>

8 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social subscrito da MBK Securitizadora S.A., em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 13.354, divididos em 13.354 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

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.	11.426	1,00	85,56%
Outros	<u>1.928</u>	1,00	<u>14,44%</u>
Total	<u>13.354</u>		<u>100%</u>

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

9 Despesas Administrativas

Composição das despesas administrativas:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Serviços prestados (Nota 14)	(244.511)	(226.899)
Honorários advocatícios	(116.359)	(35.747)
Serviços de publicação	(5.285)	(2.554)
Aluguel	(86.804)	(86.797)
Despesas com viagens	(352.337)	(320.764)
Outros	<u>(127.191)</u>	<u>(77.167)</u>
Totais	<u>(932.487)</u>	<u>(749.928)</u>

10 Receitas financeiras

Composição das despesas administrativas:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Rendimento de aplicação financeira	1.417	1.289
Receita de waiver	<u>900.000</u>	<u>1.200.000</u>
Totais	<u>901.417</u>	<u>1.201.289</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)

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

12 Remuneração dos administradores

No período findo de 31 de dezembro de 2020, 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:

	<u>Ativo (passivo)</u>		<u>Receita (despesa)</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Prestação de serviços (a)	-	-	(244.511)	(226.899)
Conta corrente com sócio (b)	256.170	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) Em 2019 refere-se ao contrato de conta corrente com partes relacionadas com prazo de 1 ano, limitado ao montante de R\$ 400.000, liquidado em 30 de abril de 2020. Em 2020 refere-se ao contrato de conta corrente com partes relacionadas com vencimento em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 300.000.

15 Outras informações

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

Para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse, a Emissora, como parte de suas práticas de governança corporativa, evidencia que não contratou

MBK Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(Em Reais)

quaisquer outros serviços, além de auditoria independente de suas demonstrações financeiras, dentre as quais estão consideradas as demonstrações financeiras desse Patrimônio Separado, junto a empresa Russell Bedford Brasil, ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente com seus auditores independentes.

Essas premissas estabelecem: (a) o auditor não representa a companhia em quaisquer níveis; (b) que as atividades gerenciais são estritamente reservadas para serem desempenhadas por funcionários da própria companhia, sendo responsabilidade destes o resultado do trabalho realizado, e (c) que os trabalhos a serem auditados foram realizados por profissionais sem quaisquer vínculos, diretos ou indiretos, com a empresa de auditoria independente contratada para emitir uma opinião acerca desses trabalhos.

Em consequência, a Emissora considera que estão preservadas a independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.

16 Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da 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 2021 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 2021, não identificou quaisquer eventos subsequentes significativos para divulgação nas suas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020.

* * *

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09

Declaramos, na qualidade de diretores da MBK Securitizadora S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, Avenida do Contorno, 6594/1620^a, CEP 30.110-044, inscrita no CNPJ sob o nº 15.688.041/0001-90, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009.

Belo Horizonte, 25 de março de 2021.

Marcio Cadar de Almeida

Diretor Presidente

Marcus Amaro Oliveira Bitar Silva

Diretor de Relações com Investidores

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09

Declaramos, na qualidade de diretores da MBK Securitizadora S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, Avenida do Contorno, 6594/1620^a, CEP 30.110-044, inscrita no CNPJ sob o nº 15.688.041/0001-90, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referente às demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009.

Belo Horizonte, 25 de março de 2021.

Marcio Cadar de Almeida

Diretor Presidente

Marcus Amaro Oliveira Bitar Silva

Diretor de Relações com Investidores