

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	27
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	28
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	29
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	30
---	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	31
---	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	32
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	33
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	34
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	10.000
Preferenciais	0
Total	10.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	38.950.491	94.751.500
1.01	Ativo Circulante	38.949.991	91.901.000
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	133.076	789.204
1.01.03	Contas a Receber	38.801.327	89.705.820
1.01.06	Tributos a Recuperar	15.588	1.756
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	1.404.220
1.02	Ativo Não Circulante	500	2.850.500
1.02.02	Investimentos	500	2.850.500

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	38.950.491	94.751.500
2.01	Passivo Circulante	38.716.851	50.682.599
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	31.311	22.420
2.01.02	Fornecedores	2.724	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.499	73.994
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	38.412.224	43.711.830
2.01.05	Outras Obrigações	258.093	6.874.355
2.02	Passivo Não Circulante	0	43.691.582
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	43.691.582
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	2.850.000
2.02.01.02	Debêntures	0	40.841.582
2.03	Patrimônio Líquido	233.640	377.319
2.03.01	Capital Social Realizado	10.000	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	2.000	2.000
2.03.04.01	Reserva Legal	2.000	2.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	221.640	365.319

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.664.945	21.010.190	13.717.495	34.217.117
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.377.654	-18.528.919	-13.362.013	-34.026.091
3.03	Resultado Bruto	287.291	2.481.271	355.482	191.026
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-61.682	-2.367.580	-42.200	-122.551
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-61.682	-2.367.580	-42.200	-122.551
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	225.609	113.691	313.282	68.475
3.06	Resultado Financeiro	2.400	-111	-33.523	-99.041
3.06.01	Receitas Financeiras	3.926	3.928	2	29
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.526	-4.039	-33.525	-99.070
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	228.009	113.580	279.759	-30.566
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-27.259	-27.259	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	200.750	86.321	279.759	-30.566
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	200.750	86.321	279.759	-30.566

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Unidade)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	200.750	86.321	279.759	-30.566
4.03	Resultado Abrangente do Período	200.750	86.321	279.759	-30.566

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	61.272.975	-910.907
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	61.300.234	-747.189
6.01.03	Outros	-27.259	-163.718
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.850.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-64.779.103	-2.291.317
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-656.128	-3.202.224
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	789.204	6.296.594
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	133.076	3.094.370

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	10.000	0	2.000	365.319	0	377.319
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.000	0	2.000	365.319	0	377.319
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-230.000	0	-230.000
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-230.000	0	-230.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	86.321	0	86.321
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	86.321	0	86.321
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	10.000	0	2.000	221.640	0	233.640

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	10.000	0	0	323.582	0	333.582
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.000	0	0	323.582	0	333.582
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-30.566	0	-30.566
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-30.566	0	-30.566
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	10.000	0	0	293.016	0	303.016

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	21.010.190	34.217.117
7.01.02	Outras Receitas	21.010.190	34.217.117
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.247.794	-49.680
7.02.04	Outros	-2.247.794	-49.680
7.03	Valor Adicionado Bruto	18.762.396	34.167.437
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	18.762.396	34.167.437
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.928	29
7.06.02	Receitas Financeiras	3.928	29
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	18.766.324	34.167.466
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	18.766.324	34.167.466
7.08.01	Pessoal	111.896	56.945
7.08.01.01	Remuneração Direta	111.896	56.945
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	149.524	20.043
7.08.02.03	Municipais	149.524	20.043
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	18.418.583	34.121.044
7.08.03.03	Outras	18.418.583	34.121.044
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	86.321	-30.566
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	86.321	-30.566

Comentário do Desempenho



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

Monte Belo – MG, 26 de outubro de 2021.

Aos acionistas da

COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A

Senhores Acionistas,

A Administração da **COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A**, em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras intermediárias, com o Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes relativas ao período de 01 de janeiro de 2021 à 30 de setembro de 2021 comparativas a 31 de dezembro de 2020.

A companhia é uma sociedade por ações constituída em 14 de novembro de 2018 de acordo com as leis brasileiras vigentes, e tem como objeto social a exploração do negócio de securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, financeiros, agronegócio e imobiliários, assim compreendida a compra, venda e prestação da respectivas garantias em créditos imobiliários; emissão e colocação no mercado público ou privado (sem intermediação de instituição financeira) de títulos e valores mobiliários e de certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”) e certificados de recebíveis do agronegócio (“CRA”); prestação de serviços e realização de outros negócios referentes a operações de créditos imobiliários, de acordo com a Lei 9.514 de 20.11.1997 e das normas que vierem a alterá-la, substituí-la ou complementá-la; realizar negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança de direitos de créditos lastreados nos títulos e valores mobiliários relacionados à atividade de securitização de créditos; prestação de serviços de análise de crédito, cobranças extrajudiciais, informações cadastrais e atividades de administração de carteira de títulos e valores para terceiros.

Em atendimento a instrução CVM nº 381 de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa Audifactor Auditores Independentes S/S foi contratada pela Companhia, para prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames das demonstrações

Comentário do Desempenho



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

financeiras, e não prestou, desde a sua contratação serviços não relacionados à auditoria externa.

Informamos ainda, que as referidas demonstrações financeiras têm o objetivo específico de atender aos requisitos no processo de registro da Companhia perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conforme disposto nos artigos 25 e 26 da INCVM 480/09.

Atenciosamente,

COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A

Diretor Presidente
Adriano Cobuccio

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações financeiras intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2021.

1) Contexto Operacional

A COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S.A., é uma sociedade anônima de capital aberto criada em 14 de novembro de 2018, tem como objetivo social a exploração do negócio de securitização de direitos creditórios comerciais, industriais, financeiros, agronegócio e imobiliários, assim compreendida a compra, venda e prestação da respectivas garantias em créditos imobiliários; emissão e colocação no mercado público ou privado (sem intermediação de instituição financeira) de títulos e valores mobiliários e de certificados de recebíveis imobiliários ("CRI") e certificados de recebíveis do agronegócio ("CRA"); prestação de serviços e realização de outros negócios referentes a operações de créditos imobiliários, de acordo com a Lei 9.514 de 20.11.1997 e das normas que vierem a alterá-la, substituí-la ou complementá-la; realizar negócios e prestação de serviços de seleção, administração e cobrança de direitos de créditos lastreados nos títulos e valores mobiliários relacionados à atividade de securitização de créditos; prestação de serviços de análise de crédito, cobranças extrajudiciais, informações cadastrais e atividades de administração de carteira de títulos e valores para terceiros. A companhia é tributada pelo Lucro Real e tem sede na cidade de Monte Belo, Estado de Minas Gerais, na Avenida Jorge Vieira, 257, bairro centro, CEP: 37.115-000.

As demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021, foram autorizadas pelo conselho de administração em 26 de outubro de 2021.

1.1 Impactos do Covid-19

Desde o dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia. O surto provocado pela contaminação de COVID-19, que evoluiu e continua evoluindo, gerando impacto nas atividades globais. Tendo em vista as avaliações da Emissora, informamos que, até a data de divulgação dessas

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

demonstrações financeiras, não observamos eventos e impactos financeiros relevantes dentro das operações destas Demonstrações Financeiras.

2) Riscos

2.1 Risco de mercado:

Este tipo de risco está ligado à perspectiva de eventos adversos, que impactem os preços dos ativos transacionados e/ou sua liquidez. Esse risco está associado a variáveis macros sistêmicas, como inflação, taxas de juros, taxas de câmbio e outras.

2.2 Política anti-inflacionária:

No passado, o Brasil apresentou índices extremamente elevados de inflação e vários momentos de fragilidade nos controles inflacionários. As medidas do Governo Federal realizadas para combate e controle da meta de inflação contribuem para a incerteza econômica e aumentam a volatilidade das taxas de juros dos títulos. Essas medidas podem, no futuro, ter um efeito material desfavorável sobre a economia e sobre os ativos que lastreiam as Debêntures emitidas pela Companhia.

2.3 Risco institucional:

Este risco está associado à possibilidade de eventos adversos em âmbito da legislação, da regulamentação, do auto regulação (a cargo dos próprios agentes do mercado considerado) e do cumprimento dos contratos. Eventos como mudança na legislação tributária ou em regras estabelecidas por uma entidade reguladora se enquadram nessa modalidade de risco.

2.4 Risco fiscal

A política fiscal é o conjunto de medidas tomadas pelo governo para que haja estabilização da economia, redistribuição de renda e a alocação dos recursos. Seguindo estes parâmetros, o governo planeja para 2021 alcançar a meta fiscal, aumentar investimentos e retomar o crescimento do país.

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

2.5 PIS/ COFINS:

São tributos que tem a mesma base de cálculo e forma de cobrança similar, não justificando então duas contribuições com legislações próprias e quase idênticas. Assim, já é esperada a unificação dos impostos para 2021, receando, entretanto, o mercado com a expectativa de aumento das alíquotas. Havendo mudança no imposto existe o risco de a operação da Companhia sofrer um impacto direto, uma vez que suas receitas brutas são tributas pelo PIS/COFINS e atualmente estão enquadradas conforme as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Se aprovado os impostos deixarão de terem o efeito da “não cumulatividade” elevando demasiadamente as alíquotas – PIS de 0,65% para 1,65% e COFINS de 4% para 7,6% – ocasionando também em um encarecimento da operação e possível fuga de clientes.

2.6 Risco Operacional:

Associado à possibilidade de eventos adversos intrinsecamente associados aos participantes do mercado, empresas e demais entidades, tal risco está ligado a práticas internas de gestão e a processos organizacionais.

2.7 Direitos Creditórios:

O principal risco incidido sobre a Companhia refere-se a possível redução dos recebimentos dos devedores de direitos creditórios causado pela instabilidade no ambiente econômico. Especialistas afirmam que em um cenário de extrema crise econômica, os recebimentos possam sofrer redução de até 50%.

2.8 Risco de Crédito:

O risco de crédito está associado à possibilidade de uma das partes de uma transação não cumprir sua obrigação com as demais, deixando de honrar compromisso financeiro assumido.

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

2.9 Inadimplência:

O quadro de recessão na economia afeta diretamente o ritmo de negócios e a geração de caixa das empresas. Consequentemente gera um aumento da taxa de juros por conta do cenário inflacionado e um aumento das restrições para se obter crédito, resultando assim, no aumento das taxas de inadimplência.

Com o aumento significativo da inadimplência é possível que os devedores dos créditos negociados com a Companhia não tenham capacidade de cumprir com suas obrigações e, como o pagamento dos investidores das Debêntures emitidas pela Companhia está baseado no pagamento dos direitos creditórios, isto pode alterar o retorno previsto pelos investidores.

3) Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base nas Práticas Contábeis brasileiras que compreendem a legislação societária brasileira, os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidas pelo CPC e homologados pelos órgãos reguladores, e práticas adotadas pelas entidades em assuntos não regulados, desde que atendam ao ***“Pronunciamento Conceitual Básico Estrutura Conceitual para a Elaboração e Apresentação das Demonstrações Contábeis emitido pelo CPC”*** e, por conseguinte, em consonância com as normas contábeis internacionais.

Continuidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas tendo como premissa que a Companhia está em atividade, e, assim irá manter-se por um futuro previsível, e ainda que existe o firme propósito de continuar suas atividades e que não se visualizou qualquer probabilidade de descontinuidade. Ainda para o lapso de doze meses, da data das demonstrações contábeis, não ficou caracterizada, por qualquer forma, inclusive por vontade da administração, a redução drástica na escala de suas operações.

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

4) Principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, provisão para receitas incorridas que ainda não foram faturadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões.

4.1 Moeda funcional

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, sendo o Real (R\$) a moeda funcional da Companhia, conforme critérios previstos nos itens 9 a 14 da NBC TG 02 (R3) emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

4.2 Reconhecimento de receita

i. Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos mesmos, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

ii. Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica “Receita financeira” nas demonstrações do resultado.

iii. Receita de securitização

O *spread* da operação decorre, basicamente, da diferença entre o preço pago pela Companhia na aquisição do crédito e o preço de colocação das debêntures aos investidores. Em outras palavras, a Companhia adquire o lastro de crédito, aplicando determinado fator que somente será em parte repassada como forma de remuneração, de modo que a diferença observada entre as taxas consiste no *spread* realizado.

4.3 Impostos e contribuições

As despesas foram reconhecidas no resultado à medida da sua realização através do regime de competência. Foram reconhecidas simultaneamente com as receitas quando com estas tinham vínculo, em conformidade com o previsto na ITG 2000 (R1) emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade.

4.4 Impostos e contribuições

i. Imposto de renda pessoa jurídica e contribuição social sobre o lucro líquido – correntes

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240.000 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos.

ii. Imposto sobre serviços

As receitas de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - Seguindo a Lei 10.684/2003, a alíquota da COFINS fica elevada para 4% (quatro por cento) para as pessoas jurídicas referidas nos §§ 6º e 8º do Art. 3 da Lei 9.718/1998. Entre elas as **sociedades de crédito imobiliário**.
- Programa de Integração Social (PIS) – 0,65%
- Imposto Sobre Serviços (ISS) – 2% a 5%;

4.5 Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração

i. Ativos financeiros – reconhecimento e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado a valor justo, acrescidos dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro, que é composto pelo caixa e equivalentes de caixa, bancos conta movimento e aplicações de liquidez imediata.

A prática contábil adotada para os instrumentos financeiros foi pautada no que determinam as normas emitidas pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade: BC TG 39 (R1), NBC TG 40 (R3) e NBC TG 48.

4.6 Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

A Companhia não pratica transações significativas a prazo com valores pré-fixados. Assim, os saldos dos direitos e das obrigações são mensurados nas datas de encerramento dos exercícios por valores próximos aos respectivos valores presentes.

4.7 Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de “impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

A Administração avaliou o efeito deste procedimento e, nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021 não identificou ajustes a serem contabilizados.

4.8 Provisão para redução ao valor de recuperação de direitos creditórios

Os direitos creditórios são classificados de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, que requer a análise da carteira quanto ao atraso das operações, conforme regras e procedimentos definidos na Instrução normativa 1.700 da Receita Federal em seu art. 71.

4.9 Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado em bases confiáveis. 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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Todos os demais passivos foram classificados como não circulantes.

4.10 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

4.11 Tributos a compensar

Uma vez identificado valores de tributos passíveis de compensação, seja por recolhimento indevido ou a maior, tais valores devem ser contabilizados em contas do ativo, com a corresponde atualização, de acordo com a legislação de regência. Para efeito de contabilização e cômputo na base de cálculo do IRPJ e da Contribuição Social Sobre o Lucro, os juros devem ser apropriados pelo regime de competência.

A empresa deverá manter controles extra contábeis dos créditos a compensar, bem como dos valores dos juros apropriados e dos valores compensados, para fazer prova frente a possíveis questionamentos por parte do Fisco.

4.12 Informações por segmento

O CPC 22 requer que as operações por segmento sejam identificadas com base em relatórios internos utilizados pelos tomadores de decisão com a finalidade de alocar recursos aos segmentos e avaliar sua performance. A Administração efetuou a análise mencionada e concluiu que a Companhia opera em um único segmento (securitização de créditos) e por isso não há a necessidade de nenhuma divulgação adicional.

4.13 Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

4.14 Evento subsequente

A Companhia realizou uma análise em todos os eventos subsequentes, favoráveis, desfavoráveis, relevantes que pudessem influenciar

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

significativamente o seu desempenho, com uma atenção especial no quesito da continuidade. Após esta análise nenhum evento importante e impactante foi constatado. Assim nenhum ajuste de saldo se fez necessário e nenhum fato importante para divulgação foi identificado em decorrência de eventos subsequentes.

5) Caixa e equivalentes de caixa

O Caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa, se aplicável. O caixa e equivalentes de caixa existentes na sociedade compõem-se da seguinte forma:

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Caixa Geral	3.475	3.475
Bancos c/ movimento	101.985	719.456
Bancos CRA		60.455
Bancos CRI		1.192
Aplicações financeiras	27.616	4.626
Total de caixa e equivalentes de caixa	133.076	789.204

6) Direitos creditórios a receber

O saldo de Direitos Creditórios a receber é composto por direitos de créditos adquiridos de empresas originadoras dos segmentos industriais, imobiliários, agronegócio, comerciais e da prestação de serviços sem aquisição substancial de riscos e benefícios. Os valores são escriturados pelo valor de face dos Direitos Creditórios a receber, devido ao fato do prazo médio da carteira ser inferior a 180 dias, a empresa optou por não reconhecer o ajuste a valor presente, requerido pelo CPC 12.

A Companhia não está substancialmente exposta à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionada, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizada ou quando

Notas Explicativas

COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação.

- i. Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios – quando a securitizadora adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.
- ii. Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios – quando a securitizadora não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

A classificação dos grupos acima é de responsabilidade da Administração e deverá ser estabelecida utilizando-se como metodologia, preferencialmente, o disposto na escritura de emissão de debêntures, associado aos direitos creditórios objeto da operação.

- a) Posição sintética de direitos creditórios relativa as operações sem aquisição substancial de riscos estão representadas por:

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Carteira lastro - Recebíveis do Agronegócio	27.977.075	33.179.276
Carteira lastro - Recebíveis Imobiliários	10.671.530	7.335.620
Créditos Antecipados Lojista		43.115.025
Carteira lastro – Direitos de crédito	152.722	
Carteira lastro - Debêntures		6.075.899
Total de Direitos Creditórios a Receber	38.801.327	89.705.820

Notas Explicativas

COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

7) Outras Obrigações

A conta “Outras obrigações” é composta pelo saldo de contas a pagar e de operações com lojistas, sendo composta da seguinte maneira:

7.1 Outras obrigações - Circulante

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar	34.455	3.157
Operações com lojistas	223.638	6.871.198
Total de Outras Obrigações	258.093	6.874.355

7.2 Outras obrigações – Não Circulante

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Cessão de créditos		2.850.000
Total de Outras obrigações	-	2.850.000

8) Títulos e Valores mobiliários

A conta “Títulos e valores mobiliários”, que faz parte tanto do passivo circulante quanto do passivo não circulante, é composta por Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRA’s e Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI’s no passivo circulante, e Debêntures no passivo não circulante, estes que foram emitidos a fim de financiar as operações da companhia e encontram-se assim dispostos:

8.1) Títulos e Valores Mobiliários - Circulante

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Certificado de Recebíveis Imobiliários	10.499.636	7.318.628
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	27.912.588	33.390.203
Total de Títulos e Valores mobiliários - Circulante	38.412.224	40.708.831

Notas Explicativas

COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

8.2) Remuneração de debêntures – Circulante

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Remuneração – 1ª Emissão		1.683.675
Remuneração – 2ª Emissão		1.205.431
Remuneração – 3ª Emissão		113.893
Total de Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	3.002.999

8.3) Títulos e Valores Mobiliários – Não Circulante

Descrição	30/09/2021	31/12/2020
Debêntures 1ª Emissão		20.474.385
Debêntures 2ª Emissão		20.367.197
Total de Títulos e Valores mobiliários – Não Circulante	-	40.841.582

9) Patrimônio líquido

Capital Social - O Capital Social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), representado por 10.000 (dez mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Reserva legal - A reserva legal constituída está dentro do limite de 20% não excedendo o capital social em conformidade com o artigo 193 da Lei das Sociedades por Ações e com o artigo 22º, § 1º, letra (a) do estatuto social da companhia.

Reserva de Lucros – A companhia possui em sua disposição na conta de reserva de lucros o valor de R\$ 221.639,78 (duzentos e vinte e um mil, seiscentos e trinta e nove reais e setenta e oito centavos).

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

10) Resultado operacional líquido

O Resultado Operacional é composto de receitas operacionais deduzidas às despesas operacionais, composto por:

Descrição (em reais)	30/09/2021	30/09/2020
Receitas operacionais	2.481.271	191.026
Receita de Securitização	21.010.190	34.217.117
(-) Custo de captação	(18.407.915)	(34.016.774)
(-) COFINS	(104.090)	(8.015)
(-) PIS	(16.914)	(1.302)
Despesas operacionais	(2.367.580)	(122.551)
Despesas Gerais e Administrativas	(2.367.580)	(122.551)
Resultado operacional líquido	113.691	68.475

11) Resultado financeiro líquido

O Resultado Financeiro é composto de receitas financeiras deduzidas às despesas financeiras, composto por:

Descrição (em reais)	30/09/2021	30/09/2020
Receitas Financeiras	3.928	29
Receitas aplicações financeiras	13	16
Receitas diversas		1
Juros ativos	3.915	12
Despesas Financeiras	(4.039)	(99.070)
Despesas bancárias	(4.024)	(99.041)
Juros e IOF	(15)	(27)
Encargos financeiros		(2)
Resultado financeiro líquido	(111)	(99.041)

Notas Explicativas



COBUCCIO SECURITIZADORA DE CREDITOS S/A
CNPJ: 32.372.085/0001-25

12) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros atualmente utilizados pela companhia estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, estando reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis considerando-se os critérios descritos no item 3.

Valorização dos instrumentos financeiros:

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de setembro de 2021, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa (nota 5): os saldos mantidos em contas correntes bancárias encontram-se ajustados de acordo com o valor da cota divulgada.

Direitos Creditórios (nota 6): são avaliados no momento inicial pelo valor de face dos títulos adquiridos.

Títulos e valores mobiliários (nota 8): considerando a natureza dos débitos específicos, não há valor de mercado comparável com os saldos contábeis em 30 de setembro de 2021.

Monte Belo - MG, 26 de outubro de 2021.

Adriano Cobuccio
Diretor Presidente

Vitor Augusto Bazzo Fagundes
Contador
CRC PR 076141

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

A empresa declara que não há comentários sobre o comportamento das Projeções Empresarias.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia declara que não há outras informações consideradas relevantes.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Acionistas e Administradores da
COBUCCIO SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S/A
Monte Belo – MG

Revisamos as informações contábeis intermediárias da COBUCCIO SECURITIZADORA DE CRÉDITOS S/A (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de nove meses findos naquela data, e das demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade). Uma revisão de informações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findos em 30 de setembro de 2021, preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas normas internacionais de relatório financeiro - IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas informações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Blumenau-SC, 26 de outubro de 2021.

Audifactor Auditores Independentes S/S
CRC/PR 005560/O-1 T-SC “S” MG
Juliano dos Santos Machado – Sócio
Contador – CRC/PR 051.229/O-8 “S” MG

Audifactor Auditores Independentes S/S
CRC/PR 005560/O-1 T-SC “S” MG
Sideni Moratelli – Sócio Responsável
Contador – CRC/SC – 19.206/O-7 “S” MG

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

A companhia declara que não possui Conselho Fiscal.

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

A companhia declara que não possui Comitê de Auditoria.

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

A companhia declara que não possui Comitê de Auditoria.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria DECLARA ter revisto, discutido e concordado integralmente com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Monte Belo-MG, 26 de outubro de 2021.

DIRETORIA

Adriano Cobuccio

Diretor Presidente

Luis Claudio dos Santos Cobuccio

Diretor Vice-Presidente

Diego Luiz Teixeira

Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento à instrução CVM nº 480, de 7 de setembro de 2009, a Diretoria DECLARA ter visto, discutido e concordado com as opiniões expressas no relatório de revisão especial dos auditores independentes da Companhia de 26 de outubro de 2021, referente ao período de 30 de setembro de 2021.

Monte Belo-MG, 26 de outubro de 2021.

DIRETORIA

Adriano Cobuccio

Diretor Presidente

Luis Claudio dos Santos Cobuccio

Diretor Vice-Presidente

Diego Luiz Teixeira

Diretor de Relações com Investidores