

CB Companhia Securitizadora de Créditos
Financeiros

Demonstrações financeiras acompanhadas do
Relatório do Auditor Independente

Em 31 de dezembro de 2023.

CB Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Índice

	Página
Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras	2
Demonstrações financeiras	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	11

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras

Aos:

Acionistas e Administradores da

CB Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras da **CB Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelo efeito do assunto descrito no parágrafo “Base para opinião com ressalva, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da **CB Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva – ajuste a valor presente dos direitos creditórios adquiridos

Conforme mencionado na nota explicativa nº 05 às demonstrações financeiras, a Companhia possui registrado o montante de R\$ 1.226.552 Mil, referentes a direitos creditórios adquiridos, cujos controle auxiliar referente ao ajuste a valor presente está em processo de revisão pela administração da Companhia. Consequentemente, em função desse assunto, não nos foi possível obter evidências de auditoria, apropriadas e suficiente, sobre o valor referente ao ajuste a valor presente da carteira de direitos creditórios adquiridos e os efeitos desse ajuste no resultado do exercício, bem como a eventual necessidade de ajustes que pudessem refletir às demonstrações financeiras da Companhia em 31 de dezembro de 2023.

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 financeiras”. 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão 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 financeiras.

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às 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 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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.

São Paulo, 22 de novembro de 2024.



Emerson Fabri
Contador CRC 1SP 236.656/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Balancos patrimoniais encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

ATIVO

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	43.276.864	3.441.878
Debêntures	4	-	299.050.000
Direitos creditórios adquiridos	5	886.123.650	87.021.824
Outros ativos		1.683	-
Total do ativo circulante		<u>929.402.197</u>	<u>389.513.702</u>
Ativo não circulante			
Direitos creditórios adquiridos	5	340.427.939	316.480.971
Total do ativo não circulante		<u>340.427.939</u>	<u>316.480.971</u>
Total do ativo		<u><u>1.269.830.136</u></u>	<u><u>705.994.673</u></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Balancos patrimoniais encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	2023	2022
Passivo circulante			
Fornecedores		99.437	-
Obrigações tributárias	-	154.697	4.891
Direitos creditórios a pagar	6	-	296.835.566
Outros passivos	-	17.525.549	-
Debêntures não conversíveis em ações	7	145.531.403	71.564.767
Total do passivo circulante		163.311.086	368.405.224
Passivo não circulante			
Debêntures não conversíveis em ações	7	1.130.812.281	337.282.366
Total do passivo não circulante		1.130.812.281	337.282.366
Patrimônio líquido			
Capital social	8.a	400	400
Reserva legal		80	80
Reserva de lucros		-	306.603
Prejuízos acumulados	-	(24.293.711)	-
Total do patrimônio líquido		(24.293.231)	307.083
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.269.830.136	705.994.673

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Demonstração do resultado

para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita de direitos creditórios líquida	9	90.147.165	26.834.451
Custo com operação de direitos creditórios	10	(112.202.172)	(25.214.752)
Lucro bruto		(22.055.007)	1.619.699
Despesas administrativas e comerciais	11	(2.550.987)	(1.106.415)
Lucro antes da receitas e despesas financeiras		(24.605.994)	513.284
Despesas financeiras		(21.828)	(9.494)
Receitas financeiras		27.508	8
Lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social		(24.600.314)	503.798
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	(197.074)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício		(24.600.314)	306.724

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Demonstrações do resultado abrangente

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(24.600.314)	306.724
Outros resultado abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(24.600.314)</u>	<u>306.724</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de lucros</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	400	-	-	(40)	360
Constituição de reserva legal	-	80	-	(80)	-
Constituição de reserva de lucros	-	-	306.603	(306.603)	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	306.723	306.723
Saldos em 31 de dezembro de 2022	400	80	306.603	-	307.083
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	(24.600.314)	-
Absorção do prejuízo	-	-	(306.603)	306.603	306.603
Saldos em 31 de dezembro de 2023	400	80	-	(24.293.711)	613.686

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Demonstração dos fluxos de caixa

para os exercícios encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Das atividades operacionais		
(Prejuízo)/lucro antes da provisão para imposto de renda e contribuição social	(24.600.314)	503.797
Variações nos ativos e passivos circulantes e não circulantes	<u>(279.062.457)</u>	<u>(39.195.800)</u>
Acréscimo em ativos		
Outros ativos	(1.683)	(299.050.000)
(Decréscimo)/ acréscimo em passivos		
Fornecedores	99.437	(13.711)
Obrigações tributárias	149.806	(64.181)
Outros passivos	17.525.549	-
Direitos creditórios a pagar	(296.835.566)	259.932.092
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(303.662.771)</u>	<u>(38.692.003)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de direitos creditórios	(523.998.794)	(261.538.057)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(523.998.794)</u>	<u>(261.538.057)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Emissão debêntures não conversíveis em ações	867.496.551	266.700.149
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	<u>867.496.551</u>	<u>266.700.149</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>39.834.986</u></u>	<u><u>(33.529.911)</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	3.441.878	36.971.788
No final do período	43.276.864	3.441.877
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>39.834.986</u></u>	<u><u>(33.529.911)</u></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

1. Contexto operacional

A CB Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia” ou “CV Securitizadora”), é uma sociedade anônima de capital fechado e tem sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3477, 8º andar Torre B São Paulo, SP. A Companhia teve início em 28 de setembro de 2021 com prazo de duração indeterminado.

A Companhia tem por objeto social a aquisição e securitização de créditos financeiros oriundos de transações financeiras e de financiamento e/ou crédito pessoal, a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com as suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis, distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissões a realização de negócios e a prestação de serviços que sejam compatíveis com suas atividades de securitização e emissão de títulos e /ou valores mobiliários.

Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela administração da Companhia em 22 de novembro de 2024.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Base de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia, para o período findo em 31 de dezembro de 2022, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil as quais incluem as disposições da Lei das Companhias por Ações e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A moeda funcional da Companhia é o Real – R\$, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras da Companhia.

2.2. Apuração e apropriação do resultado

Reconhecimento da receita

As receitas são reconhecidas em função dos prazos decorridos e resultados auferidos no regime de competência.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais – R\$)

Reconhecimento de custos e despesas

Os custos e as despesas são apurados e reconhecidos em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, ou seja, quando mensuráveis e incorridos.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras representadas, substancialmente, por certificados de depósitos bancários e aplicação em fundos de investimentos, com alto índice de liquidez de mercado e resgates não superiores a 90 dias da contratação, ou para os quais inexistem multas ou quaisquer outras restrições para seu resgate imediato.

2.4. Outros passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é lançada ao resultado do período. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.5. Avaliação do valor recuperável de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas e operacionais, 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 uma provisão para a deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

2.6. Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; e
- (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e, tampouco, divulgados.

Obrigações legais são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

2.7. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros e incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa e equivalentes de caixa, assim como contas a pagar e outras dívidas. Os instrumentos financeiros que não sejam reconhecidos pelo valor justo por meio de resultado são acrescidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor de custo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i) Custo amortizado;
- (ii) Valor justo por meio do resultado;
- (iii) Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

2.7.1. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e frequente de negociação no curto prazo. É designado pela Companhia, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado.

2.7.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

São classificados como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo.

2.8 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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 significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo um risco relevante de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir:

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia avalia e reconhece, quando aplicável, a provisão para causas cíveis, trabalhistas e outras. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

2.9 Tributação

Todos os pagamentos resultantes da emissão de títulos e para comissionamento deverão ser feitos ao Coordenador Líder à vista e em moeda corrente nacional. A Companhia arcará com o custo de todos os tributos, atuais, incidentes sobre os pagamentos, Comissionamento e reembolso devido ao Coordenador Líder no âmbito da Emissão. A Companhia deverá fazer os pagamentos devidos líquidos de deduções e retenções fiscais de qualquer natureza, incluindo-se quaisquer outros tributos que porventura venham a incidir sobre as operações da espécie da Emissão, bem como quaisquer majorações das alíquotas dos tributos já existentes. Dessa forma, todos os pagamentos relativos ao Comissionamento serão acrescidos dos valores relativos ao Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISS; à Contribuição para o Programa de Integração Social – PIS (0,65%); e à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS (4%), de forma que o Coordenador Líder receba o Comissionamento como se tais tributos não fossem incidentes (Gross up).

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente quando houver perspectiva consistente de sua realização.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	2023	2022
Caixa geral	360	360
Conta corrente	43.276.504	3.441.518
Total	3.441.877	4.441.878

4. Debêntures

Descrição	2023	2022
Debêntures (a)	-	299.050.000
Total	-	299.050.000

- a) Foram emitidas debêntures em 29 de dezembro de 2022 no total de 299.050 debêntures, em duas séries, sendo (i) 200.000 debêntures da 1ª série e 99.050 debêntures da 2ª série. O valor total de emissão das debêntures de R\$ 299.050.000, foi dividido em 2 séries: (i) R\$ 200.000.000 para as debêntures da 1ª série; e (ii) R\$ 99.050.000 para as debêntures da 2ª série, cujo valor nominal unitário por debênture será de R\$ 1.000. Em 19 de janeiro de 2023 a Companhia recebeu integralmente o valor dos debenturistas.

5. Direitos Creditórios adquiridos

Descrição	2023	2022
Direitos Creditórios adquiridos	1.226.551.589	403.502.795
Total	1.226.551.589	403.502.795
Circulante	886.123.650	87.021.824
Não-circulante	340.427.939	316.480.971
	1.226.551.589	403.502.795

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

A Companhia assinou contrato de cessão datado em 17 de dezembro de 2021 - Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis e outras avenças com o Banco Master para a compra de recebíveis. A Cessão Fiduciária foi outorgada no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 1 série para distribuição pública com esforços restritos e 1 série para colocação privada da Companhia. O Banco Master é instituição financeira detentora de direitos creditórios oriundos de transações financeiras e de financiamento e/ou crédito pessoal (empréstimos consignados), representadas por Cédulas de Crédito Bancário (CCBs), que assumiu em Contrato de Cessão o compromisso de ceder à Companhia, sem coobrigação, os direitos Creditórios) das CCBs.

A Companhia assinou contrato de cessão datado em 29 de dezembro de 2022 - Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis e outras avenças com o Banco Master para a compra de recebíveis indicados. A Cessão Fiduciária foi outorgada no âmbito da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com 2 séries para colocação privada da Companhia.

A Companhia assinou contrato de cessão datado em 30 de junho de 2023 - Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis e outras avenças com o Banco Master para a compra de recebíveis indicados. A Cessão Fiduciária foi outorgada no âmbito da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com 2 séries para colocação privada da Companhia.

A Companhia assinou contrato de cessão datado em 30 de novembro de 2023 - Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Recebíveis e outras avenças com o Banco Master para a compra de recebíveis indicados. A Cessão Fiduciária foi outorgada no âmbito da 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com 2 séries para colocação privada da Companhia.

6. Direitos Creditórios a Pagar

Descrição	2023	2022
Direitos Creditórios adquiridos a pagar (a), (b)	-	296.835.566
Total	-	296.835.566

(a) O montante de obrigação a pagar em 31 de dezembro de 2021 no valor de 36.903.473 foi pago integralmente no exercício de 2022, as CCBs já estão endossadas para a Companhia.

(b) Saldo em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 296.835.566 trata-se de direitos creditórios previstos no Termo de Endosso de 29 de dezembro de 2022, parte integrante do Contrato de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios. A quitação da obrigação de pagamento prevista no termo de endosso, e em conformidade com o Contrato de Cessão, foi realizada em 19 de janeiro de 2023.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

7. Debêntures não conversíveis em ações

Descrição	2023	2022
Debêntures não conversíveis em ações – circulante	150.795.100	71.725.209
Custo de emissão das debêntures	(5.263.697)	(160.442)
Subtotal	145.531.403	71.564.767
Debêntures não conversíveis em ações - não circulante	1.134.878.130	338.084.571
Custo de emissão das debêntures	(4.065.848)	(802.205)
Subtotal	1.130.812.281	337.282.366
Total	1.276.343.684	408.847.133

7.1. Características das debêntures

Emissão	1ª emissão		2ª emissão	
	1ª série	2ª série	1ª série	2ª série
Quantidade emitida	101.151	42.922	200.000	99.050
Valor unitário	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1.000
Valor total	R\$ 101.151.000	R\$ 42.922.000	R\$ 200.000.000	R\$ 99.050.000
Emissão	Dezembro de 2021	Dezembro de 2021	Dezembro de 2022	Dezembro de 2022
Vencimento	Dezembro de 2028	Dezembro de 2028	Dezembro de 2029	Dezembro de 2029
Prazo	84 meses	84 meses	84 meses	84 meses
Correção monetária	Não há	Não há	Não há	Não há
Juros remuneratório	25,00% a.a.	25,00% a.a.	21,30% a.a.	21,30% a.a.
Conversibilidade	Não conversível em ação	Não conversível em ação	Não conversível em ação	Não conversível em ação
Garantias	Nota 7.1.1	Não há	Nota 7.1.1	Não há

Emissão	3ª emissão		4ª emissão	
	1ª série	2ª série	1ª série	2ª série
Quantidade emitida	300.000	130.000	350.000	150.000
Valor unitário	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1.000	R\$ 1.000
Valor total	R\$ 300.000.000	R\$ 130.000.000	R\$ 350.000.000	R\$ 150.000.000
Emissão	Junho de 2023	Junho de 2023	Novembro de 2023	Novembro de 2023
Vencimento	Mai de 2031	Mai de 2031	Fevereiro de 2031	Fevereiro de 2031
Prazo	95 meses	95 meses	86 meses	86 meses
Correção monetária	Não há	Não há	Não há	Não há
Juros remuneratório	23,23% a.a.	23,23% a.a.	23,23% a.a.	23,23% a.a.
Conversibilidade	Não conversível em ação	Não conversível em ação	Não conversível em ação	Não conversível em ação
Garantias	Nota 7.1.1	Não há	Nota 7.1.1	Não há

7.2. Garantia

Garantia das debentures da 1ª emissão 1ª série

- Cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios decorrentes de todos os ativos detidos e/ou adquiridos pela CB Securitizadora nos termos do “contrato de promessa de cessão e aquisição de direitos creditórios e outras avenças”;
- Alienação fiduciária sobre a totalidade das ações de emissão da CB Securitizadora.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

Garantia das debentures da 2ª emissão 1ª série

- Cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios decorrentes de todos os ativos detidos e/ou adquiridos pela CB Securitizadora nos termos do “contrato de promessa de cessão e aquisição de direitos creditórios e outras avenças”;
- Alienação fiduciária sobre a totalidade das ações de emissão da CB Securitizadora.

Garantia das debentures da 3ª emissão 1ª série

- Cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios decorrentes de todos os ativos detidos e/ou adquiridos pela CB Securitizadora nos termos do “contrato de promessa de cessão e aquisição de direitos creditórios e outras avenças”;
- Alienação fiduciária sobre a totalidade das ações de emissão da CB Securitizadora;
- Cessão fiduciária da conta vinculada de titularidade do Banco Master no Banco BTG Pactual S.A.

Garantia das debentures da 4ª emissão 1ª série

- Cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios decorrentes de todos os ativos detidos e/ou adquiridos pela CB Securitizadora nos termos do “contrato de promessa de cessão e aquisição de direitos creditórios e outras avenças”;
- Alienação fiduciária sobre a totalidade das ações de emissão da CB Securitizadora;
- Cessão fiduciária da conta vinculada de titularidade do Banco Master no Banco BTG Pactual S.A.

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital Social subscrito e integralizado é de R\$ 400, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, representado por 400 ações de R\$ 1 cada, totalmente subscritas e integralizadas, sendo todas ordinárias, normativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia tem como única acionista a Magma Empreendimentos e Participações S.A.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais – R\$)

9. Receita de direitos creditórios líquida

Descrição	2023	2022
Receitas sobre Direitos Creditórios	90.438.923	26.925.081
Impostos sobre receitas	(291.758)	(90.630)
Receita líquida	90.147.165	26.834.451

As receitas da Companhia se referem aos juros recebidos nas parcelas de direitos créditos.

10. Custo com operação de direitos creditórios

Os custos da Companhia se referem aos juros pagos nas parcelas das debentures.

11. Despesas administrativas e comerciais

A composição das despesas administrativas e comerciais:

Descrição	2023	2022
Honorários advocatícios	(1.188.304)	(630.000)
Assistência Contábil	(85.419)	(52.540)
Serviços Prestado de escrituração de debentures	(1.110.738)	(268.470)
Despesas legais e judiciais	(1.207)	(107.185)
Honorários de Diretoria	(48.000)	(48.000)
Despesas com cartório	(109.784)	-
Outras despesas	(7.535)	(220)
Total	(2.550.988)	(1.106.415)

12. Demandas judiciais

A Companhia não possui ações judiciais e processos administrativos envolvendo questões tributárias, trabalhistas, cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, entendeu não serem necessárias quaisquer provisões ou divulgações de demandas judiciais nas datas das demonstrações financeiras.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em Reais – R\$)

13. Instrumentos financeiros

Considerações Gerais

Os valores de mercado dos ativos e dos passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologia de estimativa poderá ter um efeito diferente nos valores estimados de mercado. Com base nessa estimativa, a Administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros equivale, aproximadamente, ao seu valor de mercado, conforme descrito abaixo:

Em 31 de dezembro de 2023, os principais instrumentos financeiros da Companhia são:

- Caixa, equivalente de caixa e aplicações financeiras- Saldos de bancos contas-correntes e aplicações financeiras são apresentados a valor contábil que equivale ao valor de mercado;
- Direitos creditórios - O valor de mercado desses valores não difere significativamente dos valores apresentados nas Demonstrações financeiras. Após o reconhecimento inicial, são mensurados pelo custo amortizado;
- Debêntures – O valor das referidas debentures são contabilizados pelo método de custo amortizado.

A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos.

Considerações sobre riscos

- Riscos de liquidez: é o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e os pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria;
- Gestão de risco de capital: os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus quotistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital;
- Operações com instrumentos derivativos: a Companhia não efetuou operações em caráter especulativo, seja em derivativos, seja em quaisquer outros ativos de risco.

CB COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ: 43.688.224/0001-40

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em Reais – R\$)

14. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

A Companhia no exercício não contratou nem teve serviço prestado pela RSM Brasil Auditores Independentes relacionado a esta Companhia que não os serviços de auditoria externa.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam: o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente, tampouco promover os interesses deste.

15. Eventos subsequentes

Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações contábeis, não ocorreram eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações contábeis apresentadas.