

	47. Política de Modelo de Negócios para Gestão e Classificação de Ativos Financeiros	Versão:	Página:
		1ª	1

47. Política de Modelo de Negócios para Gestão e Classificação de Ativos Financeiros

1. Introdução

Esta política estabelece as diretrizes, os conceitos e os critérios para a gestão e classificação dos ativos financeiros da Cogem, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, notadamente a Resolução CMN nº 4.966/21, emitida pelo Banco Central do Brasil. O objetivo é assegurar que os ativos financeiros sejam classificados e mensurados de acordo com o modelo de negócios da Cogem para sua gestão e as características dos seus fluxos de caixa contratuais, garantindo a transparência e a fidedignidade das demonstrações financeiras.

2. Modelo de Negócios para a Gestão de Ativos Financeiros

O modelo de negócios da Cogem reflete como os grupos de ativos financeiros são gerenciados em conjunto para atingir um objetivo de negócio específico. A definição do modelo de negócios é fundamental para a classificação dos ativos e baseia-se em como a Administração pretende gerar fluxos de caixa, seja pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais, pela venda dos ativos, ou por ambos. A Cogem adota os seguintes modelos de negócios para a gestão de seus ativos financeiros:

- **Manutenção para Recebimento de Fluxos de Caixa Contratuais:** Este modelo tem como objetivo principal a manutenção de ativos financeiros para coletar os fluxos de caixa contratuais ao longo da vida do instrumento, que são compostos exclusivamente por pagamentos de principal e juros sobre o principal pendente (critério SPPJ – Somente Pagamento de Principal e Juros). A venda de ativos sob este modelo é incidental e não reflete o objetivo primário da gestão. Este modelo é predominantemente aplicado às operações de crédito da Cogem.
- **Manutenção para Recebimento de Rendimentos e/ou Venda:** Este modelo de negócios aplica-se a ativos financeiros que não são mantidos exclusivamente para o recebimento de fluxos de caixa contratuais. O objetivo é gerar retorno tanto pelo recebimento de rendimentos (distribuição de resultados, dividendos) quanto pela eventual venda do ativo para realizar ganhos de capital. Este modelo é aplicado às aplicações financeiras cuja natureza não se enquadra no critério SPPJ, como cotas de fundos de investimento.

3. Categorias de Classificação de Ativos Financeiros

Com base nos modelos de negócios definidos e nas características dos fluxos de caixa contratuais, os ativos financeiros da Cogem devem ser classificados em uma das 3 (três) categorias a seguir, conforme estipulado pela Resolução CMN nº 4.966/21.

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------

Categoria	Descrição e Critérios de Classificação
Custo Amortizado	Um ativo financeiro é classificado nesta categoria se ambas as condições a seguir forem atendidas: a) O ativo é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é manter o ativo para receber seus fluxos de caixa contratuais. b) Os termos contratuais do ativo dão origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que são exclusivamente Pagamentos de Principal e Juros sobre o valor do principal em aberto (critério SPPJ).
Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes (VJORA)	Um ativo financeiro é classificado nesta categoria se ambas as condições a seguir forem atendidas: a) O ativo é mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo é alcançado tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda do ativo financeiro. b) Os termos contratuais do ativo dão origem a fluxos de caixa que são exclusivamente Pagamentos de Principal e Juros sobre o valor do principal em aberto (critério SPPJ). A Cogem não possui ativos que se enquadrem neste modelo de negócio.
Valor Justo no Resultado (VJR)	Um ativo financeiro é classificado nesta categoria por exclusão, ou seja, se não for classificado ao Custo Amortizado ou a Valor Justo em Outros Resultados Abrangentes. Inclui ativos mantidos com o objetivo de venda para realização de lucros no curto prazo (negociação) ou ativos cujos fluxos de caixa contratuais não representam exclusivamente Pagamentos de Principal e Juros (não atendem ao critério SPPJ).

4. Aplicação da Política aos Ativos Financeiros da Cogem

Com base nos objetivos de negócio, os ativos financeiros da Cogem são classificados conforme a tabela abaixo. A análise detalhada está no ANEXO I desta política.

Grupo de Ativo Financeiro	Modelo de Negócio Aplicado	Atende ao Critério SPPJ?	Classificação Contábil	Justificativa
Disponibilidades	Manter para Receber Fluxos Contratuais	Sim	Custo Amortizado	Embora não gerem juros significativos, são mantidos para liquidez e gestão do caixa operacional, e seus fluxos representam o principal.

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------

Grupo de Ativo Financeiro	Modelo de Negócio Aplicado	Atende ao Critério SPPJ?	Classificação Contábil	Justificativa
Títulos e Valores Mobiliários	Manter para Receber Rendimentos e/ou Venda	Não	Valor Justo no Resultado (VJR)	O retorno destes ativos não provém de fluxos de caixa contratuais de principal e juros, mas da valorização das cotas, que são resgatadas a valor de mercado.
Operações de Crédito	Manter para Receber Fluxos Contratuais	Sim	Custo Amortizado	O objetivo principal é receber os Pagamentos de Principal e Juros contratados até o vencimento das operações (empréstimos, financiamentos, etc.).
Outros Créditos	Manter para Receber Fluxos Contratuais	Sim	Custo Amortizado	Representam direitos a receber que serão liquidados pelo valor de principal, enquadrando-se no modelo de manutenção para recebimento.

5. Governança e Documentação

Conforme o Art. 5º da Resolução CMN nº 4.966/21, os modelos de negócios para a gestão de ativos financeiros devem ser aprovados pelo Conselho de Administração. Esta política, bem como a estratégia e os fundamentos que justificam a classificação dos ativos, deve ser mantida devidamente documentada e revisada periodicamente ou sempre que houver alterações significativas nos objetivos de negócio ou nas características dos instrumentos financeiros.

6. Conclusão

A presente política formaliza o modelo de gestão e os critérios de classificação dos ativos financeiros da Cogem, alinhando-os às melhores práticas contábeis e à regulamentação vigente. A correta aplicação destas diretrizes é essencial para a adequada mensuração dos ativos e para o reflexo fiel do desempenho financeiro da Cogem em seus relatórios contábeis.

Esta política foi aprovada pelo Conselho de Administração.

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------

	47. Política de Modelo de Negócios para Gestão e Classificação de Ativos Financeiros	Versão:	Página:
		1ª	4

ANEXO I - ANÁLISE DOS ATIVOS FINANCEIROS E OBJETIVOS DE NEGÓCIO

1. Disponibilidades

Características

- Caixa
- Depósitos bancários

Objetivo de Negócio

- Manter liquidez imediata para operações diárias e cumprimento de obrigações de curto prazo.

Fluxos de Caixa Esperados

- Não há fluxos de caixa contratuais futuros. São recursos disponíveis para uso imediato.

Classificação

Custo Amortizado

- Embora não gerem fluxos de caixa contratuais, as disponibilidades são mantidas para gestão de liquidez e operações correntes.

2. Títulos e Valores Mobiliários

2.1. Cotas de Fundos de Investimento de Renda Fixa e Cotas de Capital

Características

- Fundos de Renda Fixa do Banco Itaú
- Fundos de Renda Fixa do Banco Santander
- Cotas de capital na FNCC (Federação Nacional das Cooperativas de Crédito)

Objetivo de Negócio

- Receber rendimentos através de aplicações financeiras em fundos de renda fixa, com possibilidade de resgate conforme necessidade de liquidez.
- Receber rendimentos do capital aplicado na FNCC.

Fluxos de Caixa Esperados

- Rendimentos variáveis conforme performance dos fundos, com possibilidade de resgate a valor de mercado.
- Rendimentos do capital conforme legislação aplicável e decisão da Diretoria da FNCC.

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------

	47. Política de Modelo de Negócios para Gestão e Classificação de Ativos Financeiros	Versão:	Página:
		1ª	5

Classificação

Valor Justo no Resultado (VJR)

- Modelo de negócio: embora o objetivo seja receber rendimentos, os fundos de investimento não possuem fluxos de caixa contratuais fixos de principal e juros.
- Os resgates são realizados a valor de mercado (valor da cota).
- A natureza dos fundos implica em mensuração a valor justo.
- O rendimento do capital na FNCC é creditado anualmente com base na decisão da Diretoria da Federação.
- O resgate do capital na FNCC ocorre somente quando da saída da Cooperativa da Federação, conforme regras definidas no estatuto social da entidade.

3. Operações de Crédito

3.1. Empréstimos

Características

- Empréstimos – crédito pessoal

Objetivo de Negócio

- Receber fluxos de caixa compostos de Pagamento de Principal e Juros através da manutenção das operações até o vencimento.

Fluxos de Caixa Esperados

- Pagamentos periódicos de principal e juros conforme cronogramas contratuais estabelecidos.

Classificação

Custo Amortizado

- Modelo de negócio: manter para receber fluxos de caixa contratuais.
- Fluxos de caixa: Somente Principal e Juros (SPPJ).
- Objetivo principal: receber pagamentos contratuais, não venda.

4. Outros Créditos

Características

- Adiantamentos e Antecipações Salariais
- Adiantamentos para pagamento por conta da instituição a funcionários para despesas administrativas
- Devedores Por Depósitos em Garantia

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------

	47. Política de Modelo de Negócios para Gestão e Classificação de Ativos Financeiros	Versão:	Página:
		1ª	6

- Devedores Diversos – Descontos em folha

Objetivo de Negócio

- Receber os valores adiantados, depositados em garantia e descontados em folha dos associados conforme condições contratuais.

Fluxos de Caixa Esperados

- Recebimento dos valores conforme datas de vencimento ou liberação de garantias ou datas de repasse.

Classificação

Custo Amortizado

- Modelo de negócio: manter para receber fluxos de caixa contratuais.
- Natureza de direitos a receber.

Registro de Alteração			
Data	Versão	Páginas alteradas	Informações Relevantes
abril/26	1ª	-	Publicação

Elaborado por: Financeiro	Consensado por: Gerência	Aprovado: 24/03/2026	Vigente: 01/04/2026
------------------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------------