



**Companhia Securitizadora de Créditos
Financeiros Vert-Zippi**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
com Relatório dos auditores independentes

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

Índice

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	5

Demonstrações financeiras

Balanços patrimoniais.....	9
Demonstrações do resultado	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	13
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	14

COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT ZIPPI

Relatório da Administração

São Paulo, 08 de março de 2024

Em atendimento aos preceitos legais e estatutários, a administração da **COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT ZIPPI**, tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações contábeis da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Dados Gerais da Emissão

Apresentamos, os dados da e 3ª emissão emitida(s) em 2 (duas) séries do tipo debentures simples não conversíveis, em 25 de maio de 2022, o qual foram emitidas 58.042 (cinquenta e oito mil debêntures), dos quais 30.866 (trinta mil, oitocentos e sessenta e seis debêntures) correspondem a série sênior, e 7.831 (sete mil oitocentos e trinta e uma debêntures) a séries subordinadas, pelo valor unitário de R\$1, totalizando o valor da emissão em R\$58.042 (cinquenta e oito milhões e quarenta e dois mil reais), com data da primeira integralização em 10 de março de 2022.

Dados Gerais das Séries

A seguir, demonstraremos os dados gerais das séries em relação as debêntures da 3ª emissão, simples não conversíveis, e suas especificações:

2ª Emissão	Sênior	Subordinada
Taxa de remuneração a.a	CDI + 7,00%	Prêmio
Quantidade em circulação	30.866	7.831

Dados Gerais na Data-Base:

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo total das debentures é apresentado da seguinte maneira:

3ª Emissão	Preço Unitário (PU)	Quantidade	Saldo devedor
Sênior	R\$723,71	30.866	R\$22.338
Subordinada	R\$1.000,00	7.831	R\$7.831

Performance da Carteira de Créditos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a carteira de créditos oriunda de operações de créditos financeiros, lastro da operação é composta da seguinte maneira:

Carteira em 31 de dezembro de 2023	3ª Emissão
Valor Presente Bruto	R\$81.619
Provisão para Devedores Duvidosos	R\$(49.915)
Valor Presente Líquido	R\$31.704
Taxa Juros Média CCBs em aberto (a.m.)	16,71%
Prazo Médio CCBs em aberto (meses)	0,16
PDD %	61,16%

Aquisição de direitos creditórios:

Até a data-base de 31 de dezembro de 2023 a COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT ZIPPI efetuou a aquisição de R\$1.382.396 (Um bilhão trezentos e oitenta e dois milhões e trezentos e noventa e seis mil reais) de direitos creditórios, tais recursos são originados de integralizações ocorridas no mesmo exercício, desta maneira, vale ressaltar que a aquisição se dará durante o processo de investimento “período de investimento”.

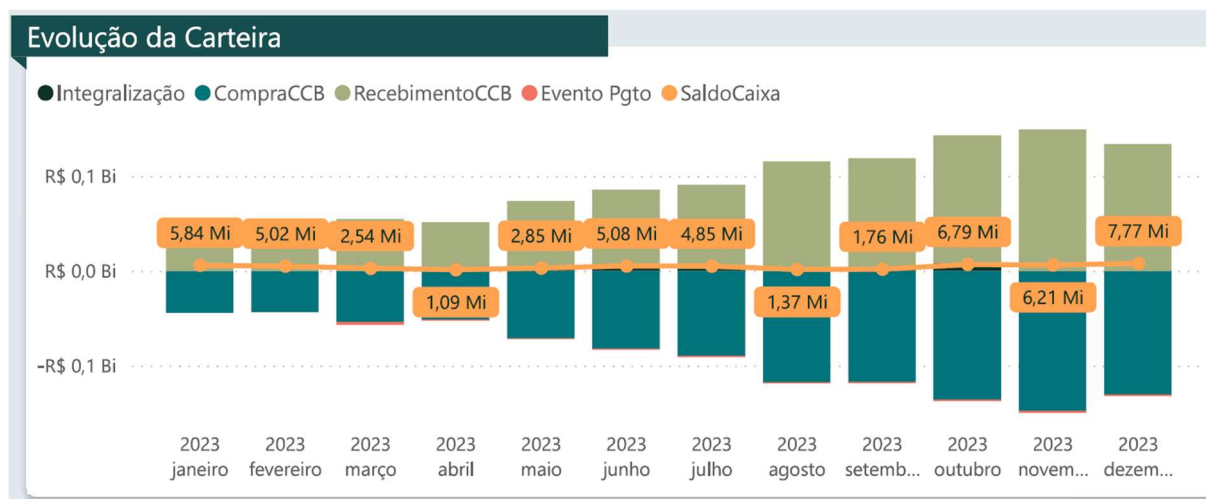
Provisão para Devedores:

Para as provisões de créditos de devedores duvidosos, a COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT ZIPPI registrou uma provisão para devedores duvidosos no montante acumulado de R\$49.915 (quarenta e nove milhões e novecentos e quinze mil reais) até o exercício findo qual seja em 31 de dezembro de 2023. Vale ressaltar que a Companhia está empenhada em trabalhar juntamente com o agente de cobrança para recuperar esses créditos, embora seja importante destacar que os créditos securitizados não possuem garantias por bens reais.

Monitoramento da carteira:

Em 31 de dezembro de 2023, demonstraremos a seguir o monitoramento das operações da carteira de crédito “Expectativa X Realizado”, onde os recebimentos e expectativas de recebimentos, foram performados da seguinte forma:

3ª Emissão:



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

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 a 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.

Ênfase

Valor de realização dos direitos creditórios

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, a Sociedade possui investimentos em direitos creditórios que são representados por Cédula de Crédito Bancário (“CCBs”), cujos valores de realização registrados, quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras

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, 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 financeiras 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.

Responsabilidade 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos 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 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 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;
- Concluimos 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.

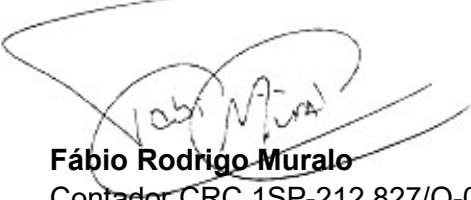
Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 08 de março de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Vert-Zippi

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	7.783	6.640
Recebíveis	4.2	31.704	10.177
Outros Recebíveis		747	-
Adiantamento a fornecedores		65	-
Total do ativo circulante		40.299	16.817
Total do ativo		40.299	16.817

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Vert-Zippi

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

Passivos	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante			
Fornecedores		4	-
Impostos e contribuições a recolher		4	1
Fundo de despesas	5	108	108
Debêntures	6.5	10.310	1.650
Total do passivo circulante		10.426	1.759
Passivo não circulante			
Debêntures	6.5	29.863	15.048
Total do passivo não circulante		29.863	15.048
Patrimônio líquido			
Capital social	7.1	10	10
Total do patrimônio líquido		10	10
Total do passivo e patrimônio líquido		40.299	16.817

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Vert-Zippi

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicado)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	8	(485)	(377)
Despesas tributárias	8	(309)	(225)
Deságio pela Cessão	4.4	-	2.277
Provisão para redução ao valor recuperável	4.4	(35.007)	(17.927)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissão)	6.5	(8.602)	1.873
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(44.403)</u>	<u>(14.379)</u>
Receitas financeiras	9.1	47.483	15.891
Despesas financeiras	9.2	(3.080)	(1.512)
Receitas financeiras líquidas		<u>44.403</u>	<u>14.379</u>
Resultado antes dos impostos		-	-
Imposto de renda e contribuição social		-	-
Resultado líquido do exercício		<u>-</u>	<u>-</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Vert-Zippi

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)		10	10
Resultado do Exercício		-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022		10	10
Resultado do exercício		-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023		10	10

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Securitizadora de Creditos Financeiros Vert-Zippi

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método Indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do exercício	-	-
Ajuste por:		
Provisão para redução ao valor recuperável	35.007	17.927
Provisão de remuneração dos debenturistas	8.602	(1.873)
Rendimento sobre a carteira de crédito	(46.966)	(15.370)
Juros sobre as debêntures	3.032	1.509
Deságio pela Cessão	-	(2.277)
Outros	-	(2.425)
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
Empréstimos e recebíveis	(9.568)	(6.046)
Outros Recebíveis	(747)	9
Adiantamento a fornecedores	(65)	
(Redução) aumento nos passivos operacionais		
Fornecedores	4	(2)
Impostos e contribuições a recolher	3	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(10.698)</u>	<u>(8.548)</u>
Fluxo de caixa das atividades de Financiamentos		
Recursos provenientes da emissão de debêntures	22.219	15.151
Amortização de debêntures	(5.627)	-
Pagamento de Juros	(4.751)	-
Caixa líquido proveniente das atividades de Financiamentos	<u>11.841</u>	<u>15.151</u>
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.143</u>	<u>6.603</u>
Caixa e equivalente de caixas no início do exercício	6.640	37
Caixa e equivalente de caixas no fim do exercício	7.783	6.640
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.143</u>	<u>6.603</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional

A **Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi** (“Companhia”), foi constituída no dia 03 de janeiro de 2019 como uma sociedade anônima (S.A.).

1.1. Data de Início das Emissões

No dia 26 de abril de 2019, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples realizadas em duas séries, cujo vencimento se deu em 14 de junho de 2020.

Em 19 de outubro de 2020 ocorreu a 2ª (segunda) emissão de debêntures da companhia, realizada em duas séries, cujo vencimento se deu em 09 de outubro de 2022.

Em 25 de fevereiro de 2022 a companhia realizou a terceira emissão de debentures simples, divididas em duas séries. O vencimento é previsto para 25 de fevereiro de 2026.

1.2. Sumário das Operações

O objeto social da Companhia é a aquisição e a securitização de créditos oriundos de operações praticadas por instituições financeiras e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução nº 2.686, de 26 de janeiro de 2000, do CMN; a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

1.3. Derivativos e Riscos Envolvidos

A emissão não conta com a contratação de instrumentos financeiros derivativos no exercício, motivo pelo qual não foram identificados riscos relacionados à contratação desses instrumentos na estrutura da emissão.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional--Continuação

1.4. Mecanismos de retenção de risco utilizados na estrutura da securitização, tais como garantias reais ou fidejussórias, subordinação ou coobrigação, assim como, se for o caso, a utilização desses mecanismos durante o período

As debêntures contarão com garantia do fiel, pontual e integral pagamento, pela emissora:

- i) Das Debêntures e de todos os valores, presentes e futuros, no âmbito da Escritura de Emissão e documentos acessórios, incluindo a Cessão Fiduciária, se e quando devidos, seja na data de pagamento ou em decorrência de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, conforme previsto nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária;
- ii) Das obrigações relativas a quaisquer outras obrigações pecuniárias, presentes e futuras, principais e acessórios, assumidas pela Emissora, nos termos desta Escritura de Emissão e do Contrato de Cessão Fiduciária, incluindo obrigações de pagar honorários, despesas, custos, encargos, tributos, reembolsos ou indenizações, bem como as obrigações relativas ao Agente de Liquidação, ao Escriturador, à B3, ao Agente Fiduciário e demais prestadores de serviços envolvidos na Emissão e na Cessão Fiduciária; e
- iii) Das obrigações de ressarcimento de toda e qualquer importância que o Agente Fiduciário e/ou os Debenturistas venham a desembolsar no âmbito da Emissão e/ou em virtude da constituição, manutenção e ou realização da Cessão Fiduciária, bem como todos e quaisquer tributos e despesas judiciais e/ou extrajudiciais incidentes sobre a excussão da Cessão Fiduciária, conforme aplicável, a Emissora constituirá Cessão Fiduciária em benefício dos Debenturistas representados pelo Agente Fiduciário, sobre: a totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, representados por CCB emitidas por Tomadores por meio da Plataforma, que venham a ser adquiridas pela Emissora com os recursos provenientes das Debêntures, observados os Critérios de Elegibilidade estabelecidos na Escritura de Emissão, que será formalizada por meio de Contrato de Cessão Fiduciária, sendo certo que, observadas as regras de transferência estabelecidas no Contrato de Cessão Fiduciária e no Acordo Operacional, os recursos decorrentes da realização dos Direitos Creditórios Vinculados deverão ser mantidos única e exclusivamente nas Contas Exclusivas; e as Contas Exclusivas e a totalidade dos direitos creditórios emergentes das Contas Exclusivas, bem como todos os respectivos recursos nelas existentes de tempos em tempos, incluindo eventuais, futuros e rendimentos dos Investimentos Permitidos, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional--Continuação

1.5. Riscos

O investimento nas Debentures envolve uma série de riscos que deverão ser analisados independentemente pelo potencial Investidor. Esses riscos envolvem fatores de liquidez, crédito, mercado, rentabilidade, regulamentação específica, entre outros, que se relacionam tanto à Emissora quanto as próprias Debêntures objeto desta Emissão. O potencial investidor deve ler cuidadosamente todas as informações que estão descritas na Escritura, bem como consultar seu consultor de investimentos e outros profissionais que julgar necessários antes de tomar uma decisão de investimento. Estão descritos a seguir os riscos relacionados, exclusivamente, à Emissora, as Debêntures e à estrutura jurídica da presente Emissão:

(i) Risco de Crédito da Emissora

Atrasos, falta de pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados à Emissora e outros eventos poderão afetar negativamente a capacidade da Emissora de honrar as suas obrigações. A principal fonte de recursos da Emissora para efetuar o pagamento das Debêntures por ela emitidas decorre do pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados pelos respectivos Tomadores. Dessa forma, qualquer atraso ou falta de pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados à Emissora poderá afetar negativamente a sua capacidade de honrar as obrigações assumidas junto aos Debenturistas, sendo que, depois de esgotados todos os meios cabíveis para a cobrança, judicial ou extrajudicial, dos Direitos Creditórios Vinculados, a Emissora poderá não dispor de quaisquer outros valores para efetuar a amortização e/ou o resgate das Debêntures.

(ii) Riscos de Mercado

Efeitos da política econômica do Governo Federal. A Emissora, os Direitos Creditórios Vinculados, a Instituição Financeira Endossante e os respectivos Tomadores estão sujeitos aos efeitos da política econômica praticada pelo Governo Federal. O Governo Federal intervém frequentemente nas políticas monetária, fiscal e cambial e, conseqüentemente, também na economia do País.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional--Continuação

1.5. Riscos--Continuação

(iii) Riscos de Crédito

A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes das Debêntures depende do pagamento pelos Tomadores dos Direitos Creditórios Vinculados. A capacidade da Emissora de honrar suas obrigações decorrentes da Emissão dependerá, nos termos da Resolução CMN 2.686, da solvência dos Tomadores dos Direitos Creditórios Vinculados. O recebimento integral e tempestivo dos montantes devidos aos Debenturistas depende do recebimento das quantias devidas em função dos Direitos Creditórios Vinculados.

(iv) Risco de Liquidez

Atualmente, o mercado secundário brasileiro apresenta baixa liquidez para negociações de valores mobiliários com lastro em créditos financeiros, como as Debêntures. Os subscritores ou adquirentes desses valores mobiliários não têm qualquer garantia de que no futuro terão um mercado líquido em que possam negociar a alienação desses títulos, caso queiram optar pelo desinvestimento. Isso pode trazer dificuldades aos titulares dos valores mobiliários de emissão da Emissora, inclusive das Debêntures, que queiram vendê-los no mercado secundário.

(v) Risco de origemção

Decisões judiciais. Determinadas decisões judiciais estabeleceram que cessões de direitos creditórios a entidades não participantes do Sistema Financeiro Nacional – tais como as companhias securitizadoras de créditos financeiros – não atribuiriam, a tais cessionárias, as mesmas prerrogativas que seriam atribuídas às entidades integrantes do Sistema Financeiro Nacional, como a possibilidade de cobrança de encargos, juros e correção monetária permitidos às instituições financeiras.

(vi) Risco Operacional da Emissora

A Emissora contrata prestadores de serviços terceirizados. A Emissora contrata prestadores de serviços terceirizados para a realização de determinadas atividades, como auditor independente, o Agente Fiduciário, o Escriturador, entre outros. Caso alguns desses prestadores de serviços aumentem significativamente seus preços ou não prestem serviços com a qualidade e agilidade esperada pela Emissora.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional--Continuação

1.5. Riscos--Continuação

(vii) Riscos de Insuficiência da Garantia

No caso de inadimplemento das Debêntures por parte da Emissora, o Agente Fiduciário terá que iniciar o procedimento de execução judicial da Alienação Fiduciária e da Cessão Fiduciária. Não há como assegurar que a Emissora, quando executada, a Alienação Fiduciária e a Cessão Fiduciária serão suficientes para recuperar o valor necessário para amortizar integralmente as Debêntures. Caso isso ocorra os Debenturistas poderão ser afetados;

(viii) Risco de Vencimento Antecipado das Debêntures.

No caso de vencimento antecipado das Debêntures, a Emissora pode não ser capaz de realizar a amortização das Debêntures, e, com isso, a Emissora não terá recursos suficientes para pagar os investidores, o que poderá afetar negativamente os debenturistas.

1.6. Autorização

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em cumprimento as Instruções nº 60/21 e nº 476/09 da Comissão de Valores Mobiliários e atendem os propósitos específicos da referida instrução.

A Administração declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administradora na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi autorizada pela Administração em 08 de março de 2024.

1.7. Bases de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Board (IASB).

As demonstrações contábeis são apresentadas em milhares de Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto Operacional--Continuação

1.7. Bases de apresentação--Continuação

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

1.8. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

1.9. Imposto de renda e contribuição social

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.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- Continuação

2.2. 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 com segurança. 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.

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.

2.3. Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (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 nem divulgados.

2.4. Critérios para a constituição de provisão para perdas por redução no valor recuperável dos direitos creditórios

A Administração reconhece perdas quando existe evidência provável de que a Companhia não será capaz de receber os valores devidos. O valor da perda esperada é a diferença entre valor contábil e o valor recuperável. Além da verificação da situação de inadimplência, são considerados outros fatores que possam interferir na análise sobre a capacidade de liquidação dos fluxos de caixa esperados para cumprimento das obrigações junto aos investidores.

A tabela de provisão para devedores duvidosos válida na Data de Emissão é a seguinte:

Faixas de Atraso	% Provisão
Atraso entre 1 e 14 dias	25,00%
Atraso entre 15 e 30 dias	50,00%
Atraso entre 31 e 60 dias	90,00%
Atraso acima de 60 dias	100,00%

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- Continuação

2.5. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo custo amortizado e subsequentemente mensurados ao valor justo, ou mantido a custo amortizado.

a) Classificação e mensuração dos ativos financeiros

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado. A classificação e a mensuração subsequente de ativos financeiros dependem do modelo de negócio no qual são administrados e das características de seus fluxos de caixa. Custo amortizado: é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, mais atualizações efetuadas utilizando o método de juros efetivos, menos a amortização do principal e juros, ajustado para qualquer provisão para perda de crédito esperada. Estão classificados nesta categoria os créditos a receber e outros ativos. Valor justo: é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. Estão classificados nesta categoria os Caixas e Equivalentes de Caixa.

b) Classificação e mensuração dos passivos financeiros

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente mensurados a valor justo ou mantidos ao custo amortizado. Os seguintes passivos financeiros são classificados ao Custo Amortizado: Fornecedores e obrigações por emissão de títulos - Debêntures.

2.6. Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) "Demonstração dos fluxos de caixa", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- Continuação

2.7. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Companhia não adotou antecipadamente os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento).	Alterações para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.	01/01/2024
Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante.	(equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro e doze meses.	01/01/2024
Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordos de financiamento de fornecedores	Alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	01/01/2024

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Bancos conta corrente	5.489	291
Aplicações financeiras	2.294	6.349
Total	7.783	6.640

As aplicações financeiras são automáticas e em certificados de depósito bancário que possuem liquidez imediata e taxa de remuneração de 100% do CDI. Conforme CPC 46, a aplicação financeira em questão é considerada nível 1 devido ao seu alto nível de liquidez.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis

O saldo de recebíveis refere-se aos direitos creditórios adquiridos, elegíveis como lastro de operações de securitização de créditos financeiros originados.

4.1. Descrição das características dos direitos creditórios

Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão serão destinados prioritariamente à aquisição dos Direitos Creditórios Vinculados, em observância ao disposto na Resolução CMN 2.686, quais sejam, as CCB listadas no Anexo II da Escritura de Emissão, bem como de outras CCB emitidas nos termos da Lei nº 10.931, e que posteriormente integrarão a lista do Anexo II. Complementarmente, os recursos obtidos por meio da Emissão serão destinados a outros propósitos relacionados com a Emissão, conforme a Ordem de Alocação de Recursos, sendo que a Emissora deverá comprovar, anualmente, a contar da Data de Emissão, a utilização dos recursos ao Agente Fiduciário, conforme estabelecido na presente cláusula.

4.2. Critérios de elegibilidade

Em cada data de aquisição de CCB, a Emissora deverá observar os seguintes critérios de elegibilidade:

- (i) A CCB deverá ter sido emitida em observância às Destinações do Crédito em relação aos cartões e instrumentos de pagamentos emitidos pelo Originador;
- (ii) Considerada *pro forma* a cessão pretendida, o saldo devedor total de CCBs de titularidade da Emissora devidas por um único tomador, no momento do endosso, não poderá ultrapassar o montante de R\$ 3 (três mil reais);
- (iii) O prazo máximo da CCB de crédito para parcelamento de fatura será o menor entre 8 semanas e prazo equivalente ao vencimento ao vencimento das Debêntures;
- (iv) Prazo padronizado de CCB de crédito rotativo de 1 (uma) semana;
- (v) A primeira parcela da CCB não poderá ter vencimento superior a 7 dias após a data de aquisição pela Emissora;
- (vi) Taxa mínima de juros das CCBs, conforme tabela abaixo:

Tipo de CCB	Taxa mínima de juros
Rotativo	17,00%
Parcelado Voluntário	13,00%
Parcelado Compulsório	13,00%
Cash-out	8,60%

- (vii) Aplicação de deságio em cada aquisição de CCB, conforme tabela abaixo:

Tipo de CCB	Deságio mínimo sobre o valor principal de cada CCB
Rotativo	0,00%
Parcelado Voluntário	11,00%
Parcelado Compulsório	15,40%
Cash-out	0,00%

- (viii) As CCBs devem ser emitidas de forma digital.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis--Continuação

4.3. Composição dos recebíveis

	31/12/2023	31/12/2022
Carteira de crédito 3ª Emissão	81.619	25.085
(-) Provisão para Devedores Duvidosos	(49.915)	(14.908)
Total	31.704	10.177

4.4. Movimentação dos recebíveis

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	10.177	2.345
Rendimento sobre a carteira de crédito	46.966	15.370
Provisão para redução ao valor recuperável (i)	(35.007)	(17.927)
Recebimento da carteira	(1.079.519)	(287.262)
Aquisição de carteira de crédito	1.089.087	293.308
Aquisição não caixa (ii)	-	2.221
Deságio pela Cessão	-	2.277
Outros ajustes	-	(155)
Total	31.704	10.177

- (i) Em 2023 o valor é no montante de R\$ 35.007 referente à 3ª emissão. Em 2022 O saldo se refere à provisão para redução ao valor recuperável da 2ª emissão (resgatada de forma antecipada), no montante de R\$ 3.091, e à 3ª emissão, no montante de R\$ 14.908;
- (ii) Em 21 de março de 2022 em Assembleia Geral Dos Debenturistas (AGD) foi aprovada o resgate antecipado das debêntures 1ª e 2ª série, dessa maneira, conforme AGD foi transferido para a 3ª o saldo remanescente da carteira de créditos da 2ª emissão.

4.5. Composição dos recebíveis por faixa de vencimento

Direitos Creditórios a vencer	Carteira	Provisão para redução ao valor recuperável	Total 2023
A vencer 0 a 30 dias	30.404	(2.543)	27.861
A vencer 31 a 60 dias	1.523	(292)	1.231
A vencer 61 a 90 dias	20	(3)	17
Vencidos 1 a 30 dias	7.006	(4.615)	2.391
Vencidos 31 a 60 dias	4.601	(4.397)	204
Vencidos 61 a 90 dias	3.925	(3.925)	-
Vencidos 91 a 120 dias	3.514	(3.514)	-
Vencidos 121 a 150 dias	3.837	(3.837)	-
Vencidos 151 a 180 dias	2.344	(2.344)	-
Vencidos 181 a 360 dias	10.883	(10.883)	-
Vencidos acima de 361 dias	13.562	(13.562)	-
Total dos direitos creditórios	81.619	(49.915)	31.704

4.6. Redução ao valor recuperável dos recebíveis

Os ativos financeiros são avaliados frequentemente para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele vento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis--Continuação

4.7. Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado do Companhia, o pagamento dos valores devidos e a rentabilidade dos investidores

Durante o período não ocorreram eventos de pré-pagamento.

4.8. Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira, incluindo, a metodologia adotada pela emissora para a definição dessa avaliação, os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios

Não há aquisição substancial de riscos e benefícios da carteira. A aquisição substancial de riscos e benefícios da carteira, ocorrem por parte dos titulares de cada série, seguindo a subordinação prevista no instrumento de escritura da emissão, conforme aplicável.

5. Fundo de despesas

	31/12/2023	31/12/2022
Fundo de despesas	108	108
Total	108	108

6. Debêntures

6.1. Condições da escritura

Foram emitidas, em 25 de fevereiro de 2022, um valor total de R\$ 30.000 (trinta milhões de Reais), divididos em 30.000 (trinta mil) Debêntures no âmbito da Emissão, sendo 21.000 (vinte e uma mil) Debêntures integrantes da primeira série e 9.000 (nove mil) debêntures da segunda série. O valor unitário de cada debênture é de R\$ 1 (mil Reais).

6.2. Remuneração

Sobre o valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª série, ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debentures, conforme o caso, incidirão, a partir da Data da Primeira Integralização das Debêntures juros remuneratórios que corresponderão a 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI – Depósito Interfinanceiro de um dia, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.b3.com.br>) acrescido de sobretaxa de 7% (oito inteiros por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis.

Exceto pelo prêmio sobre a receita dos direitos creditórios vinculados, as debêntures da segunda série não farão jus a qualquer remuneração.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.3. Cronograma de pagamentos

Os pagamentos de Remuneração serão realizados pela Emissora nos termos da Escritura de Emissão, mensalmente, a partir de 25 de março de 2022, sempre no 25º (vigésimo quinto) dia ou próximo dia útil subsequente e encerrando-se na data de vencimento.

6.4. Principais direitos políticos inerentes de cada classe de certificado

Os titulares das Debentures poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral de debenturistas convocada de acordo com a disposto no artigo 71 da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos titulares das Debentures ("Assembleia Geral de Debenturistas"). As Assembleias Gerais de Debenturistas deverão ser realizadas de forma presencial, podendo ser realizadas por conferência telefônica, vídeo conferência ou por qualquer outro meio, desde que assim permitido pela legislação aplicável.

Aplicar-se-á a Assembleia Geral de Debenturistas, no que couber, as disposições da Lei das Sociedades por Ações aplicáveis as assembleias gerais de acionistas. Assim, nos termos do artigo 124, §40 da Lei das Sociedades par Ações, será considerada regular a Assembleia Geral de Debenturistas a que comparecerem a totalidade dos Debenturistas.

6.5. Composição das obrigações com Debêntures

	31/12/2023	31/12/2022
Debêntures	31.336	16.463
Prêmio/Despesas a compensar	8.837	235
Total	40.173	16.698

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	16.698	2.270
(+) Juros incorridos	3.032	1.509
(+) Integralização	22.219	15.151
(+ / -) Provisão de remuneração dos debenturistas	8.602	
(Perda na Emissão)		(1.873)
(-) Amortização	(5.627)	-
(-) Pagamento de juros	(4.751)	-
(-) Baixas cessão	-	(331)
(+) Outros	-	(28)
	40.173	16.698

Passivo circulante	10.310	1.650
Passivo não circulante	29.863	15.048

As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2025	10.310
2026	19.553
Total	29.863

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital Social

O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, da Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi é de R\$ 10 (dez mil Reais), divididos em 10.000 (dez mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1 (um Real) cada uma.

7.2. Reserva Legal

A reserva legal é constituída anualmente como resultado da 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. Não houve nenhuma constituição de reservas durante o período apresentado.

7.3. Resultados de exercício

Os resultados de exercício obtidos constituirão reservas até seus limites legais, conforme item 7.2, ou serão convertidos em ações ordinárias no Capital Social quando acima dos limites possíveis de constituição de reservas.

8. Despesas e receitas operacionais por natureza

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Agente Fiduciário	(63)	(25)
Consultoria	(47)	(8)
Gestão de carteiras	(246)	(53)
Societário e Paralegal	(12)	(9)
Despesas tributárias	(309)	(225)
Custo Cetip	(21)	(18)
Outras despesas	(3)	(94)
Escrituração	-	(21)
Comissão e Escrituração	(65)	(131)
Assessoria contábil	(28)	(18)
Total	<u>(794)</u>	<u>(602)</u>
Classificadas como		
Despesas gerais e administrativas	(485)	(377)
Despesas tributárias	(309)	(225)
Total	<u>(794)</u>	<u>(602)</u>

Os serviços contábeis são contratados por valores mensais pré-fixados. Os serviços de auditoria são contratados para serviços anuais e cobrados conforme Contrato de Prestação de Serviços. Consultoria são contratações para a gestão dos direitos creditórios e do movimento da debênture. Impostos e taxas são relativos à taxa de fiscalização e são cobradas anualmente pelos órgãos públicos e reguladores (CVM e Prefeitura Municipal). Outras despesas incluem despesas com cartório, despesas com serviços de informática, despesas com agenciamento e corretagem e eventuais reembolsos gerais de despesas administrativas.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Zippi

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, deduzidos das despesas de juros com emissões e despesas financeiras incorridas nos exercícios.

9.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Juros sobre direitos creditórios	46.966	15.370
Rendimento de aplicações financeiras	517	425
Outas receitas financeiras	-	96
Total das receitas financeiras	47.483	15.891

9.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Juros sobre debêntures	(3.032)	(1.509)
Tarifas bancárias	(48)	(3)
Total das despesas financeiras	(3.080)	(1.512)

10. Provisão para contingência

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2023 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

11. Partes relacionadas

Não ocorreram transações envolvendo partes relacionadas no período findo em 31 de dezembro de 2023.

12. Classificação de risco

Não houve a contratação de agência classificadora de risco para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

13. Relação com auditores

A Empresa de auditoria independente por nos contratada, não realizou nenhum outro serviço durante o exercício social, além da auditoria externa.

14. Eventos subsequentes

Não ocorreu nenhum evento subsequente até a data de emissão das informações contábeis intermediárias que requeressem divulgação.