
Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

*Demonstrações financeiras para o período
de 26 de janeiro a 31 de dezembro de 2021
e relatório do auditor independente*



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 26 de janeiro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas 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-Pravaler em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 26 de janeiro (início das atividades) a 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações 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.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Companhia 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 de uma 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.
- 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



Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

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 essas 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 16 de março de 2022

A handwritten signature in cursive script that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Balço patrimonial

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	16.546
Empréstimos e recebíveis	4	2.800
Outros créditos		146
Total do ativo circulante		<u>19.492</u>
Ativo não circulante		
Empréstimos e recebíveis	4	944
Total do ativo não circulante		<u>944</u>
Total do ativo		<u>20.436</u>
Passivo circulante		
Fornecedores		15
Total do passivo circulante		<u>15</u>
Passivo não circulante		
Debêntures (LP)	5	20.420
Total do passivo não circulante		<u>20.420</u>
Patrimônio líquido		
Capital social	6	5
(-) A integralizar	6	(5)
Total do patrimônio líquido		<u>-</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>20.436</u>

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração do resultado

Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

		26/01/2021
		a
		31/12/2021
		<hr/>
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	7	(1.294)
Provisão de remuneração dos debenturistas	5	590
Lucro/(Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		<hr/> (704) <hr/>
Resultado financeiro	8	
Resultado financeiro da securitização		489
Outras receitas financeiras líquidas		215
prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<hr/> - <hr/>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-
Lucro/(Prejuízo) líquido do período		<hr/> - <hr/>
Resultado por ação referente às ações ordinárias		-
Resultado por ação referente às ações preferenciais		-

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstrações do resultado abrangente

Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>26/01/2021 a</u> <u>31/12/2021</u>
Resultado líquido do período	-
Outros resultados abrangentes	-
Resultado abrangente do período	<u>-</u>

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Capital a integralizar	Lucros/Prejuízos do Período	Total do patrimônio líquido
Saldos em 26 de janeiro de 2021	6	5	(5)	-	-
Resultado do período		-	-	-	-
Saldos em 31 dezembro de 2021		<u>5</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler (“Companhia”), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 26 de janeiro de 2021.

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.

No dia 16 de junho de 2021, a Companhia realizou sua 1ª (primeira) emissão de debêntures, realizada em 2 séries, sendo 16.000 debêntures de 1ª série e 4.000 de 2ª série, ambas com vencimento para 16 de junho de 2027. Maiores detalhes descritos na nota explicativa 5.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 16 de março de 2022.

2.2. Base 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).

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

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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. Redução ao valor recuperável (impairment)

Redução ao valor recuperável: Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada. No exercício de 2021, como parte do processo de revisão das estimativas de provisões de redução ao valor recuperável verificamos que não houve variação entre a recuperabilidade efetiva e as perdas projetadas para os ativos, desta forma, as premissas para cálculo das provisões de redução ao valor recuperável dos ativos não tiveram alterações.

O modelo de perda de crédito esperada inclui uso de informações prospectivas e classificação do ativo financeiro em três estágios:

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021

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

Estágio 1 - Perda de crédito esperada para 12 meses: representa os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses, aplicados para ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito;

Estágio 2 - Perda de crédito esperada ao longo da vida do ativo financeiro: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito cujo risco de crédito aumentou significativamente;

Estágio 3 - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. A mensuração dos ativos classificados neste estágio difere do estágio 2 pelo reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa de juros efetiva ao custo amortizado (líquido de provisão) e não ao valor contábil bruto.

Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Dessa forma, um ativo financeiro que migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1. A Companhia não reavalia os tomadores com base no seu histórico de crédito após a aquisição das CCBs assim, não há mudança no “rating” dos tomadores.

A Companhia avalia a alteração no risco de inadimplência através da observação do comportamento destes tomadores ao longo do período sob análise, comparando as mudanças nas faixas de atraso com as respectivas probabilidades de perda. Considerando estas informações como razoáveis e sustentáveis, disponíveis sem custo ou esforço excessivos, como indicativo de aumentos significativos no risco de crédito desde o reconhecimento inicial.

c. 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. 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.

2.7. Apuração do resultado

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

2.8. 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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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.

2.9. 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.

2.10. Demonstração do fluxo de caixa (DFC)

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

2.11. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

Não há novas normas, alterações e interpretações de normas em 31 de dezembro de 2021, que tenham impactos relevantes para a Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2021
Bancos conta-corrente e aplicações	16.546
Total	16.546

Os CDBs são de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Estas aplicações financeiras são mensuradas inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Em 31 de dezembro de 2021 a remuneração média das aplicações financeiras variou de 98% a 99% do Certificado de Depósito Interfinanceiro (“DI”).

4. Empréstimos e recebíveis

Empréstimos originados por meio de plataforma eletrônica, desde que enquadradas nos termos do artigo Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.686, de 26 de janeiro de 2000, conforme alterada (“Resolução CMN 2.686”);

Descrição das características dos direitos creditórios

Direitos creditórios para financiamento estudantil, os quais são originados na plataforma digital da “Pravaler” ou “Pravaler Tecnologia”.

Critérios de elegibilidade

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021

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

Os critérios de elegibilidade definem os títulos que deverão ser adquiridos, as regras foram definidas na escritura das debentures, e nela detalham todas as análises que deverão ser feitas para aquisição das CCBs pela securitizadora.

Composição dos empréstimos e recebíveis:

31/12/2021

Carteira de crédito	3.744
Total	3.744

Circulante	2.800
Não circulante	944

Movimentação dos empréstimos e recebíveis:

	Saldo em 26/01/2021	Aquisição	Juros e encargos	Perda de crédito esperada	Recebimento Principal / Juros	Saldo em 31/12/2021
Carteira de crédito	-	13.633	1.062	(928)	(10.023)	3.744
Total	-	13.633	1.062	(928)	(10.023)	3.744

Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:

	Saldo CCBs	Perda esperada	Saldo líquido	% perda
A Vencer	2.872	(23)	2.849	0,8%
1 a 14 dias	151	(11)	140	7,2%
15 a 30 dias	320	(54)	266	17,0%
31 a 60 dias	384	(169)	215	44,0%
61 a 90 dias	401	(240)	161	60,0%
91 a 120 dias	312	(234)	78	75,0%
121 a 150 dias	224	(190)	34	84,0%
151 a 180 dias	8	(7)	1	89,0%
Acima de 181 dias	-	-	-	100,0%
	4.672	(928)	3.744	
Circulante			2.800	
Não circulante			944	

Redução ao valor recuperável de empréstimos e recebíveis

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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 evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

No período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021 foram reconhecidos R\$ 1.062 de juros sobre direitos creditórios.

5. Debêntures

Condições da Escritura

A presente Emissão constitui a 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora, a data de emissão das Debêntures foi 16 de junho de 2021 (“Data de Emissão”), sendo realizada em 2 séries, sendo 16.000 debentures de 1ª série e 4.000 de 2ª série. Ambas com vencimento para 16 de junho de 2027.

Remuneração

1ª Série

Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série, conforme o caso, incidirão, a partir da Data da 1ª Integralização da Primeira Série, juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias do DI de um dia.

2ª Série

A remuneração da 2ª série esta condicionado a ordem de alocação dos recursos e subordinação das debentures, sem taxa de remuneração pré-definida.

O detalhe de como realizar o cálculo está descrito na escritura da debentures.

Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 a emissão conta com cessão fiduciária das CCBs em favor dos debenturistas.

	31/12/2021
Debêntures 1ª Série	16.926
Debêntures 2ª Série	4.084
Provisão para perdas debenturistas	(590)
Total	20.420
Circulante	-
Não circulante	21.010

6. Patrimônio líquido

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

6.1. Capital Social

O capital social subscrito a ser integralizado, da Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Pravaler, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 5 (cinco mil reais), divididos em 5.000 (cinco mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma.

6.2. 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. (Despesas) receitas operacionais por natureza

	31/12/2021
Assessoria contábil	(17)
Consultoria	(121)
Custódia	(29)
Provisão de remuneração dos debenturistas	590
Provisão para redução ao valor recuperável	(928)
Outras despesas	(199)
	(704)
Classificadas como	
Gerais e administrativas	(1.294)
Provisão de remuneração dos debenturistas	590
	(704)

8. 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 no período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021.

	31/12/2021
Juros sobre debêntures	(573)
Juros sobre direitos creditórios	1.062
Resultado da operação de securitização	489
Tarifas bancárias	(1)
Juros de mora	(11)
Rendimento de aplicações financeiras	227
Outras receitas financeiras líquidas	215

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Total do Resultado financeiro**704**

9. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

10. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2021 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 2021.

12. Outros assuntos

Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das demonstrações financeiras. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas demonstrações financeiras, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e conseqüentemente, sobre suas demonstrações financeiras.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 31 de dezembro de 2021.

13. Instrumentos financeiros

Valor justo dos instrumentos financeiros

Dada as características dos instrumentos financeiros classificados como custo amortizado, a administração entende que seus valores justos não diferem de forma significativa dos saldos contábeis na data do balanço.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Riscos de crédito

Apesar da Companhia não deter o risco de crédito, há o risco de os ativos vinculados às debêntures incorrer em perdas financeiras caso um tomador falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente do saldo de empréstimos e recebíveis. Conforme estipulado na escritura de emissão das debêntures, a remuneração dos debenturistas é atrelada ao recebimento líquido das CCBs, dessa forma, o risco de crédito pelo inadimplemento das CCBs é compensado na remuneração do debenturista. Desta forma, todo o risco de crédito causa um impacto direto na remuneração dos debenturistas e não para a Companhia ou seus acionistas.

A exposição ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. A avaliação de crédito é feita no momento da solicitação do crédito na plataforma da PRAVALER que, analisa individualmente cada novo cliente, quanto à sua condição financeira antes de apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamentos.

A Companhia não exige garantias com relação aos “Créditos a receber”.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu caixa e equivalentes de caixa e outros investimentos em um montante equivalente às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros de acordo com os cronogramas de desembolso de pagamento do principal e prêmios aos debenturistas. Tendo em vista que, a remuneração dos debenturistas é atrelada ao recebimento líquido das CCBs, a Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente dos empréstimos e recebíveis em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas às debêntures.

Risco de mercado (taxa de juros)

A Companhia adota como política que sua exposição a taxa de juros seja com base em uma taxa de juros pré-fixada. Para isso, a Companhia adquire CCBs com taxa de juros fixa e transfere aos debenturistas o equivalente ao rendimento líquido dos créditos a receber.

14. Relação com auditores

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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

* * *

Fabio Santos Maia
Contador
CRC 1SP 268074/O-1

Carlos Martins
Diretor
CPF: 381.851.958-70