
***Companhia
Securitizadora de
Créditos Financeiros
VERT-Pravaler***

***Demonstrações financeiras
para o exercício de
31 de dezembro de 2022
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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício de 31 de dezembro de 2022, 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 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício de 31 de dezembro de 2022, 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 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.



Companhia Securitizadora de Créditos
Financeiros VERT-Pravaler

- 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 exercício 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, 13 de março de 2023

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

Balanças patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

ATIVO	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	138	16.546
Empréstimos e recebíveis	4	1.254	2.800
Outros créditos		-	146
Total do ativo circulante		1.392	19.492
Ativo não circulante			
Empréstimos e recebíveis	4	192	944
Total do ativo não circulante		192	944
Total do ativo		1.584	20.436
Passivo circulante			
Fornecedores		40	16
Obrigações fiscais		1	-
Debêntures	5	1.055	-
Outras obrigações		72	-
Total do passivo circulante		1.168	16
Passivo não circulante			
Debêntures	5	411	20.420
Total do passivo não circulante		411	20.420
Patrimônio líquido			
Capital social	6	5	5
(-) a integralizar	6	-	(5)
Total do patrimônio líquido		5	-
Total do passivo e patrimônio líquido		1.584	20.436

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

	Notas	31/12/2022	Período de 26/01 a 31/12/2021
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	7	(660)	(366)
Provisão para perda de crédito esperada	4	(1.888)	(928)
Provisão de remuneração dos debenturistas	5	2.690	590
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>142</u>	<u>(704)</u>
Resultado financeiro			
Receitas Financeiras	8	2.070	1.289
Despesas Financeiras	8	(2.212)	(585)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>-</u>	<u>-</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-
Resultado líquido do exercício		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado básico e diluído por ação - R\$		-	-
Atribuível aos acionistas detentores de ações ordinárias		-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

	Notas	31/12/2022	Período de 26/01 a 31/12/2021
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Resultado líquido do exercício		<hr/> <hr/> -	<hr/> <hr/> -
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício		<hr/> <hr/> -	<hr/> <hr/> -

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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		<u>5</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente do exercício		-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6	<u>5</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2022		<u>5</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Integralização de capital			5	-	5
Resultado abrangente do exercício		-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert - Pravalor

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	Período de 26/01 a 31/12/2021
	-----	-----	-----
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício		-	-
		-----	-----
Ajustes por:			
Provisão de remuneração dos debenturistas		(2.689)	(590)
Rendimento sobre a carteira de créditos		(669)	(1.062)
Provisão para perda de crédito esperada		1.888	928
Juros sobre as debêntures		2.138	573
Variações nos ativos e passivos operacionais			
Empréstimos e recebíveis		1.299	(3.610)
Impostos a recuperar		-	(146)
Fornecedores		21	16
Obrigações fiscais		1	-
		-----	-----
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		1.989	(3.891)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Integralização de capital		5	-
		-----	-----
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento		5	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de debêntures		-	20.437
Amortização de juros sobre debêntures		(18.402)	-
		-----	-----
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		(18.402)	20.437
		-----	-----
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>(16.408)</u>	<u>16.546</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		16.546	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		138	16.546
		-----	-----
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>(16.408)</u>	<u>16.546</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

(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.

1.1 Data de Início das Emissões

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.

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 Forma de utilização de derivativos e riscos envolvidos

A emissão não conta com a contratação de instrumentos financeiros derivativos, motivo pelo qual não foram identificados riscos relacionados à contratação desses instrumentos na estrutura da emissão.

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 não contarão com a Garantia Real ou qualquer segregação de bens da Emissora como garantia aos debenturistas. No entanto, conforme é previsto na escritura, as CCBs que venham ser adquiridas serão vinculadas automaticamente as Debêntures emitidas.

2. BASES DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS

2.1 Autorização

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em cumprimento a instrução nº 60/21 e 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 2022 foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 13 de março de 2023.

2.2 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)

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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 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) 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.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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 Critérios para a constituição de provisão para perdas por redução no valor de recuperação dos direitos creditórios

As emissões revisam periodicamente sua carteira de CCB de forma a avaliar a existência de perda por redução ao valor recuperável nas suas operações e conseqüentemente determinar as provisões para devedores duvidosos, objetivando a garantir que o volume de provisionamento reflita as condições econômicas vigentes, a composição da carteira de empréstimos, a qualidade das garantias obtidas e o perfil dos Tomadores. A tabela de provisão para devedores duvidosos válida na Data de Emissão é a seguinte:

FAIXAS DE ATRASO	% PROVISÃO
Em dia	0,8%
Atraso entre 1 e 14 dias	7,2%
Atraso entre 15 e 30 dias	17,0%
Atraso entre 31 e 60 dias	44,0%
Atraso entre 61 e 90 dias	60,0%
Atraso entre 91 e 120 dias	75,0%
Atraso entre 121 e 150 dias	84,0%
Atraso entre 151 e 180 dias	89,0%
Atraso superior a 181 dias	100,0%

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 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.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

2.10 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).

2.11 Demonstração do Valor adicionado (DVA)

A demonstração do valor adicionado (DVA) é elaborada e apresentada conforme de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 09 "Demonstração do Valor Adicionado", emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos conta corrente	28	51
Aplicações financeiras	110	16.495
Total	138	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 2022 a remuneração média das aplicações financeiras foi de 105% (98% - 99% em 2021) 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").

4.1 Descrição das características dos direitos creditórios

Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão serão destinados à aquisição de cédulas de crédito bancário ("CCBs") emitidas, nos termos da Lei nº 10.931, de 2 de agosto de 2004, conforme alterada ("Lei nº 10.931/04"), por pessoas físicas, contratantes de financiamento estudantil, por meio da plataforma eletrônica desenvolvida e mantida pelo Pravaler S.A., sociedade anônima com sede na Avenida Dra. Ruth Cardoso, nº 7.2221, 21º andar, Pinheiros, CEP 05425-920, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 04.531.065/0001-14.

4.2 Critérios de elegibilidade

As CCBs deverão atender aos seguintes critérios de elegibilidade, conforme verificados pela Emissora em cada data de aquisição de CCB:

- Os Tomadores das CCBs não poderão estar em inadimplentes perante a Emissora;
- O vencimento da CCB deve ocorrer em até 90 (noventa) dias antes da Data de Vencimento;
- A CCB deverá ter prazo de vencimento de até 48 (quarenta e oito) meses;
- A CCB não poderá ter prazo de carência superior a 24 (vinte e quatro) meses;
- O somatório dos saldos devedores das CCBs devidas pelos 50 (cinquenta) maiores Tomadores não poderá ser superior a 20% (vinte por cento) do Valor Total da Emissão;
- O saldo devedor individual de cada CCB deverá ser de no máximo R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais); e

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

(g) A taxa interna de retorno de cada CCB deverá ser de, no mínimo, 1,39% a.m. (um inteiro e trinta e nove centésimos por cento ao mês).

4.3 Composição dos recebíveis

	31/12/2022	31/12/2021
Carteira de crédito	3.334	4.672
(-) Provisão para devedores duvidosos	(1.888)	(928)
Total	1.446	3.744

4.4 Movimentação dos empréstimos e recebíveis

	2022	2021
(=) Saldo inicial em 31/12/2021	3.744	-
(+) Aquisição	1.791	13.633
(+) Juros	669	1.062
(-) Recebimentos de principal e juros	(2.870)	(10.023)
(-) Provisão para redução ao valor recuperável	(1.888)	(928)
Saldo final 31/12/2022	1.446	3.744

4.5 Composição dos recebíveis por faixa de vencimento

Direitos Creditórios	VP Bruto		PDD		VP Líquido	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
A vencer 0 a 30 dias	258	2443	(109)	(20)	149	2423
A vencer 31 a 60 dias	250	51	(103)	-	147	51
A vencer 61 a 90 dias	241	55	(97)	-	144	55
A vencer 91 a 120 dias	219	111	(89)	(1)	130	110
A vencer 121 a 150 dias	203	80	(81)	(1)	122	79
A vencer 151 a 180 dias	179	58	(72)	-	107	58
A vencer 181 a 360 dias	581	74	(192)	(1)	389	73
A vencer acima de 361 dias	247	-	(55)	-	192	-
Vencidos 1 a 30 dias	144	471	(111)	(65)	33	406
Vencidos 31 a 60 dias	126	384	(112)	(169)	14	215
Vencidos 61 a 90 dias	131	401	(121)	(240)	10	161
Vencidos 91 a 120 dias	144	312	(139)	(234)	5	78
Vencidos 121 a 150 dias	172	224	(169)	(190)	3	34
Vencidos 151 a 180 dias	171	8	(170)	(7)	1	1
Vencidos 181 a 360 dias	908	-	(908)	-	-	-
Vencidos acima de 361 dias	288	-	(288)	-	-	-
Total dos direitos creditórios	4262	4672	(2816)	(928)	1446	3744
Saldo curto prazo	4015	4672	(2761)	(928)	1254	3744
Saldo longo prazo	247	-	(55)	-	192	-

4.6 Redução ao valor recuperável dos empréstimos e 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

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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.

4.7 Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

Cessão Fiduciária ora constituída resulta na transferência fiduciária em garantia das Obrigações Garantidas aos Debenturistas, e seus respectivos sucessores e eventuaiscessionários da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta dos Direitos Creditórios Cedidos Fiduciariamente, permanecendo a sua posse direta com a Emissora.

4.8 Procedimentos de cobrança de direitos creditórios inadimplidos, incluindo a execução de garantias e custos envolvidos

A Emissora autoriza o Agente de Cobrança ou qualquer outra instituição que venha a substituí-la, na qualidade de agente de cobrança, nos termos do "contrato de prestação de serviços de agente de pagamento, cobrança de direitos creditórios e outras avenças", a ser celebrado entre a Emissora e o Pravaler, que regulará os termos e condições da prestação de serviços de cobrança das CCBs.

4.9 Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado da companhia, o pagamento dos valores devidos e a rentabilidade dos investidores

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não ocorrem eventos de pré-pagamentos.

4.10 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. DEBÊNTURES

5.1 Condições da escritura

Foi realizada uma emissão com a data de emissão das Debêntures em 16 de junho de 2021, 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.

5.2 Remuneração

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.

Exceto pelo Prêmio Sobre a Receita dos Direitos Creditórios Vinculados, se aplicável as debêntures da Segunda Série não farão jus a qualquer remuneração, sendo certo que a incidência de ágio sobre o valor nominal unitário das debêntures da segunda série, não garante qualquer direito de recebimento de remuneração por parte dos debenturistas detentores de debentures da segunda série.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

5.3 Cronograma de pagamentos

Os pagamentos de Remuneração das debêntures da Primeira Série, Amortização Extraordinária Obrigatória e o Prêmio Sobre a Receita dos Direitos Creditórios Vinculados e Amortização final serão realizados pela Emissora nas datas de pagamentos, iniciando-se no primeiro mês após o encerramento do Período de Alocação, observada a eventual ocorrência de um Evento de Aceleração de Pagamento.

Iniciar-se-á aos vigésimos dia de cada mês com data a partir de 20 de agosto de 2021 encerrando em 20 de maio de 2027, sendo pagos mensalmente.

Prêmio Sobre a Receita dos Direitos Creditórios Vinculados: Observados os termos desta Escritura de Emissão, especialmente quanto à Ordem de alocação de Recursos, após: (i) decorrido o Período de Alocação; (ii) o pagamento integral da Remuneração das Debêntures da Primeira Série, e (iii) a amortização Extraordinária Obrigatória das debêntures até o Limite da Amortização Extraordinária Obrigatória, os Debenturistas da Segunda Série receberão, nas Datas de Pagamento, um prêmio equivalente à receita residual oriunda dos Direitos creditórios vinculados, após consideradas as alocações de recursos prioritárias, conforme a Ordem de alocação de recursos.

5.4 Principais direitos políticos inerentes de cada classe de certificado

Os titulares das Debêntures poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembleia geral de debenturistas, realizada por série com quóruns separados e convocada de acordo com o disposto no artigo 71, da Lei das Sociedades por Ações, a fim de deliberar sobre matéria de interesse da comunhão dos titulares das Debêntures (“Assembleia Geral de Debenturistas”). As Assembleias Gerais de Debenturistas de cada série poderão ser realizadas de forma presencial ou digital, observada a forma exigida pela legislação aplicável.

5.5 Composição de obrigações com debêntures por faixa de vencimento

Obrigações com Debêntures	2022	2021
Saldo curto prazo	1.055	-
Saldo longo prazo	3.691	20.436
(-) Provisão para remuneração aos debenturistas (Longo Prazo)	(3.280)	(16)
Total das Debêntures	1.466	20.420
Saldo Curto Prazo	1.055	-
Saldo Longo Prazo	411	20.420

5.6 Movimentação das obrigações com Debêntures

Debêntures	2022	2021
Saldo inicial	20.420	-
(+) Integralização		20.437
(+) Juros Incorridos	2.138	573
(-) Pagamentos	(18.402)	
(-) Provisão para remuneração aos debenturistas	(2.690)	(590)
Saldo final 31 de dezembro de 2022	1.466	20.420

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

6.1 Capital Social

O capital social subscrito a ser integralizado, da Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Pravaler, em 31 de dezembro de 2022, 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.

6.3 Resultados de exercício

Os resultados de exercício obtidos constituem reservas até seus limites legais, conforme item 6.2, ou são convertidos em ações ordinárias no Capital Social quando acima dos limites possíveis de constituição de reservas.

7. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	31/12/2022	31/12/2021
Assessoria Contábil	(28)	(17)
Auditoria	(84)	-
Consultoria	(208)	(121)
Custódia	(8)	(29)
Outras Despesas	(332)	(199)
TOTAL	(660)	(366)

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 nos exercícios de 2022 e 2021.

	31/12/2022	31/12/2021
Juros sobre debêntures	(2.138)	(573)
Juros sobre direitos creditórios	669	1.062
Rendimento de aplicações financeiras	1.401	227
Tarifas bancárias	(74)	(1)
Juros de mora	-	(11)
Resultado Financeiro Líquido	(142)	704
Classificados como:		
Receitas Financeiras	2.070	1.289
Despesas Financeiras	(2.212)	(585)
Resultado Financeiro Líquido	(142)	704

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

9. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2022 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.

10. PARTES RELACIONADAS

Não ocorreram transações envolvendo partes relacionadas no período findo em 31 de dezembro de 2022.

11. CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não houve a contratação de agência classificadora de risco para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

12. OUTROS ASSUNTOS

a) 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 informações contábeis intermediárias. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas informações contábeis intermediárias, 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 informações contábeis intermediárias.

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 2022.

b) Impactos relacionados a invasão da Ucrânia

A invasão russa na Ucrânia, juntamente com a imposição de sanções internacionais, tem um impacto econômico generalizado. Os negócios no Brasil podem ser severamente impactados pela interrupção da cadeia de suprimentos, volatilidade do mercado, risco de pagamento e aumento dos custos de commodities resultantes da invasão. O impacto é agravado pela decisão de algumas empresas globais de limitar ou cessar as operações na Rússia.

Na presente data destas demonstrações financeiras, o contexto descrito acima não gerou impactos relevantes nas referidas demonstrações financeiras.

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.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

14. GERENCIAMENTO DE RISCOS

a) Riscos relacionados à 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.

b) 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.

c) 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.

d) Riscos de descontinuidade

Amortização ou resgate antecipado das Debêntures. Observado o disposto na Escritura, a Emissora poderá amortizar ou resgatar as Debêntures antecipadamente, conforme o caso na ocorrência de qualquer Evento de Vencimento Antecipado.

e) 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.

f) Risco de origem

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.

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Pravaler

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 26 de janeiro de 2021 (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

g) Risco relacionado à Instituição Financeira Endossante

Riscos decorrentes dos critérios adotados pela Instituição Financeira Endossante para concessão de crédito. As Debêntures estão sujeita aos riscos inerentes ao processo de originação dos Direitos Creditórios Vinculados e à política de crédito adotada pela Instituição Financeira Endossante, na qualidade de originador dos Direitos Creditórios Vinculados.

h) Riscos Operacionais

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.

i) Riscos de pré-pagamento

Os Tomadores poderão optar por pagar antecipadamente os Direitos Creditórios Vinculados, mediante o pagamento integral das respectivas obrigações. Nessas hipóteses, os Debenturistas poderão ter seu horizonte original de investimento reduzido e poderão não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração, conforme o caso, oferecida pelas Debêntures.

15. EVENTOS SUBSEQUENTES

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

* * *

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

Carlos Martins
Diretor
CPF 381.851.958-70