

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório dos auditores
independentes

Em 31 de dezembro 2022



Índice

	Página
Relatório da administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	6
Demonstrações contábeis	10
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021	16



Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Relatório da Administração

São Paulo, 05 de fevereiro de 2023

Em atendimento aos preceitos legais e estatutários, a administração da Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações contábeis da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros
São Paulo, 05 de fevereiro de 2023

Dados Gerais da Emissão

Apresentamos, os dados da 1ª emissão emitida em 2 séries do tipo simples não conversíveis em ações, em 07/12/2021, o qual foram emitidas 25.000 (vinte e cinco mil debêntures), dos quais 20.000 (vinte mil) correspondem a série sênior, e 5.000 (cinco mil) a séries subordinadas, pelo valor unitário de R\$1 (mil reais), totalizando o valor da emissão em R\$25.000 (vinte e cinco milhões de reais), com data da primeira integralização em 21/12/2021, tais debêntures possuem data de vencimento em 07/12/2024.

Dados Gerais das Séries

A seguir, demonstraremos os dados gerais das séries em relação as debêntures da 1ª e 2ª série, simples não conversíveis, e suas especificações:

1ª Emissão	Sênior	Subordinada
Código IF	KOIN11	KOIN21
Taxa de remuneração a.a	CDI + 7%	-
Quantidade em circulação	20.000	5.000

Dados Gerais na Data-Base:

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo total das debentures é apresentado da seguinte maneira:

1º Emissão	Preço Unitário (valores reais)	Quantidade	Saldo devedor (valores reais)
Sênior	R\$ 1.201,33	20.000	R\$ 24.026.557,44
Subordinada	R\$ 1.000,00	5.000	R\$ 5.000.000

Performance da Carteira de Créditos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a carteira de créditos oriunda de operações de créditos financeiros, lastro da operação é composta da seguinte maneira:

Carteira em 31 de dezembro de 2022	1ºEmissão (valores em reais)
Valor Presente Bruto	R\$ 22.7360.48,56
Provisão para Devedores Duvidosos	R\$ (2.907.897,42)
Valor Presente Líquido	R\$ 19.828.151,14
Taxa Juros Média CCBs em aberto (a.m.)	3,84%
Prazo Médio CCBs em aberto (meses)	12 meses
PDD %	13%
Total originado	R\$ 24.267.483,10
Total recebido até 31 de dezembro de 2022	R\$ 43.327.287,58

Aquisição de direitos creditórios:

Até a data-base de 31 de dezembro de 2022 a Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos efetuou a aquisição de R\$24.267 (vinte e quatro milhões duzentos e sessenta e sete mil) de direitos creditórios.

Provisão para Devedores:

Para as provisões de créditos de devedores duvidosos, a Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos registrou uma provisão para devedores duvidosos no montante acumulado de R\$2.907 (dois milhões novecentos e sete mil) até o exercício findo qual seja em 31 de dezembro de 2022. 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 2022, 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:



Parcelas pagas com atrasos vs parcelas pagar até o vencimento:

É importante ressaltar que a performance da carteira está ligada de forma direta com os recebimentos dos lastros das operações e que possíveis atrasos impactará o pagamento das remunerações aos debenturistas, sendo assim, a seguir demonstraremos o fluxo de parcelas pagas com atrasos e parcelas pagar no vencimento:

Parcelas pagas com atrasos:	1ª Emissão (valores em reais)
Pagos com atrasos de 1 a 15 dias	R\$ 9.422.548,83
Pagos com atrasos de 16 a 30 dias	R\$ 1.133.252,82
Pagos com atrasos de 30 a 60 dias	R\$ 499.721,43
Pagos com atrasos superiores a 60 dias	R\$ 85.860,23

Parcelas pagas no vencimento:	1ª Emissão (valores em reais)
Pago no vencimento	R\$ 18.536.925,16
De 1 a 15 dias antes do vencimento	R\$ 5.081.908,01
De 16 a 30 dias antes do vencimento	R\$ 1.225.681,27
De 31 a 60 dias antes do vencimento	R\$ 26.875,15
Acima de 60 antes do vencimento	R\$ 283,21

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos acionistas e administradores da
Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“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 findo em 31 de dezembro de 2022, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo em 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Ocorrência, valorização, existência e exatidão dos recebíveis que servem de lastro para as transações de créditos financeiros

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, a principal atividade da Companhia é a aquisição e a securitização de créditos financeiros. No âmbito de sua atividade, conduz a estruturação, emissão e a colocação das operações de securitização. Além disso, é a responsável pelo gerenciamento destes recebíveis, bem como os respectivos pagamentos aos investidores. Devido a relevância desta transação para a Companhia, e o gerenciamento do reconhecimento, mensuração e adequação das operações divulgadas como informações complementares, consideramos este assunto relevante para a nossa auditoria.

Esse tema foi considerado como uma área crítica e, portanto, de risco em nossa abordagem de auditoria, tendo em vista ser a principal atividade da companhia, além de ser uma área crítica e de risco, tratar-se de rubrica de significativo impacto nas demonstrações contábeis da Companhia, sendo os procedimentos de auditoria de maior complexidade, dado ao tempo envolvido na análise das operações, leitura de contratos, entre outros aspectos.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria, foram mas não se limitaram: **(i)** conciliação contábil da carteira em sua totalidade; **(ii)** recálculo do valor presente do recebível com base nas taxas de juros e demais condições pactuadas contratualmente em sua totalidade **(iii)** validação da existência por meio da verificação do contrato por amostragem; **(iv)** testes documentais para os recebimentos financeiros do direito creditório por amostragem; **(v)** recálculo da provisão para perdas esperadas dos direitos creditórios conforme política estabelecida pela Companhia **(vi)** análise da aderência das divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis.

Com base na abordagem de nossa auditoria e nos procedimentos efetuados, entendemos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para reconhecimento dos ativos e o resultado obtido no exercício foram adequados no contexto das demonstrações contábeis da Companhia.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e apresentadas como informação suplementar para os demais tipos de sociedade, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 /planejamos 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; e
- 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 contábeis 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.

Comunicamo-nos com a administração 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis 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, 10 de março de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1



Thiago Benazzi Arteiro
Contador CRC 1SP-273.332/O-9

Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Balancos 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	7.887	1
Empréstimos e recebíveis	4	19.828	241
Outros ativos		296	-
Total do ativo circulante		28.011	242
Total do ativo			
		28.011	242
Passivo circulante			
Fornecedores		10	26
Obrigações fiscais		3	1
Debêntures	5	14.780	84
Total do passivo circulante		14.793	111
Passivo não circulante			
Debêntures	5	14.246	162
Despesas a compensar	5	(1.033)	(31)
Total do passivo não circulante		13.213	131
Patrimônio líquido			
Capital social	6	5	-
Total do patrimônio líquido		5	-
Total do passivo e patrimônio líquido			
		28.011	242

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a de dezembro de 2021

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

	Notas	31/12/2022	Período de 30/06 a 31/12/2021
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	7	(520)	(29)
Provisão para perda de crédito esperada		(2.906)	-
Provisão para perda da carteira	7	1.277	31
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(2.149)</u>	<u>2</u>
Resultado financeiro	8	2.149	(2)
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/período		<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

Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Demonstração do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 30 de junho 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 30/06 a 31/12/2021
	_____	_____	_____
Resultado líquido do exercício/período		----- - =====	----- - =====
Outros resultados abrangentes		-	-
Resultado abrangente do exercício/período		----- - =====	----- - =====

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 30 de junho 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	Resultado abrangente do período	Total do patrimônio líquido
Saldos em 30 de Junho de 2021		-	-	-	-
Resultado abrangente do período		-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		-	-	-	-
Saldos em 01 de janeiro de 2022		-	-	-	-
Integralização de capital		5	-	-	5
Saldos em 31 de dezembro de 2022		5	-	-	5

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras



Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	Período de 30/06 a 31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado líquido do exercício/período		-	-
Ajustes por:			
Provisão de remuneração dos debenturistas		(1.277)	(28)
Rendimento sobre a carteira de créditos		(4.714)	-
Provisão para perda de crédito esperada		2.908	-
Outros ajustes da carteira de créditos		544	-
Juros sobre as debêntures		2.932	1
Variações nos ativos e passivos operacionais			
Empréstimos e recebíveis		(18.325)	(243)
Outros ativos		(296)	-
Fornecedores		(16)	25
Obrigações fiscais		2	1
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(18.242)	(244)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de debêntures		26.123	245
Integralização de capital		5	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		26.128	245
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		7.886	1
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/período		1	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício/período		7.887	1
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		7.886	1

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Vert-Koin Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros

Demonstração do valor adicionado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e Período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	Período de 30/06 a 31/12/2021
	-----	-----	-----
Insumos adquiridos de terceiros			
Serviços de terceiros e outros		(518)	4
		-----	-----
		(518)	4
Valor consumido líquido			
		-----	-----
		(518)	4
Valor adicionado recebido em transferência			
Receitas financeiras		957	(1)
Provisão para perda de crédito esperada		(2.906)	-
Provisão para perda da carteira		5.495	-
		-----	-----
		3.546	(1)
Valor consumido a distribuir			
		-----	-----
		3.028	3
Distribuição do valor adicionado			
Despesas financeiras		3.028	2
Prejuízos Retidos		-	1
		-----	-----
Valor consumido distribuído		3.028	3
		-----	-----

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros (“Companhia”), foi constituída no dia 30 de junho de 2021 como uma sociedade limitada e alterou seu tipo empresarial para sociedade anônima (S.A.) posteriormente através de assembleia geral de seus acionistas.

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.

1.1 Data de Início da emissão

1ª Primeira Emissão.

No dia 07 de dezembro de 2021, a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, realizadas em 2 (duas) séries, sendo 20.000 (vinte mil) integrantes da primeira série (“Primeira Série” e “Debêntures da Primeira Série”) e 5.000 (quatro mil) integrantes da segunda série (“Segunda Série” e “Debêntures da Segunda Série”).

1.2 Sumário das operações efetuadas

A Emissora tem por objeto social: (i) a aquisição e a securitização de créditos financeiros oriundos de operações ativas praticadas por instituições financeiras e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro, desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução CMN 2.686; (ii) 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; e (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) 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 os 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 exercício.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

1.5 Garantias

A emissão constitui Cessão Fiduciária, em benefício dos Debenturistas representados pelo Agente Fiduciário, sobre os seguintes direitos creditórios: (a) a totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, representados por CCBs 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 nesta Escritura, que é formalizada por meio do Contrato de Cessão Fiduciária, sendo certo que os recursos decorrentes da realização dos Direitos Creditórios Vinculados devem ser mantidos única e exclusivamente na Conta Exclusiva; e (b) os direitos creditórios emergentes da Conta Exclusiva e todos os recursos nelas existentes de tempos em tempos, incluindo eventuais frutos e rendimentos dos Investimentos Permitidos, nos termos do Contrato de Cessão Fiduciária.

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

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 10 de março de 2023.

2.2. Base de apresentação

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

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. 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 contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações contábeis 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.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

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 no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

2.5. 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.

2.6. 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.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

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
Risco nível b: em dia	1,00%
Risco nível b: atraso entre 1 e dias:	1,00%
Risco nível d: atraso entre 6 e 14 dias:	10,00%
Risco nível e: atraso entre 15 e 30 dias:	30,00%
Risco nível f: atraso entre 31 e 60 dias:	50,00%
Risco nível g: atraso entre 61 e 90 dias:	70,00%
Risco nível g: atraso entre 91 e 120 dias:	100,00%
Risco nível g: atraso entre 121 e 150 dias:	100,00%
Risco nível h: acima de 151 dias:	100%

Para fins de esclarecimento, a provisão para devedores duvidosos acima atinge todos os Direitos Creditórios Vinculados (vencidos e a vencer) do devedor inadimplente (efeito vagão). Além disso, os Direitos Creditórios objetos de renegociação devem ser mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estiverem classificadas. Considera-se renegociação a composição de dívida, a prorrogação, a novação, a concessão de nova operação para liquidação parcial ou integral de operação anterior ou qualquer outro tipo de acordo que implique na alteração nos prazos de vencimento ou nas condições de pagamento originalmente pactuadas.

2.8. 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.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

2.9. 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.

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. 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).

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos conta corrente	213	1
Aplicações financeiras	7.674	-
Total	7.887	1

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 2022 a remuneração média das aplicações financeiras foi equivalente à 95%

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

Créditos financeiros oriundos de operações ativas praticadas por instituições financeiras e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro

Critérios de elegibilidade

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

Composição dos recebíveis:

	31/12/2022	31/12/2021
Carteira de crédito ⁽ⁱ⁾	19.828	241
Total	19.828	241

- (i) A carteira na sua totalidade tem como Cedente a: BMP Money Plus, cuja taxa da cédula de crédito bancário (CCB), varia entre 1,89% a.m. e 9,47%.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

Movimentação dos empréstimos e recebíveis:

	Saldo em 31/12/2021	Aquisição (i)	Juros e encargos	Recebimento Juros/ Principal	Perda de crédito esperada	Outros Ajustes	Saldo em 31/12/2022
Carteira de crédito	-	245	-	2	(2)	-	241
Total	-	245	-	2	(2)	-	241

	Saldo em 31/12/2021	Aquisição (i)	Juros e encargos	Recebimento Juros/ Principal	Perda de crédito esperada	Outros Ajustes	Saldo em 31/12/2022
Carteira de crédito	241	61.647	4.714	(43.322)	(2.908)	(544)	19.828
Total	241	61.647	4.714	(43.322)	(2.908)	(544)	19.828

(i) Refere-se a integralização das debentures da segunda série mediante endosso da Instituição Endossante em favor da Emissora de CCB emitidas pelos Tomadores na Plataforma via cláusula mandato conforme previsto na escritura das debentures.

Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:

Direitos Creditórios	Valor Presente – 31/12/2022	PECLD – 31/12/2022	Valor Presente Líquido – 31/12/2022
A vencer			
0 a 30 dias	4.667	(367)	4.300
31 a 60 dias	4.765	(310)	4.455
61 a 90 dias	3.166	(196)	2.970
91 a 120 dias	2.278	(130)	2.148
121 a 150 dias	1.882	(101)	1.781
151 a 180 dias	1.268	(61)	1.207
181 a 360 dias	2.029	(59)	1.970
Total a vencer	20.055	(1.224)	18.831

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

Direitos Creditórios	Valor Presente – 31/12/2022	PECLD – 31/12/2022	Valor Presente Líquido – 31/12/2022
Vencidos			
1 a 30 dias	1.083	(387)	697
31 a 60 dias	662	(417)	245
61 a 90 dias	320	(264)	56
91 a 120 dias	226	(226)	-
121 a 150 dias	163	(163)	-
151 a 180 dias	97	(97)	-
181 a 360 dias	130	(130)	-
Acima de 360 dias	-	-	-
Total a vencidos	2.682	(1.684)	998
Total Curto Prazo	22.734	(2.908)	19.828
Total Direitos Creditórios	22.734	(2.908)	19.828

Direitos Creditórios	Valor Presente – 31/12/2021	PECLD – 31/12/2021	Valor Presente Líquido – 31/12/2021
A vencer			
0 a 30 dias	54	-	52
31 a 60 dias	58	-	58
61 a 90 dias	45	-	45
91 a 120 dias	38	-	38
121 a 150 dias	-	-	-
151 a 180 dias	-	-	-
181 a 360 dias	48	-	48
Total a vencer	243	(2)	241

Movimentação PECLD

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(2)	-
(+) Constituição de PECLD	(2.906)	(2)
(-) Reversão PECLD	-	-
Saldo final	(2.908)	(2)

Redução ao valor recuperável de 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 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.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

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 eventuais cessionários da propriedade fiduciária, do domínio resolúvel e da posse indireta dos Direitos Creditórios Cedidos Fiduciariamente, permanecendo a sua posse direta com a Emissora.

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

Caso, por qualquer motivo, haja um aumento da inadimplência dos devedores, a rentabilidade da carteira da Emissora depende prioritariamente da cobrança dos Direitos Creditórios Vinculados inadimplidos, mediante cobrança extrajudicial ou judicial dos valores devidos. Nada garante, contudo, que referida cobrança atingirá os resultados almejados, recuperando o total dos Direitos Creditórios Vinculados para a Emissora, o que pode implicar perdas patrimoniais à Emissora.

Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado do patrimônio separado, 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.

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

Condições da Escritura

De acordo a escritura das Debêntures, a 1ª Emissão foi realizada no montante de R\$ 25.000 realizada em duas séries, sendo 20.000 (vinte mil) Debêntures da primeira série e 5.000 (cinco mil) Debêntures da segunda série. Ambas com vencimento em 07 de dezembro de 2024.

Remuneração

1ª Série

Sobre o Valor Nominal Unitário ou o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série incidirão, a partir da Data da 1ª Integralização da Primeira Série, juros remuneratórios que corresponderão a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada e divulgada diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.b3.com.br>) acrescida de *spread* ou sobretaxa de 7% (sete por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração das Debêntures da Primeira Série").

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

2ª Série

As Debêntures da Segunda Série não fazem jus a nenhum tipo de remuneração. O detalhe de como realizar o cálculo está descrito na escritura da debentures.

Garantias

A Emissão conta com cessão fiduciária das CCBs em favor dos debenturistas.

	31/12/2022	31/12/2021
Debêntures emitidas	29.026	246
Prêmios a pagar/(Despesas a compensar)	(1.033)	(31)
Total	27.993	215

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo curto prazo	14.780	84
Saldo longo prazo	13.213	131
Total	27.993	215

Debêntures	31/12/2022
Saldo inicial	215
(+) Integralização de debêntures	26.123
(+) Juros das debêntures	2.932
(-) Provisão aos debenturistas	(1.277)
(-) Pagamentos de debêntures	-
Saldo final	27.993

Principais direitos políticos inerentes a cada classe

As Assembleias Gerais de Debenturistas podem ser realizadas de forma presencial, parcial ou exclusivamente de modo digital, nos termos da Instrução CVM nº 625, de 14 de maio de 2020 ("ICVM 625"). A Assembleia Geral de Debenturistas pode ser convocada pelo Agente Fiduciário, pela Emissora, por Debenturistas que representem, no mínimo, 10% (dez por cento) das Debêntures em Circulação, ou pela CVM. O edital de convocação deve ser publicado com 8 (oito) dias de antecedência, no mínimo, contado o prazo da publicação do primeiro anúncio; não se realizando a assembleia, será publicado novo anúncio, de segunda convocação, com antecedência mínima de 5 (cinco) dias.

Deliberações ocorridas.

Durante o exercício não houve deliberações ocorridas.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital Social

O capital social subscrito, totalmente integralizado, da Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 5, divididos em 5.000 (cinco mil) quotas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma, das quais 4.999 (quatro mil novecentos e noventa e nove) pertencem a VERT Participações Ltda. e 1 (uma) pertence a VERT Créditos Ltda.

6.2. Reserva Legal

A reserva legal é constituída anualmente como resultado da destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não pode exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente pode ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Não houve nenhuma constituição de reservas durante o período apresentado.

6.3. Destinação dos resultados

Do lucro líquido apurado em cada exercício social, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei das S/A, 25% (vinte e cinco por cento) será obrigatoriamente destinado aos acionistas, como dividendos, na proporção das ações que os mesmos possuem.

7. (Despesas) receitas operacionais por natureza

	31/12/2022	De 30/06/2021 a 31/12/2021
Assessoria contábil	(29)	(3)
Auditoria	(98)	-
Consultoria	(125)	(8)
Agente fiduciário	(45)	(13)
Emissão e escrituração	(31)	-
Despesas legais e judiciais	(40)	-
Custódia	(32)	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	1.277	28
Provisão para perda de crédito esperada	(2.906)	-
Outras despesas	(120)	(3)
Total	(2.149)	1
Classificadas como		
Gerais e administrativas	(520)	(27)
Provisão para perda de crédito esperada	(2.906)	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	1.277	28
Total	(2.149)	1

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

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 31 de dezembro de 2021.

	31/12/2022	De 30/06/2021 a 31/12/2021
Juros sobre debêntures	(2.932)	(1)
Juros sobre direitos creditórios	4.714	1
Tarifas bancárias	(92)	(1)
Juros e multas	-	-
IOF	(5)	-
Rendimento de aplicações financeiras	460	-
Total	2.149	(1)

9. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

10. 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.

11. Partes relacionadas

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

12. Relação com auditores

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

13. Classificação de risco da emissão, se classificada por agência classificadora de risco

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve a contratação de agência classificadora de riscos.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

14. Gerenciamento de Riscos

(i) Riscos relacionados à Emissora

- Atrasos, falta de pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados à Emissora e outros eventos podem 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 pode 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 pode 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.

(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 depende, 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) Riscos de descontinuidade

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

(v) 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.

(vi) Risco de originação

- 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.

Vert-Koin Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 30 de junho de 2021 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2021

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

(vii) 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.

(viii) 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.

(ix) Riscos de pré-pagamento

Os Tomadores podem optar por pagar antecipadamente os Direitos Creditórios Vinculados, mediante o pagamento integral das respectivas obrigações. Nessas hipóteses, os Debenturistas podem 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. Outros assuntos

Impactos da 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 da COVID-19 na elaboração das demonstrações contábeis. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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.

16. Eventos subsequentes

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