Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Alume (“Companhia”), foi constituída no dia 17 de agosto de 2020 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.

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

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 31 de março de 2022.

2.2. Base de apresentação

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

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

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 em 2020 pela ausência de base tributável.

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.

2.7. 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-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

2.8. 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).

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

Não há novas normas, alterações e interpretações de normas em 31 de dezembro de 2021.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2021	31/12/2020
Bancos conta-corrente	1.004	1
Aplicações financeiras	3.006	800
Total	4.010	801

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”);

Critérios de elegibilidade

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

Composição dos recebíveis:

	31/12/2021	31/12/2020
Carteira de crédito	10.070	727
Total	10.070	727

Movimentação dos empréstimos e recebíveis:

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

	Saldo em 31/12/2020	Aquisição	Juros e encargos	Recebimentos	Perda de crédito esperada	Saldo em 31/12/2021
Carteira de crédito	727	10.368	828	(1.828)	(25)	10.070
Total	727	10.368	828	(1.828)	(25)	10.070

Composição dos recebíveis por faixa de vencimento:

	CCBs	Perda de crédito esperada	Líquido
A vencer	10.031	(11)	10.021
Vencidos:			
De 1 a 30 dias	23	(2)	21
De 31 a 60 dias	1	(1)	-
De 61 a 90 dias	5	(1)	4
De 91 a 120 dias	1	(1)	-
De 121 a 150 dias	2	(1)	1
De 151 a 180 dias	1	(1)	-
De 181 a 360 dias	7	(7)	-
	10.070	(25)	10.046
Curto prazo	10.070	(25)	10.046
Longo prazo	0	(0)	0

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.

5. Debêntures

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

Condições das Escrituras

1ª Emissão

A 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora (“1ª Emissão”) ocorreu no dia 09 de novembro de 2020 (“Data de Emissão”). O valor total da Emissão é de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), sendo realizada em 3 séries. Foram emitidas 10.000 (cinquenta mil) Debêntures, sendo (i) 6.500 (seis mil e quinhentas) integrantes da primeira série, 2.000 (duas mil) integrantes da segunda série e 1.500 (mil e quinhentas) integrantes da terceira série.

Remuneração

Primeira série: incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a 9,7700% (nove inteiros e setenta e sete centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ao ano (“Remuneração das Debêntures da Primeira Série”), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis em cada Período de Capitalização.

Segunda série: incidirão juros remuneratórios prefixados correspondentes a 12,000% (doze por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ao ano (“Remuneração das Debêntures da Segunda Série” e, em conjunto com Remuneração das Debêntures da Primeira Série, “Remuneração”), calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis em cada Período de Capitalização.

Terceira série: não será devida qualquer remuneração sobre as Debêntures da Terceira Série e nem sobre eventual montante que incida sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Terceira Série.

2ª Emissão

A 2ª (segunda) emissão de debêntures da Emissora (“2ª Emissão”) ocorreu no dia 19 de maio de 2021 (“Data de Emissão”). O valor total da Emissão é de R\$ 24.000.000,00 (vinte e quatro milhões de reais), sendo realizada em 2 séries. Foram emitidas 24.000 (vinte e quatro mil) Debêntures, sendo (i) 16.800 (dezesesseis mil e oitocentas) integrantes da primeira série e 7.200 (sete mil e duzentas) integrantes da segunda série.

Remuneração

Primeira série: incidirão 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, acrescida de spread ou sobretaxa de 6,0000% (seis por cento) (www.b3.com.br) (“Taxa DI” e “Remuneração das Debêntures da Primeira Série”, respectivamente).

Segunda série: Não será devida qualquer remuneração sobre as Debêntures da Segunda Série e nem sobre eventual montante que incida sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série.

Garantias

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

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

	31/12/2021	31/12/2020
Debêntures emitidas	14.364	1.470
Prêmio a pagar	(363)	(82)
Total	14.001	1.388

A movimentação das debêntures no exercício foi como segue:

Saldo em 31.12.2020	1.388
Integralizações	12.174
Amortizações	(107)
Juros sobre as debêntures	828
Provisão de remuneração dos debenturistas	(282)
Saldo em 31.12.2021	14.001

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital Social

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

6.2. Reserva Legal

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

7. (Despesas) receitas operacionais por natureza

2021 2020

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

Assessoria contábil	(28)	(2)
Auditoria	-	-
Gestão e estruturação da emissão	(346)	(62)
Agente fiduciário	(77)	-
Emissão e escrituração	(37)	-
Administração de fundos	-	-
Despesas legais e judiciais	(25)	-
Custódia	-	-
Reembolso de despesas	-	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	282	77
Provisão para redução ao valor recuperável	(25)	-
Outras (despesas)/receitas	169	(14)
	(86)	-
Classificadas como		
Gerais e administrativas	(368)	(78)
Provisão de remuneração dos debenturistas	282	78
	(86)	-

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.

	2021	2020
Juros sobre debêntures	(828)	(4)
Juros sobre direitos creditórios	828	4
Tarifas bancárias	(2)	-
Juros e multas	(3)	-
IOF	(2)	-
Rendimento de aplicações financeiras	92	-
Total	85	-

9. Remuneração do pessoal-chave da administração

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

10. Provisão para contingências

Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros Vert-Alume

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2021 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

11. Partes relacionadas

Há um saldo a receber de parte relacionada no montante de 5 mil reais.

12. Outros assuntos

Impactos do COVID-19

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

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

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

13. Relação com auditores

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

14. Eventos subsequentes

Não ocorreu nenhum evento subsequente até a data de emissão das demonstrações contábeis.