

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	7
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2018 à 30/09/2018	8
---	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	10
---	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	23
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	24
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	25
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	26
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	27
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.001
Preferenciais	0
Total	1.001
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	40.487	2.058
1.01	Ativo Circulante	30.978	1.805
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9.530	631
1.01.03	Contas a Receber	21.401	1.174
1.01.03.01	Clientes	21.401	1.174
1.01.03.01.01	Contas a Receber	25.469	1.193
1.01.03.01.02	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	-4.068	-19
1.01.06	Tributos a Recuperar	47	0
1.02	Ativo Não Circulante	9.509	253
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.509	253
1.02.01.04	Contas a Receber	9.509	253

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	40.487	2.058
2.01	Passivo Circulante	11.364	1
2.01.03	Obrigações Fiscais	13	1
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13	1
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	11.351	0
2.01.04.02	Debêntures	11.351	0
2.01.04.02.01	Debêntures	15.244	0
2.01.04.02.02	Provisão de remuneração dos debenturistas	-3.893	0
2.02	Passivo Não Circulante	29.410	2.344
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	29.410	2.344
2.02.01.02	Debêntures	29.410	2.344
2.02.01.02.01	Debêntures	29.585	2.344
2.02.01.02.02	Provisão de remuneração dos debenturistas	-175	0
2.03	Patrimônio Líquido	-287	-287
2.03.01	Capital Social Realizado	1	1
2.03.01.01	Capital Social Subscrito	10	10
2.03.01.02	Capital Social a Integralizar	-9	-9
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-288	-288

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.975	8.022	0	0
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-481	-680	0	0
3.03	Resultado Bruto	4.494	7.342	0	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-64	-82	-96	-96
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-64	-101	-96	-96
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-48	-78	-90	-90
3.04.02.02	Despesas Tributárias	-16	-23	-6	-6
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	19	0	0
3.04.03.01	Provisão para redução ao valor recuperável	-2.729	-4.049	0	0
3.04.03.02	Provisão de remuneração dos debenturistas	2.729	4.068	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.430	7.260	-96	-96
3.06	Resultado Financeiro	-4.430	-7.260	0	0
3.06.01	Receitas Financeiras	83	122	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.513	-7.382	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	0	0	-96	-96
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	0	0	-96	-96
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	0	0	-96	-96
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	-0,01	-0,01

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	1	1	-96	-96
4.03	Resultado Abrangente do Período	1	1	-96	-96

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-27.641	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.926	0
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Exercício	0	-96
6.01.01.02	Provisão para redução ao valor recuperável	4.049	96
6.01.01.03	Provisão de remuneração dos debenturistas	-4.068	0
6.01.01.04	Prêmio das debêntures	5.945	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-33.567	0
6.01.02.01	Empréstimos e recebíveis	-33.532	0
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-47	0
6.01.02.06	Impostos e contribuições	12	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	36.540	1
6.03.01	Integralização de Capital	0	1
6.03.02	Captação de Debêntures	36.540	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	8.899	1
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	631	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.530	1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	10	0	0	-288	0	-278
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10	0	0	-288	0	-278
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-9	0	0	0	0	-9
5.04.08	Capital Social a Integralizar	-9	0	0	0	0	-9
5.07	Saldos Finais	1	0	0	-288	0	-287

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2018 à 30/09/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	10	0	0	0	0	10
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10	0	0	0	0	10
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-9	0	0	0	0	-9
5.04.08	Capital Social a Integralizar	-9	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-96	0	-96
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-96	0	-96
5.05.02.06	Prejuízo Líquido do Período	0	0	0	-96	0	-96
5.07	Saldos Finais	1	0	0	-96	0	-95

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.01	Receitas	3.973	0
7.01.02	Outras Receitas	8.022	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.049	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-758	-90
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-680	-90
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-78	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.215	-90
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.215	-90
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	122	0
7.06.02	Receitas Financeiras	122	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.337	-90
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.337	-90
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	23	6
7.08.02.01	Federais	18	0
7.08.02.02	Estaduais	5	3
7.08.02.03	Municipais	0	3
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.314	0
7.08.03.03	Outras	3.314	0
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	7.382	0
7.08.03.03.02	Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissão)	-4.068	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	0	-96
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	0	-96

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Em cumprimento às determinações legais, submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da **COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT FINTECH** ("Companhia").

1. Contexto Organizacional

A Companhia foi constituída em 04 de abril de 2018 por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada naquela data e cuja ata foi registrada perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") em 17 de abril de 2018, sob o nº 35.300.515.528, que deliberou sobre e aprovou por unanimidade: **(i)** a constituição e a denominação social da Companhia como sendo COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS VERT-FINTECH; **(ii)** a definição do capital social da Companhia em R\$ 10.000,00 (dez mil reais); **(iii)** a subscrição total e integralização parcial do capital social da Companhia; **(iv)** a redação do Estatuto Social da Companhia; **(v)** a eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia; **(vi)** a publicação dos atos societários da Companhia no "Diário Oficial do Estado de São Paulo" e no periódico "Diário Comercial"; e **(vii)** a autorização concedida aos Diretores para que fosse obtida o registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, na categoria B, nos termos da Instrução CVM 480/09.

A Companhia foi constituída em 04 de abril de 2018 e teve a aprovação do seu registro no dia 28 de agosto de 2018. A primeira emissão foi aprovada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 20 de setembro de 2018 e a segunda emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 28 de junho de 2019. Ao passo que a liquidação, e a primeira integralização, ocorreram no dia 23 de julho de 2019.

2. Situação sobre as condições econômicas da Companhia

A Companhia teve sua primeira integralização em 31 de outubro de 2018, liquidando na mesma data todas as debêntures.

2.1. Política de reinvestimento de lucros e distribuição de dividendos

Nos termos do artigo 32 do Estatuto Social, no encerramento do exercício, serão elaboradas as demonstrações financeiras exigidas por lei, observando-se, quanto à distribuição de resultado apurado, as seguintes regras:

- (i) Dedução dos prejuízos acumulados e a provisão para o imposto de renda e para a contribuição social sobre o lucro; e
- (ii) Distribuição do lucro líquido do exercício, da seguinte forma: (a) 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, até que ela atinja 20% (vinte por cento) do capital social; (b) 25% (vinte e cinco por cento) do saldo, ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, destinado ao pagamento do dividendo obrigatório; e (c) o saldo, se houver, após as destinações supra, terá o destino que lhe for dado pela Assembleia Geral.

2.2. Emissão de dívida

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



A primeira emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 20 de setembro de 2018. Ao passo que a liquidação, e a primeira integralização, ocorreram no dia 31 de outubro de 2018. A segunda emissão foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 28 de junho de 2019. Ao passo que a liquidação, e a primeira integralização, ocorreram no dia 23 de julho de 2019.

3. Investimentos em sociedades coligadas e/ou controladas

A Companhia não possui participação em nenhuma outra sociedade. Neste sentido, não houve investimentos em sociedades coligadas e/ou controladas.

4. Informações sobre a prestação, pelo auditor independente ou por partes a ele relacionadas, de qualquer serviço que não seja de auditoria externa

A Companhia informa que não possui nenhum vínculo com os auditores independentes ou qualquer parte relacionada a eles, não havendo, portanto, a existência de conflito de interesse, perda de independência ou objetividade de seus auditores independentes.

5. Considerações finais e perspectivas

A Diretoria entende que a Companhia apresenta condições financeiras e patrimoniais suficientes para implementar o seu plano de negócio e cumprir as suas obrigações de curto e médio prazo. A integralização durante esta fase pré-operacional foi equivalente a 10% do capital social. Os sócios integralizarão o capital social ao longo de 24 (vinte e quatro) meses, garantindo o investimento necessário para a Companhia perseguir seu objeto social.

A capitalização atual parece ser suficiente para a quitação das despesas de constituição da Companhia, bem como para as despesas relacionadas a uma eventual primeira emissão de títulos incorridas anteriormente ao recebimento das referidas receitas.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

(Saldo apresentados em Milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais e contexto operacional

A Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-FINTECH (“Companhia”) Companhia registrada como companhia aberta na categoria “B” junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) sob o No.24511, com o registro concedido em 28 de agosto de 2018, e cuja sede social está localizada na cidade de São Paulo – SP. Sua controladora é a Vert Participações Ltda.

A Companhia tem como principais atividades: (i) a aquisição e a securitização de créditos financeiros oriundos de empréstimos celebrados por meio da plataforma eletrônica, desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução do CMN nº 2.686/00; (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; (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.

A Companhia foi constituída em 04 de abril de 2018 e teve a aprovação do seu registro na Junta Comercial no dia 28 de agosto de 2018. A 1ª emissão de Debêntures da Companhia foi aprovada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 20 de setembro de 2018. A 2ª emissão de Debêntures da Companhia foi aprovada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia em 28 de junho de 2019.

As informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019 foram aprovadas pela Administração em 14 de novembro de 2019.

A Companhia foi constituída para a aquisição e a securitização de créditos financeiros oriundos de empréstimos celebrados por meio da plataforma eletrônica, representados por Cédulas de Crédito Bancário (“CCB”). Conforme previsto no “Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em 2 (Duas) Série, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, da Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros VERT-Fintech” (“Escritura” e “Emissão”, respectivamente), as CCBs serão adquiridas durante o Período de Aquisição (conforme qualificado abaixo), ao término do qual os valores recebidos pela Companhia em virtude das CCB deverão ser destinados aos debenturistas.

O fluxo de caixa da Companhia será formado com a integralização das debêntures da Emissão e pelo recebimento dos recursos decorrentes dos pagamentos das CCBs. Do outro lado, há as despesas incorridas pela Companhia no âmbito da emissão e os pagamentos que devem ser realizados aos debenturistas, conforme previsto na Escritura e no plano de negócios elaborado pela Administração.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

2. Bases de preparação das informações contábeis intermediárias

2.1 Bases de apresentação

2.1.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas, de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com o IAS 34 - Interim Financial Reporting emitido pelo IASB, de acordo com os pronunciamentos aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das ITR.

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

2.1.2. Bases de mensuração

As informações contábeis intermediárias são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. A Companhia elabora suas demonstrações financeiras, exceto as informações de fluxo de caixa, utilizando a contabilização pelo regime de competência.

2.1.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias são preparadas usando a moeda funcional (moeda do ambiente econômico primário em que a Companhia opera). Ao definir a moeda funcional da Companhia a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda dos serviços prestados e a moeda na qual a maior parte do custo de sua prestação de serviços é paga ou incorrida. As informações contábeis em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

3 Principais práticas contábeis

3.1 Apuração do resultado

As receitas e despesas da Companhia são reconhecidas com base no regime de competência.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 (noventa) dias da data da aplicação, resgatáveis a qualquer momento e com baixo risco de mudança em seu valor. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

3.3 Instrumentos Financeiros

Reconhecimento e mensuração

Transações de pagamentos a receber e instrumentos de dívida são inicialmente reconhecidos quando de sua originação. Todos os outros ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos quando a Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech se torna contraparte do referido ativo ou passivo.

Um instrumento financeiro é inicialmente reconhecido a valor justo acrescido de custos de transações que lhe são diretamente atribuíveis, exceto para instrumentos não avaliados a valor justo por meio do resultado.

Desde a adoção do CPC 48 em 1º de janeiro de 2018, a Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech reconhece o saldo de sua Carteira de Crédito, composta por Cédulas de Crédito Bancário - CCBs por seu valor nominal, pois o curto prazo destes recebíveis (sempre inferior a um ano) torna imaterial o componente financeiro.

Classificação e mensuração

Ativos financeiros – a partir de 1º de janeiro de 2018

Com a adoção do CPC 48, desde 1º de janeiro de 2018, ativos financeiros são classificados em uma das seguintes categorias baseadas no modelo de negócio em que estes ativos se inserem e nas características contratuais de seus fluxos de caixa:

- Custo amortizado;
- VJORA (Valor Justo por Meio de Outros Resultados Abrangentes); e
- VJR (Valor Justo por Meio do Resultado).

As seguintes categorias são aplicáveis aos ativos financeiros da Vert Fintech:

Custo amortizado – um ativo financeiro é mensurado através do custo amortizado se ele atende às seguintes condições e não é designado como VJR:

- Ele é mantido com o objetivo de receber fluxos de caixa contratuais, e
- Os fluxos de caixa contratuais são, exclusivamente, pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os seguintes ativos financeiros são classificados desta maneira:

- Caixa e equivalentes de caixa;
- Cédulas de Crédito Bancário - CCBs;

Após o reconhecimento inicial, estes ativos financeiros são mensurados a custo amortizado usando o método da taxa de juros efetiva. O custo amortizado é reduzido por perdas de impairment. Receitas com juros e perdas de impairment nestes ativos são reconhecidos no resultado.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

3.4 Redução ao Valor Recuperável (Impairment)

- Redução ao Valor Recuperável (impairment): Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada. As principais mudanças na política contábil da Companhia para redução ao valor recuperável estão listadas abaixo.

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

- Estágio 1 - Perda de crédito esperada para 12 meses: representa os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito;
- Estágio 2 - Perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros sem problemas de recuperação de crédito cujo risco de crédito aumentou significativamente; e
- Estágio 3 - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: considera todos os eventos de inadimplência possíveis. Aplicável aos ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito. A mensuração dos ativos classificados neste estágio difere do estágio 2 pelo reconhecimento da receita de juros aplicando-se a taxa de juros efetiva ao custo amortizado (líquido de provisão) e não ao valor contábil bruto.

Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Dessa forma, um ativo financeiro que migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1.

A alteração do modelo para cálculo da perda de crédito esperada não gerou um incremento significativo na provisão registrada nas Demonstrações Financeiras da Companhia.

3.5 Provisões, ativos e passivos contingentes

A Administração não possui provisões, ativos ou passivos contingentes, pois as operações da Companhia estão no início e não ocorreu evento algum que levasse à necessidade da constituição de qualquer provisão.

3.6 Outros ativos e passivos

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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de setembro de 2019, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

	30/09/2019	31/12/2018
Caixa e banco conta movimento	541	8
Aplicações financeiras	8.989	623
	9.530	631

5. Empréstimos e recebíveis

O saldo de empréstimos e recebíveis refere-se aos direitos creditórios adquiridos, elegíveis como lastro de operações de securitização de créditos financeiros originados pela Rebel, através de sua plataforma online para concessão de empréstimos pessoais, para fins da emissão de debêntures.

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Securitizadora são oriundos de contratos de empréstimo pessoal celebrados pela Rebel com seus clientes.

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Nos termos de estruturação da carteira de créditos cedidos ficou definido que somente poderiam ser cedidos à emissora os direitos sobre os créditos que atendam cumulativamente às seguintes condições:

- CCB com prazos inferiores a 4 (quatro) meses e superiores a 36 (trinta e seis) meses;
- CCB com taxa de juros entre 2% (dois por cento) até 9% (nove por cento) ao mês.

c) Transferência dos riscos e benefícios de propriedade dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são adquiridos pela Securitizadora sem coobrigação do cedente.

c) Composição dos recebíveis

	30/09/2019	31/12/2018
Carteira de crédito (a)	34.978	1.446
(-) Perdas de crédito esperadas	(4.068)	(19)
Total	30.910	1.427
Ativo circulante	21.401	1.174
Ativo não circulante	9.509	253

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

(a) Refere-se à aquisição de direitos de créditos financeiros com prazo médio de recebimento de 15 meses.

d) Movimentação dos empréstimos e recebíveis

	Saldo em 31/12/2018	Aquisição de CCBs	Juros e encargos	Provisão para redução ao valor recuperável	Amortização		Saldo em 30/09/2019
					Principal	Juros e encargos	
Carteira CCBs	1.427	36.095	8.022	(4.049)	(6.940)	(3.645)	30.910
Total	1.427	36.095	8.022	(4.049)	(6.940)	(3.645)	30.910

e) Composição dos recebíveis por faixa de vencimento

	Saldo
A vencer	20.368
Vencidos:	
Até 4 dias	7.253
De 5 a 30 dias	3.178
De 31 a 60 dias	1.368
De 61 a 90 dias	945
Acima de 90 dias	1.866

f) Redução ao valor recuperável de empréstimos e recebíveis

Descrição da composição de recebíveis por vencimento	Alocação por estágios	% de provisão	30/09/2019
A vencer	1º estágio	14,32%	2.916
Vencidos:			
Até 4 dias	1º estágio	0,51%	37
De 5 a 30 dias	1º estágio	8,06%	256
De 31 a 60 dias	2º estágio	19,52%	267
De 61 a 90 dias	2º estágio	21,48%	203
Acima de 90 dias	3º estágio	20,85%	389
Total			4.068

Em 30 de setembro de 2019 não foram constituída provisão adicional sobre o 1º estágio de alocação.

6. Impostos a Recuperar

Em 30 de setembro de 2019 o saldo de impostos a recuperar refere-se a imposto de Renda e Contribuição Social no valor de R\$ 47, que serão compensados nos próximos períodos.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

7. Debêntures

7.1 Condições da Escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures 1ª emissão, a captação de recursos visa captar R\$16.660.000 (Dezesseis Milhões, Seiscentos e Sessenta mil reais) com 16.660 (Dezesseis mil, Seiscentos e Sessenta) Debêntures emitidas, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo que (1) a 1ª (primeira) série será composta por 14.994 (quatorze mil novecentos e noventa e quatro) Debêntures; e (2) a 2ª (segunda) série será composta por 1.666 (mil seiscentos e sessenta e seis) Debêntures.

A Companhia distribuiu ambas as séries em 31 de outubro de 2018, devendo a integralização ocorrer ao longo dos 12 meses subsequentes, conforme estipulado no Boletim de Subscrição.

Para a 2ª emissão, a captação de recursos visa captar R\$167.000.000 (Cento e Sessenta e Sete Milhões de reais) com 167.000 (Cento e Sessenta e Sete mil) Debêntures emitidas, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo que (1) a 1ª (primeira) série será composta por 150.000 (cento e cinquenta mil) Debêntures; e (2) a 2ª (segunda) série será composta por 17.000 (dezessete mil) Debêntures.

A Companhia distribuiu ambas as séries em 5 de julho de 2019, devendo a integralização ocorrer ao longo dos 12 meses subsequentes, conforme estipulado no Boletim de Subscrição.

7.2 1ª e 2ª Séries de Debêntures

Em 31 de outubro de 2018, a Companhia emitiu sua 1ª emissão, com primeira e segunda séries de Debêntures no total de 16.660 Debêntures (distribuídas conforme mencionado acima) no Preço Unitário (PU) de R\$1.000,00 (Um mil reais).

Do montante total a subscrever, foi integralizado até 30 de setembro de 2019 o montante acumulado de R\$17.489.

Em 5 de julho de 2019, a Companhia emitiu sua 2ª emissão, com primeira e segunda séries de Debêntures no total de 167.000 Debêntures (distribuídas conforme mencionado acima) no Preço Unitário (PU) de R\$1.000,00 (Um mil reais).

Do montante total a subscrever, foi integralizado até 30 de setembro de 2019 o montante acumulado de R\$23.015.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

a) Remuneração

As Debêntures possuem juros remuneratórios que correspondem a 100% da taxa DI, acrescida de sobretaxa de 6.0% ao ano, no caso da 1ª emissão e 5.75% ao ano, no caso da 2ª emissão. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal.

b) Amortização

A amortização terá início após o prazo de 12 meses para alocação, sendo o período transcorrido entre a data de emissão e a última data de integralização das Debêntures em: 21 de junho de 2019, na 1ª emissão; e 15 de setembro de 2020 para a 2ª emissão. A partir desta data, os pagamentos de ambas as séries deverão obedecer à seguinte lógica, respeitando a ordem de alocação a seguir:

1. Pagamento de juros remuneratórios acumulados até seu esgotamento da 1ª série;
2. Amortização do principal até o limite de 98% do saldo do valor nominal unitário das Debêntures da 1ª série;
3. Pagamento de juros remuneratórios acumulados até seu esgotamento da 2ª série;
4. Amortização do principal até o limite de 98% do saldo do valor nominal unitário das Debêntures da 2ª série;
5. Prêmio de reembolso;
6. Amortização final correspondente aos 2% do saldo do valor nominal unitário das Debêntures da 1ª e 2ª séries;

c) Garantias

As Debêntures são garantidas pelos próprios direitos creditórios vinculados.

d) Risco de crédito

As Debêntures não possuem rating de risco de crédito com base em agências oficiais.

Composição das obrigações com Debêntures
 Em 30 de setembro de 2019 o saldo das debêntures somava:

	30/09/2019	31/12/2018
Debêntures emitidas (i)	44.829	2.344
(-) Perdas de crédito esperadas	(4.068)	-
Total	40.761	2.344
Passivo circulante	11.351	0
Passivo não circulante	29.410	2.344

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

Características das debêntures

As Debêntures da 1ª e 2ª emissão assegurarão aos debenturistas um prêmio de reembolso correspondente ao montante líquido recebido pela Companhia a título de pagamento das CCBs vinculadas à emissão e existentes na carteira da Companhia na data do respectivo pagamento (“Prêmio”), descontados os valores pagos pela Companhia a título de amortização extraordinária obrigatória, calculado desde a data de emissão ou a data de pagamento de prêmio imediatamente anterior, e será pago ao final de cada período de apuração. O pagamento do prêmio condiciona-se à realização dos créditos decorrentes das CCBs cedidas à Companhia. Em 30 de setembro de 2019 o valor do prêmio é de R\$ 9.198.

8. Patrimônio líquido

a. Capital Social

O capital social da Companhia que foi emitido e subscrito em 04 de abril de 2018 é de R\$ 10 (dez mil reais), representando 10.000 (dez mil) ações ordinárias, dos quais R\$ 1 (mil e um reais) foram integralizados na fase pré-operacional e o restante será integralizado em 24 meses, distribuído entre os seguintes acionistas:

	Número de ações	%
Vert Participações Ltda.	9.999	99,99
Vert Créditos Ltda.	1	0,01
Total	10.000	100,00

b. 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.

9. Receita operacional

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	04/04/2018 a 30/09/2018
Receita operacional	4.975	8.022	-	-
	<u>4.975</u>	<u>8.022</u>	-	-

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o
período de 30 de setembro de 2019

10. Custo dos serviços prestados

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	04/04/2018 a 30/09/2018
Gestão de carteira	151	201	-	-
Consultoria	169	263	-	-
Agente fiduciários	44	45	-	-
Taxas CVM/B3	8	17	-	-
Tarifa banco liquidante	8	23	-	-
Comissão de Estruturação	86	86	-	-
Anúncios e Publicações	15	45	-	-
	481	680	-	-

11. Despesas e receitas gerais e administrativas

As despesas e receitas gerais, administrativas e tributárias referem-se, substancialmente, a:

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	04/04/2018 a 30/09/2018
Assessoria Contábil	(12)	(33)	(16)	(16)
Serviços prestados terceiros	-	-	(54)	(54)
Anúncios e Publicações	-	-	(18)	(18)
Auditoria	(25)	(25)	-	-
Aluguel de Softwares	(8)	(14)	-	-
Mensageiros	(1)	(3)	(1)	(1)
Cartórios	(1)	(2)	(1)	(1)
Manutenção de Sistema	(1)	(1)	-	-
Impostos e Taxas	(16)	(23)	(6)	(6)
	(64)	101	(96)	(96)
Classificadas como				
Gerais e administrativas	(48)	(78)	(90)	(90)
Despesas tributárias	(16)	(23)	(6)	(6)
	(64)	(101)	(96)	(96)

12. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, deduzidos das despesas financeiras incorridas no período de 30 de setembro de 2019.

Notas Explicativas

Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
Informações contábeis intermediárias para o período de 30 de setembro de 2019

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	04/04/2018 a 30/09/2018
Receita de aplicações financeiras	83	122	-	-
Remuneração dos debenturistas	(4.439)	(7.274)	-	-
Outras despesas financeiras	(74)	(108)	-	-
Total	(4.430)	(7.260)	-	-

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Não há outras informações relevantes.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR
Aos Acionistas e dos Administradores da
Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros Vert-Fintech ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, emitida pelo IASB aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias 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. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Marco Antonio Pontieri
Contador CRC 1SP153569/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Não houve instalação do conselho fiscal ou órgão equivalente.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores abaixo qualificados declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

Filipe Possa Ferreria
Diretora Presidente

Victoria de Sá
Diretora de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Os diretores abaixo qualificados declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Filipe Possa Ferreira
Diretora Presidente

Victoria de Sá
Diretora de Relações com Investidores