

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Relatório do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas
Períodos de três e seis meses findos em 30 de
junho de 2023

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023

Conteúdo

Comentários de desempenho

Relatório do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

ITR - Informações Trimestrais

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas



COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO DA COMPANHIA

Período findo em 30 de junho de 2023

Contexto Econômico

O cenário de transição política e econômica após as eleições presidenciais gerou volatilidade nos mercados. A equipe econômica deverá adotar medidas para controlar os gastos públicos, buscar uma política fiscal mais austera e promover reformas estruturais, tais como a reforma tributária e a reforma administrativa.

A economia brasileira tem apresentado sinais de desaceleração gradual na contramão do mercado de trabalho que demonstra certa resiliência nesse início de ano. Embora os bancos centrais, em especial o brasileiro, tenha atuado no sentido separação dos temas sob sua responsabilidade contudo a contenção da inflação deverá se manter como principal foco.

O Brasil ainda enfrenta desafios significativos para garantir a estabilidade macroeconômica e atrair investimentos estrangeiros. Além das questões mencionadas anteriormente, o país enfrenta um cenário político complexo, com incertezas em relação à continuidade das reformas e ao compromisso com a responsabilidade fiscal. Diante desse contexto, é fundamental que as empresas de investimento em participações acionárias adotem uma postura cautelosa e diversifiquem suas carteiras de investimentos, buscando oportunidades em setores resilientes e com perspectivas de crescimento a longo prazo.

O mercado de crédito privado no Brasil tem apresentado retração por conta de perdas não esperadas nas carteiras de crédito dos grandes bancos e aumento da inadimplência. Com a queda da oferta de crédito pelos grandes bancos e piora das condições observadas as empresas com caixa deficitário ou que buscam expandir seus investimentos migram naturalmente para o mercado de capitais buscando assim os recursos necessários. Além disso, a regulamentação do mercado de FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios) tem ajudado a impulsionar o mercado de crédito privado no país, oferecendo mais transparência e segurança jurídica para os investidores.



As emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) e Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) têm ganhado destaque no mercado financeiro brasileiro nos últimos anos, embora o primeiro semestre tenhamos observado redução no volume de captação pelas Companhias, a expectativa é que o mercado de CRI e CRA continue em expansão em 2023, impulsionado pelo baixo custo de captação, pela crescente demanda por investimentos em ativos reais e mudanças regulatórias.

O Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) em março de 2023, o IBC-Br recuou 0,15% frente a fevereiro (com ajuste sazonal), acima da mediana das expectativas de mercado, enquanto em junho de 2023 subiu 0,63% em relação ao mês anterior.

No 1º trimestre de 2023, o IBC-Br mostrou alta de 2,41% ante o trimestre anterior, com ajuste sazonal. Frente a março de 2022, o IBC-Br mostrou crescimento de 5,46%.

Na comparação do mês de junho de 2023 com o mesmo período em 2022, houve crescimento de 2,10%, já no acumulado do primeiro semestre de 2023, observamos crescimento de 3,42%. O índice também avançou 0,43% no 2º trimestre de 2023 em relação aos três meses anteriores. Quando comparamos com o mesmo período em 2022, mediu-se aumento de 2,65%.

Contexto Operacional

No primeiro trimestre de 2023 a Companhia emitiu CRIs e CRAs no volume total de R\$ 1,86 bilhões, resultado de 16 (dezesesseis) novas operações lançadas à mercado.

No segundo trimestre de 2023 a Companhia emitiu CRIs e CRAs no volume total de R\$ 504 milhões, resultado de 6 (seis) novas operações lançadas à mercado.

Em 2023, utilizando de recursos oriundos de créditos tributários de exercícios anteriores e restituídos, a foi quitado na totalidade o CRI-Proprietário emitido pela Virgo II Companhia de Securitização S.A., controlada da Virgo, reduzindo o endividamento total do grupo em R\$ 3,2 milhões.

Em 2023 a Companhia adquiriu recebíveis imobiliários os quais viabilizaram a emissão de novos CRIs, no valor total de R\$ 1,8 bilhões. Em sentido semelhante, no que se refere a CRA, em 2023, a Virgo Companhia de Securitização adquiriu recebíveis do agronegócio cuja aquisição viabilizou a emissão novos CRAs, que totalizaram um volume emitido na ordem de R\$ 1,3 bilhões.



No semestre findo em 30 de junho de 2023 a companhia registrou receitas totais de R\$ 8,6 milhões, gerando resultado positivo acumulado no ano de R\$ 11,5 milhões até 30 de junho de 2023, resultado esse devido à série de ajustes operacionais, de pessoal e investimentos culminando em despesas necessárias para que fosse possível alcançar os objetivos traçados pela Administração nesse e nos próximos exercícios.

O nível de liquidez da Companhia apresentou expressiva melhora ainda no ano de 2022, quando devido aos esforços da Administração na busca por recursos, obteve ótima negociação para captação de recurso em melhores condições garantindo assim a estabilidade financeira necessária para manutenção dos investimentos e o desenvolvimento de novos produtos e linhas de receita, condição favorável que vem se mantendo para o exercício de 2023.

Outras informações

Relacionamento com auditores independentes

A partir do exercício 2022, em decorrência de aspectos exclusivamente comerciais, a BLB BRASIL Auditores Independentes que vinha prestando os serviços de auditoria externa das demonstrações financeiras desde o exercício 2017 foi substituída pela BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda., que, em consequência, passou a realizar os serviços de auditoria externa das demonstrações financeiras da companhia.

Para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse, a Virgo, como parte de suas práticas de governança corporativa, evidencia que não contratou quaisquer outros serviços, além da auditoria independente de suas demonstrações financeiras, junto à empresa BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda., ou a quaisquer outras empresas ou pessoas a ela ligadas, direta ou indiretamente.

Em complemento, a companhia observa premissas que a orientam no relacionamento com os seus auditores independentes. Essas premissas estabelecem: (a) que o auditor não representa a companhia em quaisquer níveis; (b) que as atividades gerenciais são estritamente reservadas para serem desempenhadas por funcionários da própria companhia, sendo responsabilidade destes o resultado do trabalho realizado; e (c) que os trabalhos a serem auditados foram realizados por profissionais sem quaisquer vínculos, diretos ou indiretos, com a empresa de auditoria independente contratada para emitir uma opinião acerca desses trabalhos. Desta forma, a companhia considera estarem preservadas a independência e objetividade necessárias ao desempenho dos serviços de auditoria externa.



Os elementos acima descritos permitem à Virgo, tendo por base as suas iniciativas e as de outras entidades interessadas na consolidação do mercado secundário de recebíveis imobiliários e do agronegócio, observar com otimismo, apesar das incertezas e das dificuldades conjunturais, a evolução de suas operações no decorrer do presente e dos próximos exercícios.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Virgo Companhia de Securitização
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Virgo Companhia de Securitização ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findos nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional 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 (CVM), 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 individuais e consolidadas (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 individuais e consolidadas 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 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 individuais e consolidadas

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

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nºs 1 e 7, as operações da Companhia envolvem partes relacionadas. Desta forma, o resultado auferido no exercício poderia ser diferente daquele que seria obtido caso fossem realizadas entre partes não relacionadas, ou partes independentes. Nossa opinião não está ressalva em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) individuais e consolidadas referente ao semestre findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se 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, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de agosto de 2023.

Índice

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	3
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	16
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	58.913	48.247
1.01	Ativo Circulante	43.462	34.995
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.971	4.661
1.01.01.01	Caixa	1	1
1.01.01.02	Bancos conta movimento	4	94
1.01.01.03	Aplicações financeiras de liquidez imediata	4.966	4.566
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.497	2.820
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.497	2.820
1.01.06.01.01	Impostos e Contribuições a Recuperar ou Compensar	10.497	2.820
1.01.07	Despesas Antecipadas	30	131
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.964	27.383
1.01.08.03	Outros	27.964	27.383
1.01.08.03.07	Adiantamentos Concedidos	37	14
1.01.08.03.08	Devedores Diversos	2.280	2.233
1.01.08.03.09	Impostos e contribuições a compensar	25.647	25.136
1.02	Ativo Não Circulante	15.451	13.252
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	848	836
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	848	836
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	848	836
1.02.02	Investimentos	13.458	11.112
1.02.02.01	Participações Societárias	13.458	11.112
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	13.458	11.112
1.02.03	Imobilizado	1.145	1.304
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.030	964
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	115	340
1.02.03.02.01	Direitos de Uso Imóveis - Alugados	115	340

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	58.913	48.247
2.01	Passivo Circulante	8.224	9.005
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.716	4.681
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.716	4.681
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.586	773
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.433	395
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.433	395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	153	378
2.01.04.03.01	Arrendamentos a pagar - imóveis alugados	153	378
2.01.05	Outras Obrigações	1.887	2.040
2.01.05.02	Outros	1.887	2.040
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	64	64
2.01.05.02.05	Credores diversos	1.823	1.976
2.01.06	Provisões	2.035	1.511
2.01.06.02	Outras Provisões	2.035	1.511
2.01.06.02.04	Outros Pagamentos a Efetuar	2.035	1.511
2.02	Passivo Não Circulante	10.339	10.414
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.339	10.414
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.339	10.414
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.339	10.414
2.03	Patrimônio Líquido	40.350	28.828
2.03.01	Capital Social Realizado	35.537	35.537
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	4.813	-6.709

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.132	8.614	8.076	8.478
3.01.01	Receita de operações	4.132	8.614	8.076	8.512
3.01.02	Resultado de operações sob regime fiduciário	0	0	0	-34
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	0	0	-109
3.02.02	Despesas com aquisição de recebíveis	0	0	0	-109
3.03	Resultado Bruto	4.132	8.614	8.076	8.369
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	3.601	5.122	-7.411	-8.128
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.426	-14.888	-7.142	-12.252
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-5.273	-10.648	-4.631	-8.737
3.04.02.02	Outras Despesas Administrativas	-2.094	-4.135	-1.869	-3.447
3.04.02.03	Despesas Tributárias	-59	-105	-642	-68
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.343	13.056	2	4.431
3.04.04.01	Outras receitas operacionais	9.343	13.056	2	4.431
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.046	-2.393	-422	-546
3.04.05.01	Outras despesas Operacionais	-2.046	-2.393	-422	-546
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.730	9.347	151	239
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.733	13.736	665	241
3.06	Resultado Financeiro	-523	-1.031	-143	-587
3.06.01	Receitas Financeiras	19	39	188	361
3.06.01.01	Rendas de títulos de renda fixa	19	39	188	361
3.06.02	Despesas Financeiras	-542	-1.070	-331	-948
3.06.02.01	Juros e correção monetária	-542	-1.070	-331	-948
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	7.210	12.705	522	-346
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.183	-1.183	0	0
3.08.01	Corrente	-1.183	-1.183	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.027	11.522	522	-346
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	6.027	11.522	522	-346
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00022	0,00042	0,0002	0,00001

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	6.027	11.522	522	-346
4.03	Resultado Abrangente do Período	6.027	11.522	522	-346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-7.383	-4.893
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.550	-5.073
6.01.01.01	Lucro Antes dos Impostos	12.705	-346
6.01.01.02	Resultado de participações societárias	-9.347	-239
6.01.01.04	Adição de depreciação, amortização e exaustão	192	85
6.01.01.05	Total de Impostos e Contribuições Pagas no Período	0	-4.573
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.933	180
6.01.02.03	(Aumento) redução em outros créditos	-8.157	-6.786
6.01.02.04	Aumento (redução) em Outras Obrigações	-2.776	6.966
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	6.742	-250
6.02.01	Adições/Baixas ao Imobilizado	-258	-250
6.02.02	Redução de capital em Controladas	7.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	951	7.295
6.03.01	Direitos de uso sobre imóveis alugados	0	-7
6.03.02	Empréstimos e financiamentos	963	-1.318
6.03.03	Contrato de mútuo com controladas	-12	-780
6.03.04	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	5.100
6.03.05	Aumento de capital	0	4.300
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	310	2.152
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.661	4.679
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.971	6.831

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	35.537	0	0	-6.709	0	28.828
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	35.537	0	0	-6.709	0	28.828
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.522	0	11.522
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.522	0	11.522
5.07	Saldos Finais	35.537	0	0	4.813	0	40.350

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	7.671	15.736	1.175	-11.575	0	13.007
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	7.671	15.736	1.175	-11.575	0	13.007
5.04	Transações de Capital com os Sócios	20.036	-15.736	0	0	0	4.300
5.04.01	Aumentos de Capital	20.036	-15.736	0	0	0	4.300
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-346	0	-346
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-346	0	-346
5.07	Saldos Finais	27.707	0	1.175	-11.921	0	16.961

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	10.206	13.987
7.01.02	Outras Receitas	10.206	13.987
7.01.02.01	Operações de crédito	10.206	14.021
7.01.02.02	Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário	0	-34
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.943	-3.471
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.943	-3.362
7.02.04	Outros	0	-109
7.02.04.01	Custo de captação no mercado	0	-109
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.263	10.516
7.04	Retenções	-192	-85
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-192	-85
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.071	10.431
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.049	125
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.347	239
7.06.02	Receitas Financeiras	39	361
7.06.03	Outros	10.663	-475
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	26.120	10.556
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	26.120	10.556
7.08.01	Pessoal	9.072	7.497
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.532	5.265
7.08.01.02	Benefícios	1.986	1.786
7.08.01.03	F.G.T.S.	545	419
7.08.01.04	Outros	9	27
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.456	2.457
7.08.02.01	Federais	3.940	1.960
7.08.02.03	Municipais	516	497
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.070	948
7.08.03.01	Juros	1.070	948
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	11.522	-346
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	11.522	-346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	62.943	55.073
1.01	Ativo Circulante	31.952	26.411
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.691	12.298
1.01.01.01	Caixa	1	1
1.01.01.02	Bancos conta movimento	37	107
1.01.01.03	Aplicações financeiras de liquidez imediata	11.653	12.190
1.01.06	Tributos a Recuperar	14.405	9.134
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	14.405	9.134
1.01.06.01.01	Impostos e Contribuições a Recuperar ou Compensar	14.405	9.134
1.01.07	Despesas Antecipadas	30	131
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.826	4.848
1.01.08.03	Outros	5.826	4.848
1.01.08.03.02	Recebíveis imobiliários em carteira própria	122	122
1.01.08.03.06	Adiantamentos Concedidos	37	450
1.01.08.03.07	Devedores Diversos	5.667	3.706
1.01.08.03.08	Imóveis Adjudicados	0	570
1.02	Ativo Não Circulante	30.991	28.662
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	29.794	27.306
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.018	2.011
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas	2.018	2.011
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	27.776	25.295
1.02.01.10.05	Impostos e contribuições a compensar	27.617	25.136
1.02.01.10.07	Créditos Tributários	159	159
1.02.03	Imobilizado	1.197	1.356
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.082	1.016
1.02.03.01.01	Imobilizado de uso	5.039	4.781
1.02.03.01.02	(-) Depreciação acumulada	-3.957	-3.765
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	115	340
1.02.03.02.01	Direitos de Uso sobre imóveis alugados	115	340

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	62.943	55.073
2.01	Passivo Circulante	12.254	12.652
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.758	4.706
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.758	4.706
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	996	0
2.01.03.01.03	Outros impostos e contribuições a recolher	2.762	4.706
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.586	773
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.433	395
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.433	395
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	153	378
2.01.05	Outras Obrigações	4.401	5.075
2.01.05.02	Outros	4.401	5.075
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	102	102
2.01.05.02.06	Credores diversos	4.299	4.540
2.01.05.02.07	Obrigações na aquisição de recebíveis	0	433
2.01.06	Provisões	2.509	2.098
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	418	467
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	418	467
2.01.06.02	Outras Provisões	2.091	1.631
2.01.06.02.04	Provisões para pagamentos a efetuar	2.091	1.631
2.02	Passivo Não Circulante	10.339	13.593
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.339	10.414
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.339	10.414
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.339	10.414
2.02.02	Outras Obrigações	0	3.179
2.02.02.02	Outros	0	3.179
2.02.02.02.03	Obrigações por emissão de CRI/CRA com regime fiduciário	0	3.179
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	40.350	28.828
2.03.01	Capital Social Realizado	35.537	35.537
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	4.813	-6.709

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.496	9.354	8.849	15.644
3.01.01	Receita de operações	4.412	9.264	8.842	15.617
3.01.02	Resultado de operações sob regime fiduciário	84	90	7	27
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-37	-587	-1.119
3.02.01	Despesas com emissão de CRI	0	0	-555	-962
3.02.02	Despesas com aquisição de recebíveis	0	-37	-32	-157
3.03	Resultado Bruto	4.496	9.317	8.262	14.525
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.838	-5.403	-8.651	-15.259
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.203	-16.811	-8.385	-15.071
3.04.02.01	Despesas com Pessoal	-5.273	-10.648	-4.631	-8.737
3.04.02.02	Outras Despesas Administrativas	-3.850	-6.035	-3.066	-4.980
3.04.02.03	Despesas Tributárias	-80	-128	-688	-1.354
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.664	14.098	167	381
3.04.04.01	Outras receitas operacionais	9.664	14.098	167	381
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.299	-2.690	-433	-569
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.658	3.914	-389	-734
3.06	Resultado Financeiro	5.548	9.791	972	1.545
3.06.01	Receitas Financeiras	6.090	10.861	1.303	2.493
3.06.01.01	Rendas de títulos de renda fixa	6.090	10.861	1.303	2.493
3.06.02	Despesas Financeiras	-542	-1.070	-331	-948
3.06.02.01	Juros e correção monetária	-542	-1.070	-331	-948
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.206	13.705	583	811
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.179	-2.183	-61	-1.157
3.08.01	Corrente	-2.179	-2.183	-44	-397
3.08.02	Diferido	0	0	-17	-760
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.027	11.522	522	-346
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	6.027	11.522	522	-346
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.027	11.522	522	-346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00022	0,00042	0,0002	-0,0001

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	6.027	11.522	522	-346
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	6.027	11.522	522	-346
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.027	11.522	522	-346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.305	-5.223
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	13.848	-3.056
6.01.01.01	Lucro Antes dos Impostos	13.705	811
6.01.01.03	Aumento no Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	760
6.01.01.04	Adição de depreciação, amortização e exaustão	192	108
6.01.01.05	Reversão de outras provisões	-49	0
6.01.01.07	Total de Impostos e Contribuições Pagas no Período	0	-4.735
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-15.153	-2.167
6.01.02.01	Redução (aumento) em ativos de recebíveis imobiliários	0	2.449
6.01.02.04	(Aumento) redução em outros créditos	-8.629	-10.977
6.01.02.05	Aumento (redução) em Outras Obrigações	-6.524	6.361
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-258	-250
6.02.01	Adições/Baixas ao Imobilizado	-258	-250
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	956	8.257
6.03.01	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	5.100
6.03.02	Aumento de capital	0	4.300
6.03.03	Direitos de uso sobre imóveis alugados	0	-7
6.03.04	Empréstimos e financiamentos	963	-1.318
6.03.05	Contrato de mútuo com controladas	-7	182
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-607	2.784
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12.298	8.797
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.691	11.581

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	35.537	0	0	-6.709	0	28.828	0	28.828
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	35.537	0	0	-6.709	0	28.828	0	28.828
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.522	0	11.522	0	11.522
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.522	0	11.522	0	11.522
5.07	Saldos Finais	35.537	0	0	4.813	0	40.350	0	40.350

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	7.671	15.736	1.175	-11.575	0	13.007	0	13.007
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	7.671	15.736	1.175	-11.575	0	13.007	0	13.007
5.04	Transações de Capital com os Sócios	20.036	-15.736	0	0	0	4.300	0	4.300
5.04.01	Aumentos de Capital	20.036	-15.736	0	0	0	4.300	0	4.300
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-346	0	-346	0	-346
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-346	0	-346	0	-346
5.07	Saldos Finais	27.707	0	1.175	-11.921	0	16.961	0	16.961

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	11.035	15.644
7.01.02	Outras Receitas	11.035	15.644
7.01.02.01	Operações de crédito	10.945	15.617
7.01.02.02	Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário	90	27
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.880	-5.991
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.843	-4.872
7.02.04	Outros	-37	-1.119
7.02.04.01	Custo de captação no mercado	-37	-1.119
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.155	9.653
7.04	Retenções	-192	-108
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-192	-108
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.963	9.545
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	22.269	2.305
7.06.02	Receitas Financeiras	10.861	2.493
7.06.03	Outros	11.408	-188
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	27.232	11.850
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	27.232	11.850
7.08.01	Pessoal	9.072	7.497
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.532	5.265
7.08.01.02	Benefícios	1.986	1.786
7.08.01.03	F.G.T.S.	545	419
7.08.01.04	Outros	9	27
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5.568	3.751
7.08.02.01	Federais	5.049	3.252
7.08.02.03	Municipais	519	499
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.070	948
7.08.03.01	Juros	1.070	948
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	11.522	-346
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	11.522	-346

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Virgo Companhia de Securitização (nova denominação da ISEC Securitizadora S.A., alterado na AGE de 14 de junho de 2021) ("VIRGO" ou "Companhia"), é uma empresa domiciliada no Brasil, com escritório localizado na cidade de São Paulo - SP, na Rua Tabapuã, 1.123 no bairro do Itaim Bibi.

A Companhia, constituída em 5 de março de 2007, tem como principais objetivos sociais: (a) a aquisição e securitização de créditos imobiliários e do agronegócio passíveis de securitização; (b) emissão e colocação, junto ao mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis Imobiliários, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, ou de qualquer outro título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades; (c) realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos imobiliários e do agronegócio e emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários e de Certificados de Recebíveis do Agronegócio; e (d) realização de operações de hedge em mercados derivativos visando a cobertura de riscos na carteira de créditos imobiliários e do agronegócio.

As operações da Companhia são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente ao Grupo VIRGO, e certas operações podem ter a coparticipação ou a intermediação de outras empresas integrantes do conglomerado.

O benefício dos serviços prestados entre essas empresas e os custos das estruturas operacional e administrativas são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente, por essas instituições.

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Declaração de conformidade (com relação às normas IFRSs e às normas do CPC)

As Informações Financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a legislação societária brasileira, incluindo os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores e apresentadas em conformidade com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis às Informações financeiras, evidenciando todas as informações relevantes próprias das Informações Financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

- a) Base de mensuração - As Informações Financeiras, individuais e consolidadas, foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.
- b) Moeda funcional e moeda de apresentação - Estas Informações Financeiras, individuais e consolidadas, são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.
- c) Uso de estimativas e julgamentos - A preparação das Informações Financeiras, individuais e consolidadas, de acordo com as normas CPC e as normas IFRS exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas.
- d) Base para consolidação - As Informações financeiras da controladora e consolidado, estão incluídas nas Informações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir ou a retenção de riscos e benefícios deixe de ser significativa. Não existem empresas coligadas ou controladas cujo controle seja compartilhado com outras empresas.
 - VIRGO II COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO, controlada direta, cujo objeto social se constitui pela: (a) a securitização de créditos oriundos de operações imobiliárias e de operações do agronegócio, assim compreendida a compra, venda e prestação de garantias em créditos imobiliários e em direitos creditórios do agronegócio; (b) a prestação de serviços relacionados a operações no mercado secundário de créditos oriundos de operações imobiliárias e de direitos creditórios oriundos de operações do agronegócio; (c) a emissão e colocação, no mercado financeiro, de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRIs – Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRAs – e de outros títulos de crédito; (d) a realização de negócios e prestação de serviços compatíveis com as suas atividades.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

Além disso, no trimestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, os investimentos indiretos estão assim apresentados:

- Cibrasec Administradora de Recursos Ltda., controlada indireta, cujo objeto social se constitui pela: (a) a administração da carteira de títulos e valores mobiliários, fundos de investimentos ou outros ativos, próprios ou de terceiros, de pessoas físicas ou jurídicas, no Brasil ou no exterior; e (b) a prestação de serviços em geral referentes à administração dos ativos acima mencionados.
- Cibrasec Serviços Financeiros Ltda., controlada indireta, cujo objeto social se constitui pela: (a) a prestação de serviços especializados de apoio administrativo relacionado ao setor de crédito imobiliário, originados por instituições ou empreendedores do mercado imobiliário em geral, em especial auditoria de carteiras, administração de créditos; e (b) monitoramento de títulos e valores mobiliários a eles relacionados.

Nome	Participação	
	Direta	Indireta
VIRGO II COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	100,00%	00,00%
CIBRASEC Administradora de Recursos Ltda.	00,01%	99,99%
CIBRASEC Serviços Financeiros Ltda.	00,01%	99,99%

d.1) Nas Informações Financeiras, individuais da controladora, as informações contábeis de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial, de maneira consistente a Companhia e suas controladas, sendo que o controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais e de indicar ou destituir a maioria dos membros da diretoria ou Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

d.2) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, bem como quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das Informações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com companhias investidas registrados por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na companhia investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

Aprovação das informações trimestrais:

A emissão das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, teve autorização pela administração em 14 de agosto de 2023.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

3.1. Moeda Estrangeira

No atual contexto operacional, a Companhia não tem transações referenciadas em moeda estrangeira.

3.2. Caixa e equivalente de caixa

Incluem o caixa, os saldos positivos em conta movimento, fundos de investimentos em aplicações pós-fixadas resgatáveis a qualquer momento, com riscos insignificantes de mudança de seu valor de mercado e sem penalidades. As aplicações são registradas ao valor justo, considerando os rendimentos proporcionalmente auferidos até as datas de encerramento dos exercícios.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado, de acordo com o valor da cota dos fundos divulgado pelos Administradores, e do CDB pelo aporte histórico acrescido dos juros incorridos até a data das informações financeiras, individuais e consolidadas.

3.3. Instrumentos financeiros

Ativos e passivos são inicialmente registrados quando de sua originação, sendo avaliados pelo custo amortizado, atualizado usando o método da taxa efetiva, menos amortizações, ajustado por perdas de impairment, ou pelo seu valor justo, utilizando a hierarquia de valor justo, assim definida:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado ("inputs" não observáveis).

Em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía somente ativos financeiros ao custo amortizado. As baixas de um ativo financeiro ocorrem quando tem seus direitos contratuais retirados, cancelados ou vencidos.

A Companhia tem as contas de fornecedores e outras contas a pagar como passivos financeiros não derivativos.

3.3.1. Operações de crédito

Representam valores de operações de aquisição de recebíveis imobiliários, efetuadas de acordo com a Lei nº 9.514, de 20 de novembro de 1997, que dispõe sobre o Sistema de Financiamento Imobiliário. Essas operações têm condições de realização contratualmente estabelecidas e, dessa forma, caracterizam-se como empréstimos e recebíveis. Esse fato implica apresentação dos seus saldos a valor presente apurado pela taxa contratada.

Os recebíveis vinculados ao regime fiduciário constituem o lastro de CRIs e CRAs emitidos nesse regime. Pela fidúcia, tais créditos ficam excluídos do patrimônio comum da Companhia, passando a constituir direitos patrimoniais separados, com o propósito específico e exclusivo de responder pela realização dos direitos dos investidores, exceto os com regime fiduciário com coobrigação. A segregação em prazos sobre a realização desses ativos está mencionada na nota explicativa nº 18.

O tratamento contábil de transferências de ativos financeiros depende da extensão em que os riscos e benefícios relacionados aos ativos são transferidos a terceiros:

- 1) Se a Companhia transfere substancialmente todos os riscos e benefícios a terceiros – securitização de ativos na qual o cedente não retém uma dívida subordinada ou concede uma melhoria de crédito aos novos titulares – os ativos securitizados são removidos do balanço;
- 2) Se a Companhia retém substancialmente todos os riscos e benefícios associados ao ativo financeiro transferido – securitização de ativos na qual o cedente retém uma dívida subordinada ou concede uma melhoria de crédito aos novos titulares da venda de ativos financeiros – os ativos securitizados não são removidos do balanço, sendo constituído um passivo financeiro correspondente, por um valor igual à contraprestação recebida.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

3.4. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração:

São mensurados pelo custo histórico de aquisição que inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável ("impairment") acumuladas.

Depreciação:

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual e é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com as taxas apresentadas na nota explicativa nº 10.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

3.5. Outros ativos e passivos circulante e não circulante

Um ativo é reconhecido quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo puder mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido quando a Companhia possuir obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Serão acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais aplicáveis, sendo classificados como circulante quando sua realização ou liquidação ocorrer nos próximos 12 meses, caso contrário serão classificados como não circulante.

3.6. Arrendamentos – Direitos de uso de imóveis alugados

No início de um contrato, a Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Companhia utiliza a definição de arrendamento no CPC 06 (R2).

A Companhia apresenta os ativos de direito de uso na rubrica "Direitos de uso de imóveis alugados" e os passivos de arrendamento na rubrica "Arrendamentos a pagar - imóveis alugados" no balanço patrimonial.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

3.7. Capital Social

Ações ordinárias e ações preferenciais

Ações ordinárias e ações preferenciais são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações - quando for o caso - são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

3.8. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. A Companhia não oferece benefícios de longo prazo a empregados.

A Companhia registra que não possui planos de outorga de opção de compra de ações de sua emissão.

3.9. Provisões, ativos e passivos contingentes

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, da seguinte forma:

Ativos contingentes:

Não são reconhecidos nas Informações financeiras individuais e consolidadas, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabe mais nenhum recurso.

Passivos contingentes:

São avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas. Os Classificados como perda possível são divulgados e não provisionados, nem divulgados, se classificados como perda remota.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

3.10. Resultado

Receita operacional:

A receita operacional da Companhia é formada pelo montante de juros, deságios/ágios e atualização monetária auferidas nas carteiras de recebíveis imobiliários, pelo resultado gerado em operações sujeitas ao regime fiduciário, das receitas de originação e estruturação de operações de securitização, bem como as rendas de gestão dos patrimônios em separado do período, e pelo resultado auferido nos investimentos em títulos e valores mobiliários.

As receitas de contratos com clientes estabelecem um modelo que evidencia se os critérios para a contabilização foram satisfeitos observando as seguintes etapas:

- i) A identificação do contrato com o cliente;
- ii) A identificação das obrigações de desempenho;
- iii) A determinação do preço da transação;
- iv) A alocação do preço da transação; e
- v) O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho

Considerando esses aspectos, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Companhia de receber pela contrapartida dos serviços oferecidos aos clientes.

Deste modo, o momento correto da transferência de riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais das operações contratadas e/ou dos respectivos Certificados de Recebíveis Imobiliários e do Agronegócio para os quais oferecem lastro. Em condições normais, a transferência se dá na emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e do Agronegócio para os quais a Companhia não oferece qualquer garantia de retorno aos investidores. Nessa oportunidade, exceto pelas receitas operacionais que ainda serão auferidas pela Companhia ao longo do prazo da operação, as receitas já auferidas são reconhecidas e o respectivo caixa transferido.

Resultado auferido nos investimentos em títulos e valores mobiliários (receitas e despesas):

As receitas abrangem receitas de juros sobre fundos investidos e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As distribuições recebidas de investidas registradas por equivalência patrimonial reduzem o valor do investimento nas Informações financeiras individuais e consolidadas.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

Quando aplicável, as despesas abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente das provisões, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado, perdas por redução ao valor recuperável (“impairment”) reconhecidas nos ativos financeiros:

Despesas operacionais

A despesa operacional da Companhia é formada pelo montante de juros, ágios/deságios e atualização monetária apuradas nos Certificados de Recebíveis Imobiliários e do Agronegócio emitidos, bem como demais despesas vinculadas diretamente à emissão desses certificados.

Essas despesas são reconhecidas na Companhia quando existe evidência convincente: (i) de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à titularidade dos créditos foram transferidos para os investidores; (ii) de que os custos associados e os riscos de possíveis cancelamentos de emissões puderem ser mensurados de maneira confiável; e (iii) de que o valor da despesa operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

Caso seja provável que ganhos adicionais serão oferecidos aos investidores e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, o ganho é reconhecido como uma elevação da despesa operacional conforme as demais despesas vinculadas às emissões sejam reconhecidas.

3.11. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O Imposto de renda é calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$240 no ano, e contribuição social de 9% sobre o lucro tributável. Consideram ainda a limitação de 30% do lucro real para a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social.

O ativo de imposto de renda e contribuição social diferido, quando aplicável, é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que houver sua realização ou ainda que não seja mais provável.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

3.12. Ajuste a valor presente

A Administração, quando aplicável, apresenta seus ativos e passivos a valor presente, o qual é calculado com base na taxa efetiva de juros, considerando sua compatibilidade, prazo e risco em transações similares.

3.13. Redução ao valor recuperável ("impairment")

Anualmente são analisadas há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no valor recuperável de ativos e caso existam tais evidências, é realizada a estimativa de recuperação do ativo e a eventual redução de seu valor, a qual é registrada no resultado do exercício.

No trimestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foram identificadas perdas nos valores dos ativos.

3.14. Informações por segmento

A Administração efetuou a análise mencionada anteriormente e concluiu que a Companhia opera com um único segmento (securitização de recebíveis imobiliários e do agronegócio) e por isso considera que nenhuma divulgação adicional por segmento seja necessária.

3.15. Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são requeridas pela legislação societária para companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira suplementar.

3.16. Novas normas e interpretações efetivadas no período:

Novas normas e interpretações ainda não efetivas:

A Companhia e suas controladas não adotaram de forma antecipada as novas normas ou alterações de normas e interpretações que serão efetivas para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023 por entender que estas, relacionadas a seguir, não deverão ter um impacto significativo nas informações financeiras, individuais e consolidadas, da Companhia e suas Controladas:

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

- Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 - altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como “valores monetários nas informações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”;
- Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 - traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial do imposto diferido relacionado a ativo e passivo resultante de uma única transação;
- Alteração na norma IFRS 10/ CPC 36 – R3 e IAS 28/ CPC 18 – R2 – tratam situações entre investidor, coligadas ou joint venture, ganhos e perdas resultantes na perda de controle, na remensuração de investimento entre outros aspectos relacionados;
- Alteração na norma IAS 1/ CPC 26 - R1 - divulgação de políticas contábeis referente a julgamento da materialidade, alterando o requerimento para divulgação políticas contábeis significativas para políticas contábeis relevantes; e
- Alteração na norma IAS 1/ CPC 26 - R1 - Alteração classificação de passivos como circulante ou não-circulante.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Estão assim apresentados nas informações financeiras, individuais e consolidadas:

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos conta movimento	1	95	1	108
Fundos de investimento	4	686	37	1.853
Certificados de Depósito Bancário – CDBs	4.966	3.880	11.653	10.337
Total	<u>4.971</u>	<u>4.661</u>	<u>11.691</u>	<u>12.298</u>

5. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR OU RESTITUIR

Descrição	Controladora		Consolidado	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributos a restituir de exercícios anteriores (i)	25.647	6.072	28.936	10.529
Antecipações do próprio exercício (ii)	-	-	192	-
IRRF sobre aplicações financeiras (ii)	10.102	21.733	12.495	21.964
Impostos retidos em prestações de serviços (ii)	292	74	293	1.697
Impostos recolhidos a maior	<u>103</u>	<u>77</u>	<u>106</u>	<u>80</u>
	<u>36.143</u>	<u>27.956</u>	<u>42.022</u>	<u>34.270</u>

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	10.497	2.820	13.087	9.134
Não circulante	25.646	25.136	28.934	25.136

- (i) Esses valores referem-se aos saldos credores da Companhia e das empresas incorporadas, onde há em curso pedidos de restituição e de compensação de valores junto à Receita Federal do Brasil, os quais aguardam homologação deste órgão.
- (ii) Referem-se a impostos retidos durante o trimestre e impostos recolhidos antecipadamente.

6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

6.1. Créditos tributários de diferenças temporárias

A Companhia não possui em em 30 de junho de 2023 créditos tributários constituídos a partir de valores relativos a adições temporárias na apuração do lucro real para fins de imposto de renda e na base de cálculo da contribuição social, em função do volume dos prejuízos fiscais remanescentes, se reconhecidos totalizariam R\$ 565. No Consolidado, em função da provisão sobre o processo trabalhista a controlada VIRGO II reconheceu no exercício de 2021 e mantém em seu ativo, até a data das informações financeiras intermediárias, o montante de R\$ 159 em créditos tributários de imposto de renda e de base negativa da contribuição social por conta da adição temporária originada pela provisão para contingências.

6.2. Créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social

A Companhia não reconheceu nos seus ativos os direitos sobre compensação de prejuízos fiscais no montante de R\$ 2.827 (R\$ 3.339 em 2022), cujos créditos tributários não reúnem os requisitos normativos para sua manutenção no ativo diferido. Com o novo cenário que se apresenta para 2023 os créditos decorrentes de prejuízos fiscais e base negativa estão sendo absorvidos.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

6.3. Realização dos créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
De diferenças intertemporais:				
Imposto de renda	-	-	117	117
Contribuição social	-	-	42	42
Total	-	-	159	159
De prejuízos fiscais:				
Imposto de renda	-	-	-	-
Contribuição social	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Total dos créditos tributários:				
Imposto de renda	-	-	117	117
Contribuição social	-	-	42	42
Total	-	-	159	159
De diferenças intertemporais:				
Expectativa de realização:				
2022	-	-	-	-
2023	-	-	159	159
2024	-	-	-	-
Demais	-	-	-	-
Total	-	-	159	159

7. DIREITOS DE USO DE ARRENDAMENTO TRIMESTRE E SEMESTRE

Em cumprimento ao disposto no CPC-06, a Companhia adotou a partir de 1º de janeiro de 2019 o registro contábil dos direitos de uso sobre imóvel decorrentes do contrato de locação de sua sede, em contrapartida às Obrigações por Contratos de Locação no Passivo Circulante e Não Circulante.

Durante o exercício de 2020, a companhia celebrou novo contrato de locação para ampliação de seu escritório, cujo vencimento é previsto para 30 de setembro de 2023.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

A metodologia para o registro do valor justo dos referidos direitos levou em consideração a taxa média de mercado, de 4.96% a.a., para a remuneração de locação para imóveis similares, sem considerar componentes de inflação, uma vez que os contratos preveem atualização anual por índice de preços, e aplicou sobre o fluxo de caixa previsto para pagamento das parcelas de locação.

Após a verificação do valor justo, a Companhia passou a calcular sobre este valor inicial, a título de juros, a taxa mencionada no parágrafo anterior, os quais foram contabilizados mensalmente como despesa financeira, e a diferença despesa administrativa.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>01/04/2023 à 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/04/2023 à 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valor dos direitos sobre imóvel locado	115	340	115	340
Amortização no exercício	225	79	225	79
Despesas Financeiras no exercício	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>6</u>	<u>7</u>
	<u>231</u>	<u>86</u>	<u>231</u>	<u>86</u>

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>01/01/2023 à 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2023 à 30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Valor dos direitos sobre imóvel locado	115	340	115	340
Amortização no exercício	225	79	225	79
Despesas Financeiras no exercício	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>6</u>	<u>7</u>
	<u>231</u>	<u>86</u>	<u>231</u>	<u>86</u>

8. DEVEDORES DIVERSOS

Está composto por:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas a receber	974	837	1.189	914
Perdas estimadas em rendas de liquidação duvidosa (i)	(545)	(137)	(669)	(137)
Pagamentos realizados por conta e ordem de patrimônios separados, aguardando ressarcimentos	294	-	432	888
Custos a serem reembolsados de CETIP	696	492	1.115	492

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas reembolsáveis	1.020	906	1.296	1.404
Perdas estimadas em despesas reembolsáveis (ii)	(1.494)	(239)	(1.682)	(239)
Imóveis Adjudicados	-	-	575	569
Outros valores a receber	<u>1.335</u>	<u>376</u>	<u>3.411</u>	<u>385</u>
	<u><u>2.280</u></u>	<u><u>2.233</u></u>	<u><u>5.667</u></u>	<u><u>4.276</u></u>

- (i) Constituída com base na expectativa de perdas na realização de rendas a receber por serviços prestados, tomando por base critérios que atendam, conjuntamente, a pontualidade no recebimento dos serviços prestados.
- (ii) Valores relativos a provisão de perdas para as despesas reembolsáveis arcadas pela companhia de títulos vencidos dos patrimônios separados, dos quais foram constituídos em 100% para os títulos vencidos acima de 60 dias e 50% para os títulos vencidos entre 30 de 60 dias.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

9. INVESTIMENTOS – Participação em Controladas nas Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Investimento direto

O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras nas empresas investidas em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Investimento direto

VIRGO II COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	30/06/2023	31/12/2022
Nº de ações/cotas emitidas	41.649	41.649
Ativo	18.331	18.282
Passivo	4.873	7.170
Patrimônio líquido (Ajustado)	13.459	11.112
Resultado líquido	9.347	(6.228)
Resultado líquido por ação/cota	13,4889193	(9,435,93473)
Porcentagem de participação	100%	100%
Ações/cotas negociadas em bolsa de valores	Não	Não
Valor do investimento	13.458	11.112

Investimento indireto

Forma de constituição	30/06/2023		
	Cibrasec Administradora de Recursos Ltda	Cibrasec Serviços Financeiros Ltda	Total
Nº de ações/cotas emitidas	2.200.000	10.000	-
Ativo	284	384	645
Passivo	115	6	117
Patrimônio líquido (Ajustado)	169	377	528
Resultado líquido	(4)	51	29
Resultado líquido por ação/cota	(0,0002)	0,0051	-
Porcentagem de participação	100%	100%	-
Ações/cotas negociadas em bolsa de valores	Não	Não	-
Valor do investimento	169	377	528
Forma de constituição	31/12/2022		
	Cibrasec Administradora de Recursos Ltda	Cibrasec Serviços Financeiros Ltda	Total
Nº de ações/cotas emitidas	2.200.000	10.000	-
Ativo	273	334	607
Passivo	100	8	108
Patrimônio líquido (Ajustado)	173	303	499
Resultado líquido	(714)	81	(633)
Resultado líquido por ação/cota	(0,03245)	0,0057	-
Porcentagem de participação	Não	Não	-
Ações/cotas negociadas em bolsa de valores	173	326	499
Valor do investimento	273	334	607

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

10. IMOBILIZADO

Apresentamos a composição dos itens do ativo imobilizado:

	Taxa anual de Depreciação - %	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Instalações e gastos em imóveis	10	730	730	730	730
Móveis e utensílios	10	450	450	840	840
Equipamentos de comunicação	20	21	21	97	97
Sistema de processamento de dados	20	1.099	841	3.321	3.063
Outros	20	-	-	51	51
Subtotal		<u>2.300</u>	<u>2.042</u>	<u>5.039</u>	<u>4.781</u>
Depreciação acumulada		<u>(1.270)</u>	<u>(1.078)</u>	<u>(3.957)</u>	<u>(3.765)</u>
Total		<u>1.030</u>	<u>964</u>	<u>1.082</u>	<u>1.016</u>

11. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS

Instituição / Instituição	30/06/2023				
	BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO	ITAU	TOTAL
Montante	25	95	10.000	1.200	11.320
Taxa a.a.	11.7928%	11.7928%	19,5618%	4.49%	
Indexador	Pré-Fixado	Pré-Fixado	Pré-Fixado	100% CDI	
Prazo	3 anos	3 anos	4 anos	4 anos	
Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Trimestral	
Saldo na data do balanço	4	16	11.007	744	11.772
Circulante	4	16	1.068	345	1.433
Não Circulante	-	-	9.939	399	10.339

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

Instituição / Instituição	31/12/2022				TOTAL
	BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO	ITAU	
Montante	25	95	10.000	1.200	11.320
Taxa a.a.	11.7928%	11.7928%	19,5618%	4.49%	
Indexador	Pré-Fixado	Pré-Fixado	Pré-Fixado	100% CDI	
Prazo	3 anos	3 anos	4 anos	4 anos	
Amortização	Mensal	Mensal	Mensal	Trimestral	
Saldo na data do balanço	10	38	10.050	711	10.809
Circulante	10	38	-	347	395
Não Circulante	-	-	10.050	364	10.414

12. FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições sobre o lucro	-	2.370	996	2.373
Impostos e contribuições a recolher	2.716	2.311	2.762	2.333
Total	2.716	4.681	3.758	4.706

13. PROVISÃO PARA PAGAMENTOS A EFETUAR

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Provisões por serviços a pagar	350	224	406	344
Obrigações sociais e trabalhistas	1.685	1.287	1.685	1.287
Total	2.035	1.511	2.091	1.631

14. ARRRENDAMENTOS A PAGAR – IMÓVEIS ALUGADOS

Conforme descrito na nota 7, refere-se aos compromissos por contratos de locação do imóvel da sede da companhia, no montante de R\$ 153 (R\$ 378 em 31/12/2022).

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

15. CREDORES DIVERSOS

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Parcelas de recebíveis em processo de baixa (i)	711	1.029	3.140	3.555
Outros	<u>1.112</u>	<u>947</u>	<u>1.159</u>	<u>985</u>
	<u>1.823</u>	<u>1.976</u>	<u>4.299</u>	<u>4.540</u>

- (i) Referem-se a recursos financeiros retidos para liquidação das obrigações posteriores ao encerramento da operação ou de rendimentos de aplicações financeiras dos Patrimônios Separados, tendo desta forma a Securitizadora a obrigação de liquidação das despesas de encerramento destes Patrimônios Separados.

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RESULTADO

a. Capital social:

O Capital Social, no montante de R\$ 35.537, está representado por 35.536.642 (35.536.642 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias, nominativas sem valor nominal, com direito a voto, subscritas e integralizadas até em 30 de junho de 2023.

b. Reserva Legal:

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Para o trimestre atual não foi constituída reserva, a mesma será constituída apenas no final do exercício se o mesmo estiver em cenário de lucro.

c. Resultado e dividendos:

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

O resultado líquido do trimestre findo em 30 de junho de 2023 totalizou um lucro de R\$ 6.027 (lucro de R\$ 522 em junho 2022) e no período findo em 30 de junho de 2023 um lucro de R\$ 11.521 (prejuízo de R\$ 346 em junho 2022), o qual, dividido pela média ponderada das ações no mesmo período, que é de 35.536.642 ações ordinárias (27.707.305 ações, em 30 de junho de 2022), representou um lucro por ação de R\$ 0,00017 no trimestre findo em 30 de junho de 2023 (lucro de R\$ 0,00002 em junho de 2022) e um lucro por ação de R\$ 0,00032 no período findo em 30 de junho de 2023 (R\$ 0,00001 de prejuízo por ação em 30 de junho de 2022).

Em 30 de junho de 2023 não foi destinado o resultado, pois o mesmo será realizado apenas ao fim do exercício de 2023 se a mesma permanecer com lucro.

17. PRINCIPAIS CONTAS DE RESULTADO DO TRIMESTRE E SEMESTRE

17.1 Operações de créditos

Descrição	Controladora		Consolidado	
	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022
Gestão dos patrimônios separados	4.929	4.319	5.235	5.085
Gestão dos patrimônios separados partes relacionadas	125	199	125	199
Juros e atualização sobre Direitos creditórios	-	8	8	8
Impostos e contribuições incidentes sobre a receita	(922)	-	(956)	-
Total	4.132	4.526	4.412	5.292
Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Gestão dos patrimônios separados	9.955	9405	10.680	10.099
Gestão dos patrimônios separados partes relacionadas	251	199	251	199
Juros e atualização sobre Direitos creditórios	-	57	14	902
Outras		57		57
Impostos e contribuições incidentes sobre a receita	(1.592)	(1.149)	(1.681)	(1.149)
Total	8.614	8.512	9.264	10.108

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

17.2 DESPESA DE PESSOAL TRIMESTRE E SEMESTRE

Descrição	Controladora		Consolidado	
	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022
Despesas com pró-labore	(120)	(105)	(120)	(105)
Despesas de pessoal - Proventos	(3.068)	(2.703)	(3.068)	(2.703)
Despesas de pessoal - Benefícios	(1.002)	(922)	(1.002)	(922)
Despesas de pessoal - Treinamentos	(45)	(12)	(45)	(12)
Encargos - FGTS	(245)	(218)	(245)	(218)
Encargos - INSS	(793)	(671)	(793)	(671)
Total	(5.273)	(4.631)	(5.273)	(4.631)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pró-labore	(243)	(210)	(243)	(210)
Despesas de pessoal - Proventos	(6.283)	(5.056)	(6.283)	(5.056)
Despesas de pessoal - Benefícios	(1.934)	(1.786)	(1.934)	(1.786)
Despesas de pessoal - Treinamentos	(68)	(27)	(68)	(27)
Encargos - FGTS	(545)	(419)	(545)	(419)
Encargos - INSS	(1.575)	(1.239)	(1.575)	(1.239)
Total	(10.648)	(8.737)	(10.648)	(8.737)

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

17.3 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS TRIMESTRE E SEMESTRE

Descrição	Controladora		Consolidado	
	01/04/2023	01/04/2022	01/04/2023	01/04/2022
	à	à	à	à
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Serviços de terceiros	(203)	(131)	(215)	(166)
Comunicações	(8)	(10)	(8)	(10)
Processamento de dados	(947)	(593)	(1.060)	(689)
Serviços técnicos especializados	(347)	(625)	(1.907)	(1.629)
Aluguéis e condomínios	(56)	(80)	(59)	(80)
Publicações e publicidade	(15)	(66)	(31)	(84)
Tarifas de serviços bancários e financeiros	(86)	(154)	(116)	(191)
Materiais de consumo	(31)	(16)	(31)	(16)
Seguros	(45)	(33)	(45)	(33)
Patrocínio	(110)	-	(110)	-
Outras	(246)	(161)	(268)	(168)
Total	(2.094)	(1.869)	(3.850)	(3.066)

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Serviços de terceiros	(644)	(328)	(678)	(392)
Comunicações	(17)	(19)	(17)	(19)
Processamento de dados	(1.704)	(992)	(1.849)	(1.187)
Serviços técnicos especializados	(703)	(1.179)	(2.296)	(2.274)
Aluguéis e condomínios	(162)	(203)	(165)	(203)
Publicações e publicidade	(17)	(136)	(34)	(154)
Tarifas de serviços bancários e financeiros	(166)	(188)	(219)	(268)
Materiais de consumo	(59)	(24)	(59)	(24)
Seguros	(91)	(49)	(91)	(49)
Patrocínio	(130)	-	(130)	-
Outras	(441)	(330)	(497)	(411)
Total	(4.135)	(3.448)	(6.035)	(4.981)

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

17.4 OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS TRIMESTRE E SEMESTRE

Descrição	Controladora		Consolidado	
	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022	01/04/2023 à 30/06/2023	01/04/2022 à 30/06/2022
Depreciação e Amortização	(209)	(125)	(205)	(136)
Provisão para perdas na realização de ativos	(1.583)	(272)	(1.753)	(272)
Outras (i)	9.089	3.527	9.323	3.692
Total	7.297	3.130	7.365	3.284
Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Depreciação e Amortização	(417)	(274)	(418)	(267)
Provisão para perdas na realização de ativos	(1.663)	(272)	(1.871)	(272)
Outras (i)	12.743	4.431	13.697	4.711
Total	10.663	3.885	11.408	4.172

(i) Refere-se, substancialmente ao ganho com imposto de renda retido na fonte de aplicações financeiras das operações fiduciárias.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

17.5 CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E IMPOSTO DE RENDA CORRENTE E DIFERIDO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	12.705	(346)	13.704	811
Adições:	1.663	299	1.871	299
Provisões para perdas temporariamente indedutíveis	1.663	272	1.871	272
Despesas indedutíveis	-	27	-	27
Exclusões:	(9.347)	(239)	(6.277)	-
Provisões dedutíveis no exercício	-	-	-	-
Créditos Baixados como Prejuízo	-	-	(6.277)	-
Equivalência Patrimonial	(9.347)	(239)	-	-
Outros ajustes	-	-	(78)	257
Base antes da compensação de prejuízos	5.020	(286)	9.221	1.367
Compensação de prejuízo fiscal	1.506	-	2.766	165
Base de cálculo	3.514	(286)	6.455	1.202
IRPJ – Alíquota de 25%	866	-	1.6018	288
CSLL – Alíquota de 9%	317	-	582	109
Imposto de renda e contribuição social do período	1.183	-	2.183	397
Ativo fiscal diferido revertido no período	-	-	-	-760

(*) A Companhia optou por não constituir novo crédito tributário para as novas provisões, até que a perspectiva de geração de lucros tributáveis futuros e as condições de realização se materializem.

No Consolidado, foi realizado a baixa de créditos tributários de prejuízo fiscal da controlada indireta Cibrasec Asset, em função do ativo não gozar de perspectivas de lucro tributável futuro para a sua realização, no montante de R\$ 760.

18. VALORIZAÇÃO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa: os saldos mantidos em contas correntes bancárias e aplicações financeiras de liquidez imediata possuem valores de mercado idênticos aos saldos contábeis;
- Títulos e valores mobiliários: O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado, quando aplicável, de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço;

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

Empréstimos e financiamentos e outras contas a pagar: Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são empréstimos e financiamentos, debentures, contas a pagar com controladas e credores diversos. Esses passivos foram classificados na categoria de custos amortizados.

19. OPERAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Transações com partes relacionadas

Partes relacionadas à Companhia foram definidas pela Administração como sendo os seus acionistas, seus administradores, conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme o pronunciamento técnico CPC 05.

A companhia realizou no período transações com partes relacionadas, sendo que as mesmas produziram saldos a pagar e a receber, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Partes Relacionadas ativo				
Pagamentos a ressarcir de controlador (i)			1.990	1.990
Pagamentos a ressarcir de coligadas (ii)	112	100	28	21
Dividendos a receber de coligadas	736	736	-	-
	<u>848</u>	<u>836</u>	<u>2.018</u>	<u>2.011</u>
Partes Relacionadas passivo				
Valores a pagar a coligadas	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado				
Receitas de prestação de serviços de ligadas (nota explicativa 17.1)	251	200	-	200
Despesas com prestação de serviços de ligadas	-	-	(1.435)	(867)

(i) refere-se ao adiantamentos de R\$ 1.990 a membro da administração do Controlador, cedido para a Virgo Holding controladora do grupo, que será liquidado no primeiro semestre de 2023.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

- (ii) refere-se a pagamentos de despesas por conta e ordem de empresas ligadas que serão ressarcidos até o final do exercício de 2023.

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

No trimestre findo em 30 de junho de 2023, os administradores foram remunerados pelo regime da CLT (Consolidação das Leis do Trabalho) no montante de R\$ 243 (R\$ 210, em 30 de junho de 2022).

A Companhia não fornece outros benefícios não caixa a administradores, bem como não contribui para planos de benefício pós-emprego ou oferece programas de opção de compra de ações da Companhia.

20. GERENCIAMENTO DE RISCO FINANCEIRO

Visão geral:

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia aos riscos citados a seguir, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações financeiras, individuais e consolidadas.

Especificamente quanto às aplicações, essas são mantidas em montantes adequados à garantia de liquidez da Companhia, estando aplicadas junto a instituições de primeira linha e consideradas como expostas abaixo risco de crédito. A Companhia mantém uma reserva mínima de liquidez, em aplicações de curto prazo, para cobertura das obrigações assumidas na hipótese de descasamento de fluxo financeiro.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

Os CRIs e CRAs, por sua vez, são títulos colocados no mercado com o objetivo de captar recursos que viabilizem a aquisição de recebíveis imobiliários (nota explicativa nº 22). As condições estabelecidas para resgate dos títulos são definidas em virtude das taxas, dos indexadores, dos prazos e do fluxo de amortização dos recebíveis que lhes dão lastro, gerando compatibilidade entre ativos e passivos. A captação dos CRIs e CRAs não se concretizará se não existirem oportunidades de aquisição de recebíveis em condições adequadas à garantia dos recursos captados.

30/06/2023			
	Natureza do risco associado	Saldo exposto a risco	
		Individual	Consolidado
<u>Ativos expostos a risco:</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	Mercado e liquidez	4.971	11.691
Ativos financeiros – Custo amortizado	Mercado e crédito, liquidez, pré-pagamento e operacional	-	-
Ativos financeiros – Valor justo por meio do resultado	Mercado e crédito, liquidez, pré-pagamento e operacional	-	-
Operações de crédito	Crédito, liquidez, pré-pagamentos e operacional	-	122
<u>Passivos expostos a risco:</u>			
Captação de recursos	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	11.772	11.289
31/12/2022			
	Natureza do risco associado	Saldo exposto a risco	
		Individual	Consolidado
<u>Ativos expostos a risco:</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	Mercado e liquidez	4.661	12.298
Ativos financeiros – Custo amortizado	Mercado e crédito, liquidez, pré-pagamento e operacional	-	-
Ativos financeiros – Valor justo por meio do resultado	Mercado e crédito, liquidez, pré-pagamento e operacional	-	-
Operações de crédito	Crédito, liquidez, pré-pagamentos e operacional	-	122
<u>Passivos expostos a risco:</u>			
Captação de recursos	Liquidez, pré-pagamentos e operacional	10.809	8.732

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 (Em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
<u>30 de junho de 2023</u>				
Caixa e equivalentes de caixa (TVM)	<u>4.971</u>	<u>4.971</u>	<u>11.691</u>	<u>11.568</u>
Total	<u>4.971</u>	<u>4.971</u>	<u>11.691</u>	<u>11.568</u>

	Controladora		Consolidado	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
<u>31 de dezembro de 2022</u>				
Caixa e equivalentes de caixa (TVM)	<u>4.661</u>	<u>4.661</u>	<u>12.298</u>	<u>12.298</u>
Total	<u>4.661</u>	<u>4.661</u>	<u>12.298</u>	<u>12.298</u>

Estrutura do gerenciamento do risco:

A administração da Companhia adota uma política conservadora no gerenciamento dos seus riscos. Essa política materializa-se pela adoção de procedimentos que envolvem todas as suas áreas críticas, garantindo que as condições do negócio estejam em conformidade estrita com a proposta estabelecida para o exercício. Em linhas gerais, podem ser identificadas seis etapas a serem observadas na contratação de novas operações, sendo elas: (1ª) prospecção de negócios; (2ª) análise da proposta; (3ª) avaliação pelo Comitê de Crédito da Companhia; (4ª) negociação das condições comerciais; (5ª) auditoria financeira e jurídica; e, tendo sido atendidas todas as condições; e (6ª) a efetivação do negócio. Como resultado, alguns riscos, inerentes à atividade de securitização, não são identificados nas operações da Companhia e outros são minimizados pela adoção de mecanismos de proteção e controle, conforme exposto a seguir:

- a) Risco de mercado - Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas, descasamento de prazos ou moedas nas carteiras ativas e passivas acompanhadas mensalmente para direcionar estratégias para operações. Para as operações em andamento, o risco é minimizado pela compatibilidade entre os títulos emitidos e os recebíveis que lhes dão lastro. No que diz respeito à atividade de tesouraria, as disponibilidades estão concentradas em aplicações de renda fixa e, quando aplicável, têm os seus saldos ajustados a valor de mercado.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

- b) Risco de crédito - Considerado como a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas resultantes de problemas financeiros com seus clientes, que os levem a não honrar os compromissos assumidos com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos estão garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições com adequada classificação de risco.
- c) Risco de liquidez - Considerado pela capacidade de a Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas. Esse risco é eliminado pela compatibilidade de prazos e fluxos de amortização entre títulos emitidos e lastros adquiridos, além da manutenção obrigatória de uma reserva mínima de liquidez, em montante não inferior a 2% do saldo dos títulos emitidos. Além desses procedimentos, a Companhia mantém a seguinte linha de crédito que poderá ser acionada:
- R\$ 2.000 de linha de crédito de saque a descoberto não garantidos. Se acionada, os juros serão pagos de acordo com o CDI mais 242 pontos base. Esta linha de crédito possui vencimento de 180 dias, que é renovado automaticamente de acordo com a opção da Companhia.

Compatibilização entre os retornos esperados pelas carteiras de recebíveis imobiliários e os pagamentos devidos aos investidores que subscreveram Certificados de Recebíveis Imobiliários e do agronegócio emitidos com lastro.

- d) Pré-pagamentos - O risco derivado dos pré-pagamentos por parte dos devedores dos créditos securitizados, comum nas operações de securitização, é neutralizado na Companhia pela disposição inserida nos títulos emitidos que lhe permite pré-pagar os títulos emitidos na proporção das antecipações efetuadas pelos devedores dos recebíveis utilizados como lastro.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

- e) Risco operacional - Entendido como relacionado à possibilidade de ocorrência de perdas não previstas decorrentes da inadequação dos sistemas, das práticas e medidas de controle em resistir e preservar a situação esperada por ocasião da ocorrência de falhas na modelagem de operações, na infraestrutura de apoio, de erros humanos, de variações no ambiente empresarial e de mercado e/ou de outras situações adversas que atentem contra o fluxo normal das operações. Com o objetivo de minimizar esses defeitos, a Companhia estabeleceu rotinas redundantes de verificação, realizadas por profissionais diferentes e/ou de área diversa daquela em que o procedimento se originou, em todos os processos críticos até que os seus sistemas de contratação, registro, evolução e acompanhamento das carteiras de recebíveis adquiridas e CRIs/CRA's colocados no mercado, assim como o sistema integrado de controle interno, estejam plenamente ativos. Especificamente quanto à segurança dos ambientes de informática são adotados procedimentos que visam à efetiva proteção desses ambientes a partir da padronização das estações de trabalho, da adoção de procedimentos de controle de acesso, e da manutenção de rotinas de preservação de dados e informações.

Gestão do capital:

A política da Administração considera a manutenção de uma sólida base de capital para assegurar a confiança dos investidores, de eventuais credores e do mercado em geral, assim como garantir o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultado auferido dividido pelo patrimônio líquido total, excluindo ações preferenciais não resgatáveis e participações de não controladores, quando for o caso. A Administração também monitora o nível de dividendos distribuídos para acionistas da Companhia.

Análise de sensibilidade:

Em atenção ao disposto na Instrução Normativa CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, a Companhia registra não estar exposta a instrumentos financeiros não evidenciados nas suas Informações financeiras individuais e consolidadas.

Nesse sentido, os instrumentos financeiros representados pelos CRIs/CRA's e pelos contratos de recebíveis tomados como lastro para a emissão desses certificados estão sujeitos a condições equivalentes de taxas, indexadores e prazos, situação que torna neutro os efeitos decorrentes de quaisquer cenários econômicos aos quais a Companhia possa estar exposta. Essa condição é reforçada por serem instrumentos financeiros cuja negociação é vedada, por estarem segregados do patrimônio comum da securitizadora, tal como mencionado na nota explicativa nº 22.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

Com relação aos contratos de recebíveis imobiliários, não utilizados ainda como lastro para a emissão de CRIs e CRAs, a Companhia evidencia que a análise de sensibilidade aplicada a esses contratos indica que, em caso de alteração de cenários, em especial de elevação acentuada nas taxas de juros, poder-se-ia incorrer em custos de oportunidade, não sendo esperado quaisquer prejuízos materiais.

Os instrumentos financeiros vinculados à troca de indexadores, tiveram o objetivo de compatibilizar os índices de atualização monetária aplicáveis a contratos de recebíveis imobiliários que lastrearam a emissão de CRIs e CRAs. Nessa linha, quaisquer variações nos cenários econômicos implicariam igualmente em efeitos nulos para a Companhia.

A Companhia possui aplicações financeiras expostas à variação do CDI. A oscilação na taxa de juros pode impactar os resultados futuros da Companhia. Apresentamos a seguir os impactos consolidados que seriam gerados pela oscilação das taxas de juros às quais a Companhia está exposta, líquido dos efeitos tributários.

Risco de oscilação em taxas de juros variáveis - CDI

Instrumto	Risco	Tx. Atual	Tx. Provável	+10%	-10%
Ativo	CDI % a.a	13,65%	13,75%	15,02%	12,29%
Aplicações Financeiras		4.966	4.966	4.966	4.966
Impacto potencial		-	8	103	(103)

21. DEMANDAS JUDICIAIS – PROVISÕES PARA COBERTURA DE PASSIVOS CONTINGENTES

A Controladora não possui demandas judiciais no trimestre findo 30 de junho de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em relação as informações financeiras consolidadas existem processos trabalhistas onde suas controladas figuram no polo passivo, cujos assessores jurídicos avaliaram como de risco de perda provável, e que totalizam o valor de R\$ 56 (R\$ 122 em 31 de dezembro de 2022).

Do mesmo modo, existem outros processos de natureza cível, também classificadas como de risco de perda provável, no montante de R\$ 361 (R\$ 345 em 31 de dezembro de 2022).

Para estas contingências, a companhia mantém provisões no montante integral.

VIRGO COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O TRIMESTRE E SEMESTRE FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

22. INFORMAÇÕES SOBRE A EMISSÃO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS – CRI E CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS DO AGRONEGÓCIO – CRA, EMITIDOS EM REGIME FIDUCIÁRIO.

Em 23 de dezembro de 2021 foi publicada a Resolução CVM Nº 60, que dispõe sobre as companhias securitizadora de direitos creditórios registradas na CVM e revoga as Instruções CVM nºs. 414, de 30 de dezembro de 2004, 443, de 8 de dezembro de 2006, 600, de 1º de agosto de 2018, e 603, de 31 de outubro de 2018 que entrou em vigor a partir de 2 de maio de 2022, e dispõe sobre as informações financeiras dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio e Certificados de Recebíveis Imobiliários, devendo ser apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei 9.514/97 e artigo 25-A da ICVM nº 480/2008 as quais incluem a legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e demais normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários CVM que requer que as Securitizadoras considerem cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta.

23. SERVIÇOS PRESTADOS PELO AUDITOR

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da CVM, a Companhia não contratou e nem teve serviços prestados pela empresa BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda. relacionados a esta Companhia, que não o serviço de exame das informações financeiras individuais e consolidadas.

24. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não foram identificados outros eventos subsequentes após 30 de junho de 2023 até a emissão destas informações financeiras individuais e consolidadas que requeressem ajustes ou divulgação.