



## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
com Relatório dos auditores independentes

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

### Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

#### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras ..... 3

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balanços patrimoniais.....	8
Demonstrações do resultado .....	10
Demonstrações do resultado abrangente .....	11
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	12
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	13
Demonstrações do valor adicionado.....	14
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	15

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.** em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades reguladas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria (“PAA”)**

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

## **Principais Assuntos de Auditoria (“PAA”)--Continuação**

### **Carteira de créditos a receber**

Em 31 de dezembro de 2019 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A possui direitos creditórios inadimplidos, com atrasos superiores a 180 dias com/sem aquisição de riscos e benefícios a vencer, que são registrados ao custo de aquisição.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, mapeamos os processos e as atividades de controles implementados pelo Fundo, e efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam na:

- Verificação da existência dos direitos creditórios;
- Verificação da documentação que comprova o lastro das operações;
- Validação da metodologia de cálculo do valor recuperável dos ativos;
- Avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis os procedimentos e metodologias utilizados pela Administração do Fundo no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Títulos de renda fixa (“Debêntures”)**

Em 31 de dezembro de 2019 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A possui obrigações com debenturistas no montante de R\$ 18.885.018 mil, com as seguintes características:

- A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 5,5% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal no vencimento;
- A 2ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 7,0% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal no vencimento.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, mapeamos os processos e as atividades de controles implementados pela Securitizadora, e efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam a:

- Análise do instrumento particular de escritura da 1ª emissão de debêntures simples;
- Análise da valorização da debenture;
- Avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis as metodologias utilizadas para avaliação do valor justo dos investimentos da Securitizadora no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Outros assuntos**

Conforme descrito na nota 2.3, as demonstrações financeiras apresentados para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas como previsto na NBC TG 23, ou CPC 23 (Práticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro), em decorrência de inconsistência no cálculo apresentado anteriormente na precificação das debêntures descritas na nota explicativa 8. Adicionalmente foram efetuadas as adequações das notas explicativas 4.d, 8.3, 12 e 14, todas relacionadas ao ajuste efetuado. Como parte de nosso exame das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, examinamos os ajustes e adequações efetuados das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, que em nossa opinião são apropriados e foram corretamente efetuados, em todos os aspectos relevantes. Em 28 de março de 2019, emitimos relatório de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação.

## **Demonstração do Valor Adicionado (DVA)**

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A, cuja apresentação é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2020.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**  
Contador CRC 1SP-212.827/O-0

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018 - Reapresentado</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.308.171	530.296
Carteira de créditos	4	18.322.740	15.562.910
Impostos a recuperar		1.059	-
Partes Relacionadas		150	-
Outros Ativos		83	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>19.632.203</u>	<u>16.093.206</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>19.632.203</u>	<u>16.093.206</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Valores expressos em Reais)

<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018 - Reapresentado</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores	5	-	15.221
Obrigações tributárias	7	4.929	6.135
Partes relacionadas	6.1	-	2.132
Debêntures	8.2	745.393	83.835
Outras obrigações		152	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>750.474</b>	<b>107.323</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	8.2	13.660.647	15.924.990
Dação debêntures	8.3	5.224.371	83.881
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>18.885.018</b>	<b>16.008.871</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	9.1	500	500
Prejuízos acumulados		(3.789)	(23.488)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>(3.289)</b>	<b>(22.988)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>19.632.203</b>	<b>16.093.206</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em Reais)

	Notas	31/12/2019	De 23/10/2018 a 31/12/2018- Reapresentado
<b>Receita Operacionais</b>			
Receitas de Prestação de Serviços	11	10.226.145	440.128
Custo dos serviços prestados	12	(2.600.976)	(278.767)
<b>Lucro bruto</b>		<u>7.625.169</u>	<u>161.361</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	13	(132.707)	(5.421)
Despesas tributárias		(7.766)	(1.674)
		<u>(140.473)</u>	<u>(7.095)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<u>7.484.696</u>	<u>154.266</u>
Receitas financeiras	14	17.127	-
Despesas financeiras	14	(7.478.147)	(177.754)
<b>Resultado financeiro</b>		<u>(7.461.020)</u>	<u>(177.754)</u>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<u>23.676</u>	<u>(23.488)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(3.977)	-
<b>Lucro (Prejuízo) do exercício / período</b>		<u>19.699</u>	<u>(23.488)</u>
Prejuízo básico por ação - Reais		39,39800	-46,97600

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>De 23/10/2018 a 31/12/2018- Reapresentado</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício / período	19.699	(23.488)
<b>Resultado abrangente do Exercício/período</b>	<u><u>19.699</u></u>	<u><u>(23.488)</u></u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos cumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Integralização de capital	9.1	500	-	500
Prejuízo do período	-	-	(23.488)	(23.488)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018 - Reapresentado</b>		<u>500</u>	<u>(23.488)</u>	<u>(22.988)</u>
Lucro do exercício	-	-	19.699	19.699
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<u>500</u>	<u>(3.789)</u>	<u>(3.289)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>a 31/12/2018- Reapresentado</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Lucro (Prejuízo) do exercício / período	19.699	(23.488)
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Juros sobre as debentures	(7.189.151)	83.835
Juros caretira recebíveis	10.226.145	-
Dação debêntures	5.140.490	83.881
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Direitos realizáveis	(12.985.975)	(15.562.910)
Impostos a recuperar	(1.059)	-
Outros Ativos	(83)	-
Partes relacionadas	(150)	-
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Fornecedores	(15.221)	15.221
Obrigações tributárias	(1.206)	6.135
Partes relacionadas	(2.132)	2.132
Outras obrigações	152	-
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	(13.005.674)	(15.539.422)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	(4.808.491)	(15.395.194)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Integralização de capital	-	500
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento</b>	-	500
<b>Das atividades de financiamento</b>		
Debentures	5.586.366	15.924.990
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento</b>	5.586.366	15.924.990
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>777.875</u>	<u>530.296</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do período	530.296	-
No final do período	1.308.171	530.296
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>777.875</u>	<u>530.296</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras .

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

## Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 até 31 de dezembro de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>De 23/10/2018 a 31/12/2018- Reapresentado</u>
<b>Receitas</b>	10.226.145	440.128
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custo dos serviços prestados	(2.600.976)	(278.767)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(132.707)	(5.421)
<b>Valor adicionado bruto</b>	7.492.462	155.940
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	7.492.462	155.940
Receitas financeiras	17.127	-
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	17.127	-
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>7.509.589</u>	<u>155.940</u>
<b>Impostos Taxas e Contribuições</b>	11.743	1.674
Impostos e contribuições	11.743	1.674
<b>Remuneração do Capital de Terceiros</b>	7.478.147	177.754
Outros	(7.478.147)	(177.754)
<b>Remuneração do Capital Próprio</b>	( 19.699)	(23.488)
Constituição de dividendos mínimos obrigatórios	-	-
Reserva de lucros	-	-
Lucros (Prejuízo) do exercício / período	19.699	(23.488)
<b>Valor total adicionado</b>	<u>7.509.589</u>	<u>155.940</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### **1. Contexto operacional**

A Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A. (“Companhia”), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 23 de outubro de 2018.

O objeto social da Companhia é a aquisição e securitização de créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, e pelas demais entidades pertencentes ao seu conglomerado financeiro desde que enquadradas nos termos do artigo 1º da Resolução do CMN nº 2.686/00, (ii) a emissão e a colocação, privada ou junto aos mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (iii) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

A Companhia foi constituída para adquirir e securitizar créditos financeiros inadimplentes acima de 180 dias, decorrentes da relação entre o Cedente (Credz Administradora de Cartões S.A) e o seus devedores, pessoas físicas titulares de créditos emitidos pelo Cedente

Em 13 de dezembro de 2018, a Companhia formalizou um instrumento jurídico para aquisição destes créditos financeiros, emitindo e integralizando 15.925 (quinze mil, novecentos e vinte e cinco) debêntures, sendo 10.630 (dez mil, seiscentos e trinta) debêntures da Série Sênior e 5.295 (cinco mil, duzentos e noventa e cinco) debêntures da Série Subordinada, no montante total de R\$ 15.924.990,00 (quinze milhões, novecentos e vinte e quatro mil e novecentos e noventa reais), conforme nota explicativa nº 8.

### **2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas**

#### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 30 de março de 2020.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas-Continuação**

### **2.2. Base de apresentação**

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

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

### **2.3. Reapresentação das demonstrações financeiras**

Para melhor apresentação das demonstrações financeiras referente ao exercício de 2018, as quais foram originalmente emitidas em 28 de março de 2019 e atendendo aos requisitos do pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de erro, a administração decidiu apresenta-las procedendo os ajustes relativos a identificação de erros de exercício anterior. Os efeitos dessas correções no balanço e demonstração do resultado estão demonstrados a seguir e relacionados conforme descrito nas notas explicativas nº 4.d, 8.3, 12 e 14.



## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

## 2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas-Continuação

### 2.3. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Descrição	Notas	Saldo original	Ajustes	Saldo reapresentado
<b>Ativo circulante</b>				
Carteira de créditos	(a)	15.456.296	106.614	15.562.910
<b>Total do ativo</b>		<b>15.986.592</b>	<b>106.614</b>	<b>16.093.206</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Dação debêntures	(b)	-	83.881	83.881
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>15.924.990</b>	<b>83.881</b>	<b>16.008.871</b>
<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>				
Prejuízos acumulados		(46.221)	22.733	(23.488)
<b>Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<b>(46.221)</b>	<b>22.733</b>	<b>(22.988)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>15.986.592</b>	<b>106.614</b>	<b>16.093.206</b>
<b>Demonstração do resultado do exercício</b>				
Custo dos serviços prestados	(a)	(385.381)	106.614	(278.767)
Despesas financeiras	(b)	(93.873)	(83.881)	(177.754)
<b>Prejuízo do exercício / período ajustado</b>		<b>(46.221)</b>	<b>(22.733)</b>	<b>(23.488)</b>

(a) Do valor de ajuste de R\$ 106.614, se refere ao custo baixado em duplicidade sobre direitos creditórios;

(b) Do valor de ajuste de R\$ 83.881, se refere a dação em pagamento aos debenturistas de acordo com o cálculo mensal do fluxo financeiro.

### 2.4. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

### 2.5. Imposto de renda e Contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação**

### **2.6. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

### **2.7. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

### **2.8. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas--Continuação**

### **2.8. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### **2.8.1. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e frequente de negociação no curto prazo. É designado pela Companhia, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado.

#### **2.8.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento**

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

#### **2.8.3. Empréstimos e recebíveis**

São classificados como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo.

#### **2.8.4. Novas normas, alterações e interpretações de normas**

A partir de 1º de janeiro de 2019, entra em vigor o CPC 06 (R2) – Operações de Arrendamento Mercantil (Correlação ao IFRS 16). Os ativos e passivos decorrentes de arrendamento mercantil serão inicialmente mensurados com base no valor presente e registrados no ativo como bens de direito de uso e no passivo como obrigações de arrendamento mercantil. Os bens arrendados serão depreciados pelo método linear, considerando o prazo do arrendamento ou pela vida útil do ativo, sendo a escolha pelo menor período, o referido pronunciamento não gerou impacto nas práticas contábeis.

Não há outras normas, alterações de normas e interpretações que não estão em vigor que a Companhia espera ter impacto relevante decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras.

## **3. Caixa e equivalentes de caixa**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Caixa e bancos conta movimento	1.308.171	530.296

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### **4. Recebíveis - Reapresentação**

De acordo com os termos e condições estabelecidos na Escritura, a carteira de crédito é constituída para a aquisição de direitos creditórios inadimplidos, com atrasos superiores a 180 dias, decorrentes da relação entre o Cedente e os seus devedores.

#### **a) Descrição das características dos direitos creditórios**

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos de contratos de empréstimo, financiamento, cartões de crédito e créditos diretos ao consumidor celebrados entre o Cedente e seus clientes.

#### **b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão**

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

- (i) Os Devedores dever ser pessoas físicas titulares de cartões de crédito emitidos pelo Cedente;
- (ii) Os Direitos de Crédito deverão estar vencidos e não pagos há mais de 180 (cento e oitenta dias).

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

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente, de acordo com o Contrato de Cessão.

#### **d) Composição dos recebíveis - reapresentação**

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o saldo a seguir representa:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Carteira de crédito	18.322.740	15.562.910
<b>Total</b>	<b>18.322.740</b>	<b>15.562.910</b>

#### **e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa**

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Resolução do CMN 2.682/99, que define e estabelece os critérios de classificação dos créditos da operação em virtude do entendimento da Administração de tratar-se de um expediente prático extremamente aderente a operações de crédito, aceito para fim de estabelecimento das perdas esperadas de acordo com o CPC 48, de que a Companhia possua bases próprias para a determinação do comportamento de sua carteira de crédito.

A avaliação da necessidade de alterações na PECLD é realizada mensalmente

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, não identificamos necessidade de constituição de PECLD.

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### 4. Recebíveis--Continuação

#### f) Provisão para dação em Pagamento

A provisão para Dação em Pagamento foi constituída com base em evento futuro de dação de todo o produto adicional da securitizadora para os investidores. O cálculo é composto pelo ativo total da companhia (caixa existente para a proteção dos investidores, fundo de reserva e carteira líquida), e pelos valores líquidos das debentures existentes nesta transação.

### 5. Fornecedores

Em 31 de dezembro de 2019, não havia saldo a pagar para prestadores de serviços (R\$ 15.221 em 2018).

### 6. Partes relacionadas

#### 6.1. Transações com partes relacionadas

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Travessia Assessoria Financeira Ltda.	-	2.132
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.132</b>

Montante referente às operações de mútuo com empresa ligada para operações usuais de acordo com a avaliação da Administração.

#### 6.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício de 31 de dezembro de 2019 e 2018.

### 7. Obrigações tributárias

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 as obrigações fiscais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF	271	1.496
Contribuições Sociais Retidas na Fonte – CSRF	838	4.639
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	2.329	-
Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido – CSLL	1.491	-
<b>Total</b>	<b>4.929</b>	<b>6.135</b>

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### **8. Debêntures**

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 50.000.000 (cinquenta milhões de reais) com a integralização de 50.000 (cinquenta mil) debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- a)** A 1ª série (Sênior) será composta por 33.350 (trinta e três mil, trezentos e cinquenta debêntures DI);
- b)** A 2ª série (Subordinada) será composta por 16.650 (dezesesseis mil, seiscentos e cinquenta) debêntures DI.

A Companhia integralizou até o fechamento deste relatório 10.630 debêntures da 1ª Série e 5.295 debêntures da 2ª série, seguindo a possibilidade de distribuição parcial dessa emissão.

#### **8.1. Integralização das debêntures**

Em 13 dezembro de 2018, a Companhia fez a primeira emissão de debêntures no total de 50.000 (cinquenta mil) quantidades no Preço Unitário (PU) de R\$ 1.000.000.

Na mesma data de emissão das debêntures foi integralizado o montante de 10.630 (dez mil, seiscentos e trinta ) quantidade das debêntures da 1ª série, totalizando R\$ 10.630.000 (dez milhões seiscentos e trinta mil reais), e 5.295 (cinco mil duzentos e noventa e cinco) quantidades das debentures da 2ª série, totalizando R\$ 5.294.990 (cinco milhões, duzentos e noventa e quatro mil e novecentos e noventa reais), para aquisição de créditos financeiros oriundos de operações de cartão de crédito do Cedente.

##### **a) Remuneração**

A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 5,5% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal no vencimento.

A 2ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 7,0% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal no vencimento.

A partir do 13º (décimo terceiro) mês contado da Data de Emissão (inclusive), os Recursos Remanescentes serão destinados integralmente para amortização antecipada obrigatória das Debêntures e, após o resgate integral das Debêntures da Primeira Série, para a amortização antecipada obrigatória das Debêntures da Segunda Série.

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### 8. Debêntures--Continuação

#### 8.1. Integralização das debêntures--Continuação

##### b) Risco de crédito

Os direitos creditórios a serem adquiridos poderão não ser performados, o que poderá acarretar na insuficiência da Garantia quanto ao pagamento integral das debêntures.

As partes acordam que os pagamentos de juros e amortização das debêntures dependerão exclusivamente da performance dos direitos creditórios a serem adquiridos pela emissora.

##### c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

Quando da aquisição dos direitos creditórios, a administração da Companhia irá efetuar as provisões de crédito de liquidação duvidosa em montantes que estimem sua realização.

##### d) Dação em pagamento

Na hipótese de não realização dos direitos creditórios adquiridos pela Securitizadora a cada uma das séries de debêntures, o agente fiduciário (Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários) deverá convocar assembleia geral de debenturistas para comunicação de tal evento e aprovação de plano de ação a ser executado pela Securitizadora, que poderá incluir entre outras medidas (i) cobrança judicial ou extrajudicial dos direitos creditórios; (ii) alienação da carteira de direitos creditórios; (iii) resgate das debêntures mediante dação em pagamento aos debenturistas da proporção dos seus créditos, dos respectivos direitos creditórios não realizados; (iv) aguardo da recuperação dos direitos creditórios, entre outros.

#### 8.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o saldo das debêntures está assim apresentado:

	31/12/2019	31/12/2018
Juros decorrentes da 1ª emissão de debêntures – Subordinada	745.393	30.071
Juros decorrentes da 1ª emissão de debêntures – Sênior	-	53.764
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>745.393</b>	<b>83.835</b>
1ª Emissão de debêntures – Subordinada	5.294.990	5.294.990
1ª Emissão de debêntures – Sênior	8.365.657	10.630.000
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>13.660.647</b>	<b>15.924.990</b>
<b>Total</b>	<b>14.406.040</b>	<b>16.008.825</b>

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### **8. Debêntures--Continuação**

#### **8.3. Outras obrigações com debêntures - Reapresentação**

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 os saldos das dações das debêntures somavam:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Dação debentures (a)	5.224.371	83.881
<b>Total</b>	<b>5.224.371</b>	<b>83.881</b>

- (a) Os saldos com outras obrigações referem-se aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recálculo mensal do total do ativo da companhia subtraídos dos valores líquidos das debentures.

### **9. Patrimônio líquido**

#### **9.1. Capital social**

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A., em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, é de R\$ 500, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 25 de outubro de 2018 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas.

#### **9.2. Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

#### **9.3. Dividendos propostos**

Feitas as necessárias anotações dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 25% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas;
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.



## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### 10. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 qualquer provisão para demandas judiciais, tendo em vista que, com base em seus assessores jurídicos, não possui contingências judiciais com avaliação de risco de perda provável ou possível de perda.

### 11. Receitas de Prestação de Serviços

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo referente a receita de prestação de serviços é de R\$ 10.226.145 (R\$ 440.128 em 2018).

### 12. Custos gerais - Reapresentação

No período de 31 dezembro de 2019 e de 2018 e de os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>De 23/10/2018 a 31/12/2018</b>
Custos dos serviços prestados	(876.122)	(76.739)
Gestão de carteiras	(268.652)	(59.759)
Taxas emissão das debêntures	-	(14.638)
Escrituração de debêntures	(13.282)	(1.107)
Custo CETIP	(3.388)	-
Agente fiduciário	(18.158)	(17.709)
Agente de liquidação	(19.923)	(1.660)
Cobrança de carteira	(1.401.451)	-
Anúncios e publicações	-	(10.257)
Honorário advocatícios	-	(40.000)
Coordenador líder	-	(22.136)
Cartório	-	(34.762)
<b>Total</b>	<b>(2.600.976)</b>	<b>(278.767)</b>

### 13. Despesas gerais e administrativas

No período de 31 de dezembro de 2019 e de 2018 as despesas gerais, administrativas, estão assim compostas:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>De 23/10/2018 a 31/12/2018</b>
Assessoria contábil	(26.000)	(2.333)
Consultoria e auditoria	(36.800)	-
Honorários Advocatícios	(9.000)	-
Anúncios e publicações	(44.290)	-
Serviços pessoa jurídica	-	(2.300)
Mensageiros	(510)	(236)
Cartório	(15.599)	(222)
Outras despesas	(443)	-
Material de escritório	(65)	(330)
<b>Total</b>	<b>(132.707)</b>	<b>(5.421)</b>

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### 14. Receitas e despesas financeiras

No período de 31 de dezembro de 2019 as despesas financeiras estão assim compostas:

#### 14.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2019</u>
Rendimento de aplicações financeiras	17.127
<b>Total</b>	<b>17.127</b>

#### 14.2. Despesas financeiras – Reapresentação

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>De 23/10/2018 a 31/12/2018</u>
Despesas bancárias	(372.877)	(10.038)
Juros sobre as debêntures	(1.964.780)	(83.835)
Remuneração dos debentures (a)	(5.140.490)	(83.881)
<b>Total</b>	<b>(7.478.147)</b>	<b>(177.754)</b>

- (a) Os saldos com outras obrigações se referem aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recalcule mensal do fundo de reserva e do excesso de spread entre a taxa da carteira e taxa da cessão.

### 15. Instrumentos financeiros

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos os registrados em contas patrimoniais. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez:

#### 15.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro 2019 são descritos a seguir:

- Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3): o valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos.

### 16. Relação com auditores

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

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e período de 23 de outubro de 2018 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2018

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

### **17. Eventos subsequentes**

#### **Impactos do COVID-19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia**

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde - OMS. A Administração da Companhia está acompanhando os possíveis impactos em seus negócios e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em uma situação de normalidade. Eventuais paralizações poderão acontecer dependendo de decisões governamentais ou outros fatores alheios à vontade da Companhia. Na data de emissão destas demonstrações financeiras não é possível mensurar outros riscos que possam surgir e conseqüentemente resultar em eventuais perdas que essa pandemia poderá gerar sobre as estimativas ou negócios da Companhia.