



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

### **Demonstrações Financeiras**

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

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I 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**

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado .....	8
Demonstrações do resultado abrangente .....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	11
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	13

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I 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, 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 I 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 às 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.

## **Outros assuntos**

Conforme descrito na nota 2.3, as demonstrações financeiras apresentadas 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 7. Adicionalmente foram efetuadas as adequações das notas explicativas 8, 11, 12, 13 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 I S.A relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Nossa opinião continua sendo sem qualquer modificação.

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

Com exceção do assunto descrito na seção Base para opinião, não existe outro principal assunto de auditoria a comunicar em nosso relatório.

### **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.

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

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:

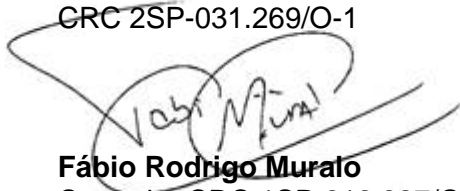
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar 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;
- 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, 31 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 I S.A.

## Balanços 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</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	79.325	30.625.712
Carteira de créditos	-	-	17
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>79.325</u>	<u>30.625.729</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>79.325</u>	<u>30.625.729</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I 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</b>
*+			
<b>Passivo circulante</b>			
Contas a pagar	5	-	10.800
Obrigações tributárias	6	-	1.622
Partes relacionadas	4.1	14	1.179
Debêntures	7	78.311	611.128
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>78.325</u>	<u>624.729</u>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	7	-	30.000.000
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>-</u>	<u>30.000.000</u>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	8.1	1.000	1.000
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u><u>79.325</u></u>	<u><u>30.625.729</u></u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

## Demonstrações do resultado para os Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Custo dos serviços prestados	10	(229.670)	(1.607.855)
<b>Prejuízo bruto</b>		<u>(229.670)</u>	<u>(1.607.855)</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	11	(441.647)	(221.513)
Despesas tributárias	12	(552.280)	(8.328)
		<u>(993.927)</u>	<u>(229.841)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<u>(1.223.597)</u>	<u>(1.837.696)</u>
Receitas financeiras	13.1	4.463.681	5.353.488
Despesas financeiras	13.2	(3.240.084)	(3.515.792)
<b>Resultado financeiro</b>		<u>1.223.597</u>	<u>1.837.696</u>
<b>Resultado do exercício</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
Prejuízo básico por ação - Reais		0,00000	0,00000

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



# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente para os Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultado do exercício	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do período</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) para os Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018 - Reapresentação	8.1	1.000	-	1.000
Resultado do exercício	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<u>1.000</u>	<u>-</u>	<u>1.000</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa para os Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Resultado do exercício	-	-
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Juros sobre as debentures	(3.239.634)	3.514.801
Juros debêntures	-	(3.514.801)
Outros custos debêntures	(230.157)	1.066.502
Ganho/reversão juros debêntures	3.239.634	-
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Carteira de Créditos	17	(17)
Contas a pagar	(10.800)	(13.310)
Obrigações tributárias	(1.622)	(15.558)
Partes relacionadas	(1.165)	(10.990)
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<u>(13.570)</u>	<u>(39.875)</u>
<b>Caixa líquido provenientes das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<u>(243.727)</u>	<u>1.026.627</u>
<b>Das atividades de financiamento</b>		
(-) Pagamento de debêntures	(30.302.660)	-
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u>(30.302.660)</u>	<u>-</u>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>(30.546.387)</u></u>	<u><u>1.026.627</u></u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício/período	30.625.712	29.599.085
No final do exercício/período	79.325	30.625.712
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u><u>(30.546.387)</u></u>	<u><u>1.026.627</u></u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

## Demonstrações do valor adicionado Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

(Valores expressos em Reais)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Receitas</b>	-	-
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custo dos serviços prestados	(229.670)	(1.607.855)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(441.647)	(221.513)
<b>Valor adicionado bruto</b>	(671.317,0)	(1.829.368)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	(671.317,0)	(1.829.368)
Receitas financeiras	4.463.681	5.353.488
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>	4.463.681	5.353.488
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>3.792.364</u>	<u>3.524.120</u>
<b>Impostos Taxas e Contribuições</b>	552.280	8.328
Impostos e contribuições	552.280	8.328
<b>Remuneração do Capital de Terceiros</b>	3.240.084	3.515.792
Outros	3.240.084	3.515.792
<b>Remuneração do Capital Próprio</b>	-	-
Lucros Retido / Prejuízo do Período	-	-
<b>Valor total adicionado</b>	<u>3.792.364</u>	<u>3.524.120</u>

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### **1. Contexto operacional**

A Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A. (“Companhia”), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 06 de setembro de 2017.

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 oriundos de operações de desconto bancário decorrentes de fluxo de cartões de créditos das adquirentes Cielo, Rede e Getnet.

Em 26 de dezembro de 2017, a Companhia formalizou um instrumento jurídico para aquisição destes créditos financeiros, emitindo e integralizando 30.000 (trinta mil) quantidades de debêntures da 2ª Série, no montante de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões), conforme nota explicativa nº 7.

A alocação dos recursos das debêntures sofreu atrasos devido a mudanças de processos e de mudanças de legislação que impactaram na alocação dos recursos para aquisição de créditos. Além disso, houve mudanças na estrutura comercial para equacionar a alocação dos recursos. Por conta dessas mudanças na legislação e de outros fatores de mercado que afetaram a operação, a companhia, juntamente com os investidores, optou por encerrar a operação em agosto 2019.

### **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 31 de março de 2020.

#### **2.2. Base de apresentação**

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 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--Continuação

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 decorrência de inconsistência no cálculo apresentado anteriormente na precificação das debêntures descritas na nota explicativa 7. Os efeitos dessas correções estão demonstrados a seguir e relacionados conforme descrito nas notas explicativas nº 8, 11, 12, 13 e 14.

	<u>Saldo original</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo reapresentado</u>
<b>Ativo circulante</b>			
Impostos a recuperar	5.402	(5.402)	-
<b>Total do ativo</b>	<b>30.631.131</b>	<b>(5.402)</b>	<b>30.625.729</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Debêntures	3.542.295	(2.931.167)	611.128
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>3.555.896</b>	<b>(2.931.167)</b>	<b>624.729</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Prejuízos acumulados	(2.442.897)	2.442.897	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>(2.441.897)</b>	<b>2.442.897</b>	<b>1.000</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>30.631.131</b>	<b>(5.402)</b>	<b>30.625.729</b>
<b>Demonstração do resultado do exercício</b>			
Custo dos serviços prestados	(541.352)	(1.066.503)	(1.607.855)
Despesas gerais e administrativas	(221.514)	1	(221.513)
Despesas tributárias	2.926)	(5.402)	(8.328)
Receitas financeiras	1.838.672	3.514.816	( 5.353.488)
Despesas financeiras	(3.515.777)	(15)	(3.515.792)
<b>Resultado do exercício</b>	<b>(2.442.897)</b>	<b>2.442.897</b>	<b>-</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 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**

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 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**

### **2.7. 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 e
- (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.

#### **2.7.1. 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.

#### **2.7.2. 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.

#### **2.7.3. 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.



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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e 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

### 2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 2.7.4. 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

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Caixa e bancos conta movimento	1.010	1.010
Aplicação financeira (a)	78.315	30.624.702
	<b>79.325</b>	<b>30.625.712</b>

(a) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimentos e são remuneradas a uma taxa média mensal que varia de 98% a 102% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia obteve rendimentos com aplicações financeiras no montante de R\$ 1.223.286 (R\$1.838.287 em 31 de dezembro de 2018).

## 4. Partes relacionadas

### 4.1. Transações com partes relacionadas

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Travessia Assessoria Financeira Ltda.	14	984
Travessia Securitizadora S.A.	-	195
	<b>14</b>	<b>1.179</b>

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

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

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração nos exercícios de 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### 5. Contas a pagar

31 de dezembro de 2019 não houve provisões para pagamento a prestadores de serviços (R\$ 10.800 em 31 de dezembro de 2019).

### 6. Obrigações fiscais

Em 31 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	-	728
Contribuições Sociais Retidas na Fonte – CSRF	-	808
Imposto Sobre Serviços – ISS	-	86
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.622</b>

### 7. Debêntures

#### 7.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 1.000.000.000 (um bilhão de reais) com a integralização de 1.000.000 (um milhão) de Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- A 1ª série será composta por 700.000 (setecentas mil) Debêntures DI;
- A 2ª série será composta por 299.900 (duzentas e noventa e nove mil e novecentas) Debêntures DI;
- A 3ª série será composta por 100 (cem) Debêntures DI.

A Companhia integralizou a 2ª série de debêntures e não possui previsão para integralização da 1ª e 3ª séries de debêntures prevista na escritura.

#### 7.2. Integralização da 2ª série de debêntures

Em 26 dezembro de 2017, a Companhia emitiu a primeira emissão de debêntures no total de 1.000.000 (um milhão) quantidades no Preço Unitário (PU) de R\$ 1.000.000.

Na mesma data de emissão das debêntures foi integralizado o montante de 30.000 (trinta mil) quantidade das debêntures da 2ª série, totalizando R\$ 30.000.000 para aquisição de créditos financeiros oriundos de operações de cartão de crédito das empresas Rede, Getnet ou Cielo.

##### a) Remuneração

A 2ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI, acrescida de sobretaxa de 5,0% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal.

A liquidação dos juros ocorre mensalmente, após um período de carência de 6 meses, até a data de vencimento das debêntures prevista para 20 de dezembro de 2021, contudo, a amortização do principal ocorre após o período de carência de 12 meses. A partir do encerramento do prazo de carência, o pagamento de juros e amortização ocorrerá em 36 parcelas mensais.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### **7. Debêntures--Continuação**

#### **7.2. Integralização da 2ª série de debêntures--Continuação**

##### **b) Garantia**

De acordo o lastro da debênture na data de sua integralização a carteira de crédito possuía como lastro o valor de R\$ 29.500.000 milhões em caixa para aquisição de créditos.

##### **c) 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.

##### **d) 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.

##### **e) 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.

##### **f) 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### 7. Debêntures--Continuação

#### 7.3. Composição das obrigações com debêntures

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

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
2ª Emissão de debêntures - classe DI	-	30.000.000
Juros decorrentes da 2ª emissão de debêntures	-	3.542.295
(+ / -) Outros custos com debêntures (a)	78.325	(2.931.167)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>30.611.128</b>
<b>Circulante</b>	<b>78.325</b>	<b>611.128</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>30.000.000</b>

(a) Os saldos com outros custos com debêntures 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 debêntures.

### 8. Patrimônio líquido

#### 8.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A., em 31 de dezembro de 2017, é de R\$ 1.000, divididos em 1.000 (um mil) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 29 de setembro de 2017 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas.

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até montante de R\$ 5.000.000, mediante a emissão de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, por meio de deliberação de Assembleia Geral, nos termos do Artigo 168 da Lei nº 6.404/76.

#### 8.2. 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### 8. Patrimônio Líquido--Continuação

#### 8.3. 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.

### 9. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2019 e 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.

### 10. Custos dos serviços prestados - Reapresentação

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

Descrição	31/12/2019	31/12/2018
Gestão de carteiras	(396.685)	(413.505)
Custo CETIP	(5.442)	(6.232)
Escrituração de Debêntures	(24.677)	(33.500)
Agente Fiduciário	(9.523)	(22.589)
Cobrança de carteira	(23.500)	-
Consultoria	-	(65.527)
Custos Incorridos Debentures	230.157	(1.066.502)
<b>Total</b>	<b>(229.670)</b>	<b>(1.607.855)</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### 11. Despesas gerais e administrativas - Reapresentação

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

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Auditoria e Assessoria contábil	(69.260)	(109.000)
Cartório	(3.750)	(1.390)
Serviços prestados – Pessoa Jurídica	(3.500)	(3.027)
Anúncios e publicações	-	(974)
Publicidade e propaganda	(217.367)	(80.200)
Mensageiros	(1.181)	(1.119)
Representante comercial	(76.787)	(23.344)
Honorário advocatícios	(11.385)	-
Perdas com recebimentos	(24.329)	-
Desenvolvimento de sistemas	(24.092)	-
Outras despesas operacionais	(9.996)	(2.459)
<b>Total</b>	<b>(441.647)</b>	<b>(221.513)</b>

### 12. Despesas tributárias - Reapresentação

No exercício de 31 dezembro de 2019 e de 2018, as despesas tributárias estão assim compostas:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Imposto sobre a Renda Retido na Fonte – IRRF	(533.793)	-
Outros Impostos	(18.487)	(8.328)
<b>Total</b>	<b>(552.280)</b>	<b>(8.328)</b>

### 13. Receitas e despesas financeiras - Reapresentação

No exercício de 31 dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

#### 13.1. Receitas financeiras

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Rendimento de aplicações financeiras	1.223.286	1.838.287
Receitas financeiras diversas	761	400
Perda juros debêntures	3.239.634	3.514.801
<b>Total</b>	<b>4.463.681</b>	<b>5.353.488</b>

#### 13.2. Despesas financeiras

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Despesas bancárias	(450)	(991)
Juros sobre as debêntures	-	(3.514.801)
Reversão juros sobre as debêntures	(3.239.634)	-
<b>Total</b>	<b>(3.240.084)</b>	<b>(3.515.792)</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018

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

### **14. Instrumentos financeiros**

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

#### **14.1. 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;
- Aplicações financeiras (Nota Explicativa nº 3).

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

### **15. Relação com auditores**

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

### **16. 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.