



Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstrações Financeiras

Com relatório de revisão dos auditores independentes

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

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 2017, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017, 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 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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.

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 mantemos 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, 28 de março de 2018.

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.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017

(Valores expressos em Reais)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	3	29.599.085
Total do ativo circulante		29.599.085

Total do ativo		29.599.085
		=====

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017

(Valores expressos em Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>
Passivo circulante		
Contas a pagar	5	24.110
Obrigações tributárias	6	17.180
Partes relacionadas	4	12.169
Total do passivo circulante		<u>53.459</u>
Passivo não circulante		
Debêntures	7	30.027.494
Total do passivo não circulante		<u>30.027.494</u>
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)		
Capital social	8.1	1.000
Prejuízos acumulados		(482.868)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u>(481.868)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>29.599.085</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstração do resultado para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de exercício de 2017

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Período de 06/09/2017 a 31/12/2017</u>
Custo dos serviços prestados	10	(269.517)
Prejuízo bruto		----- (269.517) -----
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	11	(201.040)
Resultado operacional		----- (201.040) -----
Receitas financeiras	4 e 12.1	15.292
Despesas financeiras	12.2	(27.603)
Resultado financeiro		----- (12.311) -----
Prejuízo do período		----- (482.868) -----
Prejuízo básico por ação - Reais		-482,86800

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstração do resultado abrangente para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de exercício de 2017

(Valores expressos em Reais)

	Período de 06/09/2017 a 31/12/2017
Prejuízo do período	(482.868)
Outros resultados abrangentes	-
Resultado abrangente do período	(482.868)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de exercício de 2017

(Valores expressos em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Integralização de capital	8.1	1.000	-	1.000
Prejuízo do período	-	-	(482.868)	(482.868)
Saldos em 31 de dezembro de 2017		<u>1.000</u>	<u>(482.868)</u>	<u>(481.868)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa para o período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de exercício de 2017

(Valores expressos em Reais)

	Período de 06/09/2017 a 31/12/2017
Atividades operacionais	
Prejuízo do período	(482.868)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:	
Juros sobre as debentures	27.494
Das atividades operacionais:	
Contas a pagar	24.110
Obrigações tributárias	17.180
Partes relacionadas	12.169
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	53.459
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(401.915)
Fluxo de caixa das atividades de investimento	
Integralização de capital	1.000
Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento	1.000
Das atividades de financiamento	
Debentures	30.000.000
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	30.000.000
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	29.599.085
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	-
No final do período	29.599.085
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	29.599.085

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

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 28 de março de 2018.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

(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 demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, bem como os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelos órgãos reguladores.

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

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

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

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

2.3. Apuração do resultado

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

2.4. 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

(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

2.5. 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.

2.6. Instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros não derivativos incluem caixa e equivalentes de caixa, outros recebíveis, bem como contas a pagar e outras dívidas.

2.6.1. 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.

2.6.2. 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.

2.6.3. 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

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2017</u>
Caixa e bancos conta movimento	83.793
Aplicação financeira (a)	29.515.292
	<u>29.599.085</u>

(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.

No período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017 a Companhia obteve rendimentos com aplicações financeiras no montante de R\$ 15.292.

4. Partes relacionadas

4.1. Transações com partes relacionadas

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2017</u>
Travessia Assessoria Financeira Ltda.	12.169
	<u>12.169</u>

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 no período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017.

5. Contas a pagar

O montante de R\$ 36.377 apresentado em 31 de dezembro de 2017 se refere substancialmente a provisões para pagamento a prestadores de serviços de custódia e publicidade.

6. Obrigações fiscais

Em 31 de dezembro de 2017 as obrigações fiscais estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2017</u>
IRRF s/ terceiros	4.190
CSRF a recolher	12.990
Total	<u>17.180</u>

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

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)** A 1ª série será composta por 700.000 (setecentas mil) Debêntures DI;
- b)** A 2ª série será composta por 299.900 (duzentas e noventa e nove mil e novecentas) Debêntures DI;
- c)** 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 27 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 debentures 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, 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.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

7. Debêntures--Continuação

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

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 debentures 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.

7.3. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2017 o saldo das debêntures está assim apresentado:

	<u>31/12/2017</u>
2ª Emissão de debentures - classe DI	30.000.000
Juros decorrentes da 2ª emissão de debentures	27.494
Total	<u>30.027.494</u>

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

8. Patrimônio líquido--Continuação

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.

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 2017 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 gerais

No período de 06 de setembro de 2017 a 31 de dezembro de 2017 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	Período de 06/09/2017 a 31/12/2017
Gestão de carteiras	(219.517)
Taxas emissão das debentures	(50.000)
Total	(269.517)

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

11. Despesas gerais e administrativas

No período de 06 de setembro de 2017 a 31 dezembro de 2017 as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>Período de 06/09/2017 a 31/12/2017</u>
Serviços prestados – pessoa jurídica	(1.630)
Honorários advocatícios	(159.830)
Anúncios e publicações	(22.480)
Cartórios	(16.912)
Outras despesas operacionais	(188)
Total	(201.040)

12. Receitas e despesas financeiras

No período de 06 de setembro de 2017 a 31 dezembro de 2017 as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

12.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>Período de 06/09/2017 a 31/12/2017</u>
Rendimento de aplicações financeiras	15.292
Total	15.292

12.2. Despesas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>Período de 06/09/2017 a 31/12/2017</u>
Despesas bancárias	(109)
Juros sobre as debentures	(27.494)
Total	(27.603)

13. 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:

13.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2017 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Período de 06 de setembro de 2017 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2017

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

14. Relação com auditores

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

15. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do período findo em 31 de dezembro de 2017.