



Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 com
Relatório dos auditores independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	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 sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, 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 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

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.

Ênfase

Direitos creditórios vencidos a receber

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, parte dos direitos creditórios da Companhia correspondem a créditos vencidos, cujos valores de realização registrados em 31 de dezembro de 2020 foram calculados conforme critérios mencionados na referida nota. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2020, podendo impactar sua curva de amortização. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Impactos do Covid-19 nas demonstrações financeiras

Sem ressaltar a nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, na qual a Sociedade avalia os impactos do COVID-19 em seus negócios e as ações em curso para mitigar seus efeitos.

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.

Devido à relevância **da aquisição de direitos creditórios inadimplidos** em 31 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 14.360 mil, e pelo fato de não existir uma câmara de liquidação ou um mercado organizado de negociação de direitos creditórios no país, por meio do qual seja possível efetuar o controle da custódia de acordo com as negociações efetuadas, consideramos a verificação da existência dos lastros dos direitos creditórios como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, efetuamos procedimentos específicos de auditoria, que incluem, mas não se limitam a:

- Verificação da cessão do direito creditório;
- Verificação da documentação que comprova o lastro da operação;
- Análise da Perdas por redução no valor de recuperação;
- 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 do Fundo no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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 2021.

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 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	619	79
Impostos a recuperar		2	-
Carteira de créditos	4. d)	14.360	-
Total do ativo circulante		14.981	79
Total do ativo		14.981	79

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante			
Debêntures	5.3	14.978	78
Total do passivo circulante		14.978	78
Patrimônio líquido			
Capital social	6.1	1	1
Lucros (Prejuízos) acumulados		2	-
Total do patrimônio líquido		3	1
Total do passivo e patrimônio líquido		14.981	79

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Demonstrações do resultado para os períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Custo dos serviços prestados	8	(193)	(230)
Prejuízo bruto		<u>(193)</u>	<u>(230)</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	9	(167)	(442)
Despesas tributárias	10	(11)	(552)
		<u>(178)</u>	<u>(994)</u>
Resultado operacional		<u>(371)</u>	<u>(1.224)</u>
Receitas financeiras	11.1	374	4.464
Despesas financeiras	11.2	(1)	(3.240)
Resultado financeiro		<u>373</u>	<u>1.224</u>
(=) Resultado antes das provisões tributárias		<u>2</u>	<u>-</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
Resultado do exercício		<u>2</u>	<u>-</u>
Prejuízo básico por ação - Reais		0,00200	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 períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado do exercício	2	-
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><u>2</u></u>	<u><u>-</u></u>

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 períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucros / Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	6.1	1	-	1
Prejuízo do exercício	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8.1	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Resultado do exercício	-	-	2	2
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u><u>1</u></u>	<u><u>2</u></u>	<u><u>3</u></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 períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Atividades operacionais			
Resultado do exercício		2	-
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Juros sobre as debêntures		-	(3.240)
Outros custos debêntures		(368)	(230)
Ganho/reversão juros debêntures		-	3.240
Aumento/(redução) no ativo:			
Carteira de Créditos		(14.360)	-
Contas a pagar		-	(11)
Obrigações tributárias		-	(2)
Partes relacionadas		-	(1)
Aumento/(redução) de passivo:			
(Aumento) Redução em Impostos a Recuperar		(2)	-
Caixa líquido provenientes das / (aplicado nas) atividades operacionais		(14.728)	(244)
Das atividades de financiamento			
Integralização de debêntures		15.268	-
(-) Pagamento de debêntures		-	(30.303)
Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento		15.268	(30.303)
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>540</u>	<u>(30.547)</u>
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do exercício		79	30.626
No final do exercício		619	79
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa		<u>540</u>	<u>(30.547)</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 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de 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 (trinta mil) quantidades de debêntures da 2ª Série, no montante de R\$ 30.000 (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.

Em 26 de junho de 2020, a Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição.

Os recursos captados por meio dessa emissão são utilizados para aquisição de créditos financeiros inadimplentes de uma instituição financeira, e que se encontram em processo de cobrança judicial.

No âmbito da 2ª Emissão, foram emitidas 100.000 (cem mil) Debêntures. O valor Nominal das Debentures não é objeto de atualização e nem de remuneração. As Debentures farão jus ao um prêmio de performance mensal, avaliado por um comitê de gestão.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1 Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das informações contábeis intermediárias. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas informações contábeis intermediárias, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e conseqüentemente, sobre suas informações contábeis intermediárias.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 31 de dezembro de 2020.

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 2021.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de 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 contábeis são apresentadas em valores expressos em milhares de Reais, 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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

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.

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

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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

2.6. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

2.6.4. 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicação financeira (a)	618	78
	619	79

- (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 2020, a Companhia obteve rendimentos com aplicações financeiras no montante de R\$ 6 (R\$1.223 em 31 de dezembro de 2019).

4. Recebíveis

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 Cédulas de Credito Rural Hipotecária, celebrados entre o Cedente (instituição financeira) 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 constam no anexo I da “Escritura Pública de Cessão de Créditos”, celebrados no dia 2 julho de 2020.

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

O Saldo se refere basicamente a carteira de crédito no montante de R\$ 14.360

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

4. Recebíveis--Continuação

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 2020, não identificamos necessidade de constituição de PECLD.

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. Debêntures

5.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 100.000 (cem milhões reais) com a integralização de 100.000 (cem mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial.

A Companhia integralizou no exercício findo de 2020, a quantidade total de 15.330 debêntures da 1ª Série.

a) Remuneração

O valor Nominal das Debentures não é objeto de atualização e nem de remuneração. As Debentures farão jus ao um prêmio de performance mensal.

A liquidação dos juros e principal ocorre somente no vencimento, após um período de carência de 120 meses, contados da de emissão até 26 de junho de 2030.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

5. Debêntures--Continuação

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

b) Garantia

Os direitos creditórios da operação foram cedidos sem coobrigação.

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.

Na hipótese de não realização dos direitos creditórios adquiridos pela Securitizadora a cada uma das séries de debêntures, o agente fiduciário (Vortex 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 2020 e de 2019

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

5. Debêntures--Continuação

5.3. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2020 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
2ª Emissão de debêntures - 1º Série	15.330	-
(+ / -) Outros custos com debêntures (i)	(352)	78
Total	14.978	78

- (i) 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.

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A., em 31 de dezembro de 2020 e 2019, é de R\$ 1 (um mil reais), divididos em 1.000 (um mil) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até montante de R\$ 5 (cinco mil), 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.

6.2. 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.

6.3 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 I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

7. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2020 e 2019 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.

8. Custos dos serviços prestados

No exercício de 31 dezembro de 2020 e de 2019, os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Gestão de Carteiras	(126)	(397)
Coordenador Líder	(24)	-
Agente Fiduciários	(20)	(9)
Agente de Liquidação	(10)	-
Escrituração de Cotas	(7)	(25)
Custo Cetip/B3	(6)	(5)
Cobrança de Carteira	-	(24)
(-) Custos Incorridos Debêntures	-	230
	<u>(193)</u>	<u>(230)</u>

9. Despesas gerais e administrativas

No exercício de 31 dezembro de 2020 e de 2019, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Honorários Advocatícios	(82)	(11)
Auditoria e Assessoria contábil	(43)	(69)
Cartórios	(38)	(5)
Outras despesas operacionais	(4)	(11)
Publicidade e Propaganda	-	(217)
Representante Comercial	-	(77)
Perda com Recebimentos	-	(24)
Desenvolvimento de Sistemas	-	(24)
Serviços Pessoa Jurídica	-	(4)
	<u>(167)</u>	<u>(442)</u>

10. Despesas tributárias

No exercício de 31 dezembro de 2020 e de 2019, as despesas tributárias estão assim compostas:

Descrição	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Imposto Renda S/Resgate aplicação financeira.	-	(534)
Outros Impostos	(11)	(18)
Total	<u>(11)</u>	<u>(552)</u>

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

11. Receitas e despesas financeiras

No exercício de 31 dezembro de 2020 e de 2019, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

11.1 Receitas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Remuneração dos debenturistas	368	-
Rendimento de aplicações financeiras	6	1.223
Perda juros debêntures	-	3.240
Receitas financeiras diversas	-	1
Total	374	4.464

11.2 Despesas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Outras despesas financeiras	(1)	-
Juros sobre as debêntures	-	(3.240)
Total	(1)	(3.240)

12. 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:

12.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro 2020 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.

13. Relação com auditores

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

14. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.