



Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Demonstrações Financeiras

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV 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 auditadas

Balanços 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 IV S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.** em 31 de dezembro de 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

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

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.

Realização dos direitos creditórios

Conforme comentado na Nota Explicativa nº 4, 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, no montante de R\$ 17.726 mil. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos constantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Nossa Opinião não está ressalvada a cerca deste assunto.

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;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

- 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, 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 IV S.A.

Balancos 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	576	1.308
Carteira de créditos	4	17.726	18.323
Impostos a recuperar		5	1
Total do ativo circulante		18.307	19.632
Total do ativo		18.307	19.632

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante			
Obrigações tributárias		-	5
Debêntures	5.2	10.562	745
Outras obrigações		3	-
Total do passivo circulante		10.565	750
Passivo não circulante			
Debêntures		-	13.661
Dação debêntures	5.2	7.739	5.224
Total do passivo não circulante		7.739	18.885
Patrimônio líquido			
Capital social	6.1	1	1
Lucro (Prejuízo) acumulado		2	(4)
Total do patrimônio líquido		3	(3)
Total do passivo e patrimônio líquido		18.307	19.632

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Receita Operacionais			
Receitas de Prestação de Serviços	8	6.371	10.226
Custo dos serviços prestados	9	(2.253)	(2.601)
Lucro bruto		<u>4.118</u>	<u>7.625</u>
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(41)	(133)
Despesas tributárias		(7)	(8)
		<u>(48)</u>	<u>(141)</u>
Resultado operacional		<u>4.070</u>	<u>7.485</u>
Receitas financeiras		6	17
Despesas financeiras	11.2	(4.069)	(7.478)
Resultado financeiro		<u>(4.063)</u>	<u>(7.461)</u>
(=) Resultado antes das provisões tributárias		<u>7</u>	<u>24</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social		(1)	(4)
Lucro do exercício		<u>6</u>	<u>20</u>
Resultado básico por ação - Reais		6,00000	20,00000

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro do exercício	6	20
Resultado abrangente do Exercício	<u>6</u>	<u>20</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos cumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018		1	(23)	(22)
Lucro do exercício	-	-	19	19
Saldos em 31 de dezembro de 2019	6.1	<u>1</u>	<u>(4)</u>	<u>(3)</u>
Lucro do exercício	-	-	6	6
Saldos em 31 de dezembro de 2020	6.1	<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 IV S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Atividades operacionais		
Lucro do exercício	6	20
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Juros sobre as debentures	1.067	(7.189)
Juros s/carteira de recebíveis	(6.371)	10.226
Dação debêntures	2.515	5.140
Aumento/(redução) no ativo:		
Direitos realizáveis	6.968	(12.986)
Impostos a recuperar	(4)	(1)
Aumento/(redução) no passivo:		
Fornecedores	-	(15)
Obrigações tributárias	(5)	(1)
Partes relacionadas	-	(2)
Outras obrigações	3	-
Fluxo de caixa líquido gerado das (aplicado nas) atividades operacionais	<u>6.962</u>	<u>(13.005)</u>
Caixa líquido regado das (aplicado nas) atividades operacionais	<u>4.179</u>	<u>(4.808)</u>
Das atividades de financiamento		
Debentures	(4.911)	5.586
Fluxo de caixa gerado das (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>(4.911)</u>	<u>5.586</u>
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(732)</u>	<u>778</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.308	530
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	576	1.308
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(732)</u>	<u>778</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional

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

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

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

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

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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.

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.

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.5. 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.

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;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

2.7.4. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Não há outras normas, alterações de normas e/ou interpretações que não estão em vigor e que a Companhia espera que tenham um impacto material decorrente de sua aplicação em suas demonstrações financeiras.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos conta movimento	376	1
Aplicações financeiras	200	1.307
Total	576	1.308

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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 contratos de empréstimo, financiamento, cartões de crédito e créditos diretos ao consumidor celebrados entre o Cedente e seus clientes.

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

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

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

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

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

d) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Carteira de crédito	17.726	18.323
Total	17.726	18.323

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 e de 2019, não identificamos necessidade de constituição de PECLD.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

4. Recebíveis--Continuação

f) Provisão para dação em Pagamento

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

5. Debêntures

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

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

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

5.1. Integralização das debêntures

Em 13 dezembro de 2018, a Companhia fez a primeira emissão de debêntures no total de 50.000 (cinquenta mil) quantidades no Preço Unitário (PU) de R\$ 1.000.

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

5. Debêntures--Continuação

5.1. Integralização das debêntures--Continuação

a) Remuneração

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

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

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

b) Risco de crédito

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

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

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

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

d) Dação em pagamento

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

5. Debêntures--Continuação

5.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Debêntures emitidas	10.562	745
Subtotal passivo circulante	10.562	745
Debêntures	-	13.661
Prêmio a pagar (i)	7.739	5.224
Subtotal passivo não circulante	7.739	18.885
Total	18.301	19.630

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

6. Patrimônio líquido

6.1 Capital social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A., em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, é de R\$ 1 (quinhentos reais), divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

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 IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos 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 de 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. Receitas de Prestação de Serviços

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo referente a receita de prestação de serviços é de R\$ 6.371 (R\$ 10.226 em 2019).

9. Custos gerais

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Gestão de Carteiras	(352)	(269)
Custo Cetip	(3)	(3)
Escrituração de debêntures	(14)	(13)
Agente Fiduciário	(19)	(18)
Cobrança de Carteira	(1.289)	(1.402)
Agente de Liquidação	(17)	(20)
Tarifa Banco Liquidante	(3)	-
Custo dos Serviços Prestados	(556)	(876)
	(2.253)	(2.601)

10. Despesas gerais e administrativas

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Assessoria contábil	(26)	(26)
Consultoria e auditoria	(9)	(37)
Honorários Advocatícios	(5)	(9)
Anúncios e Publicações	-	(44)
Cartórios	-	(16)
Outras Despesas	(1)	(1)
	(41)	(133)

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Receitas e despesas financeiras

No período de 31 de dezembro de 2020 as despesas financeiras estão assim compostas:

11.1 Receitas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Rendimento de aplicações financeiras	6	17
Total	6	17

11.2 Despesas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Despesas bancárias	(487)	(373)
Juros sobre as debêntures	(1.067)	(1.965)
Remuneração das debentures (a)	(2.515)	(5.140)
Total	(4.069)	(7.478)

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

12. Instrumentos financeiros

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

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.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros IV S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos milhares de 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 após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.