



Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

com Relatório dos auditores independentes

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras

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

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Travessia Securitizadora S.A.
São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora 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 S.A.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades autorizadas a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

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

Impactos do Covid-19 nas demonstrações financeiras

Sem ressaltar a nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 16 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.

Certificados de recebíveis imobiliários

No contexto de suas operações normais, a Companhia estrutura operações de securitização vinculando recebíveis imobiliários (“Recebíveis imobiliários”) aos certificados de recebíveis imobiliários (“CRI”). Como resultado destas operações, seus registros contábeis contemplam os referidos recebíveis imobiliários e os CRIs correspondentes denominados como patrimônio separado, que são veiculados com regime fiduciário e sem coobrigação. Não obstante, a Companhia também efetua o gerenciamento do recebimento destes ativos, bem como o pagamento dos CRIs em observância às suas obrigações junto ao agente fiduciário.

Neste sentido, considerando a atividade-fim da Companhia e os reflexos contábeis provenientes destas movimentações financeiras, entendemos que é um tema de risco significativo em nossa abordagem de 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 na:

- Leitura dos termos de securitização, analisando se as condições determinadas nos termos foram refletidas nas demonstrações financeiras;
- Verificação da custódia dos CRI emitidos;
- Recálculo dos juros e confronto com os montantes registrados durante o exercício;
- Avaliação da adequação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências de auditoria obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos que são aceitáveis os procedimentos e as metodologias utilizadas para o registro, controle, valorização e divulgação dos certificados de recebíveis imobiliários no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

Revisamos também as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Travessia Securitizadora S.A., cuja apresentação é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

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

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

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

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, 22 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 S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	382	203
Partes relacionadas	5. 1)	-	47
Valores a reembolsar		-	4
Impostos a recuperar	4	7	8
Total do ativo circulante		389	262
Total do ativo		389	262

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

Travessia Securitizadora S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2020	31/12/2019
Passivo circulante			
Obrigações tributárias	6	9	2
Outras obrigações	7	-	22
Total do passivo circulante		<u>9</u>	<u>24</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	8. 1)	238	50
Adiantamento para futuro aumento de capital	8. 5)	-	188
Lucros acumulados	-	142	-
Total do patrimônio líquido		<u>380</u>	<u>238</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>389</u>	<u>262</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios 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>
Receita operacional líquida	10	156	203
Custo dos serviços prestados	11	(35)	(81)
Lucro bruto		<u>121</u>	<u>122</u>
(Despesas) receitas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	12	(65)	(56)
Despesas tributárias		(5)	(3)
Outras receitas (despesas) operacionais		<u>115</u>	<u>9</u>
Resultado operacional		<u>166</u>	<u>72</u>
Receitas financeiras	13. 1)	<u>5</u>	<u>6</u>
Resultado financeiro		<u>5</u>	<u>6</u>
(=) Resultado antes das provisões tributárias		<u>171</u>	<u>78</u>
Imposto de renda e contribuição social	6. 1)	(29)	(13)
Lucro líquido do exercício		<u>142</u>	<u>65</u>
Lucro básico por ação - Reais		<u>0,00060</u>	<u>0,00130</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios 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>
Lucro líquido do exercício	142	65
Resultado abrangente do exercício	<u>-----</u> <u>142</u>	<u>-----</u> <u>65</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018		50	188	(65)	173
Lucro líquido do exercício	-	-	-	65	65
Saldos em 31 de dezembro de 2019		50	188	-	238
Aumento de capital	8. 1)	188	(188)	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	142	142
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>238</u>	<u>-</u>	<u>142</u>	<u>380</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios 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>
Atividades operacionais		
Lucro Líquido do exercício	142	65
Aumento/(redução) no ativo:		
Clientes	-	4
Impostos a recuperar	1	(6)
Outras contas a receber	4	(3)
Aumento/(redução) de passivo:		
Obrigações tributárias	7	(19)
Outras Obrigações	(22)	22
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>132</u>	<u>64</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas	47	16
Fluxo de caixa proveniente nas atividades de financiamentos	<u>47</u>	<u>16</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>179</u>	<u>80</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	203	123
No final do exercício	382	203
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>179</u>	<u>80</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Demonstrações do valor adicionado Exercícios 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>
Receitas		
Receita de serviços	173	225
Outras receitas	115	9
	<u>288</u>	<u>234</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo dos serviços prestados	(35)	(81)
Serviços de terceiros e outros	(65)	(56)
	<u>188</u>	<u>97</u>
Valor adicionado bruto	<u>188</u>	<u>97</u>
Valor adicionado líquido produzido	<u>188</u>	<u>97</u>
Receitas financeiras	5	6
	<u>5</u>	<u>6</u>
Valor adicionado recebido em transferência	<u>5</u>	<u>6</u>
Valor adicionado total a distribuir	<u>193</u>	<u>103</u>
Impostos taxas e contribuições	51	38
Impostos e contribuições	51	38
	<u>142</u>	<u>65</u>
Remuneração do capital próprio	<u>142</u>	<u>65</u>
Lucro líquido do exercício	142	65
	<u>193</u>	<u>103</u>
Valor total adicionado (consumido)	<u>193</u>	<u>103</u>

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

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

1. Contexto operacional

A Travessia Securitizadora S.A. ("Companhia"), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 27 de outubro de 2016.

O objeto social da Companhia é a aquisição e securitização de recebíveis imobiliários e do Agronegócio, a emissão e colocação no mercado financeiro de Certificados de Recebíveis Imobiliários ou do Agronegócio, ou qualquer outro título de crédito que seja compatível com suas atividades, nos termos da Lei nº 9.514/97 e outras disposições legais, bem como a realização de negócios e prestação de serviços que sejam compatíveis com as suas atividades de securitização e emissão de títulos lastreados nos recebíveis descritos acima.

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

2.1. Declaração dos diretos

Em conformidade com o Artigo 25, § 1º, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram em 22 de março de 2021, as informações financeiras da Companhia e o relatório dos auditores.

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.

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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

2.2. Base de apresentação--Continuação

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, em prazos nunca superiores a um ano.

As informações 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.

A Instrução CVM nº 414/04 exige a divulgação das informações relativas às aquisições, retrocessões, pagamentos e inadimplência dos créditos vinculados à emissão de CRI, além das informações anuais independentes, por emissão de Certificados de recebíveis imobiliários sob regime fiduciário, previstas no artigo 12 da Lei nº 9.514/97.

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 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações 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

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

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

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

2.8.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

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

2.8.3. Empréstimos e recebíveis

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

2.8.4. Novas normas, alterações e interpretações de normas

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
Aplicação financeira (i)	382	203
Total	382	203

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimentos e são remuneradas a uma taxa média mensal de 74,5% 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\$ 5 (R\$ 5 em 2019).

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

4. Impostos a recuperar

Os saldos em 31 de dezembro de 2020 referem-se basicamente a impostos retidos na fonte, estimativas de IRPJ/CSLL e saldo negativo IRPJ/CSLL, conforme a seguir demonstrado:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Saldo negativo – IRPJ	-	1
Saldo negativo – CSLL	1	1
Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF	1	2
Contribuições Sociais Retidas na Fonte– CSRF	5	4
Total	7	8

5. Partes relacionadas

5.1. Transações com partes relacionadas – ativo circulante

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Travessia Assessoria Financeira Ltda.	-	47
Total	-	47

Montante referente às operações de mútuo com acionista e controladora para operações usuais de acordo com a avaliação da Administração.

5.2. Remuneração do pessoal-chave da administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

6. Obrigações tributárias

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
ISS a recolher	1	1
IRPJ a recolher	5	-
CSLL a recolher	3	-
Outras obrigações tributárias	-	1
Total	9	2

6.1. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2020	31/12/2019
Resultado do exercício	171	77
(-) Compensações de prejuízos fiscais	(51)	(23)
Base de cálculo de IRPJ e CSLL	120	54
Taxa efetiva para Impostos	24%	24%
(=) Imposto de renda e contribuição social	(29)	(13)

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2020 não há outras obrigações (em 2019 os saldos foram recebidos antecipadamente para manutenção dos patrimônios separados).

Descrição	31/12/2019
Adiantamento para Operação MZM	4
Adiantamento para Operação Scopel	18
Total	22

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

Em 09 de junho de 2020 foi deliberado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital para R\$ 238 (R\$ 50 em 2019), ocorrendo um aumento de R\$ 188, via capitalização do AFAC, mediante emissão de 187.677 (cento e oitenta mil seiscentos e setenta e sete) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora S.A., em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 238, (R\$ 50 em 2019) divididos em 237.677 (duzentos e trinta e sete mil seiscentos e setenta e sete) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria. (50.000 ações em 2019).

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até montante de R\$ 5.000, mediante a emissão de ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, por meio de deliberação de Assembleia Geral, nos termos do Artigo 168 da Lei nº 6.404/76.

8.2. Reserva legal

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

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

8. Patrimônio líquido--Continuação

8.3. Dividendos propostos

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

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

8.4. Reserva de lucros

A reserva de lucros, conforme definido pelo Estatuto Social da Companhia, tem por finalidade não distribuir a parcela da equivalência patrimonial não realizada financeiramente na forma de dividendos.

8.5. Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2020, não há adiantamento para futuro aumento de capital social (R\$188 em 2019).

9. 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.

10. Receita operacional líquida

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 as receitas operacionais líquidas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Serviços prestados	173	225
PIS, COFINS e ISS	(17)	(22)
Total	156	203

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

11. Custo dos serviços prestados

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, os custos de serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Tarifas, e taxas e custo CETIP	(15)	(51)
Tarifa banco liquidante	-	(5)
Taxas CVM/B3	(20)	(19)
Escrituração de cotas	-	(6)
Total	(35)	(81)

12. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Serviços prestados – Pessoa Jurídica	-	(2)
Anúncios e publicações	(27)	(21)
Consultoria e auditoria	(34)	(33)
Cartórios	(2)	-
Outras receitas e despesas operacionais	(2)	(2)
Total	(65)	(56)

13. Receitas e despesas financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

13.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Rendimento de aplicações financeiras	5	6
Total	5	6

14. Instrumentos financeiros

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

Travessia Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

15. Relação com auditores

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

16. Impactos do COVID-19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

Desde o final de 2019, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde - OMS. A Administração da Companhia está acompanhando os possíveis impactos em seus negócios e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em uma situação de normalidade. Eventuais paralizações poderão acontecer dependendo de decisões governamentais ou outros fatores alheios à vontade da Companhia. Na data de emissão destas demonstrações financeiras não é possível mensurar outros riscos que possam surgir e conseqüentemente resultar em eventuais perdas que essa pandemia poderá gerar sobre as estimativas ou negócios da Companhia.

17. Eventos subsequentes

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