

## **Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I**

### **Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

Com relatório de revisão dos auditores  
independentes

## **Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis 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 auditadas**

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

## Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

**Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.**

São Paulo – SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis 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 (passivo a descoberto), 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 **Securitizadora de Créditos Mercantis I 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 as entidades reguladas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### 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, os direitos creditórios adquiridos pela Companhia são oriundos de operações de compra e venda de produtos e serviços, no montante de R\$ 2.420 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 ressaltada 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 12 de abril 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 Mercantis I S. A.

## Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	31	62
Carteira de Créditos	4. a)	2.420	2.354
Impostos a recuperar		1	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<u>2.452</u>	<u>2.416</u>
<b>Total do ativo</b>		<u><u>2.452</u></u>	<u><u>2.416</u></u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Contas a pagar		5	-
Debêntures	5.3	2.405	2.415
Outras obrigações		45	1
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>2.455</u>	<u>2.416</u>
<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>			
Capital social	6.1	1	1
Lucros (Prejuízos) acumulados		(4)	(1)
<b>Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<u>(3)</u>	<u>-</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>2.452</u>	<u>2.416</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e Período de 23 de agosto de 2019  
(data constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>De 23/08/2019 a 31/12/2019</u>
Custo dos serviços prestados	8	(121)	(32)
<b>Resultado bruto</b>		<u>(121)</u>	<u>(32)</u>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	9	(80)	(63)
Despesas Tributárias		(29)	(4)
<b>Resultado operacional</b>		<u>(230)</u>	<u>(99)</u>
Receitas financeiras	10.1	481	187
Despesas financeiras	10.2	(255)	(89)
<b>Resultado financeiro</b>		<u>226</u>	<u>98</u>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
<b>Prejuízo do exercício / período</b>		<u>(4)</u>	<u>(1)</u>
Prejuízo básico por ação - Reais		<u>-0,00800</u>	<u>-0,00200</u>

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



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

### Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e Período de 23 de agosto de 2019 (data

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>De 23/08/2019 a 31/12/2019</u>
Prejuízo do exercício / período	(4)	(1)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício / período</b>	<u>(4)</u>	<u>(1)</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

## Demonstração 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>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldo em 23 de agosto de 2019 (início das atividades)</b>	6.1	1	-	1
Prejuízo do período	-	-	(1)	(1)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Prejuízo do exercício	-	-	(4)	(4)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<u>1</u>	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e Período de 23 de agosto de 2019 (data

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>De 23/08/2019 a 31/12/2019</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Prejuízo do exercício / período	(4)	(1)
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades</b>		
Juros carteira recebíveis	(480)	(152)
Juros sobre as debentures	208	43
Remuneração ao debenturista	45	-
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Direitos realizáveis	415	(2.202)
Impostos a recuperar	(1)	-
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Obrigações tributárias	(1)	1
Contas a Pagar	5	-
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<u>187</u>	<u>(2.311)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Capital social	-	1
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento</b>	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Das atividades de financiamento</b>		
Debentures	(218)	2.372
<b>Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<u>(218)</u>	<u>2.372</u>
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(31)</u>	<u>62</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período	62	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício / período	31	62
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(31)</u>	<u>62</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

## 1. Contexto operacional

A Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A. ("Companhia"), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 22 de maio de 2019.

O objeto social da Companhia é a aquisição e securitização de créditos mercantis 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 tem como objetivo adquirir créditos mercantis através do desconto de duplicatas entre a Cedente e seus fornecedores. O fluxo de caixa gerado nessas transações paga os Juros Remuneratórios e Principal das Debêntures.

Foram emitidas 3 (três) séries, sendo 21.000 (vinte e um mil) Debêntures Sênior, 3.000 (três mil) Debêntures Mezanino e 6.000 (seis mil) Debêntures Subordinada. Todas as Debêntures foram emitidas com Valor Nominal Unitário de R\$ 1 (um mil reais), totalizando uma emissão de R\$ 30.000 (trinta milhões de reais).

As Debêntures da 1ª Série farão jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondente a 170% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI; a 2ª Série fará jus ao pagamento de juros remuneratórios correspondente a 220% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI e a 3ª Série será remunerada a 100% DI.

Os Direitos Creditórios adquiridos pela Emissora com recursos da presente

Emissão deverão observar os seguintes limites de concentração por Devedora:

- a) o máximo até 15% (quinze por cento) dos recursos oriundos das Debêntures por Devedora distinta da Cedente;
- b) Caso a devedora seja a Cedente, no máximo (i) até 30% (trinta por cento) dos recursos oriundos das Debêntures ou (ii) o somatório do montante das Debêntures da 2ª Série e das Debêntures da 3ª Série em circulação, o que for maior.

### 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 Mercantis I S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 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**

### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 12 de abril 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 e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

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 Mercantis I S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 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**

### **2.5. 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 econômico-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 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 Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 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

### 2.7. 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	1	1
Aplicações financeiras (i)	30	61
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>62</b>

(i) Aplicações automáticas de curto prazo com liquidez imediata.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **4. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios**

Os direitos creditórios adquiridos pela Companhia são oriundos de operações de compra e venda de produtos e serviços celebradas (a) entre os fornecedores da **CLASSY BRANDS IMPORTAÇÃO E COMÉRCIO DE COSMÉTICOS S.A.**, (“Classy Brands”) e/ou qualquer uma de suas Partes Relacionadas ou (b) entre a Classy Brands, na qualidade de cedente, e seus respectivos clientes.

#### **a) Composição dos recebíveis**

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

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Carteira de crédito	2.420	2.354
<b>Total</b>	<b>2.420</b>	<b>2.354</b>

#### **b) Aval**

Os direitos creditórios não contam com o aval dos acionistas.

#### **c) Cessão fiduciária dos recebíveis**

Os direitos creditórios contam também com cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios (atuais e futuros) adquiridos com os recursos provenientes das Debentures e da conta de liquidação da Classy, com todos os recursos nela existentes.

#### **d) Regime fiduciário**

Foi instaurado o regime fiduciário nos termos dos artigos 9º a 15º da Lei nº 9.514/97.

#### **e) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos incluindo a execução de garantias e custos envolvidos**

Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não houve inadimplência, portanto não houve cobrança de direitos creditórios inadimplidos ou quaisquer execuções de garantias.

#### **f) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores**

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação de valores pelos devedores da operação ou por gatilhos de amortização estabelecidos na Escritura de Emissão da operação.

#### **g) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira**

Incluindo, a metodologia adotada pela emissora para a definição dessa avaliação, os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios;



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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **4. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios--Continuação**

#### **g) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira--Continuação**

- Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios São aquelas em que a operação adquire substancialmente todos os riscos de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, enseja a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

Cessão incondicional de direito creditório incluindo o direito de vendê-lo pelo valor justo, em sua totalidade, de forma autônoma e sem imposição de restrições adicionais à operação de venda; e Cessão de direito creditório em conjunto com opção de revenda pelo valor justo no momento da revenda.

- Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios, aquelas em que a operação não adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, não ensejam a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

Cessão de direito creditório em conjunto com compromisso de revenda do mesmo ativo a preço fixo ou preço de compra adicionado de qualquer rendimento.

#### **h) 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**

### **5.1. Condições da escritura**

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 30.000 (trinta milhões de reais) com a integralização de 30.000 (trinta mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- a) A 1ª série será composta por 21.000 (vinte e um mil) Debêntures DI;
- b) A 2ª série será composta por 3.000 (três mil) Debêntures DI;
- c) A 3ª série será composta por 6.000 (seis mil) Debêntures DI.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **5. Debêntures--Continuação**

#### **5.2. Integralização das de debêntures**

##### **a) Remuneração**

A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 170% da Taxa DI. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, no qual os juros são pagos semestralmente e principal somente no vencimento

A 2ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 220% da Taxa DI. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, no qual os juros são pagos semestralmente e principal somente no vencimento.

A 3ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da Taxa DI. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal, no qual os juros são pagos semestralmente e principal somente no vencimento.

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

Em garantia do fiel, integral e imediato cumprimento de todas as obrigações a Companhia constituiu cessão fiduciária (a) da totalidade dos Direitos Creditórios (atuais e futuros adquiridos pela Emissora com os recursos provenientes das Debêntures e (b) da Conta de Liquidação, com todos os recursos nela existentes.

##### **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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 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
1ª Emissão de debêntures - classe Sênior	1.270	1.248
Pagamento aos debenturistas	(76)	-
Juros decorrentes da 1ª emissão de debêntures Sênior	81	22
1ª Emissão de debêntures - classe Mezanino	310	300
Pagamento aos debenturistas	(24)	-
Juros decorrentes da 1ª emissão de debêntures mezanino	19	10
1ª Emissão de debêntures - classe Sub	835	825
Pagamento aos debenturistas	(118)	-
Juros decorrentes da 2ª emissão de debêntures Sub	109	10
<b>Total</b>	<b>2.405</b>	<b>2.415</b>

### 6. Patrimônio líquido

#### 6.1. Capital Social

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

Em 23 de agosto de 2019 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas.

#### 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 Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 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. Custo do serviço prestados

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	(121)	(32)
<b>Total</b>	<b>(121)</b>	<b>(32)</b>

### 9. Despesas gerais e administrativas

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

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Assessoria contábil	(52)	(15)
Auditoria	(19)	-
Honorários Advocatícios	(9)	(35)
Publicidade e Propaganda	-	(12)
Outras Desp. / Receitas Adm.	-	(1)
<b>Total</b>	<b>(80)</b>	<b>(63)</b>

### 10. Receitas e despesas financeiras

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

#### 10.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Rendimento de aplicações financeiras	1	-
Receita de juros s/carteira de crédito	480	152
Remuneração dos debenturistas	-	33
Outras receitas	-	2
<b>Total</b>	<b>481</b>	<b>187</b>

#### 10.2. Despesas financeira

Descrição	31/12/2020	31/12/2019
Despesas bancárias	(2)	(12)
Juros sobre as debêntures	(160)	(43)
Remuneração das debentures	(93)	(34)
<b>Total</b>	<b>(255)</b>	<b>(89)</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **11. Relação com auditores**

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

### **12. Eventos subsequentes**

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