Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações Financeiras
Em 31 de dezembro de 2022
com Relatório dos auditores independentes

FRM/DA/YB
415/2023

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022.

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 (passivo a descoberto) 10
Demonstrações dos fluxos de caixa 11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....12

Rua Castilho, 392 - 3º Andar
Brooklin - São Paulo - SP
CEP 04568-010
São Paulo - Brasil
T: +5511 5102-2510

www.bakertillybr.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Acionistas da
Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A. ("Companhia")**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa 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 III S.A.** em 31 de dezembro de 2022, 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.

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

Direitos creditórios vencidos a receber

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos das Cédulas de rédito Bancário (CCB) de operações de empréstimos pessoal, realizados entre o Agente Bancarizador e terceiros, transferidos para a Companhia por meio de endosso, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2022. Nossa opinião não está ressalvada em função desse 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.

Responsabilidade 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

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;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos 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, 10 de abril de 2023.

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 III S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.484	716
Impostos a recuperar		5	-
Total do ativo circulante		**2.489**	**716**
Ativo não circulante			
Carteira de Créditos	4. c)	1.922	5.726
Total do ativo não circulante		**1.922**	**5.726**
Total do ativo		**4.411**	**6.442**

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante			
Contas a pagar		-	10
Obrigações tributárias		17	1
Total do passivo circulante		**17**	**11**
Passivo não circulante			
Debêntures	5.3	4.406	6.441
Total do passivo não circulante		**4.406**	**6.441**
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social	6.1	1	1
Lucros (Prejuízos) acumulados		(13)	(11)
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		**(12)**	**(10)**
Total do passivo e patrimônio líquido		**4.411**	**6.442**

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações do resultado
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receita Operacionais	8	5.446	11.348
Custo dos serviços prestados	9	(5.265)	(10.373)
Prejuízo bruto		**181**	**975**
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(58)	(217)
Despesas Tributárias	11	(229)	(597)
Provisão para redução ao valor recuperável	4 c)	(3.722)	(7.237)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissã	5.3	3.722	7.237
		(287)	**(814)**
Resultado operacional		**(106)**	**161**
Receitas financeiras	12.1	105	-
Despesas financeiras	12.2	(1)	(172)
Resultado financeiro		**104**	**(172)**
(=) Resultado antes das provisões tributárias		**(2)**	**(11)**
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
Prejuízo do exercício		**(2)**	**(11)**
Prejuízo básico por ação - Reais		-0,00400	-0,02200

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo do exercício	(2)	(11)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	**(2)**	**(11)**

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020	6.1	**1**	**-**	**1**
Prejuízo do exercício	**-**	-	(11)	(11)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**1**	**(11)**	**(10)**
Prejuízo do exercício	**-**	-	(2)	(2)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		**1**	**(13)**	**(12)**

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo do exercício	(2)	(11)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades		
geradas pelas atividades operacionais:		
Rendimento sobre a carteira de crédito	(5.446)	(7.743)
Prêmio das debêntures	1.687	5.410
Juros das debêntures	-	(2.703)
Estimativa perdas Debentures	(3.722)	(7.237)
Estimativa perdas Carteira de Credito	3.722	7.237
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de Créditos	5.528	(325)
Impostos a recuperar	(5)	-
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	16	10
Obrigações tributárias	(10)	1
Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	**1.768**	**(5.361)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures	-	4.957
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	**-**	**4.957**
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**1.768**	**(404)**
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	716	1.120
No final do exercício	2.484	716
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**1.768**	**(404)**

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

1. Contexto operacional

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A. ("Companhia")**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 15 de fevereiro 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 oriundos de operações de créditos concedidos pela plataforma da Ferratum Brasil, a serem adquiridos pela Emissora por meio do Instrumento de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios Sem Coobrigação e Outras Avenças celebrado entre a Emissora e instituição Financeira.

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 10 de abril de 2023.

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.

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

2.2. Base de apresentação--Continuação

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.

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

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.

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

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

2.8. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC.

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações ao IAS 1 (CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis.)	Alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante.	01/01/2023
Alterações no CPC 26 – Definição de material.	Fornecem uma nova definição acerca de materialidade da informação e influência nas decisões dos usuários das demonstrações financeiras.	01/01/2023
Alterações ao IAS 8 (CPC 23 – Políticas contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.)	Esclarecer a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros, bem como as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e IFRS *Practice Statement* 2 (CPC 26 (R1) Apresentação das demonstrações contábeis.)	Divulgação de políticas contábeis.	01/01/2023

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos conta movimento	-	1
Aplicações financeiras liquidez imediata **(i)**	2.484	715
Total	**2.484**	**716**

(i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em CDB e são remuneradas a uma taxa mensal de 99% do DI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

4. Recebíveis

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos das Cédulas de Crédito Bancário (CCB) de operações de empréstimos pessoal, realizados entre o agente bancarizador e terceiros, transferidos para a Companhia por meio de endosso, de forma que o fluxo de pagamento dos Créditos Financeiros (CCBs), são lastro para o pagamento aos Debenturistas.

a) 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 Direitos Creditórios deverão ser decorrentes dos Direitos Creditórios Futuros, ou seja: (i) Operações de Crédito concedidas pela **Promitente Endossante** a clientes no contexto do Acordo de Parceria; ou (ii) Todas as Operações de Crédito em aberto em caso de rescisão do Acordo de Parceria; todos devidamente documentados por CCB entre a **Promitente Endossante** e os Tomadores, devidamente celebradas por meio da Plataforma Ferratum nas condições estabelecidas no Acordo de Parceria;

(ii) Os Direitos Creditórios poderão, ou não, se encontrar performados, sendo todos plenamente válidos e livres de quaisquer ônus, discussões, questionamentos ou pendências, sendo este risco assumido pela **Promitente Endossatária.**

b) 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.

c) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2021	31/12/2021
Saldo anterior	**5.726**	**4.896**
Direitos creditórios	3.000	9.695
Recebimentos	(8.528)	(9.371)
Juros	5.446	7.743
Provisão para perda	(3.722)	(7.237)
Total	**1.922**	**5.726**

As parcelas do ativo não circulante têm os seus vencimentos em 2026.

4. **Recebíveis**--Continuação

d) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a régua de PECLD da Ferratum (originadora dos Direitos Creditórios), 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 n° 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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o saldo com PECLD é de R$ 3.722 (R$ 7.237 em 2021).

e) Provisão para dação em pagamento

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

5. Debêntures

5.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a Administração da Companhia visa captar recursos no montante de 50.000.000 (cinquenta milhões de Reais) com a integralização de 50.000 (um cinquenta mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial.

5.2. Integralização da 1ª Série de Debêntures

Em 31 de dezembro de 2022 não houve novas integralizações. No exercício findo de 2021, a companhia integralizou a quantidade total de 4.803 Debêntures da 1ª Série).

a) Remuneração

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

A liquidação dos juros e principal ocorre somente no vencimento, após um período de carência de 60 meses, contados da de emissão até 12 de novembro de 2023.

5. **Debêntures**--Continuação

5.2. **Integralização da 1ª Série de Debêntures**--Continuação

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 diretos 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) 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 liquida), e pelos valores líquidos das debentures existentes nesta transação.

Na hipótese de não realização dos direitos creditórios adquiridos pela Securitizadora a cada uma das séries de debêntures, o agente fiduciário (Vortx 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.

5. **Debêntures**--Continuação

5.3. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	**-**	**6.015**
1ª Emissão – Sênior	-	-
(-) Transferência para 2ª Emissão	-	(4.803)
(-) Transferência para nas debentures para 2ª Emissão	-	1.491
Perda 1ª Emissão	-	(2.703)
Subtotal	**-**	**-**
Saldo anterior	**4.957**	**-**
2ª Emissão – Série 3	(445)	4.957
Subtotal	**4.512**	**4.957**
Saldo anterior	**1.473**	**-**
2ª Emissão - Série 2	-	4.803
(-) Transferência para Perda nas debentures 1ª Emissão	-	(1.491)
Perdas nas Debêntures	(1.473)	(1.839)
Subtotal	**-**	**1.473**
Saldo anterior	**11**	**-**
(-) Outros custos com debêntures **(i)**	1.687	5.409
Perdas nas Debêntures	(1.804)	(5.398)
Subtotal	**(106)**	**11**
Total (ii)	**4.406**	**6.441**

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

(ii) As parcelas do passivo não circulante têm os seus vencimentos, em 2026.

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A., em 31 de dezembro de 2022, é de R$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 15 de fevereiro de 2018 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas.

Em 28 de outubro de 2022 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. adquiriu a totalidade das ações da Companhia “Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.”, conforme Contrato de Compra e Venda de Ações e outras Avenças.

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. Patrimônio líquido--Continuação

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.

7. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2022 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 operacionais

No exercício de 31 dezembro de 2022 as receitas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Juros carteira de crédito	5.446	7.968
Perdas juros debentures	-	2.703
Reversão remuneração dos debenturistas	-	677
Total	**5.446**	**11.348**

9. Custos dos serviços prestados

No exercício de 31 dezembro de 2022 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração dos debenturistas	(1.687)	(6.087)
Cobrança de Carteira	-	(3.720)
Despesa de juros sobre carteira de crédito	-	(225)
Gestão de Carteiras	(144)	(150)
Custo CETIP/B3	(59)	(38)
Agente Fiduciários	(22)	(33)
Taxas CVM	(40)	(31)
Custodia	(36)	(30)
Representação Legal	(4)	(25)
Coordenador Lider	-	(24)
Agente de Liquidação	(3)	(9)
Assembleia	-	(1)
Consultoria **(i)**	(3.270)	-
Total	**(5.265)**	**(10.373)**

(i) As despesas com consultoria referem-se a serviços de formalização e cobrança das operações de créditos.

10. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Honorários advocatícios	(5)	(131)
Assessoria contábil e auditoria	(52)	(54)
Cartórios	-	(17)
Anúncios e publicações	-	(14)
Outras despesas	(1)	(1)
Total	**(58)**	**(217)**

11. Despesas tributárias

Em 31 de dezembro de 2022, as despesas tributárias estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Outras Taxas Contribuições e Impostos	(179)	(586)
Outros Tributos Estaduais	-	(7)
Tributos federais	(40)	(3)
Societário e Paralegal	(6)	(1)
Tributos Municipais	(4)	-
Total	**(229)**	**(597)**

12. Resultado

No exercício de 31 dezembro de 2022, as receitas e as despesas financeiras estão assim compostas:

12.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Receita de aplicações financeiras	105	-
Total	**105**	**-**

12.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Outras despesas financeiras	(1)	(172)
Total	**(1)**	**(172)**

13. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício de 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

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 2022.