



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

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

Com relatório dos auditores independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022.

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 2022 e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido 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 **Securitizadora de Créditos Mercantis I 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

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\$ 1.940 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 2022. Nossa Opinião não está modificada 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, 25 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 Mercantis I S. A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2	1.148
Carteira de Créditos	4. a)	1.940	1.057
Impostos a recuperar		1	1
Total do ativo circulante		1.943	2.206
Total do ativo		1.943	2.206

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

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Passivo circulante			
Impostos e contribuições a recolher		2	-
Debêntures	5.3	476	292
Total do passivo circulante		478	292
Passivo não circulante			
Debêntures	5.3	1.465	1.912
Total do passivo não circulante		1.465	1.912
Patrimônio líquido			
Capital social	6.1	1	1
Lucros / prejuízos acumulados		(1)	1
Total do patrimônio líquido		-	2
Total do passivo e patrimônio líquido		1.943	2.206

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

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita Operacionais	8	707	554
Custo gerais	9	(602)	(430)
Resultado bruto		105	124
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(78)	(83)
Despesas Tributárias		(29)	(35)
Resultado operacional		(2)	6
Receitas financeiras	11.1	2	2
Despesas financeiras	11.2	(1)	(2)
Resultado financeiro		1	-
(=) Resultado antes das provisões tributárias		(1)	6
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(1)	(1)
Lucro / (Prejuízo) do exercício		(2)	5

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

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro / (Prejuízo) do exercício	(2)	5
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(2)</u>	<u>5</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucros / prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (Passivo a descoberto)		1	(4)	(3)
Lucro do exercício	-	-	5	5
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
Prejuízo do exercício	-	-	(2)	(2)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S. A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Atividades operacionais		
Lucro / (Prejuízo) do exercício	(2)	5
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades		
Juros carteira recebíveis	(360)	(405)
Juros sobre as debentures	465	290
Remuneração ao debenturista	(349)	(103)
Aumento/(redução) no ativo:		
Direitos realizáveis	(523)	1.766
Aumento/(redução) no passivo:		
Obrigações tributárias	2	-
Contas a Pagar	-	(4)
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(765)</u>	<u>1.549</u>
Das atividades de financiamentos		
Debentures	(381)	(432)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(381)</u>	<u>(432)</u>
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.146)</u>	<u>1.117</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.148	31
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2	1.148
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(1.146)</u>	<u>1.117</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 2022 e de 2021

(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)** No 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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 25 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.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

2.3. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

2.4. 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.

2.6. 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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

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.

2.7.2. 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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

2.8. 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 <i>Practice Statement 2</i> (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	1
Aplicações financeiras (i)	1	1.147
Total	2	1.148

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

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 2022 e 2021 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	1.057	2.420
Direitos Creditórios	6.288	7.097
Recebimentos	(5.765)	(8.865)
Juros	360	405
Total	1.940	1.057

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

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 Classe, 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 2022 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.

- **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.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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

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:** São 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 2022 e de 2021

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

5. Debêntures--Continuação

5.2. Integralização das 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 2022 e de 2021

(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 2022 e 2021 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	1.319	1.275
Pagamento aos debenturistas	(253)	(55)
Juros decorrentes da 1ª Emissão de debêntures Sênior	309	99
Total	1.375	1.319
Saldo anterior	316	305
Pagamento aos debenturistas	(67)	(25)
Juros decorrentes da 1ª Emissão de debêntures mezanino	82	36
Total	331	316
Saldo anterior	629	826
1ª Emissão de debêntures - classe Sub	-	(352)
Pagamento aos debenturistas	(61)	-
Juros decorrentes da 2ª Emissão de debêntures Sub	74	155
Total	642	629
(+ / -) Outros custos com debêntures (a)	(407)	(60)
Total	(407)	(60)
Total das emissões	1.941	2.204
Circulante	476	292
Não Circulante (b)	1.465	1.912

- (a) 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;
- (b) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2024.

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 2022, 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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 e 2021 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 e de 2021 as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Receita de juros s/carteira de crédito	360	405
Remuneração dos debenturistas	347	4
Juros sobre as Debentures	-	145
Total	707	554

9. Custo gerais

No período de 31 dezembro de 2022 e de 2021 e de os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Juros sobre as debêntures	(465)	(293)
Gestão de Carteiras	(137)	(96)
Remuneração dos debenturistas	-	(41)
Total	(602)	(430)

Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis I S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

10. Despesas gerais e administrativas

No exercício de dezembro de 2022 e de 2021 as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Assessoria contábil e auditoria	(74)	(74)
Honorários Advocatícios	(4)	(4)
Serviços Pessoa Jurídica	-	(5)
Total	(78)	(83)

11. Receitas e despesas financeiras

No período de 31 de dezembro de 2022 as despesas financeiras estão assim compostas:

11.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Rendimento de aplicações financeiras	2	2
Total	2	2

11.2. Despesas financeira

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Despesas bancárias	(1)	(2)
Total	(1)	(2)

12. Relação com auditores

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

13. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.