



**Travessia Securitizadora de
Créditos Financeiros III S.A.**

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020
Com relatório de revisão dos auditores
independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

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 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 2021, 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 2021, 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

Reapresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020

Em 30 de março de 2021 emitimos relatórios de auditoria sem modificação sobre as demonstrações financeiras da Companhia referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 que por ora estão sendo reapresentadas. Conforme descrito na Nota Explicativa no 2.2.1. estas demonstrações financeiras foram alteradas para aprimorar certas divulgações em notas explicativas e a correção de erros identificados conforme previsto no CPC 23 Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificação de Erro. Conseqüentemente, nosso relatório de auditoria considera essas alterações e substitui o relatório anteriormente emitido. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Ênfase--Continuação

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 crédito 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 2021. 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;
- 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, 01 de junho de 2022.

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.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	12/31/2021	12/31/2020
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	716	1,120
Carteira de Créditos	4. c)	5,726	4,896
Total do ativo circulante		6,442	6,016
Total do ativo		6,442	6,016

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

Descrição	12/31/2021	12/31/2020
Saldo anterior	6,015	-
1ª Emissão – Sênior	-	7,506
(-) Transferência para 2ª Emissão	-4,803	-
(-) Transferência para nas debentures para 2ª Emissão	1,491	-1,491
Perda 1ª Emissão	-2,703	-
Subtotal	-	7,506
Saldo anterior	-	-
2ª Emissão – Série 3	4,957	-
Subtotal	4,957	-
Saldo anterior	-	-
2ª Emissão - Série 2	4,803	-
(-) Transferência para Perda nas debentures 1ª Emissão	-1,491	-
Perdas nas Debêntures	-1,839	-
Subtotal	1,473	-
(-) Outros custos com debêntures (i)	5,409	11,097
Perdas nas Debêntures	-5,398	-11,097
Subtotal	11	-
Total	6,441	6,015
Circulante	6,430	6,015
Não Circulante	11	-

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	12/31/2021	12/31/2020
Passivo circulante			
Contas a pagar		10	-
Obrigações tributárias		1	-
Debêntures	5.3	6,430	6,015
Total do passivo circulante		<u>6,441</u>	<u>6,015</u>
Passivo não circulante			
Debêntures	5.3	11	-
Total do passivo não circulante		<u>11</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)			
Capital social	6.1	1	1
Lucros (Prejuízos) acumulados		(11)	-
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		<u>(10)</u>	<u>1</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>6,442</u></u>	<u><u>6,016</u></u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	12/31/2021	Reapresentado 12/31/2020
Receita Operacionais	8	11,348	14,801
Custo dos serviços prestados	9	(10,373)	(14,640)
Prejuízo bruto		975	161
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(217)	(142)
Despesas Tributárias	11	(597)	(16)
Provisão para redução ao valor recuperável	4 d)	(7,237)	(12,588)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissã	5.3	7,237	12,588
Outras receitas (despesas) Operacionais		-	2
		(814)	(156)
Resultado operacional		161	5
Receitas financeiras		-	-
Despesas financeiras	12	(172)	(3)
Resultado financeiro		(172)	(3)
(=) Resultado antes das provisões tributárias		(11)	2
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
Lucros (prejuízo) do exercício		(11)	2
Prejuízo básico por ação - Reais		-0.02200	0.00400

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucros (prejuízo) do exercício	(11)	2
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(11)</u>	<u>2</u>

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) Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	6.1	1	(2)	(1)
Lucro do exercício	-	-	2	2
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Prejuízo do exercício	-	-	(11)	(11)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>1</u>	<u>(11)</u>	<u>(10)</u>

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 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>12/31/2021</u>	<u>Reapresentado 12/31/2020</u>
Lucros (prejuízo) do exercício	(11)	2
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Rendimento sobre a carteira de crédito	(7,743)	(12,408)
Prêmio das debêntures	5,410	11,097
Juros das debêntures	(2,703)	-
Estimativa perdas Debentures	(7,237)	(12,588)
Estimativa perdas Caarteira de Credito	7,237	12,588
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de Créditos	(325)	(5,076)
Outras contas a receber	-	9
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	10	-
Obrigações tributárias	1	-
Partes relacionadas	-	(11)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(5,361)</u>	<u>(6,387)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Debêntures	4,957	7,506
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamento	<u>4,957</u>	<u>7,506</u>
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(404)</u>	<u>1,119</u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	1,120	1
No final do exercício	716	1,120
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(404)</u>	<u>1,119</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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.

1.1 Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP nº 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 demonstrações financeiras. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas demonstrações financeiras, 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 demonstrações financeiras.

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 2021.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(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 01 de junho de 2022.

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.

2.2.1 Reapresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020

Para melhor apresentação das demonstrações financeiras referente ao exercício findo de 2020, as quais foram originalmente emitidas em 30 de março de 2021 e atendendo aos requisitos do pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de erro, a administração decidiu reapresentar as demonstrações financeiras após alteração na metodologia de cálculo no reconhecimento do ganho da carteira de direitos creditórios e ajustes relativos a identificação de erros durante o exercício. Os efeitos dessas correções na demonstração do resultado e do fluxo de caixa estão demonstrados a seguir e relacionados conforme descrito nas notas explicativas nº 4.c; 5.3; 8; 9; 10 e 12.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(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

Demonstração do resultado:

Descrição	Saldo originalmente apresentado	Ajustes	Saldo reapresentado
Receita Operacionais (a)	-	14.801	14.801
Custo dos serviços prestados (b)	(1.150)	(13.490)	(14.640)
Provisão para redução ao valor recuperável (c)	-	(12.588)	(12.588)
Provisão de remuneração dos debenturistas (d)	-	12.588	12.588
Receitas financeiras (a)	1.492	(1.492)	-
Despesas financeiras (e)	(184)	181	(3)

Demonstração do fluxo de caixa

Descrição	Saldo originalmente apresentado	Ajustes	Saldo reapresentado
geradas pelas atividades operacionais:			
Rendimento sobre a carteira de crédito	180	(12.588)	(12.408)
Prêmio das debêntures	(1.491)	12.588	11.097
Estimativa perdas debêntures	-	(12.588)	(12.588)
Estimativa perdas Carteira de Crédito	-	12.588	12.588

- (a) Reclassificação das receitas operacionais e recálculo dos juros de carteira;
- (b) Devido ao recálculo da carteira, o cálculo do prêmio com debêntures foi ajustado;
- (c) Reconhecimento das perdas sobre carteira de crédito;
- (d) Reconhecimento das perdas sobre a remuneração dos debenturistas;
- (e) Devido ao recálculo da carteira, o cálculo das despesas financeiras foi ajustado.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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.

2.7.4. 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 à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes.	01/01/2023
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual.	01/01/2022
Alterações à IAS 16	Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido.	01/01/2022
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato.	01/01/2022

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	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e bancos conta movimento	1	1.089
Aplicações financeiras liquidez imediata (i)	715	31
Total	716	1.120

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são resgatadas automaticamente em conta corrente sem prejuízo da remuneração apropriada.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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--Reapresentado.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020
Saldo anterior	4.896	-
Direitos creditórios	9.695	9.363
Recebimentos	(9.371)	(4.287)
Juros	7.743	12.408
Perda	(7.237)	(12.588)
Total	5.726	4.896

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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 PDD 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 nº 48, de que a Companhia possui 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 2021, o saldo com PECLD é de R\$ 7.237 (R\$ 12.588 em 2020).

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 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 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

A Companhia integralizou no exercício findo de 2021, a quantidade total de 4.803 Debêntures da 1ª Série (7.506 em 2020).

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.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Debêntures--Continuação

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

b) Risco de crédito--Continuação

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

c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

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

d) 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 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 (Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários) deverá convocar assembleia geral de debenturistas para comunicação de tal evento e aprovação de plano de ação a ser executado pela Securitizadora, que poderá incluir entre outras medidas (i) Cobrança judicial ou extrajudicial dos direitos creditórios; (ii) Alienação da carteira de direitos creditórios; (iii) Resgate das debêntures mediante dação em pagamento aos debenturistas da proporção dos seus créditos, dos respectivos direitos creditórios não realizados; (iv) Aguardo da recuperação dos direitos creditórios, entre outros.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. Debêntures--Continuação

5.3. Composição das obrigações com debêntures--Reapresentado

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Saldo anterior	6.015	-
1ª Emissão – Sênior	-	7.506
(-) Transferência para 2ª Emissão	(4.803)	-
(-) Transferência para nas debentures para 2ª Emissão	1.491	(1.491)
Perda 1ª Emissão	(2.703)	-
Subtotal	-	6.015
Saldo anterior	-	-
2ª Emissão – Série 3	4.957	-
Subtotal	4.957	-
Saldo anterior	-	-
2ª Emissão - Série 2	4.803	-
(-) Transferência para Perda nas debentures 1ª Emissão	(1.491)	-
Perdas nas Debêntures	(1.839)	-
Subtotal	1.473	-
(-) Outros custos com debêntures (i)	5.409	11.097
Perdas nas Debêntures	(5.398)	(11.097)
Subtotal	11	-
Total	6.441	6.015
Circulante	6.430	6.015
Não Circulante	11	-

(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.

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 2021, 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.

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 Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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 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--Reapresentado

No exercício de 31 dezembro de 2021 as receitas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020
Juros carteira de crédito	7.968	13.195
Perdas juros debentures	2.703	-
Reversão remuneração dos debenturistas	677	1.606
Total	11.348	14.801

9. Custos dos serviços prestados--Reapresentado

No exercício de 31 dezembro de 2021 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020
Remuneração dos debenturistas	(6.087)	(12.703)
Cobrança de Carteira	(3.720)	(889)
Despesa de juros sobre carteira de crédito	(225)	(787)
Gestão de Carteiras	(150)	(66)
Custo CETIP/B3	(38)	-
Agente Fiduciários	(33)	(57)
Taxas CVM	(31)	-
Custodia	(30)	(16)
Representação Legal	(25)	(47)
Coordenador Lider	(24)	(17)
Agente de Liquidação	(9)	(6)
Assembleia	(1)	-
Escrituração de Cotas	-	(7)
Outras Taxas Contribuições e Impostos	-	(45)
Total	(10.373)	(14.640)

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros III S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

10. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2021, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Honorários advocatícios	(131)	(8)
Assessoria contábil e auditoria	(54)	(83)
Cartórios	(17)	(12)
Anúncios e publicações	(14)	-
Publicidade e propaganda	-	(38)
Outras despesas	(1)	(1)
Total	(217)	(142)

11. Despesas tributárias

Em 31 de dezembro de 2021, as despesas tributárias estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021	Reapresentação 31/12/2020
Outras Taxas Contribuições e Impostos	(586)	-
Outros Tributos Estaduais	(7)	-
Tributos federais	(3)	(2)
Societário e Paralegal	(1)	(5)
Outros Tributos Municipais	-	(9)
Total	(597)	(16)

12. Despesas financeiras--Reapresentado

No exercício de 31 dezembro de 2021, as despesas financeiras estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021	Reapresentado 31/12/2020
Outras despesas financeiras	(172)	(3)
Total	(172)	(3)

13. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício de 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

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 2021.