

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

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2023

Com Relatório dos Auditores Independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023.

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 XVI S.A.

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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 XVI S.A.** em 31 de dezembro de 2023, 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 sobre as demonstrações financeiras

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

Ênfase

Realização dos direitos creditórios

Conforme comentado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios são oriundos de créditos financeiros cedidos para a Emissora. Devido à natureza desses direitos financeiros, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos constantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. 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;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

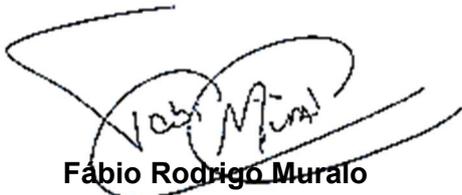
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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, 27 de março de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Balances patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	253	9.367
Recebíveis	4 d)	24.407	23.801
Impostos a recuperar		18	12
Total do ativo circulante		24.678	33.180
Ativo não circulante			
Recebíveis	4 d)	-	14.808
Partes Relacionadas	5	341	-
Total do ativo não circulante		341	14.808
Total do ativo		25.019	47.988

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante			
Fornecedores		-	6
Obrigações tributárias		4	2
Debêntures	6.3	5.875	6.844
Total do passivo circulante		5.879	6.852
Passivo não circulante			
Debêntures	6.3	19.125	33.131
Total do passivo não circulante		19.125	33.131
Patrimônio líquido			
Capital social	7.1	1	7.000
Capital social a Integralizar	7.1	-	1.000
Lucros acumulados		14	5
Total do patrimônio líquido		15	8.005
Total do passivo e patrimônio líquido		25.019	47.988

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Demonstrações do resultado para o Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Receita Operacionais	8	30.821	18.328
Custo gerais	9	(29.619)	(17.831)
Prejuízo bruto		1.202	497
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(399)	(646)
Despesas Tributárias		(10)	(5)
Provisão para redução ao valor recuperável	4d	(22.776)	(12.527)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissão)	6.3	22.776	12.527
Outras receitas (despesas) Operacionais		-	-
		(409)	(651)
Resultado operacional		793	(154)
Receitas financeiras	11.1	37	508
Despesas financeiras	11.2	(818)	(353)
Resultado financeiro		(781)	155
(=) Resultado antes das provisões tributárias		12	1
Imposto de Renda e Contribuição Social		(3)	-
Lucro líquido do exercício		9	1
Prejuízo básico por ação - Reais		0,00900	0,00000

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Demonstrações do resultado abrangente para o Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	9	1
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><u>9</u></u>	<u><u>1</u></u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para o Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021 - Reapresentado	7.1	7.000	1.000	4	8.004
Lucro líquido do exercíciado		-	-	1	1
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>7.000</u>	<u>1.000</u>	<u>5</u>	<u>8.005</u>
Redução de capital	7.1	(6.999)	(1.000)	-	(7.999)
Lucro líquido do exercíciado		-	-	9	9
Saldos em 31 de dezembro de 2022		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>14</u>	<u>15</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa para o Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	9	1
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Provisão para redução ao valor recuperável	22.776	12.527
Provisão de remuneração dos debenturistas	(22.776)	(12.527)
Juros sobre as debêntures	6.121	4.557
Juros sobre a carteira de créditos	(30.821)	(18.328)
Remuneração dos debenturistas	19.792	11.658
Aumento/(redução) no ativo:		
Direitos realizáveis	22.246	(8.472)
Impostos a recuperar	(6)	(8)
Outros Ativos	(7.999)	7.999
Sócios, administradores e pessoas ligadas	(341)	618
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	(6)	6
Obrigações tributárias	3	1
Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	8.998	(1.968)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Emissão de debêntures	3.000	9.297
Amortização de debêntures	(21.112)	
Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de investimento	(18.112)	9.297
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(9.114)	7.329
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	9.367	2.038
No final do exercício	253	9.367
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(9.114)	7.329

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 21 de agosto de 2020.

O objeto social da Companhia é a aquisição e securitização de créditos financeiros 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; (iv) A realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 27 de março de 2024.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

As demonstrações financeiras 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- Continuação

2.2. Base de apresentação--Continuação

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.

2.6. 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 Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- 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 Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis materiais-- Continuação

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

A Companhia não adotou antecipadamente os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um <i>Sale and Leaseback</i> (Transação de venda e retroarrendamento).	Alterações para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.	01/01/2024
Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante.	(equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de <i>covenants</i> futuros dentro e doze meses.	01/01/2024
Alterações ao IAS 7 e IFRS 7: Acordos de financiamento de fornecedores	Alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreenderem os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.	01/01/2024

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. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	252	9.366
Total	253	9.367

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia obteve rendimentos com aplicações financeiras no montante de R\$ 37.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos de Cédulas de Crédito Bancário (CCBs) cedidos para a Companhia, de forma que o seu fluxo de pagamento serve para o pagamento aos Debenturistas.

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

- (i) As CCBs devem ser emitidas, individualmente, com uma Taxa Interna de Retorno (“TIR”) implícita acima de 2,0 % (dois por cento) ao mês;
- (ii) As CCBs deverão ser remuneradas por taxas de juros distintas, que em agregado deverão gerar fluxos financeiros com uma TIR acima de 3,0% (três por cento) ao mês TIR Média Alvo;
- (iii) As CCBs deverão ter prazo máximo de 60 (sessenta) meses;
- (iv) As CCBs deverão ser emitidas por funcionários que integrem o quadro de colaboradores do Grupo V&S há pelo menos 03 três meses Tomadores;
- (v) As CCBs não poderão estar vencidas em sua data de aquisição;
- (vi) O vencimento das CCBs deverá ocorrer em, no máximo, 30 (trinta) dias antes da Data de Vencimento das Debêntures;
- (vii) As CCBs não poderão ter qualquer saldo vencido e não pago na data de aquisição;
- (viii) As CCBs não podem ser emitidas por Tomadores que estejam inadimplentes com suas obrigações perante a Emissora, por prazo superior a 5 (cinco) dias úteis.

c) 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

4. Recebíveis--Continuação

d) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Anterior	38.609	24.335,00
Direitos Creditórios	18.242	37.756
Recebimentos de Carteira	(40.489)	(29.283)
Juros de direitos creditórios (Vide Nota Explicativa 9)	30.821	18.328
Perdas	(22.776)	(12.527)
Total	24.407	38.609
Circulante	24.407	23.801
Não circulante	-	14.808

e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Escritura de Debêntures, 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 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 (Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa) é realizada mensalmente.

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo acumulado com PECLD é de R\$ 35.303 (R\$ 12.527 em 2022).

5. Partes Relacionadas

Em 31 de dezembro de 2023, as partes relacionadas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Partes relacionadas (a)	341	-
Total	341	341

- (a) Em 26 de janeiro de 2023 a Travessia Sec. Fin XVI transferiu para a Travessia Holding, única acionista, o montante de R\$ 8.340, sendo R\$ 8.000 a título de redução de capital e R\$ 341 como contas a receber de parte relacionada.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures

6.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a Administração da Companhia visa captar recursos no montante de R\$ 100.001 (cem milhões e um mil Reais) com a integralização de 101.000 (cento e um mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial.

a) Remuneração

Sobre cada uma das Debêntures da Primeira Série incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI acrescida de uma sobretaxa ("Spread") de 6,00% (seis por cento) ao ano.

Sobre cada uma das Debêntures da Segunda Série incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% da Taxa DI acrescida de uma sobretaxa ("Spread") de 7,50% (sete inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano.

Sobre cada uma das Debêntures da Terceira Série incidirão Prêmio de Participação A e Prêmio de Participação B.

Sobre cada uma das Debêntures da Quarta Série incidirão Prêmio de Participação A.

6.2. Integralização da 2ª série de debêntures

No final do exercício social de 2022, tinham sido integralizadas as seguintes quantidades de Debêntures:

Série	Quantidade
1	20.216
2	9.000
3	9.000

a) Garantia

Há Cessão Fiduciária da totalidade dos Direitos Creditórios (atuais e futuros adquiridos pela Emissora com os recursos provenientes das Debêntures).

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 direitos creditórios a serem adquiridos pela emissora.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação

6.2. Integralização da 2ª série de debêntures--Continuação

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.

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo acumulado com PECLD é de R\$ 38.047

(R\$ 12.527 em 2022).

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 XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

6. Debêntures--Continuação**6.3. Composição das obrigações com debêntures:**

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Anterior	21.453	9.557
1ª Emissão de debêntures - 1ª Série	3.000	9.297
Amortização 1ª Emissão 1ª Série	(14.440)	-
Juros 1ª Emissão 1ª Série	4.031	2.599
Total	14.044	21.453
Saldo Anterior	5.135	9.448
1ª Emissão de debêntures - 2ª Série	-	-
Amortização 1ª Emissão 1ª Série	(6.672)	-
Juros 1ª Emissão 2ª Série	2.090	1.958
Reversão / Provisão para Perdas	6.272	(6.271)
Total	6.825	5.135
Saldo Anterior	-	6.256
Provisão para Perdas	-	(6.256)
Total	-	-
Saldo Anterior	13.387	1.729
Outros custos com debentures (Vide Nota Explicativa 9)	19.792	11.658
Provisão para Perdas	(29.048)	-
Total	4.131	13.387
Total	25.000	39.975
Circulante	5.875	6.844
Não circulante (ii)	19.125	33.131

(i) O saldo corresponde ao resultado acumulado da operação até a presente data, o qual será pago aos debenturistas ao término da operação;

(ii) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2025	5.131
2026	4.559
2029	4.042
2028	5.393
Total	19.125

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital social

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada e assinada em 21 de dezembro de 2020, foi aprovada a emissão de novas ações no valor de R\$ 7.000 (sete milhões de Reais), divididos em 7.000.000 (sete milhões) de ações ordinárias todas nominativas, sem valor nominal.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada e assinada em 23 de janeiro de 2023, foi aprovada a emissão de novas ações no valor de R\$ 999 (novecentos e noventa e nove mil Reais), divididos em 999.450 (novecentos e noventa e nove mil, quatrocentos e cinquenta) de ações ordinárias todas nominativas, sem valor nominal.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada e assinada em 26 de janeiro de 2023, foi aprovada a redução de capital no montante de R\$ 8.000 (oito milhões de Reais), passando para R\$ 500 (quinhentos Reais).

7. Patrimônio líquido

7.2. 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.

7.3. Dividendos propostos

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

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

8. Receitas operacionais

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de direitos creditórios (Vide Nota Explicativa 4.d)	30.821	18.328
Total	30.821	18.328

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

9. Custos gerais

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os custos gerais estão assim compostos:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Gestão de carteiras	(100)	(90)
Banco liquidante, Escriturador, Custo B3	(9)	(79)
Agente Fiduciário	(23)	(22)
Remuneração dos debenturistas (Vide Nota Explicativa 6.3)	(19.792)	(11.658)
Juros Debentures (i)	(6.121)	(4.557)
Consultoria (ii)	(3.495)	(1.233)
Bancarizados CCB	-	(192)
Taxas CVM	(30)	-
Agente de Liquidação	(28)	-
Assembleia	(2)	-
Colocação Primária	(19)	-
Total	(29.619)	(17.831)

- (i) Refere-se ao resultado do exercício da operação, que será pago aos debenturistas ao término da operação;
- (ii) Os custos com consultoria referem-se a serviços correspondentes bancários de formalização e cobrança das operações de créditos.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

10. Despesas gerais e administrativas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Assessoria contábil e auditoria	(76)	(73)
Honorários advocatícios	(33)	(5)
Anúncios e publicações	(2)	-
Seguros (i)	(288)	(568)
Total	(399)	(646)

- (i) As despesas com seguros se referem a indenizações de seguros, contratado no âmbito das CCBs, que é acionado em casos de óbitos, invalidez ou demissões sem justa causa dos funcionários das empresas conveniadas com a Verzani & Sandrini Segurança Patrimonial Ltda.

11. Receitas e despesas financeiras

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

11.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Receitas de aplicações financeiras	37	509
Total	37	509

11.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Outras despesas financeiras	(818)	(353)
Total	(818)	(353)

12. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2023 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.

13. Relação com auditores

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

14. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.