



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

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2023

com Relatório dos auditores independentes

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023.

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras ..... 3

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado do exercício .....	8
Demonstrações do resultado abrangente .....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Passivo a descoberto).....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos

Administradores e Acionistas da

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

São Paulo – SP

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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 (Passivo a descoberto), dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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 da carteira de crédito da Companhia são oriundos das Cédulas de Crédito Bancário (CCB) de operações de empréstimos pessoal, realizados entre agente bancarizador e terceiros, endossados para a Companhia. 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 2023. Nossa Opinião não está ressalvada 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**

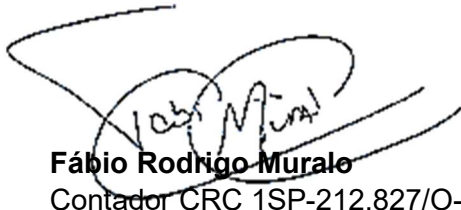
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional 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, 28 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 XI S.A.

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	415	1.408
Carteira de Créditos	4	6.610	11.168
Impostos a recuperar		44	28
Outros Ativos	5	102	68
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>7.171</b>	<b>12.672</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Carteira de Créditos	4	31.544	37.615
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>31.544</b>	<b>37.615</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>38.715</b>	<b>50.287</b>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.

## Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores		7	1
Obrigações tributárias		6	13
Debêntures	6	3.599	4.294
Outras obrigações	7	780	1.032
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>4.392</b>	<b>5.340</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	6	34.325	44.949
		<b>34.325</b>	<b>44.949</b>
<b>Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)</b>			
Capital social	8.1	1	1
Prejuízos acumulados		(3)	(3)
<b>Total do patrimônio líquido (Passivo a descoberto)</b>		<b>(2)</b>	<b>(2)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>38.715</b>	<b>50.287</b>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.

## Demonstrações do resultado para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita Operacionais	10	10.614	9.147
Custo dos serviços prestados	11	(10.292)	(9.035)
<b>Resultado bruto</b>		<b>322</b>	<b>112</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	12	(353)	(105)
Despesas Tributárias	13	(35)	(118)
Provisão para redução ao valor recuperável	4. b)	309	-
Provisão para perda nas debêntures	6	(309)	-
		<b>(388)</b>	<b>(223)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>(66)</b>	<b>(111)</b>
Receitas financeiras	14.1	84	123
Despesas financeiras	14.2	(18)	(12)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>66</b>	<b>111</b>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<b>322</b>	<b>112</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
<b>Resultado do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Lucro/ Prejuízo básico por ação - Reais		0,00000	0,00000

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

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado do exercício	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Passivo a descoberto) para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Resultado do exercício	-	-
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Juros sobre a carteira de créditos	(8.729)	(5.955)
Juros sobre as debêntures	7.902	5.859
Prêmio das debêntures	(1.885)	(3.192)
Ágio venda carteira	1.580	-
Provisão para perdas no recebimento	309	-
Provisão para perda nas debêntures	(309)	-
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Carteira de Créditos	17.470	(26.019)
Impostos a recuperar	(16)	(19)
Outros Ativos	(34)	(68)
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Fornecedores	6	(54)
Obrigações tributárias	(8)	6
Outras obrigações	(252)	(264)
<b>Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b><u>16.034</u></b>	<b><u>(29.706)</u></b>
<b>Das atividades de financiamento com sócios</b>		
Debentures	(17.027)	29.810
<b>Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de</b>	<b><u>(17.027)</u></b>	<b><u>29.810</u></b>
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(993)</u></b>	<b><u>104</u></b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	1.408	1.304
No final do exercício	415	1.408
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>(993)</u></b>	<b><u>104</u></b>

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

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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 XI S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 16 de junho de 2020.

A Companhia tem por objeto social: **(i)** A aquisição e securitização de créditos, desde que enquadrados no artigo 1º da Resolução CMN nº 2.686/2000 (“Créditos Financeiros”); **(ii)** A emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites a legislação aplicável; **(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 de 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**

Em conformidade com o Artigo 25, § 1º, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as informações financeiras da Companhia e o relatório dos auditores independentes em 28 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.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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**

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**

A Companhia encontra-se em fase pré-operacional, não tendo apresentado, até a presente data, resultado operacional.

### **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.

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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**

### **2.6. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)--Continuação**

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

### **2.7. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

#### **2.7.1. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos principalmente com a finalidade ativa e frequente de negociação no curto prazo. É designado pela Companhia, no reconhecimento inicial, como mensurado ao valor justo por meio do resultado.

#### **2.7.2. 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.

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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--Continuação

#### 2.7.3. Empréstimos e recebíveis

São classificados como empréstimos e recebíveis os ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis que não são cotados em mercado ativo.

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

A Companhia não adotou antecipadamente 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 de 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	31/12/203	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (i)	414	1.407
<b>Total</b>	<b>415</b>	<b>1.408</b>

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

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

#### a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos

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

#### b) Composição dos recebíveis

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

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	<b>24.496</b>	<b>2.924</b>
Direitos Créditos - Lendme	3.954	22.953
(-) Recebimentos	(4.096)	(3.287)
(+) Juros	3.837	1.906
(-) Provisão perdas recebimentos	(309)	-
(-) Venda carteira de créditos	(16.812)	-
(-) Ágio na venda de carteira de créditos (Vide nota explicativa 11)	(1.580)	-
<b>Total</b>	<b>9.490</b>	<b>24.496</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>888</b>	<b>2.022</b>
(-) Recebimentos	(580)	(1.338)
(+) Juros	71	204
<b>Total</b>	<b>379</b>	<b>888</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>13.240</b>	<b>10.754</b>
(-) Recebimentos	(6)	(100)
(+) Juros	2.720	2.586
<b>Total</b>	<b>15.954</b>	<b>13.240</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>10.159</b>	<b>1.109</b>
Direitos Créditos - Nova Souza II	80	7.940
(-) Recebimentos	(9)	(149)
(+) Juros	2.101	1.259
<b>Total</b>	<b>12.331</b>	<b>10.159</b>
<b>Total de recebíveis</b>	<b>38.154</b>	<b>48.783</b>
<b>Circulante</b>	<b>6.610</b>	<b>11.168</b>
<b>Não circulante</b>	<b>31.544</b>	<b>37.615</b>

As parcelas do ativo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2025	5.231
2026	4.566
2027	3.985
2028	3.479
2029	3.031
Demais exercícios até 2042	11.252
	<b>31.544</b>

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios--Continuação**

#### **c) Aval**

Os direitos creditórios podem contar com o aval dos sócios das SPE que emitiram a CCB cedidas para a Securitizadora, e que são responsáveis de forma solidária pelo adimplemento integral das obrigações garantidas, nos termos dos artigos 818 e 826 do Código Civil Brasileiro, renunciando desde já aos benefícios de ordem previstos no artigo 827, 835 e 838 do Código Civil Brasileiro ("Fiança").

#### **d) Cessão fiduciária dos recebíveis**

Os direitos creditórios podem contar com cessão fiduciária de recebíveis para a emissora desde o início da operação. Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve qualquer evento de pré-pagamento.

#### **e) Regime fiduciário**

Não foi instaurado o regime fiduciário por se tratar de uma securitização financeira. O pagamento das Debêntures está condicionado a performance dos Direitos Creditórios.

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve inadimplência e cobrança de direitos creditórios inadimplidos e quaisquer execuções de garantias.

O montante constituído com perdas de recebimento é de R\$ 309.

#### **g) 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.

#### **h) 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 Financeiros XI 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. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios--Continuação**

#### **h) 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.

#### **i) 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. Outros créditos**

Em 31 de dezembro de 2023, houveram antecipações de pagamentos e recebimentos de carteiras que são compensados a medida em que são identificados em seus controles de baixas.

### **6. Debêntures**

#### **6.1. Condições da escritura**

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 100.000 (cem milhões de Reais) com a integralização de 100 (cem mil) Debêntures, série única, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

##### **a) Remuneração**

As debêntures farão jus a uma remuneração equivalente a 100% da variação acumulada do DI, acrescida de uma sobretaxa de 6,00% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros, amortização do principal e prêmio de performance.

##### **b) Risco de crédito**

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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)

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.

### 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) Dação em pagamento

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.

## 6.2. 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
<b>Saldo Anterior</b>	<b>56.863</b>	<b>18.094</b>
1ª Emissão - Série Única	4.019	64.683
(-) Amortização 1ª Emissão - Série Única	(20.438)	(31.773)
(+) Juros 1ª Emissão - Série Única (Vide Nota Explicativa 11)	7.902	5.859
(-) Provisão para perdas	(309)	-
<b>Total</b>	<b>48.037</b>	<b>56.863</b>
<b>Saldo anterior</b>	<b>(7.620)</b>	<b>(1.326)</b>
Outras Obrigações com debêntures (Vide Nota Explicativa 10)	(1.885)	(3.192)
(-) Prêmios pagos	(608)	(3.102)
<b>Total (i)</b>	<b>(10.113)</b>	<b>(7.620)</b>
<b>Total das emissões</b>	<b>37.924</b>	<b>49.243</b>
<b>Circulante</b>	<b>3.599</b>	<b>4.294</b>
<b>Não Circulante (ii)</b>	<b>34.325</b>	<b>44.949</b>

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

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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. Composição das obrigações com debêntures--Continuação

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

Ano	Valor
2025	3.698
2026	3.393
2027	3.112
2028	2.863
2029	2.620
Demais exercícios até 2051	18.638
	<b>34.324</b>

### 7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo refere-se aos valores que serão repassados para o cedente no final da operação ou para quitação do fundo de obras.

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento de Clientes	102	-
Repasso Nova Souza II	(65)	571
Repasso Nova Souza	579	376
Repasso Oasis	169	90
Fundo de Despesas	(5)	(5)
<b>Total</b>	<b>780</b>	<b>1.032</b>

### 8. Patrimônio líquido

#### 8.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI S.A., em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 1 (quinhentos Reais), divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 13 de julho de 2020 o capital social foi totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

#### 8.2. 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.

#### 8.3. 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;
- 10% 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;

## Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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)

- 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.

### 9. 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.

### 10. Receitas operacionais

Em 31 de dezembro de 2023 a receitas operacionais está assim composta:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Juros carteira de créditos	8.729	5.955
Reversão Remuneração dos Debenturistas (Vide nota explicativa 6.2)	1.885	3.192
<b>Total</b>	<b>10.614</b>	<b>9.147</b>

### 11. Custos gerais

Em 31 de dezembro de 2023, os custos estão assim compostos:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Gestão de Carteiras	(321)	(206)
Banco liquidante, Escriturador, Custo B3	(54)	(112)
Taxas CVM	(5)	-
Agente Fiduciário	(23)	-
Agente de Liquidação	(28)	(51)
Consultoria	(247)	(2.404)
Custodia	(2)	-
Estruturação	-	(281)
Assembleia	(4)	(1)
Colocação Primária	(12)	(6)
Serviços de Engenharia	(70)	(115)
Juros sobre as debêntures (Vide Nota Explicativa 6.2)	(7.902)	(5.859)
Ágio s/Carteira de Crédito (Vide nota explicativa 4.b)	(1.580)	-
Custas Judiciais	(44)	-
<b>Total</b>	<b>(10.292)</b>	<b>(9.035)</b>

### 12. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2023, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Assessoria contábil e auditoria e advocacia	(178)	(22)
Anúncios e publicações	(4)	(7)
Serviços de informações	(55)	(9)
Seguros	(88)	(45)
Energia elétrica	(23)	-
Serviços pessoa jurídica	(1)	-
Mensageiros	(1)	(2)
Cartório	(3)	(20)
<b>Total</b>	<b>(353)</b>	<b>(105)</b>

## **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XI 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)

### **13. Despesas tributárias**

Em 31 de dezembro de 2023, as despesas tributárias são de R\$ 35 (R\$ 118 em 2022).

### **14. Resultado financeiro**

#### **14.1. Receitas financeiras**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendimento de aplicações financeiras	84	123
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>123</b>

#### **14.2. Receitas financeiras**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Outras despesas financeiras	(18)	(12)
<b>Total</b>	<b>(18)</b>	<b>(12)</b>

### **15. Relação com auditores**

De acordo com a Instrução CVM nº 381/03, o administrador não contratou outros serviços que envolvam atividades de gestão de recursos de terceiros, junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras, que não seja o de auditoria externa.

### **16. Eventos subsequentes**

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