



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

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Com relatório dos auditores independentes

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

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

### **Índice**

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

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Balanços patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado .....	9
Demonstrações do resultado abrangente .....	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) .....	11
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	13

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

Aos

Administradores e Acionistas da

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

São Paulo – SP

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

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXIII S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024, 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 nesta 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 XXIII S.A.** em 31 de dezembro de 2024, 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.

## **Incerteza relevante relacionada a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa 1.1, que descreve as condições financeiras adversas da Companhia, que resultaram em um passivo a descoberto no montante de R\$ 51. A Companhia depende do suporte financeiro de seus acionistas para fazer frente aos compromissos financeiros. Essas condições indicam a existência de uma incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre a capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não contém modificação relacionada a esse assunto.

## **Ênfase**

### **Incerteza na realização dos direitos creditórios**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são provenientes de Créditos NPL ("*Non Performed Loan*"), sendo que o fluxo de recebimento dos Créditos Financeiros serve de lastro para o pagamento aos Debenturistas.

O saldo desses direitos creditórios em 31 de dezembro de 2024 era de R\$ 6.106 mil. Devido à natureza desses ativos, os valores quando efetivamente realizados poderão diferir dos apresentados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Nossa opinião não foi modificada em relação a este 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;
- 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.

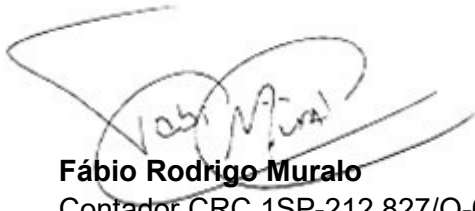
## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

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, 14 de março de 2025.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.**

CRC 2SP-031.269/O-1

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Fábio Muralo", is written over a large, light-colored scribble or stamp.

**Fábio Rodrigo Muralo**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXIII S.A.

## Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	640	3.093
Impostos a Recuperar		65	21
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>705</b>	<b>3.114</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Carteira de Créditos	4	6.106	6.743
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>6.106</b>	<b>6.743</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>6.811</b>	<b>9.857</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2024	31/12/2023
<b>Passivo circulante</b>			
Contas a pagar		-	67
Obrigações tributárias		5	5
Outras obrigações		6	265
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>11</b>	<b>337</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	5.2	6.851	9.571
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>6.851</b>	<b>9.571</b>
<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>			
Capital social	6.1	1	1
Prejuízos acumulados		(52)	(52)
<b>Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<b>(51)</b>	<b>(51)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>6.811</b>	<b>9.857</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

### Demonstrações do resultado para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita Operacionais	7	4.616	4.377
Custo dos serviços prestados	8	(4.294)	(3.955)
<b>Lucro bruto</b>		<b>322</b>	<b>422</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	9	(435)	(555)
Despesas Tributárias		(14)	(45)
		<b>(449)</b>	<b>(600)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>(127)</b>	<b>(178)</b>
Receitas financeiras	10.1	128	180
Despesas financeiras	10.2	(1)	(2)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>127</b>	<b>178</b>
<b>Resultado do exercício</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

### Demonstrações do resultado abrangente para os Exercícios findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Resultado do exercício	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<u>1</u>	<u>(52)</u>	<u>(51)</u>
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<u>1</u>	<u>(52)</u>	<u>(51)</u>
Resultado do exercício		-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<u>1</u>	<u>(52)</u>	<u>(51)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXIII S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Resultado do exercício	-	-
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Juros sobre as debentures	181	611
Prêmio das debêntures	3.081	2.993
Custos sobre direitos Creditórios	637	54
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Impostos a recuperar	(44)	(17)
Outros Ativos	-	8
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Contas a pagar	(67)	66
Obrigações tributárias	(1)	4
Outras obrigações	(258)	70
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais</b>	<u>3.529</u>	<u>3.789</u>
<b>Das atividades de financiamentos com sócios</b>		
Debentures (Amortização)	(4.363)	(2.142)
Debentures (Prêmio)	(1.619)	-
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<u>(5.982)</u>	<u>(2.142)</u>
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(2.453)</u>	<u>1.647</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	3.093	1.446
No final do exercício	640	3.093
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(2.453)</u>	<u>1.647</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### **1. Contexto operacional**

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXIII S.A. (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 21 de janeiro de 2021.

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.

Foram emitidos 100.000 (cem mil) debêntures, com valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil Reais) totalizando R\$ 100.000 (cem milhões de Reais), em 29 de dezembro de 2021.

Foram integralizadas o total de 6.900 (seis mil e novecentos) debêntures até 31 de dezembro de 2024.

A emissão é formada por uma única Série com vencimento previsto para 29 de dezembro de 2027.

O valor Nominal das Debentures não será objeto de atualização monetária. A remuneração das Debêntures contemplará juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100,00% (cem por cento) da Taxa DI, incidente sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, e calculados de forma exponencial e cumulativa utilizando-se o critério *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Data da 1ª Integralização ou a Data de Pagamento imediatamente anterior, o que tiver ocorrido por último (inclusive), até a data do seu efetivo pagamento (exclusive). As Debentures farão jus a um prêmio de performance, avaliado por um comitê de gestão.

#### **1.1. Plano de Continuidade e Gestão de Liquidez da Companhia**

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia apresentava patrimônio líquido negativo. No entanto, os acionistas reafirmam seu compromisso de realizar aportes de recursos conforme necessário, garantindo a continuidade das operações e a manutenção do regime normal de funcionamento da Companhia.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas**

### **2.1. Autorização**

Em conformidade com o artigo 27, § 1º, incisos V e VI, da Resolução CVM nº 80/22, os Diretores declaram que revisaram, discutiram e concordam com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024. Esta declaração foi formalizada em 14 de março de 2025.

### **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.

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

### **2.3. Apuração do resultado**

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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**

### **2.4. 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 XXIII S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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 XXIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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
IASB emitiu o IFRS 18, que substitui o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras	O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novos.	01/01/2027
IFRS 19, subsidiária sem responsabilidades públicas: Divulgações	Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS	01/01/2027
Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações financeiras Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.	A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações financeiras Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações financeiras separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.	01/01/2025
Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações financeiras e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade	As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações financeiras compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.	01/01/2025

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 demonstrações financeiras da Companhia em exercícios futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Bancos conta movimento	1	1
As aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	639	3.092
<b>Total</b>	<b>640</b>	<b>3.093</b>

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em CDB remunerada a uma taxa mensal de 99% do DI e por aplicação auto mais remunerada a uma taxa média mensal de 2% podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia obteve receitas financeiras no montante de R\$ 128 (R\$ 180 em 2023) provenientes de aplicações financeiras, conforme detalhado na Nota Explicativa nº 10.1.

### 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 Companhia são oriundos de Créditos NPL (“*Non Performed Loan*”), de forma que o fluxo de recebimento dos Créditos Financeiros, são lastro para o pagamento aos Debenturistas.

Os recursos oriundos da Emissão serão destinados para aquisição de Créditos Financeiros originados de operação de créditos inadimplidos adquiridos e/ou renegociados.

#### b) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Saldo anterior	6.743	6.797
(-) Custos s/carteira de créditos (Vide Nota Explicativa 8)	(637)	(54)
<b>Total</b>	<b>6.106</b>	<b>6.743</b>

#### c) Aval

Os Direitos Creditórios foram cedidos sem coobrigação para Companhia, portanto não contam com aval ou fiança.

#### d) Cessão fiduciária dos recebíveis

A Companhia vinculou os direitos creditórios ao pagamento das debentures, cedendo ao Agente Fiduciário, todos os direitos e obrigações presentes e futuras dos créditos, desde o início da operação. Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 não houve qualquer evento de pré-pagamento.

#### e) Regime fiduciário

Não foi instaurado o regime fiduciário visto que a operação é uma securitização financeira. A performance das Debêntures está atrelada a performance do lastro.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

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

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

Não se aplica. Por se tratar de uma operação cujo lastro é NPL, os créditos já se encontram inadimplidos e em processo de cobrança/ judicial.

#### **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.

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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### **5. Debêntures**

#### **5.1. Condições da escritura**

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

(i) A 1ª Emissão será composta por 100.000 (cem mil) Debêntures.

##### **a) Remuneração**

O valor Nominal das Debentures não é objeto de atualização. A remuneração das Debêntures contemplará juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100,00% (cem por cento) da Taxa DI, incidente sobre o saldo do Valor Nominal Unitário das Debêntures, e calculados de forma exponencial e cumulativa utilizando-se o critério *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Data da 1ª Integralização ou a Data de Pagamento imediatamente anterior, o que tiver ocorrido por último (inclusive), até a data do seu efetivo pagamento (exclusive). Em consonância, as debentures farão jus ao um prêmio de performance que será avaliado por comitê de gestão.

##### **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.

##### **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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### 5.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2024 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
<b>Saldo Anterior</b>	4.182	5.713
Juros 1ª Emissão (Vide Nota Explicativa 8)	181	611
Amortização 1ª Emissão	(4.363)	(2.142)
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>4.182</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>5.389</b>	<b>2.396</b>
Outros custos com debêntures (Vide Nota Explicativa 8)	3.254	2.993
Prêmios a pagar (i)	(1.792)	-
<b>Subtotal</b>	<b>6.851</b>	<b>5.389</b>
<b>Total das emissões (ii)</b>	<b>6.851</b>	<b>9.571</b>

- (i) Os saldos se referem aos valores a serem pagos como prêmio para os debenturistas que corresponde ao resultado acumulado da operação, os quais serão pagos aos debenturistas ao término da operação;
- (ii) As parcelas do passivo não circulante têm os seus vencimentos, em 2027.

## 6. Patrimônio líquido

### 6.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXIII S.A., em 31 de dezembro de 2024, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

### 6.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

### 6.3. 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;
- 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### 7. Receitas Operacionais

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Recebimento Direitos Creditórios	4.616	4.377
<b>Total</b>	<b>4.616</b>	<b>4.377</b>

### 8. Custos Gerais

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, os custos gerais estão assim compostos:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Custo de aquisição de carteira (Vide Nota Explicativa 4.b)	(637)	(54)
Gestão de carteiras	(99)	(228)
Remuneração dos debenturistas (Vide Nota Explicativa 5.2)	(3.254)	(2.993)
Juros debentures (Vide Nota Explicativa 5.2)	(181)	(611)
Custas judiciais	(122)	(69)
Tarifa banco liquidante	(1)	-
<b>Total</b>	<b>(4.294)</b>	<b>(3.955)</b>

### 9. Despesas gerais e administrativas

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Consultoria, assessoria e auditoria	(278)	(232)
Honorários advocatícios	(156)	(308)
Cartório	-	(14)
Anúncios e publicações	-	(1)
Outras Despesas administrativas	(1)	-
<b>Total</b>	<b>(435)</b>	<b>(555)</b>

### 10. Receitas e despesas financeiras

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as receitas financeiras e despesas financeiras estão assim compostas:

#### 10.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Rendimento de aplicações financeiras (Vide Nota Explicativa 3)	128	180
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>180</b>

#### 10.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Despesas bancárias	(1)	(1)
Juros pagos ou incorridos	-	(1)
<b>Total</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

### **11. Provisão para contingências**

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2024 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.

### **12. Instrumentos financeiros**

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais. A Administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez:

#### **12.1. Valorização dos instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2024 são descritos a seguir:

- **Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3):** O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

A Companhia não efetuou aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos.

### **13. Remuneração do pessoal-chave da administração**

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

### **14. Eventos subsequentes**

Não foram identificados eventos subsequentes relevantes após o encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e a data de emissão deste relatório.