



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

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

Com Relatório dos Auditores Independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado.....	8
Demonstrações do resultado abrangente.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Administradores e Acionistas da

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Ênfase

Reapresentação das demonstrações financeiras

Em 28 de abril de 2022 emitimos o relatório de auditoria da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.** referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 que por ora estão sendo reapresentadas para melhor apresentação das demonstrações financeiras. Conforme descrito na Nota Explicativa no 2.2.1, estas demonstrações financeiras foram alteradas para aprimorar certas divulgações em notas explicativas e a correção de erros identificados conforme previsto no CPC 23 Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificação de Erro. Conseqüentemente, nosso relatório de auditoria considera essas alterações e substitui o relatório anteriormente emitido. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Ênfase--Continuação

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) cujos devedores são empregados do grupo Verzani & Sandrini, através de empréstimo consignado, realizados entre o agente bancarizador e terceiros, no montante de R\$ 46.301 mil. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos constantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Nossa opinião não está 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 14 de abril de 2023.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	9.367	2.038
Recebíveis	4 d)	23.801	14.781
Impostos a recuperar		12	4
Partes Relacionadas		-	618
Outros Ativos	5	-	7.999
Total do ativo circulante		33.180	25.440
Ativo não circulante			
Recebíveis	4 d)	14.808	9.554
Total do ativo não circulante		14.808	9.554
Total do ativo		47.988	34.994

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021 - Reapresentado
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Fornecedores		6	-
Obrigações tributárias		2	-
Debêntures	6.3	6.844	-
Total do passivo circulante		6.852	-
Passivo não circulante			
Debêntures	6.3	33.131	26.990
Total do passivo não circulante		33.131	26.990
Patrimônio líquido			
Capital social	7.1	7.000	7.000
Capital social a Integralizar	7.4	1.000	1.000
Lucros acumulados		5	4
Total do patrimônio líquido		8.005	8.004
Total do passivo e patrimônio líquido		47.988	34.994

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A

Demonstrações do resultado para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receita Operacionais	8	18.328	3.175
Custo gerais	9	(17.831)	(2.611)
Prejuízo bruto		497	564
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	10	(646)	(554)
Despesas Tributárias		(5)	(12)
Provisão para redução ao valor recuperável	4-d)	(12.527)	(2.744)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissão)	6.3	12.527	2.744
Outras receitas (despesas) Operacionais		-	14
		(651)	(552)
Resultado operacional		(154)	12
Receitas financeiras	11.1	508	7
Despesas financeiras	11.2	(353)	(8)
Resultado financeiro		155	(1)
(=) Resultado antes das provisões tributárias		1	11
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	(3)
Lucro líquido do exercício		1	8
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 XVI S.A

Demonstrações do resultado abrangente para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	1	8
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u><u>1</u></u>	<u><u>8</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 Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Lucros / Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020		7.000	-	(4)	6.996
Lucro líquido do exercíciado		-	-	8	8
Adiantamento para futuro aumento de capital	7.4	-	1.000	-	1.000
Saldos em 31 de dezembro de 2021 - Reapresentado		<u>7.000</u>	<u>1.000</u>	<u>4</u>	<u>8.004</u>
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>

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 Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	1	8
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Provisão para redução ao valor recuperável	12.527	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	(12.527)	-
Juros sobre as debentures	4.557	-
Juros sobre a carteira de créditos	(18.328)	-
Remuneração dos debenturistas	11.658	-
Aumento/(redução) no ativo:		
Direitos realizáveis	(8.472)	(23.422)
Impostos a recuperar	(8)	(4)
Outros Ativos	7.999	(999)
Sócios, administradores e pessoas ligadas	618	(618)
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	6	(4)
Partes relacionadas	-	(1)
Obrigações tributárias	1	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(1.968)	(25.040)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Emissão de debêntures	9.297	26.077
Fluxo de caixa proveniente das atividades de investimento	9.297	26.077
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	1.000
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos	-	1.000
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	7.329	2.037
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	2.038	1
No final do exercício	9.367	2.038
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	7.329	2.037

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 2022 e de 2021

(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 informações financeiras e principais práticas contábeis adotadas

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 14 de abril de 2023.

2.2. Base de apresentação

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis são apresentadas em valores exposto 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 2022 e de 2021

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

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

2.2.1.Reapresentação das demonstrações financeiras

Para melhor apresentação das demonstrações financeiras referente ao exercício de 31 de dezembro de 2021, cujo relatório foi emitido originalmente em 28 de abril de 2022, a administração procedeu com algumas melhorias de divulgação e reclassificações entre contas, que por ora estão sendo reapresentadas com o intuito de melhor apresentar as demonstrações financeiras.

Os efeitos dessas correções no balanço patrimonial estão demonstrados conforme descrito nas notas explicativas nº 7.4

2.3. Apuração do resultado

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

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

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.

2.7. Instrumentos financeiros

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

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

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

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

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

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

2.7. Instrumentos financeiros--Continuação

2.7.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

Os instrumentos financeiros mantidos até o vencimento são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com vencimentos definidos e para os quais a Companhia tem intenção positiva e capacidade de manter até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

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

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

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações ao IAS 1 (CPC 26 – Apresentação das demonstrações contábeis.)	Alterações para especificar os requisitos de classificação do passivo como circulante ou não circulante.	01/01/2023
Alterações no CPC 26 – Definição de material.	Fornecem uma nova definição acerca de materialidade da informação e influência nas decisões dos usuários das demonstrações financeiras.	01/01/2023
Alterações ao IAS 8 (CPC 23 – Políticas contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.)	Esclarecer a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros, bem como as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e IFRS <i>Practice Statement 2</i> (CPC 26 (R1) Apresentação das demonstrações contábeis.)	Divulgação de políticas contábeis.	01/01/2023

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	9.366	2.037
Total	9.367	2.038

- (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 2022, a Companhia obteve rendimentos com aplicações financeiras no montante de R\$ 9.

4. Recebíveis

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos das Cédulas de Crédito Bancário (CCB) cujos devedores são empregados do grupo Verzani & Sandrini, através de empréstimo consignado, realizados entre o agente bancarizador e terceiros, transferidos para a Companhia por meio de endosso, de forma que o fluxo de pagamento dos Créditos Financeiros (CCBs), são lastro para o pagamento aos Debenturistas.

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 2022 e de 2021

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

4. Recebíveis--Continuação

d) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo Anterior	24.335	-
Direitos Creditórios	37.756	18.400
Recebimentos de Carteira	(29.283)	5.683
Juros	18.328	2.218
Perdas	(12.527)	(2.744)
Ganho	-	778
Total	38.609	24.335
Circulante	23.801	14.781
Não circulante	14.808	9.554

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

Ano	Valor
2024	10.203
2025	3.743
2026	851
2027	11
Total	14.808

e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Escritura de Dêbentures, 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 2022 o saldo com PECLD é de R\$ 12.527 (R\$ 2.744 em 2021).

5. Outros ativos

Em 31 de dezembro de 2022 foi quitado o saldo a receber em sua totalidade (R\$ 7.999 em 2021) referente a prêmio de "Participação A" aos Debenturistas da Terceira e Quarta Séries nos seus respectivos boletins de subscrição.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(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	17.800
2	9.002
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 2022 e de 2021

(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 2022 o saldo com PECLD é de R\$ 12.527 (R\$ 2.744 em 2021).

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.

6.3. Composição das obrigações com debêntures:

Em 31 de dezembro de 2022 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Saldo Anterior	9.557	-
1ª Emissão de debêntures - 1ª Série	9.297	9.458
Juros 1ª Emissão 1ª Série	2.599	99
Total	21.453	9.557
Saldo Anterior	9.448	-
1ª Emissão de debêntures - 2ª Série	-	9.148
Juros 1ª Emissão 2ª Série	1.958	300
Provisão para Perdas	(6.271)	-
Total	5.135	9.448
Saldo Anterior	6.256	-
1ª Emissão de debêntures - 3ª Série	-	9.000
Provisão para Perdas	(6.256)	(2.744)
Total	-	6.256
Saldo Anterior	1.729	-
Outras obrigações (i)	11.658	1.729
Total	13.387	1.729
Total	39.975	26.990
Circulante	6.844	-
Não circulante (ii)	33.131	26.990

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

6. Debêntures--Continuação

6.3. Composição das obrigações com debêntures:--Continuação

- (i) Os saldos com outros custos com debêntures referem-se aos valores a serem pagos com dação em pagamento para os debenturistas de acordo com o recálculo mensal do total do ativo da companhia subtraídos dos valores líquidos das debêntures;
- (ii) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos, conforme seguem:

Ano	Valor
2024	7.183
2025	6.426
2026	14.732
2028	4.790
Total	33.131

7. Patrimônio líquido--Reapresentado

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.

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.

7.4. Adiantamento para futuro aumento de capital – reapresentado

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de dezembro de 2021, foi aprovada a emissão de novas ações no valor de R\$ 1.000 (novecentos e noventa e nove mil Reais e quinhentos reais), divididos em 999.950 (novecentos e noventa e nove mil e novecentos e cinquenta) ações ordinárias todas nominativas, sem valor nominal, contudo, até a emissão deste relatório o referido ato societário se encontrava em fase de registro.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

8. Receitas operacionais

Em 31 de dezembro de 2022, as receitas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Receitas Direitos Creditórios	18.328	2.218
Reversão de Prêmios	-	179
Deságio Sobre Carteira De Crédito	-	778
Total	18.328	3.175

9. Custos gerais

Nos exercícios de 31 dezembro de 2022 e de 2021, os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Gestão de carteiras	(90)	(115)
Banco liquidante, Escriturador, Custo B3	(79)	(54)
Agente fiduciário	(22)	(25)
Coordenador líder	-	(24)
Remuneração dos debenturistas	(11.658)	(1.907)
Juros debentures	(4.557)	(399)
Consultoria	(1.233)	-
Bancarizados CCB	(192)	(87)
Total	(17.831)	(2.611)

10. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2022	31/12/2021
Auditoria e assessoria contábil	(73)	(33)
Honorários advocatícios	(5)	(132)
Anúncios e publicações	-	(47)
Despesas com Software	-	(10)
Assessoria financeira	-	(131)
Serviços pessoa jurídica	-	(39)
Seguros (i)	(568)	(141)
Assinatura digital	-	(1)
Cartório	-	(20)
Total	(646)	(554)

- (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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVI S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

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

11. Receitas e despesas financeiras

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

11.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas com aplicação financeira	9	-
Receitas financeiras diversas	499	7
Total	508	7

11.2. Despesas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Outras despesas financeiras	(353)	(8)
Total	(353)	(8)

12. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2022 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.

14. Eventos subsequentes

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