



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

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro  
de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de  
dezembro de 2022

Com relatório dos auditores independentes

## **Travessia Securitizadora de Creditos Financeiros XXXII S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2023.

### **Índice**

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

#### **Informações financeiras auditadas**

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

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

Aos

Administradores e Acionistas da

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

São Paulo – SP

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

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e 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 XXXII 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**

#### **Incerteza na realização das debêntures securitizadas.**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios adquiridos são representados pela nota comercial. Devido à natureza dos créditos, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não está modificada nesse 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 mantivemos 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;

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

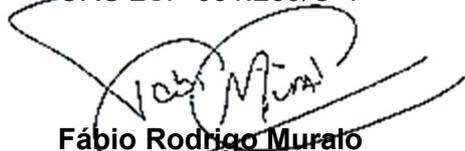
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, 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, 28 de março de 2024.

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

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Murato**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

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

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 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	126	280
Recebíveis	4.c)	-	2.978
Impostos a recuperar		3	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>129</b>	<b>3.258</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Carteira de Créditos	4.c)	-	38.248
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>-</b>	<b>38.248</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>129</b>	<b>41.506</b>

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

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

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Passivo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Obrigações tributárias		2	9
Debêntures	5.2	126	2.901
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>128</b>	<b>2.910</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	5.2	-	38.595
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>-</b>	<b>38.595</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	6.1	1	1
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>129</b>	<b>41.506</b>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

## Demonstrações do resultado para o

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022  
(data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>De 15/09/2022 a 31/12/2022</u>
Receta líquida	7	10.762	1.053
Custo dos serviços prestados	8	(8.198)	(865)
<b>Resultado bruto</b>		<b>2.564</b>	<b>188</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	9	(101)	(173)
Despesas Tributárias		(15)	(15)
Provisão para redução ao valor recuperável	4.c)	(41.000)	-
Provisão de perda na emissão dos debenturistas	5.2	41.000	-
Outras receitas (despesas) Operacionais	4.c)	(2.459)	-
		<b>(2.575)</b>	<b>(188)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>(11)</b>	<b>-</b>
Receitas financeiras	10.1	12	-
Despesas financeiras	10.2	(1)	-
<b>Resultado financeiro</b>		<b>11</b>	<b>-</b>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado do exercício / período</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
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 XXXII S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos iniciais</b>		-	-
Integralização de capital	9.1	1	1
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado do exercício		-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<u>1</u>	<u>1</u>

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

# Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>De 15/09/2022 a 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	(7.328)	(1.053)
Juros sobre as debentures	7.962	366
Bx.Parcelas provisionadas não recebidas carteira	2.459	-
Prêmio das debêntures	(2.189)	335
Prêmio s/Recebíveis	(1.245)	-
Provisão para redução ao valor recuperável	41.000	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	(41.000)	-
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Direitos realizáveis	6.340	(40.174)
Impostos a recuperar	(3)	-
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Obrigações tributárias	(7)	9
Outras obrigações	197	-
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<u>6.186</u>	<u>(40.517)</u>
<b>Das atividades de financiamento</b>		
Debentures	(6.340)	40.796
<b>Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<u>(6.340)</u>	<u>40.797</u>
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(154)</u>	<u>280</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício / período	280	-
No final do exercício / período	126	280
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(154)</u>	<u>280</u>

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

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias  
Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022  
(Valores em Milhares de Reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A.** (“Companhia”), foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 15 de setembro de 2022.

Os recursos oriundos da Emissão foram destinados para o capital de giro e eventuais investimentos da Emitente.

O valor total da Emissão será de R\$ 41.000 (quarenta e um milhões de Reais) na Data de Emissão (“Valor Total da Emissão”), que corresponde ao valor total das Debêntures da Primeira e única Série (“Valor Total das Debêntures Primeira e única Série”).

A emissão fará jus a uma remuneração corresponde a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 7,25% (sete inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos cinquenta e dois) dias.

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

#### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 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 XXXII S.A.**

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro 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**

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 XXXII S.A.**

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro 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)**

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 XXXII S.A.

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro 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

#### 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 os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

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

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (i)	125	279
<b>Total</b>	<b>126</b>	<b>280</b>

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em renda fixa, através do produto Itaú aplicação auto mais, e são remuneradas a uma taxa média mensal de 99% do Certificado de Depósito Interbancário podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia obteve receitas financeiras no montante de R\$ 12 provenientes de aplicações financeiras.

### 4. Recebíveis

#### a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são representados pela emissão de Notas Comerciais em série única, com garantia real, com colocação privada.

As Notas Comerciais serão objeto de colocação privada, realizada nos termos da Lei nº 14.195 e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, sem qualquer esforço público de venda e/ou distribuição perante investidores e o mercado em geral por instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários. A Emissão, portanto, não será objeto de registro de distribuição perante a (i) Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”); e (ii) ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”).

Em garantia do fiel e cabal pagamento de (i) todo e qualquer montante de principal, juros remuneratórios, multas, encargos moratórios e demais despesas, custos, emolumentos, encargos ordinários, decorrentes do Termo de Emissão e dos demais documentos da operação, conforme venham a ser prorrogados, alterados e/ou aditados de tempos em tempos, devidos pela Emitente; e (ii) quaisquer custos e despesas, incluindo, sem limitação, honorários advocatícios, custas judiciais, periciais, incorridos pelo Titular/Credor na excussão das garantias aqui previstas e/ou na defesa de seus direitos, garantias e prerrogativas decorrentes de cada um dos instrumentos jurídicos acima referidos (“Obrigações Garantidas”), nos termos da Cláusula 5.9, a Emitente obriga-se a celebrar, constituir e aperfeiçoar, inclusive em face de terceiros, nos termos da Legislação Aplicável, em forma e substância satisfatória às Partes, até 15/05/2023, inclusive, o Contrato de Cessão Fiduciária.

As Notas Comerciais também contam com os seguintes avalistas:

**Nome/Razão Social: SOUTHROCK CAPITAL LTDA. (“Southrock”).**

CNPJ/CPF: 11.884.896/0001-35

**Nome/Razão Social: KENNETH STEVEN POPE**

CNPJ/CPF: 233.489.888-02

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### 4. Recebíveis--Continuação

#### b) Transferência dos riscos e benefícios de propriedade dos direitos creditórios

Os direitos creditórios são adquiridos pela Companhia sem coobrigação do Cedente, de acordo com o Contrato de Cessão.

#### c) Composição dos recebíveis

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	<b>41.226</b>	-
Direitos Creditórios	-	40.173
(-) Recebimento de Carteira	(6.340)	-
(-) Baixa de parcelas não recebidas	(2.459)	-
(-) Provisão para recebimento	(41.000)	-
(+) Juros da carteira de crédito (Vide nota explicativa 7)	7.328	1.053
(+) Prêmio (Vide nota explicativa 7)	1.245	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>41.226</b>
<b>Circulante</b>	<b>-</b>	<b>2.978</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>38.248</b>

#### e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Resolução do CMN nº 2.682/99, 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 é realizada mensalmente

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve constituição de PECLD no valor de R\$ 41.000.

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### **4. Recebíveis--Continuação**

### **5. Debêntures**

#### **5.1. Condições da escritura**

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de 41.000 (quarenta e um milhões de Reais) com a integralização de 41.000 (quarenta e um mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

A 1ª série será composta por 41.000 (quarenta e um mil) Debêntures.

#### **a) Remuneração**

A 1ª série de debêntures possui juros remuneratórios correspondentes a 100% da taxa DI, acrescida de uma sobretaxa de 7,25% ao ano. O cronograma de pagamentos é dividido em liquidação de juros e amortização do principal.

#### **b) Garantia**

A operação conta com o aval da Southrock Capital Ltda., inscrita no CNPJ sob nº 11.884.896/0001-35; e Kenneth Steven Pope, inscrito no CPF sob o nº 233.489.888-02.

#### **c) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa**

Em 05 de dezembro de 2023, a Travessia ajuizou ação de execução de título extrajudicial em face da Emitente das Notas Comerciais (devedora da operação). Cumpre ressaltar que a devedora está envolvida em um processo judicial em tramitação perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível do Tribunal de Justiça de São Paulo, sob o número 1153819-28.2023.8.26.0100. Este processo está relacionado ao Pedido de Recuperação Judicial proposto por SOUTHROCK CAPITAL LTDA., avalista das Notas Comerciais, entre outras empresas pertencentes ao grupo econômico.

A Travessia possui um processo judicial em tramitação perante a 33ª Vara Cível do Foro Central Cível da Comarca de São Paulo – SP, sob o número 1161693-64.2023.8.26.0100. A ação é direcionada contra a Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda., Southrock Capital Ltda., e Kenneth Steven Pope, e possui natureza de Execução de Título Extrajudicial.

Adicionalmente, a Travessia realizou notícia-crime, cuja qual resultou em processo de investigação sob o Inquérito Policial nº 1549708-86.2023.8.26.0050, perante a 2ª Delegacia de Polícia de Investigações sobre Estelionato e Crimes Contra a Fé Pública do Departamento Estadual de Investigações Criminais da Polícia Civil de São Paulo, cujo qual envolve empresas do grupo econômico da devedora da operação. Neste caso, foram

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

noticiados Kenneth Steven Pope, Fabio Rohr e Marcos de Jesus Carvalho, na data de 29 de novembro de 2023.

Os direitos e garantias da Emissão de Debêntures e dos Debenturistas continuam sob representação de Assessor Legal, eleito pelos titulares das Debêntures, cujo qual assessora os Debenturistas e a Travessia, na qualidade de representante dos Debenturistas, em todas as ações cíveis e criminais acima citadas.

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### 5. Debêntures--Continuação

#### 5.1. Integralização da 1ª série de debêntures

No ano de 2022 foram integralizadas todas as quantidades emitidas, ou seja, 41.000 debêntures.

#### 5.2. 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>41.161</b>	-
1ª Emissão - série única	-	40.795
(-) Amortização 1ª Emissão - série única	(5.095)	-
(-) Provisão para perdas	(41.000)	-
(+) Juros 1ª Emissão - série única (Vide Nota Explicativa 8)	7.962	366
<b>Total</b>	<b>3.028</b>	<b>41.161</b>
<b>Saldo anterior</b>	<b>335</b>	-
Outros custos com prêmio	(2.189)	335
Prêmios pagos	(1.245)	-
Fundo de despesas	197	-
<b>Total</b>	<b>(2.902)</b>	<b>335</b>
<b>Total das emissões</b>	<b>126</b>	<b>41.496</b>
<b>Circulante</b>	<b>126</b>	<b>2.901</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>38.595</b>

### 6. Patrimônio líquido

#### 6.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XXXII S.A., em 31 de dezembro de 2023, 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 2023 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### 6. Patrimônio líquido--Continuação

#### 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.

### 7. Receitas operacionais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, as receitas operacionais estão assim apresentadas:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>De 15/09/2022 a 31/12/2022</b>
Juros da carteira de crédito (Vide nota explicativa 4.d)	7.328	1.053
Reversão de prêmios (Vide nota explicativa 5.3)	2.189	-
Prêmio sobre recebíveis (Vide nota explicativa 4.d)	1.245	-
<b>Total</b>	<b>10.762</b>	<b>1.053</b>

### 8. Custos gerais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, os custos gerais estão assim apresentados:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Gestão de Carteiras	(181)	(84)
Custo CETIP/B3	(29)	(19)
Escrituração de Cotas	-	(17)
Assembleia	(14)	-
Colocação Primária	(12)	-
Comissão	-	(44)
Remuneração dos debenturistas (Vide nota explicativa 5.3)	-	(335)
Juros sobre as debêntures (Vide nota explicativa 5.3)	(7.962)	(366)
<b>Total</b>	<b>(8.198)</b>	<b>(865)</b>

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### 9. Despesas gerais e administrativas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Auditoria e assessoria contábil	(45)	-
Honorários advocatícios	(43)	(150)
Anúncios e publicações	(13)	(12)
Cartórios	-	(11)
<b>Total</b>	<b>(101)</b>	<b>(173)</b>

### 10. Resultado Financeiro

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e no período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022, os resultados financeiros estão assim compostos:

#### 10.1. Receitas Financeiras

Descrição	31/12/2023
Rendimento de aplicações financeiras	12
<b>Total</b>	<b>12</b>

#### 10.2. Despesas Financeiras

Descrição	31/12/2023
Outras despesas financeiras	(1)
<b>Total</b>	<b>(1)</b>

### 11. 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.

### 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 2023 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 informações financeiras.

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

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

Notas explicativas da Administração às informações financeiras intermediárias

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 15 de setembro de 2022 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2022

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

### **13. Declaração dos diretores**

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.

### **14. Relação com auditores**

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

### **15. Eventos subsequentes**

Em 11 de março de 2024, os avalistas das notas comerciais a SOUTHROCK FOODS S.A (Southrock Capital Ltda)., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 46.372.236/0001-50, SPORT PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 27.150.745/0001-93, SR N PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 22.609.006/0001-01, SRC 4 PARTICIPAÇÕES LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 34.936.592/0001-70, SRC 5 PARTICIPAÇÕES LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 35.027.571/0001-02, SUBWAY BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.340.812/0001-51, SUBWAY DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.891.567/0001-20, SUBWAY STORES DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 44.654.271/0001-36, todas com principal estabelecimento na Avenida Paulista, nº 900, 10º e 11º andares, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-940, e SUBWAY REALTY DO BRASIL LTDA., sociedade limitada, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 15.042.631/0001-40, com principal estabelecimento na Rua Comendador Araújo, nº 565, Conjunto 204, Curitiba/PR, CEP 80420-000 (todas, em conjunto, "Requerentes"), com fundamento no art. 47 e seguintes da Lei 11.101/2005, formularam PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.