

**Travessia Securitizadora S.A.  
14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia**

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022 com Relatório dos Auditores Independentes

## **Travessia Securitizadora S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022.

### **Índice**

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

#### **Demonstrações financeiras**

Balanços patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado .....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

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

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Travessia Securitizadora S.A.**  
São Paulo – SP

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

Examinamos as demonstrações financeiras do **Patrimônio Separado 14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia. (“Patrimônio Separado”)**, administrado pela **Travessia Securitizadora S.A. (“Emissora” ou “Companhia”)** que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e suas respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022, e consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023) para elaboração dessas demonstrações financeiras de propósito especial, conforme Nota Explicativa nº 2.1 às demonstrações financeiras.

### **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**

#### **Reapresentação das demonstrações financeiras**

Em 15 de março de 2024, emitimos o relatório de auditoria do **Patrimônio Separado 14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia. (“Patrimônio Separado”)**, administrado pela **Travessia Securitizadora S.A. (“Emissora” ou “Companhia”)** referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, que agora estão sendo reapresentadas. Esta reapresentação visa aprimorar certas divulgações em notas explicativas e corrigir erros identificados, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificação de Erro.

## **Ênfase--Continuação**

Os efeitos dessas correções estão descritos nas Notas Explicativas nº 1 e 5.

Conseqüentemente, nosso relatório de auditoria considera essas alterações e substitui o relatório anteriormente emitido. Nossa opinião não foi modificada em relação a este assunto.

### **Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras e restrição sobre o uso**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2.1 às demonstrações financeiras, a qual descreve que essas demonstrações financeiras foram elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022 e do Art. 50 da Resolução CVM nº 60/2021, que requer que as Securitizadoras considerem cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta. Conseqüentemente, as demonstrações financeiras podem não servir para outra finalidade. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

### **Incerteza na realização dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 5, os direitos creditórios adquiridos pela operação são de natureza do agronegócio que foram originados a partir de Créditos Agropecuários assumidos pela devedora e cedidos para a emissora na data de emissão dos Certificados de Recebíveis Agropecuários (CRA). Devido à natureza desses créditos, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

### **Principais Assuntos de Auditoria (PAA)**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### **Mensuração das perdas por redução ao valor recuperável (*'impairment'*) dos direitos creditórios**

O valor recuperável dos direitos creditórios detidos pelo Patrimônio Separado é determinado por meio de estudo técnico, o qual contempla a utilização de julgamentos e premissas relevantes, que incluem análises sobre fatores externos, condições econômicas gerais e capacidade de liquidação futura pelo devedor/cedente, bem como fatores internos, como por exemplo, histórico de pagamentos e garantias. Esses fatores são considerados na identificação de indícios de perda por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios, bem como no cálculo do valor recuperável.

Devido a relevância e ao nível de julgamento inerente a determinação do valor recuperável dos direitos creditórios, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

## **Principais Assuntos de Auditoria (PAA)--Continuação**

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Avaliação da consistência dos dados e premissas utilizados na preparação dos estudos técnicos, tais como histórico de pagamentos, capacidade de liquidação futura e avaliação das garantias;
- Avaliação dos cálculos matemáticos incluídos em tais estudos; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis as premissas utilizadas para avaliação do valor recuperável dos direitos creditórios, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações financeiras, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### **Lastro dos direitos creditórios**

Devido à relevância do saldo em direitos creditórios, detidos pelo Patrimônio Separado em 31 de dezembro de 2023 e pelo fato de não existir uma câmara de liquidação ou um mercado organizado de negociação de direitos creditórios no país, por meio do qual seja possível efetuar o controle da custódia de acordo com as negociações efetuadas, consideramos a verificação da existência dos lastros dos direitos creditórios como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:

- Teste de existência por amostragem mediante inspeção dos documentos que comprovam os lastros desses direitos creditórios; e
- Avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras do Patrimônio Separado.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitáveis os saldos dos direitos creditórios no tocante à sua existência, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

### **Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração da Emissora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Patrimônios Separados, regidos pela Lei nº 14.430, de 03 de agosto de 2022 e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023), 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 da Emissora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023), pela avaliação da capacidade de o Patrimônio Separado continuar operando, conforme o termo de securitização dos créditos, e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

## **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;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- 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 a administração 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, 08 de abril de 2024.

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

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

**Travessia Securitizadora S.A.**  
**14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia**

**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	4	37	613
Recebíveis	5. b)	25.000	25.000
Provisão para perdas	5. c)	(25.000)	(25.000)
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>37</b>	<b>613</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<b>Total do ativo</b>		<b>37</b>	<b>613</b>

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

**Travessia Securitizadora S.A.**  
**14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia**

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	6. a)	30.316	28.843
Provisão para perdas da emissão	6. a)	(30.316)	(28.843)
Participação residual do cedente	7	37	613
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>37</b>	<b>613</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>37</b>	<b>613</b>

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

**Travessia Securitizadora S.A.**  
**14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia**

**Demonstrações do resultado**

**Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022  
(início da operação) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares Reais)

	Notas	31/12/2023	De 29/04/2022 a 31/12/2022
(Despesas) Receitas operacionais			
Provisão para perdas nas emissões	6. a)	1.473	28.843
Provisão para perdas recebimentos	5. b)	-	(27.314)
<b>Resultado Operacional Antes do Resultado Financeiro</b>		<b>1.473</b>	<b>1.529</b>
Receitas financeiras	8	-	3.488
Despesas financeiras	8	(1.473)	(5.017)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(1.473)</b>	<b>(1.529)</b>
<b>(=) Resultado do exercício / período</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

**Travessia Securitizadora S.A.**  
**14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilapia**

**Demonstrações dos fluxos de caixa - método direto**  
**Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022**  
**(início da operação) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	31/12/2023	De 29/04/2022 a 31/12/2022
<b>Atividades operacionais</b>		
Pagamentos custos e despesas	(888)	(867)
Rendimentos	18	26
Taxas e impostos	(7)	(2)
Despesas bancárias	(1)	(1)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(878)</b>	<b>(844)</b>
<b>Atividades investimentos</b>		
Recebimento Carteira	-	1.537
Consumo fundo de despesas	302	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>302</b>	<b>1.537</b>
<b>Atividades financiamentos</b>		
Emissão de certificados de recebíveis agronegócio	-	25.363
Pagamento de certificados de recebíveis do agronegócio (CRA)	-	(369)
Pagamento de Cessão	-	(25.074)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<b>-</b>	<b>(80)</b>
<b>Aumento / (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(576)</b>	<b>613</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período	613	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício / período	37	613
<b>Aumento / (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(576)</b>	<b>613</b>

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

## **Travessia Securitizadora S.A.**

14<sup>a</sup> Emissão 1<sup>a</sup> e 2<sup>a</sup> Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Reapresentado**

A **14<sup>a</sup> Emissão 1<sup>a</sup> Série Sênior e 2<sup>a</sup> Série Subordinada** foi realizada em 29 de abril de 2022, cujo valor principal foi utilizado para o reembolso de despesas com a finalidade de obtenção de recursos financeiros que serão integralmente utilizados para a aquisição dos direitos creditórios do agronegócio (CPR-F atrelada ao CDCA), que, por sua vez, se destina ao financiamento da atividade de fabricação de conservas do filé de peixe do gênero tilápia e sua preservação.

Foram emitidos, inicialmente, 25.363 (vinte e cinco mil trezentos e sessenta e três) de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA), sendo (i) 25.000 (vinte e cinco mil) CRA Sênior; e (ii) 363 (trezentos e sessenta e três) CRA Subordinado Júnior, o valor total da Emissão é de R\$ 25.363 (vinte e cinco milhões trezentos e sessenta e três mil Reais) na data da emissão.

A emissão é formada por uma Série Sênior e uma Série Subordinada com vencimento previsto para 02 de março de 2023.

Os certificados de recebíveis do Agronegócio contam com as seguintes garantias: 1) Aval; 2) Cessão fiduciária dos recebíveis.

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

#### **2.1. Base de apresentação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei nº 14.430, de 3 de agosto de 2022, e consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 (alterada pela Resolução CVM nº 194, de 17 de novembro de 2023) para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial de acordo com os padrões internacionais de relatórios financeiros (*International Financial Reporting Standards "IFRS"*), implementados no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

As demonstrações financeiras são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. As demonstrações financeiras são elaboradas utilizando a contabilização pelo regime de competência, exceto as demonstrações de fluxo de caixa.

A Administração do Patrimônio Separado declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração do Patrimônio Separado na sua gestão.

A autorização para a conclusão e apresentação destas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 08 de abril de 2024.

## **Travessia Securitizadora S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

### **2.3. Moeda funcional**

As informações contábeis são preparadas usando a moeda funcional (moeda do ambiente econômico primário em que o Patrimônio Separado opera). Ao definir a moeda funcional, a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda dos serviços prestados e a moeda na qual a maior parte do custo de sua prestação de serviços é paga ou incorrida. As informações contábeis em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do Patrimônio Separado. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.4. Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das demonstrações contábeis está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que exigem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas respectivamente.

## **3. Principais práticas contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas demonstrações contábeis são as seguintes:

### **3.1. 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.

### **3.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 dias da data da aplicação. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

**Travessia Securitizadora S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**3. Principais práticas contábeis--Continuação****3.3. Ativos financeiros pelo valor justo por meio do resultado**

Compreendem as aplicações financeiras do Patrimônio Separado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

São classificados como mantidos para negociação, se forem: (i) Adquiridos ou incorridos principalmente para a finalidade de venda ou de recompra em prazo muito curto; (ii) No reconhecimento inicial é parte de carteira de instrumentos financeiros identificados que são gerenciados em conjunto e para os quais existe evidência de modelo real recente de tomada de lucros a curto prazo; ou (iii) Derivativo (exceto no caso de derivativo que seja contrato de garantia financeira ou um instrumento de hedge designado e eficaz); (iv) No momento do reconhecimento inicial ele é designado pelo valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

**3.4. Passivos financeiros**

Compreendem as captações emissões dos certificados de recebíveis do patrimônio separado. São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros do patrimônio separado incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar.

**3.5. Outros ativos e passivos**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor do patrimônio separado e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o patrimônio separado 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 incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

## Travessia Securitizadora S.A.

14<sup>a</sup> Emissão 1<sup>a</sup> e 2<sup>a</sup> Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.6. Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado; (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados.

#### 3.7. Demonstração do Fluxo De Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método direto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) “Demonstração dos fluxos de caixa”, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

#### 3.8. 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 S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **4. Caixa e equivalentes de caixa**

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Aplicações financeiras de liquidez imediata (i)	37	613
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>613</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 15% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

### **5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios**

#### **a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos**

Os direitos creditórios adquiridos pela operação são de natureza agropecuária que foram originados a partir de certificado de direitos Creditórios do Agronegócio, assumida pela devedora e cedida para a emissora na data de emissão dos Certificados de Recebíveis Agropecuários (CRAs).

Em 29 de julho de 2022, no âmbito da ação judicial iniciada para mediação sob Processo nº 1069126-48.2022.8.26.0100 e convertida em Recuperação Judicial conforme Processo nº 1104305-43.2022.8.26.0100, ambas distribuídas por dependência, em tramitação perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Tribunal de Justiça de São Paulo, Estado de São Paulo, houve decisão em sede de Agravo de Instrumento nº 2173158-96.2022.8.26.0000, pelo Exmo. Des. Ricardo Negrão, da Colenda 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial, sendo a respeitável Decisão confirmada pela Colenda Turma Julgadora em 18.10.2022, no sentido de liberar constrições ou bloqueios sobre valores onerados em garantias, como são os créditos da Cessão Fiduciária da Emissão de CRA.

Em 22 de agosto de 2022, a Devedora direcionou carta à Securitizadora informando que o Contrato de Fornecimento celebrado com a Seara, cujos recebíveis haviam sido cedidos fiduciariamente como garantia ao crédito da Travessia, havia sido distratado entre a Devedora e a Seara. Sem a anuência da Travessia e sem a cobrança da multa prevista contratualmente para eventos de rescisão do Contrato de Fornecimento vinculado ao contrato de Cessão Fiduciária da Emissão de CRA.

Em razão dos fatos ocorridos em julho e agosto de 2022, como indicados acima, bem como na forma autorizada por atas de assembleias gerais extraordinárias de titulares do CRA, foram eleitos assessores legais por meio dos quais a Travessia seguiu na propositura de medidas para resguardar os direitos e garantias da emissão.

**Travessia Securitizadora S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Reapresentado--Continuação****a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos--Continuação**

Nos autos da ação de Recuperação Judicial e ações alheias à Emissão de CRA, o Grupo Geneseas confessou que a JBS S.A. ("JBS", titular de 100% do capital da Seara) seria um de seus principais clientes, bem como que, após o distrato, seguiu fornecendo tilápia para a "Swift" (cujo capital também é titulado em 100% pela JBS).

Diante do distrato supostamente fraudulento, a Travessia ajuizou a Ação de Produção Antecipada de Provas nº 1014592-23.2023.8.26.0100, em face do Grupo Geneseas, JBS, Seara e Swift, que tramitou na 38ª vara cível do foro central desta comarca, na qual obteve uma série de documentos que comprovam os ilícitos praticados em seu desfavor, com a finalidade de apurar os fatos e possuir elementos de prova sobre eventual responsabilização de partícipes em atos relativos aos distrato do contrato de fornecimento.

**b) Composição dos recebíveis**

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Saldo anterior</b>	25.000	-
Certificado de recebíveis (principal)	-	25.363
Certificado de recebíveis (juros)	-	3.488
Certificado de recebíveis (amortização)	-	(1.537)
Estorno da atualização de juros - Recuperação judicial	-	(2.314)
<b>Total</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Saldo anterior</b>	(25.000)	-
Provisão para perdas	-	(27.314)
Estorno da atualização de juros - Recuperação judicial	-	2.314
<b>Saldo final</b>	<b>(25.000)</b>	<b>(25.000)</b>

**c) Aval**

Os direitos creditórios contam com o aval na forma de garantia fidejussória de GENESEAS HOLDING S.A., Sociedade Anônima de Capital Fechado, com sede na Avenida Doutor Cardoso de Melo, nº 1.955, 1º andar, Cj. 12, Sala C, Vila Olímpia, CEP 04548-005, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, devidamente inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica sob o nº 12.022.940/0001-60 e a GENESEAS AQUACULTURA LTDA, inscrita no CNPJ sob nº 04.459.073/0001-05.

**Travessia Securitizadora S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Reapresentado--Continuação****d) Cessão fiduciária dos recebíveis**

Os certificados de direitos creditórios do agronegócio (“CDCA”) contam com garantia real na forma de cessão fiduciária de direitos creditórios futuros oriundos do Contrato de Fornecimento, sendo certo que os recebíveis decorrentes do referido contrato devem ser depositados em conta bancária de titularidade de Geneseas Aquacultura, a qual também será cedida fiduciariamente, observado o disposto no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios Futuros.

**e) Regime fiduciário**

Foi instaurado o regime fiduciário nos termos dos artigos 9º a 15º da Lei nº 9.514/97.

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

Em 31 de dezembro de 2023, os processos judiciais tramitam perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca, cidade e estado de São Paulo, com os números 1104305-43.2022.8.26.0100 e 1069159-38.2022.8.26.0100 (processo de origem), tendo como natureza o pedido de Recuperação Judicial da Devedora dos CDCA, CPR-F e, por consequência, dos CRA. Os autores são: Geneseas Aquacultura Ltda., Aquafeed Nutrição Animal S.A., Sea Crustáceo Ltda., Ga Produção de Alevinos Ltda., Geneseas Holding S.A., Agro Flow Participações S.A. e Agro Feed Participações S.A.

Adicionalmente, a Travessia, representada por Assessoria Legal eleita pelos Titulares dos CRA, apresentou Impugnação de Crédito autuada sob o nº 1012404-57.2023.8.26.0100, Indenizatória sob nº 1015102-36.2023.8.26.0100, que tramitam perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central Cível da Comarca, cidade e estado de São Paulo; e os Agravos de Instrumento sob nº 2273750-51.2022.8.26.0000 e sob nº 2046645-49.2023.8.26.0000 sob a 2ª Câmara Reservada de Direito Empresarial do Tribunal de Justiça de São Paulo.

A Travessia, também representada por Assessoria Legal eleita pelos Titulares dos CRA, em frente estratégica, ingressou com medida tendo como natureza a Produção Antecipada de Provas – Autos nº 1088514-34.2022.8.26.0100; Tutela Inominada na Produção Antecipada de Provas – Autos nº 2255991-74.2022.8.26.0000; Produção Antecipada de Provas contra a JBS, Swift e Seara – Autos nº 1014592-23.2023.8.26.0100; Ação de Responsabilidade Civil – Autos nº 1042128-09.2023.8.26.0100. Todas sob tramitação perante o Tribunal de Justiça de São Paulo.

**Travessia Securitizadora S.A.**

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

**5. Direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e/ou benefícios--Reapresentado--Continuação****f) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos incluindo a execução de garantias e custos envolvidos--Continuação**

Por fim, nos autos da Recuperação Judicial, houve incidente processual apresentado pela Travessia Securitizadora S.A., com evidências que apontam para informações insuficientes e atos de fraude praticados pela administração das Recuperadas, o que impediu a realização da Assembleia Geral de Credores no âmbito da referida Recuperação Judicial. Aguarda-se, portanto, a análise dos pontos via Ministério Público, Administrador nomeado em Juízo e o deslinde da questão.

**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 no termo de securitização da operação.

**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, 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 S.A.**

14<sup>a</sup> Emissão 1<sup>a</sup> e 2<sup>a</sup> Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

#### **i) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado**

Aos investidores cabem o direito de voto, onde cada Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA) correspondem a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições dos parágrafos 1º e 2º do artigo 126 da Lei nº 6.404/1976.

As deliberações em Assembleia Geral serão tomadas por titulares de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) representando, pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais um dos CRAs em circulação.

Para efeito de cálculo de quaisquer dos quóruns de instalação e/ou deliberação em Assembleia Geral (AG), serão excluídos os Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) que eventualmente possua em tesouraria; os que sejam de titularidade de empresas ligadas à Emissora, assim entendidas empresas que sejam subsidiárias, coligadas, controladas, direta ou indiretamente, empresas sob controle comum ou qualquer de seus diretores, conselheiros, acionistas ou pessoa que esteja em situação de conflito de interesses. Os votos em branco também deverão ser excluídos do cálculo do quórum de deliberação da assembleia Geral (AG).

### **6. Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)**

#### **a) Valores relativos a cada série e às suas respectivas características, tais como prazo, remuneração e cronograma de amortizações**

<b>Série</b>	1 <sup>a</sup>
<b>Emissão</b>	14 <sup>a</sup>
<b>Início da operação</b>	29 de abril 2022
<b>Valor global da série</b>	R\$ 25.000
<b>Quantidade de CRA</b>	25.000
<b>Quantidade unitário</b>	R\$ 1
<b>Prazo de amortizações</b>	9 parcelas a partir de 02 de junho de 2022
<b>Juros remuneratórios</b>	7.00% a.a.
<b>Atualização monetária</b>	Diária, de acordo com variação do CDI
<b>Data de vencimento</b>	02 de março de 2023
<b>Série</b>	2 <sup>a</sup>
<b>Emissão</b>	14 <sup>a</sup>
<b>Início da operação</b>	29 de abril 2022
<b>Valor global da série</b>	R\$ 363
<b>Quantidade de CRA</b>	363
<b>Quantidade unitário</b>	R\$ 1
<b>Prazo de amortizações</b>	9 parcelas a partir de 02 de junho de 2022
<b>Juros remuneratórios</b>	7.00% a.a.
<b>Atualização monetária</b>	Diária, de acordo com variação do CDI
<b>Data de vencimento</b>	02 de março de 2023

## Travessia Securitizadora S.A.

14ª Emissão 1ª e 2ª Séries - Tilápia

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e período de 29 de abril de 2022 (início da operação) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### 6. Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)

#### a) Valores relativos a cada série e às suas respectivas características, tais como prazo, remuneração e cronograma de amortizações--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 o saldo da emissão é de:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	28.482	-
14ª Emissão de certificados – 1ª série	-	25.000
(Amortização) emissão – 1ª série	-	(316)
Juros emissão – 1ª série	1.458	3.798
<b>Total da 1ª série</b>	<b>29.940</b>	<b>28.482</b>
<b>Saldo Anterior</b>	361	-
14ª Emissão de certificados – 2ª série	-	363
(Amortização) emissão – 2ª série	-	(53)
Juros emissão – 2ª série	15	51
<b>Total da 2ª série</b>	<b>376</b>	<b>361</b>
Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	(28.843)	-
Provisão para perda	(1.473)	(28.843)
<b>Total</b>	<b>(30.316)</b>	<b>(28.843)</b>

### 7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo com outras obrigações é de R\$ 37 (R\$ 613 em 2022).

### 8. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, recebíveis financeiros da carteira de crédito deduzidos das despesas financeiras incorridas no exercício.

Descrição	31/12/2023	De 29/04/2022 a 31/12/2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Receita de juros sobre a carteira de crédito	-	3.488
<b>Total das receitas financeiras</b>	<b>-</b>	<b>3.488</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Despesa de juros sobre emissões certificados	(1.473)	(3.849)
Atualização Monetária sobre cessão a pagar	-	(1.168)
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(1.473)</b>	<b>(5.017)</b>

### 9. Relação com auditores

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

### 10. Eventos subsequentes

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