



Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

Com relatório de revisão dos auditores
independentes

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstração do resultado.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	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 de Créditos Financeiros XVIII S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos 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 XVIII S.A.** em 31 de dezembro de 2021, 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, aplicáveis às entidades reguladas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

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

Impactos do Covid-19 nas demonstrações financeiras

Sem ressaltar a nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, na qual a Sociedade avalia os impactos do COVID-19 em seus negócios e as ações em curso para mitigar seus efeitos.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;

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, 08 de abril de 2022.

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 XVIII S.A

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais - R\$)

Ativo	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.047	1
Carteira de Créditos	4	5.986	-
Impostos a recuperar		11	-
Outros Ativos		1	
Total do ativo circulante		7.045	1
Ativo não circulante			
Carteira de Créditos	4	2.055	-
Total do ativo não circulante		2.055	
Total do ativo		9.100	1

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Obrigações tributárias		7	-
Total do passivo circulante		<u>7</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante			
Debêntures	5	9.087	-
Total do passivo não circulante		<u>9.087</u>	<u>-</u>
Capital social Integralizado	6	1	1
Reserva de lucros		5	-
Total do patrimônio líquido		<u>6</u>	<u>1</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>9.100</u>	<u>1</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A

Demonstração do resultado para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	31/12/2021
Receita Operacionais	7	2.164
Custo dos serviços prestados	8	(1.415)
Prejuízo bruto		749
Despesas operacionais		
Despesas gerais e administrativas	9	(726)
Despesas Tributárias		(9)
Provisão para Perdas na Operação	4 e)	(904)
Provisão de remuneração dos debenturistas(Perda na Emissão	5.3	904
		(735)
Resultado operacional		14
Receitas financeiras	10.1	32
Despesas financeiras	10.2	(39)
Resultado financeiro		(7)
(=) Resultado antes das provisões tributárias		7
Imposto de Renda e Contribuição Social		(2)
Resultado do período		5
Prejuízo básico por ação - Reais		0,01000

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em Milhares de Reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Retenção de lucros</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos iniciais		-	-	-
Integralização de capital	6.1	1	-	1
Resultado do período	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Resultado do exdercicio	-	-	5	5
Saldos em 31 de dezembro de 2021		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa para o Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em Milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2021</u>	<u>De 21/08/2020 a 31/12/2020</u>
Atividades operacionais		
Prejuízo do período	5	-
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Juros sobre as debentures	133	-
Juros sobre Carteira de Crédito	(1.953)	-
Remuneração das debêntures (Prêmio)	860	-
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de Créditos	(6.992)	-
Impostos a recuperar	(11)	-
Aumento/(redução) no passivo:		
Obrigações tributárias	7	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(7.951)</u>	<u>-</u>
Das atividades de financiamento		
Integralização de capital	-	1
Debentures	8.997	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos	<u>8.997</u>	<u>1</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>1.046</u></u>	<u><u>1</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	1	-
No final do período	1.047	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>1.046</u></u>	<u><u>1</u></u>

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

1. Contexto operacional

A Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII 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; e (iv) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

A Companhia tem como objetivo financiar alunos de cursos de escolas parceiras do Agente de Cobrança. As CCBs são formalizadas entre o Agente Bancarizador e o Agente de Cobrança e endossadas para a Companhia, de modo que o fluxo de recebimento das CCBs pagará as Debêntures.

A 1ª (primeira) Emissão de Debêntures da Companhia foi em 11 de janeiro de 2021.

O valor total da Emissão será de R\$ 123.000 (cento e vinte e três milhões de reais) na Data de Emissão, conforme definida abaixo, sendo:

- (i)** R\$ 100.000 (cem milhões de reais) referentes às Debêntures da Primeira Série;
- (ii)** R\$ 14.000 (quatorze milhões de reais) referentes às Debêntures da Segunda Série; e
- (iii)** R\$ 9.000 (nove milhões de reais) referentes às Debêntures da Terceira Série.

Serão emitidas 123.000 (cento e vinte e três mil) Debêntures com Valor Nominal Unitário de R\$1 (um mil reais), sendo:

- (i)** 100.000 (cem mil) Debêntures da Primeira Série;
- (ii)** 14.000 (quatorze mil) Debêntures da Segunda Série; e
- (iii)** 9.000 (nove mil) Debêntures da Terceira Série.

As Debêntures da Primeira Série fazem jus a uma Remuneração equivalente a 100% da Taxa DI acrescido de um spread de 6,00 (seis) por cento ao ano.

As Debêntures da Segunda Série fazem jus a uma Remuneração equivalente a 100% da Taxa DI acrescido de um spread de 9,00 (nove) por cento ao ano.

As Debêntures da Terceira Série não fazem jus a uma Remuneração. As Debêntures da Terceira Série fazem jus a um Prêmio de Participação correspondente receita dos Créditos Financeiros conforme definido na Escritura de emissão se houver na data de vencimento "Prêmio".

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.1 Impactos do COVID-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação. Os possíveis impactos econômicos esperados foram devidamente amenizados com intensificação de cobrança dos recebíveis, além de revisão dos cálculos de provisão para perdas que foram ajustados para que possam demonstrar os efeitos de inadimplência considerando os impactos do COVID-19 na elaboração das informações contábeis intermediárias. Ainda sob os possíveis efeitos da redução ao valor recuperável nas informações contábeis intermediárias, estes decorrem da perda estimada e incorrida por parte do devedor da operação, tendo sua contrapartida direta o valor presente das obrigações com investidores da securitização.

Assim, no contexto das operações de securitização, não há riscos de créditos que possam ser assumidos no âmbito da Companhia e conseqüentemente, sobre suas informações contábeis intermediárias.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 31 de dezembro de 2021.

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

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 08 de abril de 2022.

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 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 XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

(Valores em Milhares de Reais, 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

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

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

2.3. Apuração do resultado

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

2.4. Imposto de renda e Contribuição social

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

2.5. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.6. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômico-futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

(Valores em Milhares de Reais, 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

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 e
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

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

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

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

2.7.2. Instrumentos financeiros mantidos até o vencimento

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

2.7.3. Empréstimos e recebíveis

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

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

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 à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes.	01/01/2023
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual.	01/01/2022
Alterações à IAS 16	Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido.	01/01/2022
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato.	01/01/2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018 – 2020	Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 16 - Arrendamentos.	01/01/2022

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.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Banco conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (i)	1.046	-
Total	1.047	1

(i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimentos e são remuneradas a uma taxa média mensal de 98% do CDI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

4. Carteira de Créditos

De acordo com os termos e condições estabelecidos na Escritura, os recursos oriundos da Emissão serão destinados para a aquisição, mediante endosso, de Cédulas de Crédito Bancário (“CCB” ou “Créditos Financeiros”), provenientes de operações de: (i) concessão de crédito para quitação das mensalidades previstas em contratos de prestação de serviços educacionais celebrados entre determinadas instituições de ensino (“Instituições de Ensino”) e seus alunos (“Alunos”); e (ii) concessão de empréstimo pessoal para os Alunos, originadas pelo Agente de Cobrança e formalizadas entre o agente bancarizador que será contratado pela Emissora (“Agente Bancarizador”) e terceiros interessados na obtenção do empréstimo pessoal (“Clientes”).

a) Descrição das características dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos de Cédulas de Crédito Bancários com o objetivo financiar alunos de cursos de escolas parceiras do Agente de Cobrança.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

4. Carteira de créditos--Continuação

b) Critérios de elegibilidade e condições de cessão

Nos termos de estruturação da carteira de créditos cedidos ficou definido que serão cedidos a emissora os direitos sobre os créditos oriundos da quitação das mensalidades previstas em contratos de prestação de serviços educacionais.

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.

d) Composição dos recebíveis

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

Descrição	31/12/2021
Direitos creditórios	12.074
Ágio sobre direitos creditórios	(1)
Recebimento de carteira	(5.081)
Juros	1.953
Provisão para perdas	(904)
Total	8.041
Circulante	5.986
Não circulante	2.055

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

Ano	Valor
2023	1.955
2024	96
2025	4
	2.055

e) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a Resolução do CMN 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 (Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa) é realizada mensalmente

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a constituição de PECLD é de R\$ 904.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

4. Carteira de créditos--Continuação

f) 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.

5. Debêntures

5.1. Condições da escritura

A 1ª (primeira) Emissão de Debêntures da Companhia foi em 11 de janeiro de 2021.

O valor total da Emissão será de R\$123.000 (cento e vinte e três milhões de reais) na Data de Emissão, conforme definida abaixo, sendo:

- (i)** R\$ 100.000 (cem milhões de reais) referentes às Debêntures da Primeira Série;
- (ii)** R\$ 14.000 (quatorze milhões de reais) referentes às Debêntures da Segunda Série; e
- (iii)** R\$ 9.000 (nove milhões de reais) referentes às Debêntures da Terceira Série.

Serão emitidas 123.000 (cento e vinte e três mil) Debêntures com Valor Nominal Unitário de R\$1 (um mil reais), sendo:

- 100.000 (cem mil) Debêntures da Primeira Série;
- 14.000 (quatorze mil) Debêntures da Segunda Série; e
- 9.000 (nove mil) Debêntures da Terceira Série.

Em 21 de setembro de 2021 houve a primeira integralização da Debenture da Segunda Série. Foram integralizadas 3.000 (três mil) Debêntures da Segunda Série, totalizando R\$ 3.000 (três milhões de reais).

Durante o exercício de 2021 houve 12 (doze) integralizações da Debenture da Terceira Série. Foram integralizadas 5.998 (cinco mil, novecentos e noventa e oito) quantidades, totalizando R\$ 5.998 (cinco milhões, novecentos e noventa e oito mil reais).

a) Remuneração

As Debêntures da Primeira Série fazem jus a uma Remuneração equivalente a 100% da Taxa DI acrescido de um spread de 6,00 (seis) por cento ao ano.

As Debêntures da Segunda Série fazem jus a uma Remuneração equivalente a 100% da Taxa DI acrescido de um spread de 9,00 (nove) por cento ao ano.

As Debêntures da Terceira Série não fazem jus a uma Remuneração. As Debêntures da Terceira Série fazem jus a um Prêmio de Participação.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

5. Debêntures--Continuação

5.1. Condições da escritura--Continuação

b) Garantia

Os direitos creditórios da operação foram cedidos sem coobrigação.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

5. Debêntures--Continuação

5.2. Integralização da 2ª série de debêntures

Em 21 de setembro de 2021 houve a primeira integralização da Debenture da Segunda Série. Foram integralizadas 3.000 (três mil) Debêntures da Segunda Série, totalizando R\$ 3.000 (três milhões de reais).F

5.3. Composição das obrigações com debêntures

Descrição	31/12/2021
1ª Emissão 2ª Série	3.000
Juros 1ª Emissão 2ª Série	133
Total	3.133
1ª Emissão 3ª Série	5.998
Total	5.998
Prov. Perdas	(904)
Outros custos com debêntures (i)	860
Total (ii)	9.087

(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 em 2026

6. Patrimônio líquido

6.1. Capital Social

O capital social subscrito da Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A., em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 1, divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 11 de setembro de 2020 foi integralizado R\$ 1 pelos seus acionistas.

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.

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

6. Patrimônio líquido--Continuação

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;
- 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. Receitas operacionais

Em 31 de dezembro de 2021, as receitas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2021
Juros Carteira de Crédito	1.954
Remuneração dos debenturistas	210
Total	2.164

8. Custos gerais

Descrição	31/12/2021
Remuneração dos debenturistas	(1.070)
Juros sobre as debêntures	(133)
Gestão de carteiras	(96)
Custo CETIP/B3	(38)
Agente fiduciários	(22)
Agente de liquidação	(31)
Coordenador líder	(24)
Ágio sobre carteira de crédito	(1)
Total	(1.415)

9. Despesas gerais e administrativas

Descrição	31/12/2021
Serviços de Informações	(578)
Auditoria e Assessoria contábil	(61)
Honorários Advocáticos	(39)
Anúncios e Publicações	(25)
Cartórios	(20)
Outras despesas operacionais	(3)
	(726)

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

10. Resultado Financeiro

No exercício de 31 dezembro de 2021, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

10.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2021
Rendimento de aplicações financeiras	32
Total	32

10.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2021
Outras despesas financeiras	(39)
Total	(39)

11. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2021 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 2021 são descritos a seguir:

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

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

Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros XVIII S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2021 e período de 21 de agosto de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020

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

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 2021.