



**Elleve & Travessia  
Securizadora de Créditos  
Financeiros S.A**

**Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

Com relatório dos auditores independentes

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

### Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

#### **Índice**

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

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

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

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

Aos

Administradores e Acionistas da

**Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

São Paulo – SP

### **Opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras**

Examinamos as demonstrações financeiras da **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros 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 naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção “Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros 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 com ressalva sobre as demonstrações financeiras**

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nº 4 e 7, a Companhia possui créditos a receber decorrentes de CCBs (Cédulas de Crédito Bancário) lastreadas em créditos estudantis. Em 31 de dezembro de 2023, o Deságio sobre carteira de crédito totaliza R\$ 18.698. Em um recálculo baseado nas condições estabelecidas nas referidas cédulas de crédito, identificamos uma variação de R\$ 4.707 a maior nos registros contábeis. Até a emissão deste relatório a Companhia não havia apresentado a conciliação da respectiva diferença, sendo este efeito passível de reclassificação entre as contas do resultado do exercício.

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 com ressalva.

## **Ênfase**

### **Incerteza na realização dos recebíveis**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos de Cédulas de Crédito Bancários com o objetivo financeiro alunos de cursos de escolas parceiras do Agente de Cobrança. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores quando efetivamente realizados poderão ser diferentes dos constantes nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Nossa Opinião não está modificada a cerca deste assunto.

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

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

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

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

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

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

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;

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

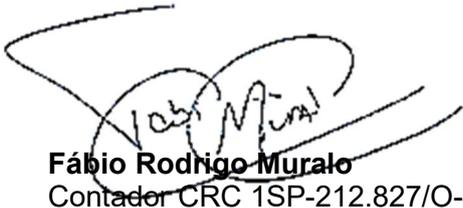
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 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

# Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

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

(Em milhares de Reais - R\$)

<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	57	10.632
Carteira de Créditos	4	3.547	27.387
Impostos a recuperar		82	45
Outros Ativos		422	422
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>4.108</b>	<b>38.486</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Carteira de Créditos	4	13.419	9.969
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>13.419</b>	<b>9.969</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>17.527</b>	<b>48.455</b>

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

# Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

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

(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Contas a pagar		5	2
Obrigações tributárias		8	5
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>13</b>	<b>7</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	5	17.443	48.408
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>17.443</b>	<b>48.408</b>
Capital social Integralizado	6.1	1	1
Reserva de lucros		70	39
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>71</b>	<b>40</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>17.527</b>	<b>48.455</b>

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

# Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

## Demonstrações do resultado para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Receita Operacionais</b>	7	18.698	12.005
Custo dos serviços prestados	8	(18.376)	(11.755)
<b>Resultado bruto</b>		<b>322</b>	<b>250</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	9	(158)	(114)
Despesas Tributárias		(48)	(18)
Reversão Provisão para Perdas no recebimento	4 e)	6.743	(12.847)
Reversão Provisão para Perdas na Operação	5.2	(6.743)	12.847
		<b>(206)</b>	<b>(132)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>116</b>	<b>118</b>
Receitas financeiras	10.1	167	223
Despesas financeiras	10.2	(242)	(296)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(75)</b>	<b>(73)</b>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<b>41</b>	<b>45</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social		(10)	(11)
<b>Resultado do exercício</b>		<b>31</b>	<b>34</b>
Prejuízo básico por ação - Reais		0,06200	0,06800

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

# Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

## Demonstrações do resultado abrangente para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado do exercício	31	34
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>34</u></b>

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

## Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucros acumulados no exercício/período</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	6.1	1	5	6
Resultado do exercício	-	-	34	34
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>1</b>	<b>39</b>	<b>40</b>
Resultado do exercício	-	-	31	31
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>1</b>	<b>70</b>	<b>71</b>

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

# Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

## Demonstrações dos fluxos de caixa para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Resultado do exercício	31	34
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Juros sobre as debentures	2.262	3.768
Juros sobre carteira de crédito	-	(12.005)
Desagio sobre carteira de crédito	(18.698)	-
Remuneração das debêntures (Prêmio)	14.301	3.317
Reversão Provisão para Perdas no recebimento	(6.743)	(12.847)
Reversão Provisão para Perdas na Operação	6.743	12.847
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Carteira de créditos	45.831	(17.310)
Impostos a recuperar	(37)	(34)
Outros Ativos	-	(421)
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Contas a pagar	3	2
Obrigações tributárias	3	(2)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais</b>	43.696	(22.651)
<b>Das atividades de financiamento</b>		
Debentures	(54.271)	32.236
<b>Fluxo de caixa proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	(54.271)	32.236
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(10.575)</u>	<u>9.585</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	10.632	1.047
No final do exercício	57	10.632
<b>Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(10.575)</u>	<u>9.585</u>

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

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **1. Contexto operacional**

A Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros 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".

Em 16 de dezembro de 2021 foi deliberado a alteração da razão social da Companhia para Elleve & Travessia Securitizadora de Creditos Financeiros S.A

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

## **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 08 de abril 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 informações contábeis financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

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

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

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

### **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.

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

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

### **2.7. Instrumentos financeiros**

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

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

## Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

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

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

A Companhia não adotou antecipadamente os seguintes pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC, que já foram emitidos e ainda não estão vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
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.

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Banco conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (i)	56	10.631
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>10.632</b>

- (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.

## Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 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.

#### 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 2023 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	<b>37.356</b>	<b>8.041</b>
Direitos creditórios	44.897	51.845
Recebimento de carteira	(90.728)	(21.688)
Juros carteira de crédito (Vide Nota Explicativa 7)	-	12.005
Deságio sobre carteira de crédito (Vide Nota Explicativa 7)	18.698	-
(±) Reversão/provisão para perdas	6.743	(12.847)
<b>Total</b>	<b>16.966</b>	<b>37.356</b>
<b>Circulante</b>	<b>3.547</b>	<b>27.387</b>
<b>Não circulante</b>	<b>13.419</b>	<b>9.969</b>

As parcelas do ativo não circulante têm seus vencimentos em 2026.

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **4. Carteira de créditos--Continuação**

#### **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 2023 a constituição de PECLD é de R\$ 6.743 (R\$ 12.847 em 2022).

#### **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.

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **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.

Durante o exercício de 2023, conforme deliberado em Ata realizada em 09 de março de 2023, ocorreram os eventos de Amortização Extraordinária Facultativa, motivados pelos endossos, pleno e integrais, de parte dos Créditos Financeiros detidos pela Companhia no âmbito da Emissão de Debêntures, celebrados no Contrato de Endosso por oportunidades de acordo com a solicitação do ELLEVE NPL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – NÃO PADRONIZADOS, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 47.117.740/0001-76. Estes endossos para o ELLEVE NPL FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS – NÃO PADRONIZADOS, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 47.117.740/0001-76 acarretaram o resgate integral das debentures da Primeira e Segunda Séries.

#### **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.

## Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(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.

#### 5.2. Composição das obrigações com debêntures

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo Anterior</b>	<b>31.090</b>	-
1ª Emissão 1ª Série	-	29.383
Amortização 1ª Emissão 1ª Série	(32.332)	-
Juros 1ª Emissão 1ª Série	1.242	1.707
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>31.090</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>13.141</b>	<b>3.133</b>
1ª Emissão 2ª Série	-	12.704
Amortização 1ª Emissão 2ª Série	(18.919)	-
Juros 1ª Emissão 2ª Série	1.021	2.061
(±) Reversão/provisão para perdas	4.757	(4.757)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>13.141</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>-</b>	<b>5.094</b>
1ª Emissão 3ª Série	-	2.996
Amortização 1ª Emissão 3ª Série	(3.020)	-
(±) Reversão/provisão para perdas	8.994	(8.090)
<b>Total</b>	<b>5.974</b>	<b>-</b>
<b>Saldo Anterior</b>	<b>4.177</b>	<b>860</b>
Outros custos com debêntures (Vide Nota Explicativa 8)	14.301	3.317
(±) Reversão/provisão para perdas	(7.009)	-
<b>Total - Outros custos com debêntures (i)</b>	<b>11.469</b>	<b>4.177</b>
<b>Total (ii)</b>	<b>17.443</b>	<b>48.408</b>

- (i) O saldo corresponde ao resultado acumulado da operação até a presente data, o qual será repassado aos debenturistas ao término da operação.
- (ii) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2026.

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **6. Patrimônio líquido**

#### **6.1. Capital Social**

O capital social subscrito da Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros 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 11 de setembro de 2020 foi integralizado R\$ 1 pelos seus acionistas.

Em 28 de outubro de 2022 a Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. adquiriu a totalidade das ações da Companhia “Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.”, conforme Contrato de Compra e Venda de Ações e outras Avenças.

#### **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;
- 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 2023, as receitas operacionais estão assim compostas:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Juros Carteira de Crédito (Vide Nota Explicativa 4.d)	-	12.005
Deságio sobre carteira de crédito (Vide Nota Explicativa 4.d)	18.698	-
<b>Total</b>	<b>18.698</b>	<b>12.005</b>

## Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### 8. Custos gerais

Em 31 de dezembro de 2023 os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Gestão de Carteiras	(164)	(127)
Custo Cetip/B3	(76)	(107)
Agente Fiduciários	-	(22)
Cobrança e Originação de Carteira (i)	(1.566)	(4.382)
Custas Judiciais	(6)	-
Comissão	-	(32)
Juros sobre as debêntures	(2.263)	(3.768)
Remuneração dos debenturistas (Vide Nota Explicativa 5.3)	(14.301)	(3.317)
<b>Total</b>	<b>(18.376)</b>	<b>(11.755)</b>

(i) Se referem aos Custos de Cobrança e originação das carteiras.

### 9. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2023, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Auditoria e assessoria contábil	(77)	(74)
Anúncios e publicações	(1)	(1)
Honorários Advocatícios	(52)	(23)
Serviço Prestado Pessoa Jurídica	(8)	-
Consultoria	-	(6)
Mensageiros	(19)	-
Outras despesas operacionais	(1)	(10)
<b>Total</b>	<b>(158)</b>	<b>(114)</b>

### 10. Resultado financeiro

No exercício de 31 dezembro de 2023, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

#### 10.1. Receitas financeiras

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Rendimento de aplicações financeiras	167	223
<b>Total</b>	<b>167</b>	<b>223</b>

#### 10.2. Despesas financeiras

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Outras despesas financeiras	(242)	(296)
<b>Total</b>	<b>(242)</b>	<b>(296)</b>

## **Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

### **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 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 demonstrações financeiras;
- Aplicações financeiras (Nota Explicativa nº 3).

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

### **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 2023.