



Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Com relatório dos auditores independentes

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras 3

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos 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 2024, 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 2024, 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

Provisão para perda superavaliada

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4.d), a Companhia detinha créditos a receber decorrentes de Cédulas de Crédito Bancário (CCBs) lastreadas em créditos estudantis. Em 31 de dezembro de 2024, a provisão para perdas sobre a carteira de crédito totalizava R\$ 13.076 mil. Contudo, ao compararmos o saldo contábil com o respectivo relatório de suporte, identificamos uma superavaliação da provisão no montante de R\$ 6.697 mil. Consequentemente, o ativo e, por extensão, o resultado do exercício estão subavaliados nesse mesmo valor. Até a data de emissão deste relatório, a Companhia não havia apresentado a conciliação da diferença identificada.

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.

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, 31 de março de 2025.

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 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	31	57
Carteira de Créditos	4	-	3.547
Impostos a recuperar		85	82
Outros Ativos		-	422
Total do ativo circulante		116	4.108
Ativo não circulante			
Carteira de Créditos	4	-	13.419
Total do ativo não circulante		-	13.419
Total do ativo		116	17.527

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 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

Passivo e patrimônio líquido	Notas	31/12/2024	31/12/2023
Passivo circulante			
Contas a pagar		-	5
Obrigações tributárias		11	8
Outras obrigações		34	-
Total do passivo circulante		45	13
 Passivo não circulante			
Debêntures	5.2	-	17.443
Total do passivo não circulante		-	17.443
 Capital social Integralizado	6.1	1	1
Reserva de lucros		70	70
Total do patrimônio líquido		71	71
 Total do passivo e patrimônio líquido		116	17.527

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 2024 e de 2023

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Receita Operacionais	7	262	18.698
Custo dos serviços prestados	8	(143)	(18.376)
Resultado bruto		119	322
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	9	(34)	(158)
Despesas Tributárias		-	(48)
Provisão /(Reversão) para Perdas no recebimento	4 e)	(13.076)	6.743
Provisão /(Reversão) para Perdas na Operação	5.2	13.076	(6.743)
		(34)	(206)
Resultado operacional		85	116
Receitas financeiras	10.1	1	167
Despesas financeiras	10.2	(86)	(242)
Resultado financeiro		(85)	(75)
(=) Resultado antes das provisões tributárias		-	41
Imposto de Renda e Contribuição Social		-	(10)
Resultado do exercício		-	31
Prejuízo básico por ação - Reais		0,00000	0,06200

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 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Resultado do exercício	-	31
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>-</u>	<u>31</u>

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 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	Notas	Capital social	Lucros acumulados no exercício	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1	39	40
Resultado do exercício	-	-	31	31
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1	70	71
Resultado do exercício	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024		1	70	71

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 2024 e de 2023

(Em milhares de Reais - R\$)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Atividades operacionais		
Resultado do exercício	-	31
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Juros sobre as debentures	-	2.262
Desagio sobre carteira de crédito	-	(18.698)
Remuneração das debêntures (Prêmio)	(262)	14.301
Provisão /(Reversão) para Perdas na Operação	(13.076)	(6.743)
Provisão /(Reversão) para Perdas no recebimento	13.076	6.743
Aumento/(redução) no ativo:		
Carteira de créditos	691	45.831
Impostos a recuperar	(2)	(37)
Outros Ativos	422	-
Aumento/(redução) no passivo:		
Contas a pagar	(5)	3
Obrigações tributárias	3	3
Outras obrigações	(873)	-
Fluxo de caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	(26)	43.696
Das atividades de financiamento		
Debentures	-	(54.271)
Fluxo de caixa (aplicado nas) atividades de financiamentos	-	(54.271)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(26)	(10.575)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	57	10.632
No final do exercício	31	57
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(26)	(10.575)

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 2024 e de 2023

(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 2024 e de 2023

(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 31 de março de 2025.

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 2024 e de 2023

(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.

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.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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--Continuação

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 2024 e de 2023

(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
IASB emitiu o IFRS 18, que substituiu o IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação de Demonstrações Financeiras	O IFRS 18 introduz novos requisitos para apresentação dentro da demonstração do resultado do exercício, incluindo totais e subtotais especificados. Além disso, as entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas dentro da demonstração do resultado do exercício em uma das cinco categorias: operacional, investimento, financiamento, impostos de renda e operações descontinuadas, das quais as três primeiras são novos.	01/01/2027
IFRS 19, subsidiária sem responsabilidades públicas: Divulgações	Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS	01/01/2027
Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, Em Controlada e Empreendimento Controlado Em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações financeiras Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial.	A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações financeiras Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações financeiras separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas.	01/01/2025
Alterações ao CPC 02 (R2) – Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações financeiras e CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade	As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível e orientam sobre os procedimentos para moedas não conversíveis, determinando que a conversibilidade deve ser avaliada na data de mensuração com base no propósito da transação. Caso a moeda não seja conversível, a entidade deve estimar a taxa de câmbio que reflita as condições de mercado. Em situações com múltiplas taxas, deve-se utilizar a que melhor represente a liquidação dos fluxos de caixa. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações financeiras compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio.	01/01/2025

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 demonstrações financeiras da Companhia em exercícios futuros. Quaisquer impactos identificados serão devidamente divulgados nas demonstrações financeiras, conforme necessário.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Banco conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (i)	30	56
Total	31	57

(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 2% do Certificado de Depósito Interbancário 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 2024 e de 2023

(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 2024 e 2023 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Anterior	16.966	37.356
Direitos creditórios	6.868	44.897
Recebimento de carteira	(7.560)	(90.728)
Deságio sobre carteira de crédito (Vide Nota Explicativa nº 7)	-	18.698
Provisão para perdas	(13.076)	6.743
Baixa de dação em pagamento (i)	(3.198)	-
Total	-	16.966
Circulante	-	3.547
Não circulante	-	13.419

(i) Em virtude do Termo de Endosso firmado em maio de 2024, a carteira foi precificada e endossada para a quitação da totalidade das debêntures no seu saldo parcial.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(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 2024 a constituição de PECLD é de R\$ 13.076 (R\$ 6.743 em 2023).

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 debêntures 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.

Durante o exercício de 2024, houve o resgate antecipado total das debentures da Terceira Série via dação.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

5. Debêntures--Continuação

5.1. Condições da escritura--Continuação

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.

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.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

5. Debêntures--Continuação

5.2. Composição das obrigações com debêntures

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Saldo Anterior	-	31.090
Amortização 1ª Emissão 1ª Série	-	(32.332)
Juros 1ª Emissão 1ª Série	-	1.242
Total	-	-
Saldo Anterior	-	13.141
Amortização 1ª Emissão 2ª Série	-	(18.919)
Juros 1ª Emissão 2ª Série	-	1.021
Provisão /(Reversão) para perdas	-	4.757
Total	-	-
Saldo Anterior	5.974	-
Amortização 1ª Emissão 3ª Série	-	(3.020)
Reversão/provisão para perdas	-	8.994
Transferência encerramento operação (i)	(5.974)	-
Total	-	5.974
Saldo Anterior	11.469	4.177
Outros custos com debêntures (Vide Nota Explicativa nº 7)	(262)	14.301
Provisão para perdas	(13.076)	(7.009)
Transferência encerramento operação (i)	5.974	-
Fundo de despesas	(907)	-
Baixa de dação em pagamento (i)	(3.198)	-
Total - Outros custos com debêntures	-	11.469
Total das emissões	-	17.443

- (i) Em virtude do Termo de Endosso firmado em maio de 2024, a carteira foi precificada e endossada para a quitação da totalidade das debêntures no seu saldo parcial.

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 2024, 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.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

6. Patrimônio líquido--Continuação

6.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

6.3. Dividendos propostos

Feitas as necessárias anotações dos lucros líquidos apurados no balanço anual deduzir-se-ão:

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 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 2024, as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Deságio sobre carteira de crédito (Vide Nota Explicativa 4.d)	-	18.698
Reversão remuneração dos debenturistas (Vide Nota Explicativa 5.2)	262	-
Total	262	18.698

8. Custos gerais

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, os custos dos serviços prestados estão assim compostos:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Gestão de Carteiras	(50)	(164)
Custo Cetip/B3	(1)	(76)
Agente Fiduciários	(24)	-
Cobrança e Originação de Carteira (i)	(22)	(1566)
Assembleia	(9)	-
Custas Judiciais	(28)	(6)
Juros sobre as debêntures	-	(2.263)
Outros custos da operação	(9)	-
Remuneração dos debenturistas (Vide Nota Explicativa nº 5.2)	-	(14.301)
Total	(143)	(18.376)

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

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

9. Despesas gerais e administrativas

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Auditoria e assessoria contábil	(33)	(77)
Anúncios e publicações	-	(1)
Honorários Advocatícios	(1)	(52)
Serviço Prestado Pessoa Jurídica	-	(8)
Mensageiros	-	(19)
Outras despesas operacionais	-	(1)
Total	(34)	(158)

10. Resultado financeiro

No exercício de 31 dezembro de 2024 e de 2023, as receitas e despesas financeiras estão assim compostas:

10.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Rendimento de aplicações financeiras	1	167
Total	1	167

10.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Outras despesas financeiras	(86)	(242)
Total	(86)	(242)

11. Provisão para contingências

A Companhia não tem conhecimento e nem registrou em 31 de dezembro de 2024 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.

Elleve & Travessia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

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

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 2024 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 2024.