



**Principia Educação Securitizadora S.A
(Anteriormente Travessia Securitizadora de
Créditos Mercantis IX S.A)**

Demonstrações Financeiras

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

Com relatório dos auditores independentes

Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX 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

Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações 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

Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).

São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras

Examinamos as demonstrações financeiras da **Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX 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 (passivo a descoberto) e fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Principia Educação Securitizadora S.A.**, em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Incerteza na realização das debentures securitizadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos da prestação, pela Cedente às Instituições de Ensino, de serviços de gestão e garantia de pagamentos, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares de cada aluno matriculado das Instituições de Ensino. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores, quando efetivamente realizados, poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2023, o que pode impactar sua curva de amortização. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

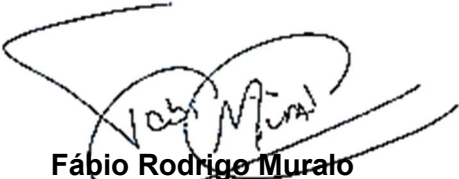
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas,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

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

São Paulo, 28 de março de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Rodrigo Muralo

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

**Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia
Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).**

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

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	6.207	1
Outros Créditos		780	-
Recebíveis	4. d)	18.085	-
Impostos a recuperar		27	-
Outros Ativos		2	-
Total do ativo circulante		25.101	1
Total do ativo		25.101	1

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

Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).

Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante			
Partes relacionadas	5	-	5
Total do passivo circulante		-	5
Passivo não circulante			
Debêntures	6.2	18.532	
Outras obrigações	7	6.573	
Total do passivo não circulante		25.105	-
Patrimônio líquido			
Capital social	8.1	1	1
Lucros / prejuízos acumulados		(5)	(5)
Total do patrimônio líquido (Passivo a descoberto)		(4)	(4)
 Total do passivo e patrimônio líquido		25.101	1

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

Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).

Demonstrações do resultado Período findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	31/12/2023	De 20/01/2022 a 31/12/2022
Receita Operacionais	10	21.046	-
Custo gerais	11	(12.126)	-
Resultado bruto		8.920	-
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	12	(108)	(1)
Despesas Tributárias		(21)	(4)
Provisão para perdas no recebimento	4. d)	(1.872)	-
Provisão de Perda na Emissão dos debenturistas	6.2	1.872	-
Resultado operacional		8.791	(5)
Receitas financeiras	13.1	733	-
Despesas financeiras	13.2	(9.524)	-
Resultado financeiro		(8.791)	-
(=) Resultado antes das provisões tributárias		-	(5)
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	
Prejuízo do exercício / período		-	(5)

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

**Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia
Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).**

**Demonstrações do resultado abrangente
Período findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (Início
de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>De 20/01/2022 31/12/2022</u>	a
Prejuízo do exercício / período	-		(5)
Outros resultados abrangentes	-		-
Resultado abrangente do exercício	<u>-</u>		<u>(5)</u>

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

Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Período findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Lucros / prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldos iniciais		-	-	-	-
Integralização de capital	8.1	1			1
Prejuízo do período	-	-	-	(5)	(5)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1	-	(5)	(4)
Resultado do exercício	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		1	-	(5)	(4)

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

**Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia
Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A).**

**Demonstrações dos fluxos de caixa
Período findo em 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (Início de operação
da companhia) a 31 de dezembro de 2022**

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>De 20/01/2022 a 31/12/2022</u>
Atividades operacionais		
Prejuízo do exercício / período	-	(5)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades		
Deságio sobre carteira recebíveis	(21.046)	-
Prêmios a pagar	11.904	-
Provisão para perdas no recebimento	1.872	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	(1.872)	-
Aumento/(redução) no ativo:		
Direitos realizáveis	1.089	-
Outros créditos	(780)	-
Impostos a recuperar	(27)	-
Outros Ativos	(2)	-
Aumento/(redução) no passivo:		
Partes relacionadas	(5)	5
Outras Obrigações	6.573	-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(2.294)	-
Das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	-	1
Debentures	8.500	-
Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos	8.500	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	6.206	1
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período	1	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício / período	6.207	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	6.206	1

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

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

A **Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A). (“Companhia”)**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 20 de janeiro de 2022.

Emissora tem por objeto social: (i) a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios originados por atividades empresariais no setor de ensino e de quaisquer títulos e valores mobiliários representativos de tais direitos creditórios ou lastreados em tais direitos creditórios, direta ou indiretamente (“Créditos Mercantis”); (ii) a aquisição de títulos representativos de dívida emitidos por instituições de ensino (“Títulos de Dívida” e, em conjunto com Créditos Mercantis, os “Créditos”); (iii) a emissão e colocação privada ou junto ao mercado financeiro e de capitais, de qualquer título de crédito ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação aplicável; (iv) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações e (v) a realização de operações de hedge em mercados de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos da prestação, pela Cedente às Instituições de Ensino, de serviços de gestão e garantia de pagamentos, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares de cada aluno matriculado das Instituições de Ensino; e cessão de créditos decorrentes dos pagamentos, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares pelas Instituições de Ensino à Cedente.

As Partes celebraram, em 22 de março de 2023, a “Escritura Particular da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis Em Ações, da Espécie Quirografária, em Duas Séries, para Colocação Privada, da Principia Educação Securitizadora S.A.” (“Escritura”), estabelecendo a emissão de 50.000 (cinquenta mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária, para colocação privada, da 1ª (primeira) emissão da Emissora, todas com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil Reais), na data de emissão, perfazendo o montante total de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de Reais) (“Emissão”); mil).

Foram integralizadas o total de 8500 (oito mil e quinhentas) debêntures até 31 de dezembro de 2023.

A emissão é formada por duas Séries com vencimento previsto para 21 de março de 2028.

As Debêntures da Primeira Série farão jus a uma remuneração correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida do spread correspondente a 4,0% (quatro por cento) ao ano.

As Debêntures da Segunda Série farão jus a um prêmio de participação correspondente à receita dos Créditos.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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

2.1. Autorização

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 28 de março de 2024.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

As demonstrações financeiras são apresentadas em valores expressos em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

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

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

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

2.3. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

Princípia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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

2.4. 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.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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

2.7. Instrumentos financeiros

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

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

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

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

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

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.

Princípio Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

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

2.8. 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
Caixa e bancos conta movimento	1	1
Aplicações financeiras (a)	6.206	-
Total	6.207	1

(a) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em CDB e são remuneradas a uma taxa mensal de 99% do DI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

4. Recebíveis

a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos

Os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia são oriundos da prestação, pela Cedente às Instituições de Ensino, de serviços de gestão e garantia de pagamentos, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares de cada aluno matriculado das Instituições de Ensino; e cessão de créditos decorrentes dos pagamentos, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares pelas Instituições de Ensino à Cedente Os recursos oriundos da Emissão serão destinados para pagamento das Despesas, prioritariamente com os recursos disponíveis no fundo de despesas ("Fundo de Despesas"), observado o valor mínimo do Fundo de Despesas de R\$ 50 (cinquenta mil Reais) ("Valor Mínimo do Fundo de Despesas").

b) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2023
Direitos Creditórios	64.088
Recebimentos	(57.008)
Deságio (Vide Nota Explicativa 10)	21.046
Descontos/juros recebidos	(8.169)
(-) Provisão para perdas	(1.872)
Total	18.085

c) Aval

Os Direitos Creditórios foram cedidos sem coobrigação para Companhia, portanto não contam com Aval ou fiança.

d) Cessão fiduciária dos recebíveis

A Companhia vinculou os direitos creditórios ao pagamento das debentures, cedendo ao Agente Fiduciário, todos os direitos e obrigações presentes e futuras dos créditos, desde o início da operação. Até o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 não houve qualquer evento de pré-pagamento.

e) Regime fiduciário

Nos termos do artigo 25 da Lei nº 14.430, do artigo 2º, inciso VIII do Suplemento A à Resolução CVM nº 60 e desta Cláusula 8.15, a Emissora institui o Regime Fiduciário sobre os Créditos do Patrimônio Separado, conforme declaração presente nesta Escritura de Emissão, em cumprimento ao artigo 26 da Lei nº 14.430.

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

A Principia tecnologia e Serviços configura como Agente de Cobrança, conforme definido na Escritura de Emissão.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

4. Recebíveis--Continuação

g) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação de valores pelos devedores da operação ou por gatilhos de amortização estabelecidos na Escritura de Emissão, mas esse evento deve ocorrer após 3 (três) anos contados da Emissão.

h) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira

Incluindo, a metodologia adotada pela emissora para a definição dessa avaliação, os valores dos direitos creditórios adquiridos com ou sem retenção substancial de riscos e, para os direitos creditórios adquiridos sem retenção substancial de riscos, a segregação dos valores por entidade que reteve substancialmente os riscos e benefícios.

- Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios: São aquelas em que a operação adquire substancialmente todos os riscos de propriedade do direito creditório objeto da operação e que, como consequência, enseja a baixa do direito creditório nos registros contábeis do cedente.

i) Perdas Estimadas para Crédito de Liquidação Duvidosa

A provisão para crédito de liquidação duvidosa a serem constituídos segue a régua de PECLD da Principia (originadora dos Direitos Creditórios), 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 n° 48, de que a Companhia possua bases próprias para a determinação do comportamento de sua carteira de crédito.

A avaliação da necessidade de alterações na PECLD é realizada mensalmente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve constituição de PECLD no valor de R\$ 1.872.

j) 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.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

5. Partes relacionadas

5.1. Transações com partes relacionadas – passivo circulante

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Travessia Assessoria Financeira Ltda (a)	-	(5)
Total	-	(5)

(a) O saldo se trata de despesas pré-operacionais pagas pela Travessia Assessoria Financeira.

5.2 Remuneração do pessoal-chave da Administração

Não houve remuneração paga ao pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

6. Debêntures

6.1. Condições da escritura

De acordo com a Escrituração das Debêntures, a administração da Companhia visa captar recursos no montante de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de Reais) com a integralização inicial de 3.000 (três mil) Debêntures, observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

- (i) A 1ª Série foi composta por 40.000 (quarenta mil) debêntures;
- (ii) A 2ª Série foi composta por 10.000 (dez mil) debentures.

a) Integralização das debêntures

A Companhia integralizou até o fim do exercício social de 2023: 8.500 (oito e quinhentos mil) Debêntures da Segunda Série apenas seguindo a possibilidade de distribuição parcial dessa emissão.

b) Remuneração

As Debêntures da Primeira Série farão jus a uma remuneração correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, acrescida do spread correspondente a 4,0% (quatro por cento) ao ano.

As Debêntures da Segunda Série farão jus a um prêmio de participação correspondente à receita dos Créditos.

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.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

6. Debêntures--Continuação

6.1. Condições da escritura--Continuação

d) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

Não serão realizadas provisões de crédito, visto que os direitos creditórios estão vinculados à Debêntures que foram integralizadas mediante à dação em pagamento.

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 do não efetivo pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados ou de eventuais outros ativos que venham a ser entregues à Emissora pelo Fundo em pagamento dos Direitos Creditórios Vinculados (“Outros Ativos Recebidos”) que venham a ser recebidos pela Emissora, até: (a) a Data de Vencimento; ou (b) a Data de Pagamento das Debêntures, inclusive em caso de ocorrência de Vencimento Antecipado das Debêntures ou de Resgate Antecipado Obrigatório, e desde que os recursos disponíveis na Conta Centralizadora e/ou em Investimentos Permitidos tenham sido utilizados para pagamento do Saldo Devedor das Debêntures, poderá ocorrer, mediante deliberação e aprovação pelos Debenturistas reunidos em Assembleia Geral de Debenturistas, a exclusivo critério destes, a dação em pagamento, aos Debenturistas, de pleno direito e sem direito de regresso contra a Emissora dos Direitos Creditórios Vinculados e/ou de quaisquer eventuais Outros Ativos Recebidos, mesmo que a Emissora já tenha iniciado qualquer procedimento para a cobrança desses ativos.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

6. Debêntures--Continuação

6.2. Composição das obrigações com debêntures

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo das debêntures está assim apresentado:

Descrição	31/12/2023
1ª Emissão de debêntures - série 2	8.500
Provisão para perda nas emissões	(1.872)
Total	6.628
Prêmios a pagar (Vide Nota Explicativa 11)	11.904
Total (i)	11.904
Total das emissões (ii)	18.532

- (i) O saldo corresponde ao resultado acumulado da operação até a presente data, o qual será pago aos debenturistas ao término da operação;
- (ii) As parcelas do passivo não circulante têm seus vencimentos em 2028.

7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo com outras obrigações refere-se à aquisição de carteira no valor de R\$ 6.573.

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital Social

O capital social subscrito e capitalizado da **Principia Educação Securitizadora S.A (Anteriormente Travessia Securitizadora de Créditos Mercantis IX S. A)**., em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 500,00 (quinhentos Reais), divididos em 500 (quinhentas) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal e sem ações em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 500,00.

8.2 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.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

8. Patrimônio líquido--Continuação

8.3. Dividendos propostos

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

- 5% (cinco por cento) para constituição de Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 10% do lucro líquido ajustado, em conformidade com o disposto no art. 202 da Lei nº 6.404/76, para distribuição, como dividendo obrigatório, aos acionistas;
- O saldo que se verificar após as destinações mencionadas terá a aplicação que lhe for dada pela Assembleia Geral, mediante proposição da Diretoria, observadas as disposições legais.

9. 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.

10. Receitas operacionais

No exercício findo em 31 dezembro de 2023, as receitas operacionais estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023
Receita de deságio (Vide Nota Explicativa 4.d)	21.046
Total	21.046

11. Custos gerais

No exercício findo em 31 dezembro de 2023, os custos gerais estão assim compostos:

Descrição	31/12/2023
Gestão de carteiras	(163)
Custo CETIP	(40)
Escrituração de debêntures	(4)
Custas judiciais	(15)
Prêmios a pagar (Vide Nota Explicativa 6.2)	(11.904)
Total	(12.126)

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

12. Despesas gerais e administrativas

No exercício findo em e 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Assessoria contábil	(35)	-
Honorários advocatícios	(69)	-
Anúncios e publicações	(4)	-
Assinatura digital	-	(1)
Total	(108)	(1)

13. Resultado financeiro

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

13.1. Receitas financeiras

Descrição	31/12/2023
Rendimento de aplicações financeiras	136
Juros recebidos	597
Total	733

13.2. Despesas financeiras

Descrição	31/12/2023
Despesas bancárias	(758)
Descontos Concedidos	(8.766)
Total	(9.524)

14. 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:

14.1. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos em 31 de dezembro de 2023 são descritos a seguir:

- **Caixa e equivalentes de caixa (Nota Explicativa nº 3):** O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas informações financeiras.

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

15. Declaração dos diretores

Em conformidade com o Artigo 25, § 1º, incisos V e VI da Instrução CVM nº 480/09, os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as informações financeiras da Companhia e o relatório dos auditores independentes.

Principia Educação Securitizadora S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

E 31 de dezembro de 2023 e período de 20 de janeiro (data de constituição) a 31 de dezembro de 2022

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

16. Relação com os auditores

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

17. Eventos subsequentes

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