



## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

Com relatório dos auditores independentes

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023.

### **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 (passivo a descoberto)... ..	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 II S.A.**  
São Paulo – SP

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

Examinamos as demonstrações financeiras da **Principia Educação Securitizadora II 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 (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 II 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 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 descrito na Nota Explicativa nº 4, os direitos creditórios da carteira de crédito da Companhia decorrem da prestação, pela Cedente às Instituições de Ensino, de serviços de gestão e garantia de recebimento, em valor líquido, de mensalidades e matrículas escolares de alunos matriculados. Devido à natureza desses direitos creditórios, os valores, quando efetivamente realizados, poderão ser diferentes dos estimados em 31 de dezembro de 2024. Nossa opinião não está modificada em decorrência 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;

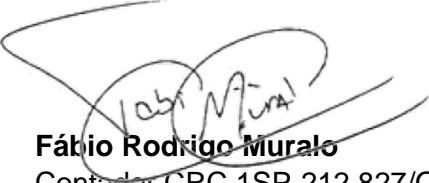
## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação**

- 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 2025.

**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 II S.A.

### Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Ativo</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	21.678	1
Recebíveis	4. b)	59.592	-
Impostos a recuperar		32	-
Outros Créditos		128	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>81.430</b>	<b>1</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>81.430</b>	<b>1</b>

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

# Principia Educação Securitizadora II S.A.

## Balanços patrimoniais Em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

<b>Passivo e patrimônio líquido</b>	<b>Notas</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Passivo circulante</b>			
Impostos e contribuições a recolher		13	-
Debêntures	6.2	2.260	-
Partes relacionadas	5	-	2
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>2.273</b>	<b>2</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Debêntures	6.2	79.158	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>79.158</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	7.1	1	1
Prejuízos acumulados		(2)	(2)
<b>Total do patrimônio líquido (Passivo a descoberto)</b>		<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>81.430</b>	<b>1</b>

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

# Principia Educação Securitizadora II S.A.

## Demonstrações do resultado Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>De 08/08/2023 a 31/12/2023</u>
Receita Operacionais	9	61.362	-
Custo gerais	10	(60.806)	-
<b>Resultado bruto</b>		<b>556</b>	<b>-</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Despesas gerais e administrativas	11	(139)	-
Despesas Tributárias	12	(120)	(2)
Provisão para perdas no recebimento	4. b)	(16.405)	-
Provisão de Perda na Emissão dos debenturistas	6.2	16.405	-
<b>Resultado operacional</b>		<b>297</b>	<b>(2)</b>
Receitas financeiras	13.1	284	-
Despesas financeiras	13.2	(581)	-
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(297)</b>	<b>-</b>
<b>(=) Resultado antes das provisões tributárias</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-	-
<b>Prejuízo do exercício / período</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>

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

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>De 08/08/2023</u> <u>31/12/2023</u>	a
Prejuízo do exercício / período	-		(2)
Outros resultados abrangentes	-		-
<b>Resultado abrangente do exercício / período</b>	<u>-</u>		<u>(2)</u>

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

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
<b>Saldos iniciais</b>		-	-	-	-
Integralização de capital	7.1	1			1
Prejuízo do período	-	-	-	(2)	(2)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
Resultado do exercício	-	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>

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

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa Exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>De 08/08/2023 a 31/12/2023</u>
<b>Atividades operacionais</b>		
Prejuízo do exercício / período	-	(2)
<b>Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades</b>		
Deságio sobre carteira recebíveis	(61.362)	-
Juros sobre as debentures	2.381	-
Prêmios a pagar	52.664	-
Provisão para perdas no recebimento	16.405	-
Provisão de remuneração dos debenturistas	(16.405)	-
<b>Aumento/(redução) no ativo:</b>		
Direitos realizáveis	(14.635)	-
Outros Créditos	(128)	-
Impostos a recuperar	(32)	-
<b>Aumento/(redução) no passivo:</b>		
Impostos e contribuições a recolher	13	-
Partes relacionadas	(2)	2
Outras Obrigações	(4.297)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(25.398)</b>	<b>-</b>
<b>Das atividades de financiamentos</b>		
Integralização de capital	-	1
Debentures	47.075	-
<b>Fluxo de caixa proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>47.075</b>	<b>1</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>21.677</b>	<b>1</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício / período	1	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício / período	21.678	1
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>21.677</b>	<b>1</b>

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

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### **1. Contexto operacional**

A **Principia Educação Securitizadora II S.A.**, foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição, realizada no dia 08 de agosto de 2023.

A 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 de securitização de créditos supracitadas; e (v) a realização de operações de hedge em mercados de derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos.

Foram integralizadas o total de 46.000 (quarenta e seis mil) debêntures até 31 de dezembro de 2024.

A emissão é formada por duas séries com vencimento previsto para 20 de outubro de 2026.

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 7% (sete por cento) ao ano.

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

### **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 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.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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**

### **2.2. Base de apresentação--Continuação**

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.

### **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.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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**

### **2.5. 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;
- (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.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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--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.

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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
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 novas.	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.

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Caixa e bancos conta movimento	732	1
Aplicações financeiras (i)	4.263	-
Aplicações financeiras CDB (ii)	16.683	-
<b>Total</b>	<b>21.678</b>	<b>1</b>

- (i) As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas substancialmente por aplicações em renda fixa, através do produto Itaú aplicação auto mais, e são remuneradas a uma taxa média mensal de 2% do Certificado de Depósito Interbancário podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.
- (ii) As aplicações financeiras são representadas substancialmente por aplicações em CDB e são remuneradas a uma taxa de aproximadamente 65% do DI podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

### 4. Recebíveis

#### a) Descrição dos direitos creditórios adquiridos

Para fins deste instrumento, “Direitos Creditórios” será definido como, todos os direitos creditórios, principais e acessórios, performados e a performar, oriundos de parcelas vincendas das mensalidades devidas pelos alunos e/ou seus responsáveis legais para as instituições de ensino superior privadas (“Instituições de Ensino Superior Privadas”), em decorrência das operações de antecipação de mensalidades realizadas em determinado mês, incluindo, mas não se limitando, a todos os privilégios, preferências, prerrogativas, garantias reais ou fidejussórias, seguros e ações a eles relacionados, bem como reajustes monetários, juros e encargos vinculados ou decorrentes dos referidos direitos creditórios, os quais serão cedidos, de forma definitiva, irrevogável e irretratável, conforme previsto na legislação e regulamentação aplicáveis, bem como nos Documentos da Operação: (i) pelas Instituições de Ensino Superior Privadas em favor da Originadora, mediante a celebração de contrato de receita garantida entre a Originadora e cada uma das Instituições de Ensino Superior Privadas.

#### b) Composição dos recebíveis

Em 31 de dezembro de 2024 o saldo a seguir representa:

Descrição	31/12/2024
Direitos Creditórios	200.070
Recebimentos	(185.435)
Deságio (Vide Nota Explicativa nº 9)	61.362
Provisão para perdas	(16.405)
<b>Total</b>	<b>59.592</b>

#### c) Aval

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

#### d) Cessão fiduciária dos recebíveis

Os Direitos Creditórios que constituem o Lastro das Debêntures e integram o Patrimônio Separado são segregados do restante do patrimônio da Emissora, mediante instituição de Regime Fiduciário, na forma prevista nesta Cláusula, na Lei 14.430 e nos termos dos demais normativos aplicáveis.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### **4. Recebíveis--Continuação**

#### **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 prestará, em nome da Securitizadora, os serviços de gestão de cobrança, administração de cobrança extrajudicial e/ou judicial, recebimento e recuperação de valores relativos exclusivamente aos Direitos Creditórios no âmbito da Emissão (“Serviços”).

Os serviços a serem realizados pela Principia compreendem as seguintes atividades:

- Indicação para a contratação, pela Contratante, de escritórios especializados nas atividades de cobrança extrajudicial/judicial dos Direitos Creditórios em favor da Contratante ou outros prestadores de serviços que sejam necessários para a execução do objeto do presente Contrato (“Prestadores de Serviço” ou “Master Servicer”);
- Quando formalmente solicitado, negociação, indicação, operacionalização, auditoria, bem como quaisquer procedimentos necessários para intermediar a aquisição dos Direitos Creditórios;
- Eleição, gestão, controle e acompanhamento dos Prestadores de Serviço contratados sob sua gestão, bem como a apresentação de subsídios para o desempenho das respectivas funções dos Prestadores de Serviço;
- Controle das inscrições e baixas de apontamentos dos devedores dos Direitos Creditórios (“Devedores” ou, no singular, “Devedor”) nas entidades de proteção ao crédito;
- Atuação direta na recuperação dos Direitos Creditórios, quando aplicável, visando o aumento de performance;
- Acompanhamento e gestão do controle de despesas incorridas na cobrança dos Direitos Creditórios, bem como das ações judiciais que visem a recuperação dos Direitos Creditórios, bem como àquelas que forem propostas em desfavor da Contratante em razão da atividade de cobrança; e
- Disponibilização de sistema(s) informatizado(s) (software) e/ou relatório para exercer o controle das atividades descritas nesta Cláusula.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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 nº 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 2024, houve constituição de PECLD no valor de R\$ 16.405.

#### **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 II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### 5. Partes relacionadas

#### 5.1. Transações com partes relacionadas – passivo circulante

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Travessia Assessoria Financeira Ltda (i)	-	2
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2</b>

(i) 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 2024.

### 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\$ 30.000 (trinta milhões de reais) observado o disposto na Escritura a respeito da possibilidade de distribuição parcial, sendo:

(i) A 1ª Série foi composta por 21.000 (vinte e uma mil) debêntures;

(ii) A 2ª Série foi composta por 9.000 (nove mil) debentures.

#### a) Integralização das debêntures

A Companhia integralizou até o fim do exercício social de 2024: 27.000 (vinte e sete mil), sendo 21.000 (vinte e um mil) da Primeira Série e 6.000 (seis mil) da Segunda Série.

#### b) Remuneração

As Debêntures da Primeira Série farão jus a uma remuneração (“Remuneração da Primeira Série” ou “Remuneração”) correspondente a 100% (cem por cento) da variação acumulada da Taxa DI, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada e divulgada diariamente pela B3.

As Debêntures da Segunda Série farão jus a um prêmio de participação correspondente ao excedente da receita dos Direitos Creditórios, desde que a Emissora esteja adimplente com todas as suas obrigações oriundas desta Escritura e/ou não esteja em curso nenhum evento de resgate antecipado compulsório, se houver, após o pagamento integral do Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração e eventuais encargos moratórios das Debêntures da Primeira Série (“Prêmio de Participação”).

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### **6. Debêntures--Continuação**

#### **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**

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 II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

(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 2024, o saldo das debêntures está assim apresentado:

<b>Descrição</b>	<b>31/12/2024</b>
1ª Emissão de debêntures - série 1ª	35.075
Juros da 1ª emissão de debêntures Sênior (Vide Nota Explicativa nº 10)	2.381
<b>Total</b>	<b>37.456</b>
1ª Emissão de debêntures - série 2ª	12.000
<b>Total</b>	<b>12.000</b>
Prêmios a pagar - Vide Nota Explicativa nº 10 (i)	52.664
Provisão para perdas	(16.405)
<b>Total</b>	<b>36.259</b>
<b>Total das emissões</b>	<b>85.715</b>
Outras Obrigações	(4.297)
<b>Total</b>	<b>81.418</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.260</b>
<b>Não Circulante (ii)</b>	<b>79.158</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 estão relacionadas as debentures e têm seus vencimentos em 2026.

## 7. Patrimônio líquido

### 7.1. Capital Social

O capital social subscrito e capitalizado da **Principia Educação Securitizadora II 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 31 de dezembro de 2024 o capital social estava totalmente integralizado pelos seus acionistas no montante de R\$ 1.

### 7.2 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 II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

## 7. Patrimônio líquido--Continuação

### 7.3. 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.

## 8. 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.

## 9. Receitas operacionais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as receitas operacionais estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>
Receita de deságio (Vide Nota Explicativa nº 4.b)	61.362
<b>Total</b>	<b>61.362</b>

## 10. Custos gerais

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, os custos gerais estão assim compostos:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>
Gestão de carteiras	(703)
Honorários advocatícios	(200)
Comissão	(8)
Custas judiciais	(410)
Outros custos com emissões	(370)
Serviços de cobrança (i)	(4.034)
Banco liquidante, Escriturador, Custo B3	(36)
Juros da Debêntures (Vide Nota Explicativa nº 6.2)	(2.381)
Prêmios a pagar (Vide Nota Explicativa nº 6.2)	(52.664)
<b>Total</b>	<b>(60.806)</b>

- (i) Os custos com Serviços de Cobrança correspondem às despesas incorridas pela Companhia na execução de atividades voltadas à recuperação de valores devidos por clientes.

## Principia Educação Securitizadora II S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### 11. Despesas gerais e administrativas

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024, as despesas gerais e administrativas estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>
Auditoria e assessoria contábil	(36)
Anúncios e publicações	(36)
Serviços de informações	(65)
Outras Despesas	(2)
<b>Total</b>	<b>(139)</b>

### 12. Despesas Tributárias

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e de 2023, as despesas tributárias estão assim compostas:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>De 08/08/2023 a 31/12/2023</u>
Outros Impostos e Taxas	(32)	(2)
IOF	(88)	-
<b>Total</b>	<b>(120)</b>	<b>(2)</b>

### 13. Resultado financeiro

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

#### 13.1. Receitas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>
Rendimento de aplicações financeiras	284
<b>Total</b>	<b>284</b>

#### 13.2. Despesas financeiras

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2024</u>
Despesas bancárias	(581)
<b>Total</b>	<b>(581)</b>

### 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 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.

## **Principia Educação Securitizadora II S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2024 e período de 08 de agosto de 2023 (Início de operação da companhia) a 31 de dezembro de 2023

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

### **14. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### **14.1. Valorização dos instrumentos financeiros--Continuação**

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

### **15. 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.

### **16. Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2024.