

# Learning Factory S.A.

**Demonstrações Financeiras 31 de  
dezembro de 2022 com Relatório do  
Auditor Independente**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Balanço patrimonial</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração do fluxo de caixa</b>	<b>10</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>11</b>



KPMG Assurance Services Ltda.  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

## Aos Administradores e Acionistas da Learning Factory S.A.

Rio de Janeiro - RJ

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Learning Factory S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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.

## Responsabilidades da administração 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.

## Responsabilidades dos auditores 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.

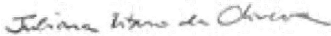
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 obtemos 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.
- Obtemos 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.
- Concluímos 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 a administração 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.

Rio de Janeiro, 15 de agosto de 2023

KPMG Assurance Services Ltda.  
CRC SP-023228/O-4 F-RJ



Juliana Ribeiro de Oliveira  
Contadora CRC RJ-095335/O-0

# Learning Factory S.A.

## Balanço patrimonial 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.002	8.547
Contas a receber de terceiros	4	4.831	5.717
Contas a receber de partes relacionadas	10	74	2.196
Estoques	5	1.580	3.790
Despesas antecipadas		736	724
Tributos a recuperar		179	654
<b>Total do circulante</b>		<b>10.402</b>	<b>21.628</b>
Não circulante			
Contas a receber de partes relacionadas	10	41.460	17.876
Estoques	5	10.404	8.664
Imobilizado	6	310	1.379
Intangível	7	7.781	9.354
<b>Total do não circulante</b>		<b>59.955</b>	<b>37.273</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>70.357</b>	<b>58.901</b>
Passivo			
Circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	8.252	5.444
Contas a pagar a terceiros	9	1.182	684
Dividendos a pagar	13	3.305	5.030
Obrigações com pessoal e encargos sociais	11	373	1.229
Obrigações tributárias	12	162	293
Adiantamentos de clientes		620	482
<b>Total do circulante</b>		<b>13.894</b>	<b>13.162</b>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	9.166	8.988
Contas a pagar a partes relacionadas	10	-	67
Outros contas a pagar		-	1
<b>Total do não circulante</b>		<b>9.166</b>	<b>9.056</b>
Patrimônio líquido	13		
Capital social		35.291	6.958
Reserva de lucros		12.006	1.392
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	28.333
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>47.297</b>	<b>36.683</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>70.357</b>	<b>58.901</b>

# Learning Factory S.A.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de reais)*

	Notas	2022	2021
Receita operacional líquida			
Terceiros	14	<u>28.401</u>	<u>23.753</u>
<b>Receita líquida total</b>		<b><u>28.401</u></b>	<b><u>23.753</u></b>
Custo dos produtos vendidos	15	<u>(2.379)</u>	<u>(7.393)</u>
<b>Lucro operacional bruto</b>		<b><u>26.022</u></b>	<b><u>16.360</u></b>
Despesas com propaganda e publicidade		(1.114)	(31)
Despesas gerais e administrativas	16	<u>(7.336)</u>	<u>(7.884)</u>
<b>Lucro antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b><u>17.572</u></b>	<b><u>8.445</u></b>
Despesas financeiras	17	(2.837)	(805)
Receitas financeiras	17	<u>182</u>	<u>361</u>
<b>Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>14.917</u></b>	<b><u>8.001</u></b>
Imposto de renda e contribuição social	18	<u>(998)</u>	<u>(596)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u>13.919</u></b>	<b><u>7.405</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Learning Factory S.A.

## Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de reais)*

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	<u>13.919</u>	<u>7.405</u>
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u>13.919</u>	<u>7.405</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Learning Factory S.A.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de reais)*

	Capital Social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de Lucro	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>6.958</b>	<b>28.333</b>	<b>3.517</b>	-	<b>38.808</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	7.405	7.405
Dividendos distribuídos 2020	-	-	(2.125)	-	(2.125)
Dividendos mínimos obrigatórios 2021	-	-	-	(1.851)	(1.851)
Dividendos adicionais propostos 2021	-	-	-	(5.554)	(5.554)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.958</b>	<b>28.333</b>	<b>1.392</b>	-	<b>36.683</b>
Aumento de capital - AFAC	28.333	(28.333)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	13.919	13.919
Reserva Legal	-	-	696	(696)	-
Dividendos mínimos obrigatórios 2022	-	-	-	(3.305)	(3.305)
Dividendos adicionais propostos 2022	-	-	9.918	(9.918)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>35.291</b>	-	<b>12.006</b>	-	<b>47.297</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Learning Factory S.A.

## Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	14.917	8.001
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Depreciações	110	828
Amortizações	1.554	-
Baixa de Intangível	435	-
Perda na Venda de Imobilizado	25	-
Provisão ( Reversão ) de Obsolescencia de estoque	-	(85)
Provisão para perdas de créditos esperadas	-	(85)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	125	-
Baixa Contas a receber relacionada	-	(66)
Baixa Contas a receber	-	417
Variação cambial	-	(46)
Encargos financeiros sobre financiamentos	2.361	612
	<b>19.527</b>	<b>9.576</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a receber de terceiros	761	787
Contas a receber de partes relacionadas	-	(1.147)
Estoques	470	6.195
Despesas antecipadas	(12)	(213)
Tributos a recuperar	475	(609)
Contas a pagar a terceiros	498	(949)
Contas a pagar a partes relacionadas	(67)	704
Obrigações sociais	(856)	(168)
Obrigações tributárias	(131)	52
Adiantamento de Clientes	138	(1.433)
Outros contas a pagar	(1)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(998)	(596)
	<b>19.804</b>	<b>12.199</b>
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(66)	(184)
Recebimento por venda de Imobilizado	1.000	-
Aquisição de intangível	(416)	(6.015)
	<b>518</b>	<b>(6.199)</b>
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos</b>		
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de financiamentos	7.000	7.000
Amortização de juros	(1.326)	(646)
Amortização de Principal	(5.049)	(2.941)
Contas a Receber de Partes Relacionadas (Mútuos)	(21.462)	(17.876)
Dividendos pagos	(5.030)	(4.500)
	<b>(25.867)</b>	<b>(18.963)</b>
<b>Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos</b>		
Redução ou Aumento do caixa e equivalentes de caixa	(5.545)	(12.963)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8.547	21.510
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.002	8.547

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em milhares de reais)*

### **1 Contexto operacional**

A Learning Factory S.A. (“Companhia”) foi constituída em 02 de setembro de 2002 e iniciou suas atividades operacionais em 2003, tendo por objeto social a concepção, criação, desenvolvimento, editoração, comercialização e distribuição, no país e no exterior, direta ou indiretamente, de material didático sob a forma de livros, apostilas, estojos, cadernos e outros objetos, CD-ROM (áudio e vídeo) e demais Mídias aplicáveis para a consecução de seu objeto social, podendo, ainda, exportar e/ou importar bens, prestar serviços correlatos e complementares ao seu objeto como prestar serviços educacionais e de treinamento presencial ou à distância, podendo ainda participar como cotista ou acionista de outras sociedades. A Companhia está domiciliada na Rua Avenida Presidente Wilson, 165, sala 510 Centro – Rio de Janeiro – RJ

Até fevereiro de 2021, a Cultura Inglesa Idiomas S.A. era a única acionista da Companhia, em 28 de fevereiro de 2021, a Edify Education S.A. incorporou ativos e passivos da Cultura Inglesa Idiomas S.A., através do processo de cisão parcial, aprovado pela Administração, conforme ata registrada na Jucerja e Laudo de Cisão, emitido pela P3 Gestão Empresarial. Entre os ativos incorporados está a participação de 100% no capital da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em R\$3.492 (positivo em R\$8.466 em 31 de dezembro de 2021) devido basicamente à destinação dos dividendos mínimos obrigatórios do exercício no valor de R\$3.305, em acordo com Estatuto Social, cuja decisão de distribuição está sob controle dos acionistas e o momento dependerá da disponibilidade dos recursos. O fluxo de caixa operacional esperado da Companhia é suficiente para honrar com seus compromissos com terceiros. As demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

A aprovação destas demonstrações financeiras pela Administração ocorreu em 15 de agosto de 2023.

### **2 Políticas contábeis**

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”).

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia estão demonstradas a seguir:

#### **2.1 Apuração do resultado**

O resultado é apurado pelo regime de competência.

## **2.2 Receitas**

O CPC 47 se aplica com exceções limitadas, a todas as receitas decorrentes de contrato com cliente. O CPC 47 estabelece um modelo de cinco etapas para contabilizar a receita proveniente de contrato com cliente e exige que a receita seja reconhecida em um valor que reflita a contraprestação que a entidade espera receber, em troca da transferência de bens ou serviços para um cliente.

O CPC 47 exige que as entidades exerçam julgamento, levando em consideração todos os fatos e circunstâncias relevantes ao aplicar cada etapa do modelo a contratos com seus clientes. A norma também especifica a contabilização dos custos incrementais de obtenção de um contrato e os custos diretamente relacionados ao cumprimento de um contrato.

A Companhia vende livros para ensino de língua inglesa, que são entregues em formato impresso e digital para clientes alunos de curso de língua inglesa, principalmente para alunos da Cultura Inglesa Idiomas S.A. com quem mantém um contrato de exclusividade para fornecimento de livros, válido por quatro anos a partir de 31 de março de 2021. Para o contrato de fornecimento e comercialização de livros didáticos e outras avenças utilizaremos o reconhecimento da receita no momento da transferência do livro ao cliente. O livro é entregue no endereço especificado pelo cliente, junto com um código específico que permite acesso a versão digital. A versão digital é fornecida com o objetivo de oferecer suporte ao conteúdo impresso, sem personalização e sem valor autônomo se usados separadamente ou fora do contexto principal. O conteúdo, nos formatos impresso e digital, é vendido como um pacote indivisível e por isso não são vendidos separadamente.

Atendendo as exigências do CPC 47, a receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens é transferido para o cliente, através da comprovação de entrega, por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca destes bens.

Os novos contratos concedem ao cliente o direito de devolução dos bens dentro de um período especificado, conforme o código de defesa do consumidor. Caso haja a expectativa de devolução, a Companhia reconhece um passivo de restituição e um ativo de direito de devolução pelo direito de recuperação de produtos da parte de um cliente. Em 2021 não foram registrados passivos e ativos referentes a essa concessão por não haver expectativa que os clientes exercessem o direito de devolução. As devoluções ocorridas de forma esporádica são reconhecidas no resultado no ato da devolução.

## **2.3 Segregação entre circulante e não circulante**

Os saldos realizáveis com vencimento em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

## **2.4 Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes incluem caixa, contas bancárias e investimentos com liquidez imediata e com baixo risco de variação no valor de mercado que são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo da Companhia.

Para que um ativo seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de variação de seu valor. Por conseguinte, um investimento normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, de três meses ou menos, a contar da data da aquisição. Esses investimentos são avaliados ao custo, acrescidos de juros até a data do balanço. Os valores se aproximam dos seus respectivos valores justos.

A composição do caixa e equivalentes de caixa está demonstrada na nota explicativa nº 3.

## **2.5 Contas a receber**

As contas a receber de clientes é representado pela venda de materiais didáticos que são reconhecidos pelo valor faturado, registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, deduzidos de provisão para devedores duvidosos para cobrir eventuais perdas na realização desses créditos.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplicou a abordagem simplificada permitida pelo CPC48, e calculou as perdas por redução ao valor recuperável com base nas perdas de crédito esperadas. Os valores são baseados em clientes pessoa jurídica que possuem títulos abertos há mais de 180 dias.

A composição das contas a receber está demonstrada na nota explicativa nº 4.

## **2.6 Estoques**

Os estoques estão demonstrados ao custo médio da produção. Os estoques de livros são os produtos já impressos e pontos para serem vendidos. Os estoques de livros aguardando impressão são representados pelos livros prontos para impressão e totalizam os custos incorridos na elaboração e desenvolvimento. O valor contábil dos estoques não ultrapassa o seu valor líquido realizável.

Anualmente, a Companhia revisa os saldos de estoques de livros já impressos, para validar se há materiais com risco de perda por obsolescência. Após a identificação que o material não tem utilidade para os clientes atuais, a Companhia atualiza a provisão de perda por obsolescência e o Departamento Comercial busca possíveis novos clientes do mercado para vender estes materiais.

A composição dos estoques está demonstrada na nota explicativa nº 5.

## **2.7 Imobilizado**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment) Está demonstrado ao custo de aquisição e a depreciação é calculada pelo método linear às taxas que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens.

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica estimada de cada componente. Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso.

A composição do imobilizado está demonstrada na nota explicativa nº 6.

## **2.8 Intangível**

As licenças adquiridas de programas de computador, gastos associados ao desenvolvimento de softwares controlados pela Companhia e conteúdos digitais, são ativados e amortizados pelo prazo do benefício associado ao intangível. A taxa de amortização de intangível, usualmente praticada pela Companhia é de 20% a.a.

A composição do intangível está demonstrada na nota explicativa nº 7.

## **2.9 Redução ao valor recuperável dos ativos**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Nenhuma provisão foi considerada necessária em 31 de dezembro de 2021 e 2022.

## **2.10 Partes relacionadas**

As transações comerciais envolvendo partes relacionadas incluem desenvolvimento de materiais didáticos, reembolsos de despesas administrativas comuns e transferências de recursos financeiros para reforço de caixa operacional com características de mútuo. Ossaldos em aberto no encerramento do exercício não possuem garantias e não estão sujeitos a juros.

Não houve garantias prestadas ou recebidas em relação a quaisquer contas a receber ou a pagar envolvendo partes relacionadas.

A composição das partes relacionadas está demonstrada na nota explicativa nº 10.

## **2.11 Dividendos**

Dividendos mínimos obrigatórios de 25% do resultado do período, tal como definido pela legislação societária brasileira e pelo estatuto da Companhia, são reconhecidos como passivo no final do ano, a menos que o acionista decline dos seus direitos sobre os dividendos mínimos.

A composição dos dividendos está demonstrada na nota explicativa nº 13.

## **2.12 Imposto de renda e contribuição social**

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. Em 2022 e 2021, a Companhia optou pela tributação do lucro presumido, tendo como base a receita bruta e aplicando as margens de presunção previstas na legislação vigente.

## **2.13 Provisões**

Provisões são reconhecidas quando há uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é registrada no resultado, líquida de qualquer reembolso.

A Companhia é parte de alguns processos judiciais e administrativos. A provisão para contingências é constituída para as discussões judiciais para as quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis até a data de aprovação das demonstrações contábeis, dentre elas, leis em seus diversos níveis hierárquicos, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

## **2.14 Instrumentos financeiros**

### ***Ativos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração***

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia classifica os seus ativos financeiros como segue:

#### ***(i) Ativos financeiros ao custo amortizado***

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- 1.** O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.
- 2.** Os termos contratuais do ativo financeiro deram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

#### ***(ii) Ativos financeiros ao custo amortizado – Continuação***

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia são substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº3), contas a receber de clientes (nota explicativa nº4) e contas a receber de partes relacionadas (nota explicativa nº10).

#### ***(iii) Desreconhecimento***

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.

- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

(iv) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros*

A Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo de provisão para perdas de crédito esperada. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

A Companhia considera um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 180 dias.

***Passivos financeiros – reconhecimento inicial e mensuração***

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, empréstimos e financiamentos e contas a pagar, conforme for apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, contas a pagar com partes relacionadas, outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

A composição das contas a pagar a terceiros está demonstrada na nota explicativa nº 19.

(i) *Empréstimos e financiamentos*

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

A composição dos empréstimos e financiamentos está demonstrada na nota explicativa nº 8.

(ii) *Desreconhecimento*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

## **2.15 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis**

O processo de elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores de receitas, despesas, ativos e passivos reportados nas demonstrações financeiras e suas notas explicativas. Itens sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil econômica, provisão para perdas de créditos esperadas, provisão para contingências, recuperabilidade dos ativos, valor justo dos instrumentos financeiros e obsolescência do estoque. O uso de estimativas e julgamentos é complexo e considera diversas premissas e projeções futuras e, por isso, a liquidação das transações pode resultar em valores diferentes das estimativas.

## **2.16 Demonstrações do fluxo de caixa**

As demonstrações financeiras dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2).

## **2.17 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022**

A Companhia adotou os novos pronunciamentos e interpretações novas e/ou revisadas pelo CPC, com aplicação inicial a partir de primeiro de janeiro de 2022, que são:

<b>Pronunciamentos novos ou alterados</b>	<b>Natureza da alteração</b>
CPC 06 – Arrendamentos – Pronunciamento	<p>Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.</p> <p>As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. O.</p> <p>Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.</p>

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

<b>Pronunciamentos novos ou alterados</b>	<b>Natureza da alteração</b>
CPC 15 (R1): Combinação de Negócios	<p>As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input – entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output – saída de recursos.</p> <p>Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs – entradas de recursos e processos necessários para criar outputs – saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso ingresse em quaisquer combinações de negócios.</p>

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

<b>Pronunciamentos novos ou alterados</b>	<b>Natureza da alteração</b>
Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.	<p>As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.</p>

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

<b>Pronunciamentos novos ou alterados</b>	<b>Natureza da alteração</b>
Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material	<p>As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade”. As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras.</p> <p>Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários.</p> <p>Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras da Companhia, nem se espera que haja algum impacto futuro.</p>

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

## **2.18 Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022.

A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

As seguintes normas alteradas e interpretações estão sendo avaliadas pela Companhia, que não espera impactos significativos nas demonstrações financeiras:

- IFRS 17 Contratos de Seguros; Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2);
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8);
- Classificação dos passivos como circulante e não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1);
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12).

### 3 Caixa e equivalentes de caixa

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caixa e bancos	280	8.006
Certificado de Depósitos Bancários (CDB)	<u>2.722</u>	<u>541</u>
	<b><u>3.002</u></b>	<b><u>8.547</u></b>

Os CDBs possuem rendimentos atrelados à variação do CDI e podem ser resgatados a qualquer momento sem prejuízo de principal ou rendimentos calculados até a data do resgate.

### 4 Contas a receber de terceiros

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Clientes	5.449	6.210
Provisão para perda por risco de crédito	<u>(618)</u>	<u>(493)</u>
	<b><u>4.831</u></b>	<b><u>5.717</u></b>

Os valores de contas a receber de terceiros são integralmente representados em moeda local.

A análise por vencimento dos saldos de contas a receber de terceiros é a apresentada a seguir:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
A vencer	4.439	5.146
Vencidos:		
De 01 a 30 dias	164	256
De 31 a 90 dias	115	86
De 91 a 180 dias	113	229
Acima de 180 dias	<u>618</u>	<u>493</u>
Total	<b><u>5.449</u></b>	<b><u>6.210</u></b>

As movimentações na provisão para perdas por risco de crédito são apresentadas a seguir:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
No início do exercício	493	578
Provisão para perda de crédito esperada	210	1.009
(Reversão) para perda de crédito esperada (a)	(85)	(1.094)
No final do exercício	<b>618</b>	<b>493</b>

- (a) As reversões para perdas de crédito esperada devem-se pelo movimento da administração em renegociar contas a receber vencidos acima de 180 dias de pessoas jurídicas durante os anos de 2021 e 2022.

Os valores de provisão para perdas de crédito esperada foram registrados na rubrica "Despesas gerais" na demonstração de resultado. Os valores de provisão para perda de crédito esperada são baixados quando não há expectativa de entrada de recursos por recuperação.

## 5 Estoques

Os saldos dos estoques estão compostos como segue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Livros	2.060	3.492
Outros produtos	394	1.101
Material em poder de terceiros	195	266
Livros aguardando impressão	10.404	8.664
Provisão para perdas	(1.069)	(1.069)
Total	<b>11.984</b>	<b>12.454</b>
Circulante	1.580	3.790
Não Circulante	10.404	8.664
Total	<b>11.984</b>	<b>12.454</b>

## 6 Imobilizado

### Saldos do ativo imobilizado

	<b>Taxa de depreciação anual</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Máquinas e equipamentos	10% a.a.	138	138
Móveis e utensílios	10% a.a.	326	326
Equipamentos de processamento de dados	20% a.a.	1.294	1.228
Edificações	4% a.a.	-	1.268
Benfeitorias em bens de terceiros	20 a 25% a.a.	777	777
		<b>2.535</b>	<b>3.737</b>
Depreciação acumulada		<b>(2.225)</b>	<b>(2.358)</b>
		<b>310</b>	<b>1.379</b>

### Movimentação do exercício

	Benfeitorias em bens de terceiros	Equipamentos de processamento de dados	Máquinas e equipamentos	Edificações	Móveis e utensílios	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>777</u>	<u>2.783</u>	<u>138</u>	<u>1.268</u>	<u>326</u>	<u>5.292</u>
Adições	-	184	-	-	-	184
Baixas	-	(1.739)	-	-	-	(1.739)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>777</u>	<u>1.228</u>	<u>138</u>	<u>1.268</u>	<u>326</u>	<u>3.737</u>
Adições	-	66	-	-	-	66
Baixas – venda de imobilizado	-	-	-	(1.268)	-	(1.268)
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>777</u>	<u>1.294</u>	<u>138</u>	<u>-</u>	<u>326</u>	<u>2.535</u>
	<b>Benfeitorias em bens de terceiros</b>	<b>Equipamentos de processamento de dados</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Edificações</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Total</b>
<b>Depreciação</b>						
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>(631)</u>	<u>(2.751)</u>	<u>(105)</u>	<u>(168)</u>	<u>(172)</u>	<u>(3.827)</u>
Adições	(142)	(44)	(6)	(51)	(27)	(270)
Baixas	-	1.739	-	-	-	1.739
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>(773)</u>	<u>(1.056)</u>	<u>(111)</u>	<u>(219)</u>	<u>(199)</u>	<u>(2.358)</u>
Adições	(3)	(49)	(6)	(24)	(28)	(110)
Baixas – venda de imobilizado	-	-	-	243	-	243
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>(776)</u>	<u>(1.105)</u>	<u>(117)</u>	<u>-</u>	<u>(227)</u>	<u>(2.225)</u>
<b>Total</b>	<u><u>1</u></u>	<u><u>189</u></u>	<u><u>21</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>99</u></u>	<u><u>310</u></u>

## 7 Intangível

### Saldos do ativo intangível

	Taxa de Amortização anual	2022	2021
Software	20% a.a.	4.678	3.181
Conteúdo Digital	20% a.a.	4.803	4.803
Projeto em desenvolvimento		<u>1.953</u>	<u>3.539</u>
		<b>11.434</b>	<b>11.523</b>
Amortização acumulada		<u>(3.653)</u>	<u>(2.169)</u>
		<b><u>7.781</u></b>	<b><u>9.354</u></b>

A movimentação dos intangíveis nos exercícios de 2022 e 2021 ocorreu como segue:

Custo	Software	Conteúdo Digital	Projeto em desenvolvimento	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>3.216</u>	<u>1.239</u>	<u>1.088</u>	<u>5.543</u>
Adições	-	3.564	2.451	6.015
Baixas	(35)	-	-	(35)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>3.181</u>	<u>4.803</u>	<u>3.539</u>	<u>11.523</u>
Adições	10	-	406	416
Baixas	-	-	(505)	(505)
Transferências	1.487	-	(1.487)	-
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>4.678</u>	<u>4.803</u>	<u>1.953</u>	<u>11.434</u>
<b>Amortização</b>	<b>Software</b>	<b>Conteúdo Digital</b>	<b>Projeto em desenvolvimento</b>	<b>Total</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>(1.645)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>(1.646)</u>
Adições	(318)	(240)	-	(558)
Baixas	35	-	-	35
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>(1.928)</u>	<u>(241)</u>	<u>-</u>	<u>(2.169)</u>
Adições	(584)	(970)	-	(1.554)
Baixas	-	70	-	70
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>(2.512)</u>	<u>(1.141)</u>	<u>-</u>	<u>(3.653)</u>
<b>Total</b>	<u>2.166</u>	<u>3.662</u>	<u>1.953</u>	<u>7.781</u>

## 8 Empréstimos e financiamentos

	Vencimentos	2022	2021
Financiamentos			
BNDES - Procult	15/06/2024	4.496	7.370
Itaú Capital de Giro	21/11/2024	5.749	7.062
Santander	12/05/2025	7.172	-
		<u>17.417</u>	<u>14.432</u>
Circulante		8.252	5.444
Não circulante		<u>9.166</u>	<u>8.988</u>
		<u>17.417</u>	<u>14.432</u>

A Companhia possui crédito aprovado e contratado desde 2014, no montante de R\$13.802, com o programa Procult, gerenciado pelo BNDES (Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social) divididos em dois subcréditos, com a finalidade de financiar projetos editoriais de materiais didáticos e aplicativos digitais, que visam ao desenvolvimento e fortalecimento da cadeia produtiva cultura no país. Com contrato de prestação fiança vinculado ao Banco Itaú, sob número D-101550-2 e D101566-8.

No subcrédito de projetos de materiais didáticos está aprovado R\$6.923 com uma taxa anual de TJLP + 1,98% a.a. com saldo a pagar de R\$ 2.423 (R\$ 3.750 em 2021) e no subcrédito de aplicativos digitais temos R\$6.879 aprovado com uma taxa de TJLP + 0,98% a.a., com saldo a pagar de R\$ 2.073 (R\$ 3.683 em 2021).

Os financiamentos contratados perante o BNDES estão sujeitos às “Disposições Aplicáveis aos Contratos do BNDES” (“Disposições”). De acordo com referidas Disposições, o BNDES poderá declarar a operação vencida antecipadamente se acaso, sem a prévia anuência do BNDES, a Companhia, por exemplo:

- (i) assumir novas dívidas (exceto as previstas em referidas Disposições);
- (ii) conceder preferência a outros créditos; e/ou
- (iii) alienar ou onerar bens de seu ativo permanente (exceto nos casos previstos em referidas Disposições)

A Companhia possui empréstimo de R\$ 7.000 para capital de giro, tomado junto ao Banco Itaú, com vencimento em 21 de novembro de 2024, com taxa anual de 3,69% + Taxa referencial 100% DI-Over – Cetip.

A Companhia possui empréstimo de R\$ 7.000 para capital de giro, tomado junto ao Banco Santander, com celebração em 10 de maio de 2022 com vencimento em 12 de maio de 2025, com taxa de Juros: Taxa Flutuante: (i) juros equivalentes à taxa CDI + 4,95000000% ao ano, calculados de forma exponencial “pro rata temporis” com base em um ano de 252 dias úteis.

Movimentação dos empréstimos:

<b>Movimentação</b>			
	<b>Principal</b>	<b>Juros</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo 2020</b>	<b>10.356</b>	<b>52</b>	<b>10.408</b>
Amortização empréstimo - BNDES	(2.941)	(646)	(3.587)
Apropriação juros - Empréstimo - BNDES	-	549	549
Aquisição de empréstimo - ITAU	7.000	-	7.000
Apropriação juros - Empréstimo - Itaú	-	62	62
<b>Saldo 2021</b>	<b>14.415</b>	<b>17</b>	<b>14.432</b>
Amortização empréstimo - BNDES	(2.940)	(477)	(3.417)
Apropriação juros - Empréstimo - BNDES	-	480	480
Amortização empréstimo - ITAU	(2.109)	(313)	(2.422)
Apropriação juros - Empréstimo - ITAU	-	1.173	1.173
Aquisição de empréstimo - SANTANDER	7.000	-	7.000
Amortização empréstimo - SANTANDER	-	(536)	(536)
Apropriação juros - Empréstimo - SANTANDER	-	708	708
<b>Saldo 2022</b>	<b>16.366</b>	<b>1.052</b>	<b>17.418</b>

## 9 Contas a pagar a terceiros

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fornecedores nacionais	1.177	424
Provisões diversas	5	260
<b>Total</b>	<b>1.182</b>	<b>684</b>

## 10 Transações com partes relacionadas

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ativo Circulante</b>		
LF Soluções de Ensino Ltda	74	2.196
	<u>74</u>	<u>2.196</u>
<b>Ativo Não Circulante</b>		
LF Soluções de Ensino Ltda	27.777	14.610
CodeBuddy	2.322	2.025
Edify Education S.A.	11.362	1.241
	<u>41.460</u>	<u>17.876</u>
<b>Passivo Circulante</b>		
Edify Education S.A.	-	67
	-	67

- (a) Os saldos com LF Soluções e Codebuddy referem-se ao reembolso de despesas administrativas principalmente e impostos, custos com transferência de funcionários, transferência de valores da Learning Factory para reforçar o caixa da operação do ano de 2022. Os saldos não são atualizados monetariamente e não possuem prazo de vencimento.
- (b) Os saldos referem-se ao reembolso de despesas administrativas junto à controladora e demais empresas controladas pela Edify Education S.A., principalmente, quitação de impostos, custos com transferência de funcionários, serviços, os saldos não são atualizados monetariamente e não possuem prazo de vencimento e contrato de mútuo.

## 11 Obrigações com pessoal e encargos sociais

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pessoal e Autônomos	-	59
Participação nos lucros a pagar	55	27
Encargos sociais a pagar	9	311
Provisão de férias e encargos	309	832
	<u>373</u>	<u>1.229</u>
Total	<u>373</u>	<u>1.229</u>

## 12 Obrigações tributárias

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Imposto de renda a pagar	103	86
Contribuição social a pagar	52	53
Retenções na fonte a recolher	2	51
Outros impostos a pagar	5	103
	<u>162</u>	<u>293</u>
Total	<u>162</u>	<u>293</u>

## **13 Patrimônio líquido**

### **a. Capital social**

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia totaliza R\$ 35.291 (R\$6.958 em 31 de dezembro de 2021) e está composto por 41.605.318 de ações ordinárias sem valor nominal (em 31 de dezembro de 2022 e 2021).

Em 30 de Novembro de 2022 ocorreu a aprovação do aumento de capital da Companhia no valor de R\$28.333, o Capital Social Integralizado passou de R\$6.958 para R\$35.291.

Em 28 de fevereiro de 2021, a Cultura Inglesa Idiomas S.A. deixou de ser a controladora da Companhia e 100% do capital social passou a ser controlado pela Edify Education S.A. A troca de controle ocorreu com a finalização do processo de cisão entre Cultura Inglesa Idiomas S.A. e Edify Education S.A.

### **b. Reserva de Lucros**

#### ***Reserva Legal***

O Estatuto da Companhia prevê a destinação de 5% do lucro líquido para a reserva legal, até o limite de 20% do capital social. A Companhia atingiu o limite de 20% do capital social o que dispensou nova constituição de reserva legal no exercício de 2020 e 2021.

Em 31 de dezembro de 2022 a reserva legal apresenta o saldo de R\$2.088 (R\$1.392 em 31 de dezembro de 2021), houve a constituição de R\$696 com a distribuição do resultado, visto que houve aumento de capital social em 30 de novembro de 2022.

### **c. Dividendos**

O estatuto social da Companhia prevê a distribuição mínima obrigatória de dividendos de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Em 29 de junho de 2021 foram aprovados a distribuição e o pagamento de dividendos complementares de 2020 no valor de R\$ 2.125 e foi antecipado o valor de R\$ 2.375 referente ao exercício de 2021.

Em 2022 foram aprovados a distribuição e o pagamento de dividendos no valor de R\$ 5.030, referente ao exercício de 2021.

A distribuição do resultado de 2022 foi destinada para dividendos mínimos obrigatórios no montante de R\$3.305 e dividendos adicionais propostos de R\$ 9.918.

A movimentação dos dividendos a pagar está demonstrada a seguir:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lucro Líquido do exercício	13.919	7.405
Reserva Legal (5%)	(696)	-
	13.223	7.405
Base de Cálculo dos dividendos		
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(3.305)	(1.851)
Dividendo complementar do ano anterior	(5.030)	(2.125)
Pagamento dividendo complementar do ano anterior	5.030	2.125
Dividendos mínimos obrigatórios	(3.305)	(1.851)
Dividendos adicionais propostos	-	(5.554)
Dividendos antecipados no exercício	-	2.375
	(3.305)	(5.030)
<b>Dividendos a pagar</b>	<b>(3.305)</b>	<b>(5.030)</b>

## 14 Receitas

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vendas de livros	29.272	24.599
Outras receitas	116	305
	<b>29.388</b>	<b>24.904</b>
Receita bruta de vendas		
Devoluções e cancelamentos	(225)	(645)
Outros descontos	(762)	(506)
	<b>28.401</b>	<b>23.753</b>

A receita da Companhia é oriunda de venda de livros de língua inglesa para cursos de idiomas e é tem a Cultura Inglesa Idiomas S.A. como principal cliente.

Em 31 de março de 2021, a Companhia celebrou um contrato de fornecimento de livros com a Cultura Inglesa, firmando sua posição de fornecedor exclusivo de material didático deste cliente vigente até 31 de março de 2025.

Este contrato garante uma venda mínima de livros no período de 12 meses, sendo o ciclo operacional referente ao ciclo de 2022, iniciado em 1º de abril de 2021 e finalizado em 31 de março de 2022. A diferença entre venda mínima estimada e venda realizada foi devidamente compensada financeiramente pelas partes, após a apuração do resultado. Esta compensação financeira foi realizada em duas parcelas, em 1º de julho de 2022 e 18 de agosto do mesmo ano, faturados à empresa Cultura Inglesa S/A, nos valores de R\$ 2.043 e R\$1.155, respectivamente, totalizando R\$ 3.199.

## 15 Custo dos produtos vendidos

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gastos com gráfica	1.375	1.704
Custo de desenvolvimento editorial	1.004	5.689
	<u>2.379</u>	<u>7.393</u>

## 16 Despesa gerais e administrativas

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Despesas com pessoal	1.249	3.333
Viagens e estadas	-	4
Serviços de terceiros	2.519	2.916
Despesas gerais	622	325
Depreciação e amortização	1.640	828
Despesas bancárias	887	317
Provisão para devedores duvidosos	126	(85)
Utilidades e serviços	4	220
Recursos didáticos	4	20
Correios, fretes e malotes	29	6
Outras	256	-
	<u>7.336</u>	<u>7.884</u>

## 17 Resultado financeiro

### Receitas financeiras

As receitas financeiras são provenientes, principalmente, dos rendimentos auferidos pelos certificados de depósito bancário e juros recebidos no montante de R\$ 182 em 2022 (R\$361 em 2021).

### Despesas financeiras

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Juros de financiamentos	2.361	612
Descontos concedidos	1	43
Outras despesas financeiras	475	150
	<u>2.837</u>	<u>805</u>

## 18 Imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social que afetam o resultado dos exercícios foram os seguintes:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<b>Imposto de renda</b>	<b>Contribuição social</b>	<b>Imposto de renda</b>	<b>Contribuiã o social</b>
Receita operacional bruta	<u>29.388</u>	<u>29.388</u>	<u>24.904</u>	<u>24.904</u>
Percentual de lucro fixado fiscalmente	<u>8% - 32%</u>	<u>12% - 32%</u>	<u>8% - 32%</u>	<u>12% - 32%</u>
Lucro presumido	<b>2.698</b>	<b>3.600</b>	<b>1.992</b>	<b>3.209</b>
Lucro presumido total	2.698	3.600	1.992	2.988
Alíquota	<u>25%</u>	<u>9%</u>	<u>25%</u>	<u>9%</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u><b>(674)</b></u>	<u><b>(324)</b></u>	<u><b>(498)</b></u>	<u><b>(269)</b></u>
Total de imposto de renda e contribuição social no resultado	<u><b>(674)</b></u>	<u><b>(324)</b></u>	<u><b>(459)</b></u>	<u><b>(137)</b></u>

## 19 Instrumentos financeiros

Os ativos financeiros são classificados pelo custo amortizado como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa	3.002	8.547
Contas a receber de terceiros	8.358	5.717
Contas a receber de partes relacionadas	<u>41.535</u>	<u>20.072</u>
	<u><b>52.895</b></u>	<u><b>34.336</b></u>

Em 2022 e 2021, a Companhia não registrou investimentos mantidos até o vencimento ou ativos financeiros disponíveis para a venda.

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Empréstimos e financiamentos	17.417	14.433
Contas a pagar a terceiros	1.182	684
Contas a pagar a partes relacionadas	<u>-</u>	<u>67</u>
	<u><b>18.599</b></u>	<u><b>15.184</b></u>

Os principais fatores de risco de mercado que afetam o negócio da Companhia podem ser assim enumerados:

**a. Risco de crédito**

Decorre de eventual dificuldade de cobrança dos valores a receber. A Companhia também está sujeita a risco de crédito proveniente de suas aplicações financeiras. O risco de crédito relativo ao recebimento dos valores a receber está refletido contabilmente por meio da provisão para créditos de liquidação duvidosa. Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, a Companhia atua de modo a diversificar essa exposição entre instituições financeiras de primeira linha.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da companhia. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas pela diretoria financeira. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pelo Conselho de Administração da Companhia e pode ser atualizado ao longo do ano, o que está sujeito à aprovação do Comitê Financeiro da Companhia. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

**b. Risco de liquidez**

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações nos prazos estabelecidos.

A Administração da Companhia tem como política a manutenção de níveis de liquidez adequados para que possa garantir o cumprimento de suas obrigações presentes e futuras, bem como o aproveitamento de oportunidades comerciais à medida que surgirem.

**Fluxos de caixa contratuais**

	<b>Valor Contábil</b>	<b>Total</b>	<b>2 meses ou menos</b>	<b>02-12 meses</b>	<b>01-02 anos</b>	<b>Mais que 2 anos</b>
Empréstimo – BNDES – Principal	4.248	(4.248)	(499)	(2.308)	(1.441)	-
Empréstimo – BNDES – Juros	249	(249)	(54)	(162)	(33)	-
Empréstimo – Itaú S.A. – Principal	4.869	(4.869)	(477)	(2.227)	(2.165)	-
Empréstimo – Itaú S.A. – Juros	879	(879)	(86)	(402)	(391)	-
Empréstimo – Santander – Principal	7.000	(7.000)	-	(2.333)	(3.111)	(1.556)
Empréstimo – Santander – Juros	173	(173)	(173)	-	-	-
	<b>17.418</b>	<b>(17.418)</b>	<b>(1.289)</b>	<b>(7.432)</b>	<b>(7.141)</b>	<b>(1.556)</b>

**c. Risco de taxa de juros**

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A Companhia detém as suas dívidas vinculadas a empréstimos expostos à TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo) e DI-Over Cetip.

A variação anual das taxas de juros, mesmo em um cenário de stress de 30% aa, não oferece risco significativo para Companhia, considerando o resultado realizado em 2022 e previsto para os próximos 5 anos.

**d. Gestão do capital**

A Companhia promove a gestão de seu capital através de políticas que estabelecem diretrizes qualitativas aliadas a parâmetros quantitativos que visam a monitorar seu efetivo cumprimento.

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Os parâmetros apresentados pela Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021, são:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 8)	<b>17.418</b>	<b>14.433</b>
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	<b>(3.002)</b>	<b>(8.547)</b>
Dívida líquida	<b>14.416</b>	<b>5.886</b>
Total patrimônio Líquido	<b>37.379</b>	<b>36.683</b>
Total Capital	<b>51.795</b>	<b>42.569</b>
Índice de alavancagem financeira (dívida/capital)	28%	13%

**20 Cobertura de seguros**

As modalidades/riscos contratados e as respectivas coberturas para fazer face aos riscos envolvidos estão relacionados a seguir:

	<b>Limite máximo da indenização</b>	<b>Vigência</b>	<b>Seguradora</b>
Responsabilidade civil (D&O) (*)	<b>32.380</b>	Abril 2022 a abril 2023	Fator Seguro

(\*) Coberturas contratadas em nome da Edify Education S.A. e que compreendem os riscos associados à sua investida direta Learning Factory S.A.

Em 31 de dezembro de 2022, a responsabilidade pelo seguro de estoque é da empresa terceirizada que armazena os livros.