

# LF Soluções de Ensino Ltda.

**Demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2020**

# Conteúdo

<b>Balanço patrimonial</b>	<b>3</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>4</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>5</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração do fluxo de caixa</b>	<b>7</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>8</b>

# LF Soluções de Ensino Ltda.

## Balço patrimonial 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Notas	2020	2019
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.301	795
Contas a receber de terceiros	4	5.512	-
Estoques	5	7.265	772
Adiantamentos		26	4
<b>Total do circulante</b>		<b>15.104</b>	<b>1.571</b>
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber de partes relacionadas	8	665	-
Estoques	5	4.143	1.397
Intangível	6	1.127	-
<b>Total do não circulante</b>		<b>5.935</b>	<b>1.397</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>21.039</b>	<b>2.968</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Contas a pagar a terceiros	7	2.791	2.174
Obrigações com pessoal e encargos sociais	9	845	110
Obrigações tributárias	10	201	-
Adiantamentos de clientes		1.216	-
<b>Total do circulante</b>		<b>5.053</b>	<b>2.284</b>
<b>Não circulante</b>			
Contas a pagar de partes relacionadas	8	258	-
<b>Total do não circulante</b>		<b>258</b>	<b>-</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11	9.481	5
Adiantamento para futuro aumento de capital		6.000	-
Prejuízos acumulados		247	679
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>15.728</b>	<b>684</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>21.039</b>	<b>2.968</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# LF Soluções de Ensino Ltda.

## Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Em milhares de Reais)*

	Notas	2020	2019
Receita operacional líquida			
Terceiros	12	5.820	800
<b>Receita líquida total</b>		<b>5.820</b>	<b>800</b>
Custo dos produtos vendidos	13	(1.111)	-
<b>Lucro operacional bruto</b>		<b>4.709</b>	<b>800</b>
Despesas comerciais	14	(769)	-
Despesas gerais e administrativas	15	(4.107)	(10)
<b>Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>(167)</b>	<b>790</b>
Despesas financeiras	16	(91)	(30)
Receitas financeiras	16	14	-
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(244)</b>	<b>(30)</b>
Imposto de renda e contribuição social	17	(188)	(81)
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(432)</b>	<b>679</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **LF Soluções de Ensino Ltda.**

## **Demonstração do resultado abrangente**

**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

*(Em milhares de Reais)*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Prejuízo (Lucro) do exercício</b>	<b>(432)</b>	<b>679</b>
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u><b>(432)</b></u>	<u><b>679</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# LF Soluções de Ensino Ltda.

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Em milhares de Reais)*

	Capital Social	Adiantamento para futuro aumento de Capital	Prejuízos acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	-	-	-	-
Integralização de capital	5	-	-	5
Lucro líquido do exercício	-	-	679	679
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>679</u>	<u>684</u>
Adiantamento para futuro aumento de Capital - AFAC	-	6.000	-	6.000
Aumento de capital	9.476	-	-	9.476
Prejuízo líquido do exercício	-	-	(432)	(432)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<u>9.481</u>	<u>6.000</u>	<u>247</u>	<u>15.728</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	(244)	760
Depreciação e Amortização	1	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	154	-
Baixa de imobilizado, intangível e direito de uso	(1)	-
	<b>(90)</b>	<b>760</b>
<b>Varição em ativos e passivos</b>		
Contas a receber	(5.666)	-
Estoques	(9.239)	(2.169)
Contas a receber de partes relacionadas	(665)	-
Adiantamentos	(22)	(4)
Fornecedores	617	2.174
Obrigações trabalhistas	845	-
Obrigações tributárias	(97)	29
Adiantamentos de clientes	1.216	-
<b>Caixa aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(13.101)</b>	<b>790</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de intangível	(1.127)	-
<b>Caixa aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(1.127)</b>	<b>-</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Captação/ Amortização com partes relacionadas	258	-
Aumento de capital	9.476	5
Adiantamento para futuro aumento de capital	6.000	-
<b>Caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>15.734</b>	<b>5</b>
<b>(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.506</b>	<b>795</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	795	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.301	795
<b>(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.506</b>	<b>795</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em milhares de Reais)*

### **1 Contexto operacional**

A LF Soluções de Ensino Ltda. (“Companhia”) foi constituída em 25 de abril de 2019 e iniciou suas atividades operacionais em 2019, 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 Avenida Presidente Vargas, 435, salas 803,806 e 807 Centro – Rio de Janeiro – RJ.

### **2 Políticas contábeis materiais**

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 práticas contábeis materiais adotadas pela Companhia estão demonstradas a seguir

#### **2.1 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 e escolas de ensino básico e médio. 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 às 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. No exercício 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.

## **2.2 Segregação entre circulante e não circulante**

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

## **2.3 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.

## **2.4 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 perda de crédito esperada 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.

## **2.5 Estoques**

Os estoques estão demonstrados ao custo médio da produção. Os estoques de livros são os produtos já impressos e prontos 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.

## **2.6 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.

### **Softwares**

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o software para que ele esteja disponível para uso.
- A administração pretende concluir o software e usá-lo ou vendê-lo.
- O software pode ser vendido ou usado.
- Pode-se demonstrar que é provável que o software gere benefícios econômicos futuros.
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o software.
- O gasto atribuível ao software durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados vida útil de 5 anos.

A composição do intangível está demonstrada na nota explicativa nº 9.

## **2.7 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 2020 e 2019.

## **2.8 Partes relacionadas**

As transações comerciais e financeiras 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. Os saldos em aberto no encerramento do exercício não possuem garantias, vencimento 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 12.

## **2.9 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.

## **2.10 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 2020 e 2019, a Companhia optou pela tributação do lucro real.

Lucro real:

A constituição do imposto de renda é com base na aplicação das alíquotas de 15% com adicional de 10%, ajustando ao lucro real pelas adições e exclusões previstas na legislação.

A constituição da contribuição social é com base na aplicação das alíquotas de 9%, ajustando ao lucro real pelas adições e exclusões previstas na legislação.

## **2.11 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 líquido 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.

## **2.12 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 e 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 nº12).

(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 da 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.

(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 9.

(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 com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o reconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

## **2.13 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 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.

## **2.14 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).

### 3 Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Caixa e bancos	293	795
Certificado de Depósitos Bancários (CDB)	2.008	-
	<u>2.301</u>	<u>795</u>

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

	2020	2019
Clientes	5.666	-
Provisão para perda de crédito esperada	(154)	-
	<u>5.512</u>	<u>-</u>

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

	2020	2019
No início do exercício	-	-
Provisão para perda de crédito esperada	(154)	-
<b>No final do exercício</b>	<u>(154)</u>	<u>-</u>

Os valores de provisão para perdas de crédito esperada foram registrados na rubrica "Despesas Comerciais" 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:

	2020	2019
Livros	7.192	760
Outros produtos	72	12
Livros aguardando impressão	4.144	1.397
<b>Total</b>	<u>11.408</u>	<u>2.169</u>
Circulante	7.265	772
Não Circulante	4.143	1.397
<b>Total</b>	<u>11.408</u>	<u>2.169</u>

## 6 Intangível

### Saldos do ativo intangível

	Taxa de Amortização anual	2020	2019
<hr/>			
<b>Custo</b>			
Software	20% a.a.	1.061	-
Projeto em desenvolvimento		<u>66</u>	<u>-</u>
Amortização acumulada		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo residual líquido		<u><b>1.127</b></u>	<u>-</u>

## 7 Contas a pagar a terceiros

	2020	2019
Fornecedores nacionais	<u>2.791</u>	<u>2.174</u>
<b>Total</b>	<u><b>2.791</b></u>	<u><b>2.174</b></u>

## 8 Transações com partes relacionadas

	2020	2019
<b>Ativo Não Circulante</b>		
Learning Factory S.A.	<u>665</u>	<u>-</u>
<b>Total Ativo</b>	<u><b>665</b></u>	<u>-</u>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
Learning Factory S.A.	<u>258</u>	<u>-</u>
	<u><b>258</b></u>	<u>-</u>
<b>Total Passivo</b>	<u><b>258</b></u>	<u>-</u>

## 9 Obrigações com pessoal e encargos sociais

	2020	2019
Salários a pagar	13	-
Encargos sociais a pagar	158	-
Provisão de férias e encargos	674	-
	<u>845</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>845</u></b>	<b><u>-</u></b>

## 10 Obrigações tributárias

	2020	2019
Imposto de renda a pagar	85	58
Contribuição social a pagar	47	52
Retenções na fonte a recolher	63	-
Outros impostos a pagar	6	-
	<u>201</u>	<u>110</u>
<b>Total</b>	<b><u>201</u></b>	<b><u>110</u></b>

## 11 Patrimônio líquido

### a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia totaliza R\$ 9.481 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2019) e está composto por 9.481.155 de ações ordinárias sem valor nominal (5.000.000 em 31 de dezembro de 2019).

	2020	2019
Capital Social	9.481	5
	<u>9.481</u>	<u>5</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.481</u></b>	<b><u>5</u></b>

Abaixo, as movimentações do Capital social:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>5</u>
Aumento de capital	<u>9.476</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b><u>9.481</u></b>

### b. Adiantamento para futuro aumento de capital

O adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) refere-se aos valores aportados pelos sócios ou acionistas da Companhia, com o objetivo de serem convertidos em capital social em um momento futuro. Abaixo o movimento de adiantamentos para futuro aumento de

capital nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019:

	<b>2021</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial	-	-
Adições	15.476	-
Conversão em capital	(9.476)	-
<b>Saldo Final</b>	<u><u>6.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

**c. 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. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não foi constituída devido ao prejuízo apurado.

**d. 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 31 de dezembro de 2020 e 2019, não foram distribuídos dividendos devido ao prejuízo apurado.

**12 Receitas**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Vendas de livros	6.135	-
Outras receitas	200	800
<b>Receita bruta de vendas</b>	<u><u>6.335</u></u>	<u><u>800</u></u>
Devoluções e cancelamentos	(515)	-
	<u><u>5.820</u></u>	<u><u>800</u></u>

### 13 Custo dos produtos vendidos

<b>Custos</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gastos com gráfica	(7)	-
Custo de desenvolvimento editorial	<u>(1.104)</u>	<u>-</u>
	<u><b>(1.111)</b></u>	<u><b>-</b></u>

### 14 Despesas comerciais

<b>Despesas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Provisão para perda de crédito esperada	(154)	-
Propaganda e publicidade	<u>(615)</u>	<u>-</u>
<b>Despesas comerciais</b>	<u><b>(769)</b></u>	<u><b>-</b></u>

### 15 Despesas gerais e administrativas

<b>Despesas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Despesas com pessoal	(3.180)	-
Viagens e estadas	(17)	-
Serviços de terceiros	(208)	(9)
Despesas gerais	(701)	-
Depreciação e amortização	(1)	-
Taxas	-	(1)
<b>Despesas gerais e administrativas</b>	<u><b>(4.107)</b></u>	<u><b>(10)</b></u>

### 16 Resultado financeiro

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Receitas financeiras:</b>		
Juros ativos	1	-
Aplicação financeira	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u><b>14</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Despesas financeiras:</b>		
Descontos concedidos	(84)	-
Outras despesas financeiras	<u>(7)</u>	<u>(30)</u>
	<u><b>(91)</b></u>	<u><b>(30)</b></u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u><b>(77)</b></u>	<u><b>(30)</b></u>

## 17 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>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(244)	(244)	760	760
Alíquota imposto de renda e contribuição social	25%	9%	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social (base x alíquota)	<b>(61)</b>	<b>(22)</b>	<b>190</b>	<b>68</b>
Adições e exclusões legais	(77)	(28)	(250)	(89)
<b>Total do Imposto de renda e contribuição social do período</b>	<b>(138)</b>	<b>(50)</b>	<b>(60)</b>	<b>(21)</b>
<b>Alíquota de imposto efetiva</b>	<b>56,56%</b>	<b>20,49%</b>	<b>-7,89%</b>	<b>-2,76%</b>

---

**BERNARDO RANGEL DA COSTA PAIVA**  
**DIRETOR-PRESIDENTE**  
**CPF: 112.865.587-00**

---

**RAFAEL MARTINS GONÇALVES**  
**CONTADOR**  
**CRC- 115795/O-3**  
**CPF: 130.701.987-08**