

LF Soluções de Ensino Ltda.

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2021**

Conteúdo

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

LF Soluções de Ensino Ltda.

Balço patrimonial 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|--|-------|---------------|---------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 748 | 2.301 |
| Contas a receber de terceiros | 4 | 15.527 | 5.512 |
| Estoques | 5 | 8.862 | 7.265 |
| Tributos a recuperar | 6 | 239 | - |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 7 | 40 | - |
| Adiantamentos | | 435 | 26 |
| Total do circulante | | 25.851 | 15.104 |
| Não circulante | | | |
| Contas a receber de partes relacionadas | 11 | 14 | 665 |
| Estoques | 5 | 6.114 | 4.143 |
| Imobilizado | 8 | 482 | - |
| Intangível | 9 | 5.803 | 1.127 |
| Direito de uso | | 607 | - |
| Total do não circulante | | 13.020 | 5.935 |
| Total do ativo | | 38.871 | 21.039 |
| Passivo | | | |
| Circulante | | | |
| Contas a pagar a terceiros | 10 | 4.524 | 2.791 |
| Obrigações com pessoal e encargos sociais | 12 | 4.088 | 845 |
| Arrendamento | | 290 | - |
| Obrigações tributárias | 13 | 482 | 201 |
| Adiantamentos de clientes | | 8.450 | 1.216 |
| Total do circulante | | 17.834 | 5.053 |
| Não circulante | | | |
| Contas a pagar de partes relacionadas | 11 | 16.915 | 258 |
| Arrendamento | | 307 | - |
| Total do não circulante | | 17.222 | 258 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 14 | 17.481 | 9.481 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | | 3.100 | 6.000 |
| Prejuízos acumulados | | (16.766) | 247 |
| Total do patrimônio líquido | | 3.815 | 15.728 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 38.871 | 21.039 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LF Soluções de Ensino Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|--|-------|-----------------|--------------|
| Receita operacional líquida | | | |
| Terceiros | 15 | 21.792 | 5.820 |
| Receita líquida total | | 21.792 | 5.820 |
| Custo dos produtos vendidos | 16 | (3.259) | (1.111) |
| Lucro operacional bruto | | 18.533 | 4.709 |
| Despesas comerciais | 17 | (6.218) | (769) |
| Despesas gerais e administrativas | 18 | (28.285) | (4.107) |
| Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras | | (15.970) | (167) |
| Despesas financeiras | 19 | (606) | (91) |
| Receitas financeiras | 19 | 102 | 14 |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social | | (16.474) | (244) |
| Imposto de renda e contribuição social | 20 | (538) | (188) |
| Prejuízo do exercício | | (17.012) | (432) |

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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------------|---------------------|
| Prejuízo do exercício | (17.012) | (432) |
| Total dos resultados abrangentes do exercício | <u>(17.012)</u> | <u>(432)</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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

| | Capital Social | Adiantamento para futuro aumento de Capital | Prejuízos acumulados | Total |
|--|----------------|---|----------------------|-----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | <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 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(432)</u> | <u>(432)</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | <u>9.481</u> | <u>6.000</u> | <u>247</u> | <u>15.728</u> |
| Adiantamento para futuro aumento de Capital - AFAC | 2.900 | (2.900) | - | - |
| Aumento de capital | 5.100 | - | - | 5.100 |
| Prejuízo líquido do exercício | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(17.013)</u> | <u>(17.013)</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | <u>17.481</u> | <u>3.100</u> | <u>(16.766)</u> | <u>3.815</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social | (16.475) | (244) |
| Depreciação e Amortização | 476 | 1 |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | 50 | 154 |
| Baixa de imobilizado, intangível e direito de uso | (230) | (1) |
| | (16.179) | (90) |
| Varição em ativos e passivos | | |
| Contas a receber | (10.065) | (5.666) |
| Estoques | (3.568) | (9.239) |
| Contas a receber de partes relacionadas | 651 | (665) |
| Adiantamentos | (409) | (22) |
| Tributos a recuperar | (239) | - |
| Fornecedores | 1.733 | 617 |
| Arrendamentos a pagar | (10) | - |
| Obrigações trabalhistas | 3.243 | 845 |
| Obrigações tributárias | (257) | (97) |
| Adiantamentos de clientes | 7.234 | 1.216 |
| Imposto de Renda e contribuição social pagos | (40) | - |
| Caixa aplicado nas atividades operacionais | (17.906) | (13.101) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisição de imobilizado | (515) | - |
| Aquisição de intangível | (4.889) | (1.127) |
| Caixa aplicado nas atividades de investimentos | (5.404) | (1.127) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Captação/ Amortização com partes relacionadas | 16.657 | 258 |
| Aumento de capital | 5.100 | 9.476 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | 6.000 |
| Caixa gerado pelas atividades de financiamento | 21.757 | 15.734 |
| (Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa | (1.553) | 1.506 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 2.301 | 795 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 748 | 2.301 |
| (Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa | (1.553) | 1.506 |

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 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 8.

2.7 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.

Direito Autoral

Os ativos intangíveis de direito autoral são reconhecidos quando atendem aos critérios de reconhecimento: ser identificável, controlado pela entidade e provável que gere benefícios futuros. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis de direito autoral são mensurados pelo custo histórico, menos a amortização acumulada e as perdas por redução ao valor recuperável, se aplicável. A amortização é calculada pelo método linear ao longo da sua vida útil estimada de 5 anos.

Conteúdo Digital

As despesas de desenvolvimento de conteúdos digitais são capitalizadas apenas se puderem ser mensuradas confiabilidade, se o produto ou processo for técnica e comercialmente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis e se a Companhia tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e

utilizar ou vender o ativo. Caso contrário, é reconhecido nos resultados quando incorrido. Após o reconhecimento inicial, as despesas de desenvolvimento são mensuradas ao custo menos a amortização acumulada e quaisquer perdas por imparidade acumuladas. A amortização é calculada pelo método linear ao longo da sua vida útil estimada de 5 anos. A Companhia não identificou alterações na vida útil em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

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.

2.8 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 2020.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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 2021 e 2020, 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.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos

a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação.

O ativo fiscal diferido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados não foram reconhecidos para fins de demonstrações financeiras.

A Companhia vem adotando medidas que propiciarão o consumo de prejuízo fiscal, com consequente realização do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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

| | 2021 | 2020 |
|--|------------|--------------|
| Caixa e bancos | 748 | 293 |
| Certificado de Depósitos Bancários (CDB) | - | 2.008 |
| | <u>748</u> | <u>2.301</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

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|--------------|
| Clientes | 15.731 | 5.666 |
| Provisão para perda de crédito esperada | (204) | (154) |
| | <u>15.527</u> | <u>5.512</u> |

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

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| No início do exercício | (154) | - |
| Provisão para perda de crédito esperada | (50) | (154) |
| No final do exercício | <u>(204)</u> | <u>(154)</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:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Livros | 8.171 | 7.192 |
| Outros produtos | 684 | 72 |
| Material em poder de terceiros | 7 | - |
| Livros aguardando impressão | 6.114 | 4.144 |
| | <u>14.976</u> | <u>11.408</u> |
| Total | <u>14.976</u> | <u>11.408</u> |
| Circulante | 8.862 | 7.265 |
| Não Circulante | 6.114 | 4.143 |
| Total | <u>14.976</u> | <u>11.408</u> |

6 Tributos a recuperar

| | 2021 | 2020 |
|--------------|------------|----------|
| PIS e COFINS | 236 | - |
| Outros | <u>3</u> | <u>-</u> |
| | <u>239</u> | <u>-</u> |

7 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

A Companhia possui valores de imposto de renda e contribuição social a recuperar relativos a antecipações de recolhimentos, além dos impostos retidos sobre aplicações financeiras, e notas fiscais de fornecedores, os quais poderão ser utilizados para compensar qualquer tributo federal administrado pela Receita Federal do Brasil.

Em 31 de dezembro de 2021, o montante desses valores relativos ao imposto de renda e contribuição social a recuperar foi de R\$ 40.

8 Imobilizado

Saldos do ativo imobilizado

| | Taxa de depreciação anual | 2021 | 2020 |
|--|---------------------------------|-------------|----------|
| Custo | | | |
| Móveis e utensílios | 10% a.a. | 43 | - |
| Equipamentos de processamento de dados | 20% a.a. | 324 | - |
| Benfeitorias em bens de terceiros | 20 a 25% a.a. | <u>148</u> | <u>-</u> |
| Depreciação acumulada | | <u>(33)</u> | <u>-</u> |
| Saldo residual líquido | | <u>482</u> | <u>-</u> |

9 Intangível

Saldos do ativo intangível

| | Taxa de Amortização anual | 2021 | 2020 |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| <hr/> | | | |
| Custo | | | |
| Software | 20% a.a. | 1.061 | 1.061 |
| Parcerias Educacionais | 20% a.a. | 849 | - |
| Projeto em desenvolvimento | | <u>4.106</u> | <u>66</u> |
| Amortização acumulada | | <u>(213)</u> | <u>-</u> |
| Saldo residual líquido | | <u>5.803</u> | <u>1.127</u> |

10 Contas a pagar a terceiros

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Fornecedores nacionais | <u>4.524</u> | <u>2.791</u> |
| Total | <u>4.524</u> | <u>2.791</u> |

11 Transações com partes relacionadas

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|
| Ativo Não Circulante | | |
| Code Buddy | 14 | - |
| Learning Factory LTDA. | <u>-</u> | <u>665</u> |
| Total Ativo | <u>14</u> | <u>665</u> |
| Passivo Não Circulante | | |
| Learning Factory LTDA. | 16.740 | 258 |
| Edify Education S.A | <u>175</u> | <u>-</u> |
| | <u>16.915</u> | <u>258</u> |
| Total Passivo | <u>16.915</u> | <u>258</u> |

Os saldos, com características de mútuo, referem-se a reembolsos de despesas administrativas comuns junto as empresas do grupo, principalmente, quitação de impostos e taxas estaduais que são pagos exclusivamente no Bradesco, custos com transferência de funcionários, serviços comuns a todas empresas, bem como transferência de valores para reforçar o caixa da operação. Os saldos não possuem prazo de vencimento, incidência de juros, atualização monetária e contrato de mútuo.

12 Obrigações com pessoal e encargos sociais

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|
| Salários a pagar | 1.979 | 13 |
| Encargos sociais a pagar | 509 | 158 |
| Provisão de férias e encargos | <u>1.600</u> | <u>674</u> |
| Total | <u>4.088</u> | <u>845</u> |

13 Obrigações tributárias

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposto de renda a pagar | 125 | 85 |
| Contribuição social a pagar | 68 | 47 |
| Retenções na fonte a recolher | 255 | 63 |
| Outros impostos a pagar | <u>34</u> | <u>6</u> |
| Total | <u>482</u> | <u>201</u> |

14 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia totaliza R\$ 17.481 (R\$ 9.481 em 31 de dezembro de 2020) e está composto por 17.481.155 de ações ordinárias sem valor nominal (9.481.155 em 31 de dezembro de 2020).

| | 2021 | 2020 |
|----------------|----------------------|---------------------|
| Capital Social | 17.481 | 9.481 |
| Total | <u>17.481</u> | <u>9.481</u> |

Abaixo, as movimentações do Capital social:

| | |
|--|----------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | <u>9.481</u> |
| Aumento de capital | <u>8.000</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | <u>9.481</u> |
| Aumento de capital | <u>8.000</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | <u>17.481</u> |

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 2021 e de 2020:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial | 6.000 | - |
| Adições | 5.100 | 15.476 |
| Conversão em capital | <u>(8.000)</u> | <u>(9.476)</u> |
| Saldo Final | <u><u>3.100</u></u> | <u><u>6.000</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 2021 e 2020, 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 2021 e 2020, não foram distribuídos dividendos devido ao prejuízo apurado.

15 Receitas

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Vendas de livros | 23.414 | 6.135 |
| Outras receitas | <u>15</u> | <u>200</u> |
| Receita bruta de vendas | <u><u>23.429</u></u> | <u><u>6.335</u></u> |
| Devoluções e cancelamentos | (1.598) | (515) |
| Outros descontos | <u>(39)</u> | <u>-</u> |
| | <u><u>21.792</u></u> | <u><u>5.820</u></u> |

16 Custo dos produtos vendidos

| Custos | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gastos com gráfica | (512) | (7) |
| Custo de desenvolvimento editorial | <u>(2.747)</u> | <u>(1.104)</u> |
| | <u>(3.259)</u> | <u>(1.111)</u> |

17 Despesas comerciais

| Despesas | 2021 | 2020 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Provisão para perda de crédito esperada | (50) | (154) |
| Propaganda e publicidade | <u>(6.168)</u> | <u>(615)</u> |
| Despesas comerciais | <u>(6.218)</u> | <u>(769)</u> |

18 Despesas gerais e administrativas

| Despesas | 2021 | 2020 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Despesas com pessoal | (21.499) | (3.180) |
| Viagens e estadas | (2.089) | (17) |
| Serviços de terceiros | (1.628) | (208) |
| Despesas gerais | (2.544) | (701) |
| Depreciação e amortização | (476) | (1) |
| Taxas | <u>(49)</u> | <u>-</u> |
| Despesas gerais e administrativas | <u>(28.285)</u> | <u>(4.107)</u> |

19 Resultado financeiro

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Receitas financeiras: | | |
| Descontos obtidos | 38 | - |
| Juros ativos | 55 | 1 |
| Aplicação financeira | <u>9</u> | <u>13</u> |
| | <u>102</u> | <u>14</u> |
| Despesas financeiras: | | |
| Descontos concedidos | (490) | (84) |
| Outras despesas financeiras | <u>(116)</u> | <u>(7)</u> |
| | <u>(606)</u> | <u>(91)</u> |
| Resultado financeiro líquido | <u>(504)</u> | <u>(77)</u> |

20 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>2021</u> | | <u>2020</u> | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | (16.474) | (16.474) | (244) | (244) |
| Alíquota imposto de renda e contribuição social | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Imposto de renda e contribuição social (base x alíquota) | (4.119) | (1.483) | (61) | (22) |
| Adições e exclusões legais | 3.723 | 1.341 | (77) | (28) |
| Total do Imposto de renda e contribuição social do período | (396) | (142) | (138) | (50) |
| Alíquota de imposto efetiva | 2,40% | 0,86% | 56,56% | 20,49% |

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