

Saraiva Educação S.A. e Controladas

CNPJ nº 50.268.838/0001-39



*continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia. d) **CPC 50/IFRS 17 - Contratos de seguros:** Este pronunciamento substituirá a norma atualmente vigente CPC 11/IFRS 4, após processo de revisão da norma internacional realizado pelo IASB. O objetivo do CPC 50 - Contratos de seguro é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras. O cobrimento todos os aspectos contábeis relevantes. Este pronunciamento é aplicável aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia. 2.1.2. **Novas normas ainda não efetivas:** As seguintes normas entrarão em vigor em exercício posterior à emissão das Demonstrações Financeiras: Companhia não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras: a) **Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes, com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1):** As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A Companhia não tem emprestimo bancário, debêntures ou outros passivos sujeitos a covenants específicos que possam resultar na antecipação do seu prazo de vencimento em 31 de dezembro de 2023. b) **Alterações do IFRS 16 - Arrendamentos:** As mudanças, emitidas em setembro de 2022, permitem a adição de requisitos sobre como uma entidade contabiliza uma venda de um ativo e arrenda esse mesmo ativo de volta (leaseback), após a data inicial da transação. Em resumo, o vendedor-arrendatário não deve reconhecer nenhum ganho ou perda referente ao direito de uso relido por ele. As alterações entram em vigor para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024. Concluiu-se que não haverá impactos com a aplicação desta regulamentação. c) **CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7 - Ações de financiamento de fornecedores (Risco Sacado):** As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos das mudanças de risco sobre os fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024. d) **Ausência de convertibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21):** A Administração está em avaliação de possíveis impactos, sendo que até o momento não houve nenhuma indicação de necessidade de algum reconhecimento ou divulgação adicional. 3. **Estimativas e julgamentos contábeis críticos:** Na preparação das demonstrações financeiras, a Companhia adota estimativas e julgamentos contábeis, os quais são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores incluindo a natureza e o volume das transações e a relevância para a avaliação das demonstrações financeiras. Com base nessas premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro e que podem resultar em diferenças aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco material, com probabilidades de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social estão descritas a seguir: 3.1. **Julgamentos:** A Companhia não possui operações, em 31 de dezembro de 2023, que necessitem de julgamentos específicos. 3.2. **Estimativas:** a) **Imposto de renda e contribuição social diferidos:** O método do passivo (conforme o conceito descrito na IAS 12 "Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos") requer a estimativa da provisão para o próximo exercício social com base nas diferenças temporárias entre o valor contábil dos ativos e passivos e seus respectivos valores fiscais. O montante do imposto de renda e contribuição social diferido atual é revisado na data de cada balance e reduzido ao montante que não seja mais realizável por meio de lucros tributáveis futuros. Ativos e passivos fiscais diferidos são calculados usando as alíquotas fiscais aplicáveis ao lucro tributável nos anos em que essas diferenças temporárias deverão ser realizadas. O lucro tributável futuro pode ser maior ou menor que as estimativas consideradas para determinação dos ativos fiscais diferidos, conforme nota explicativa 20. b) **Provisão para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis:** A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos e constitui provisão para todos os fluxos de caixa de uma expectativa de perda seja provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, entre elas a opinião dos consultores jurídicos internos e externos da Companhia e de suas controladas, além do histórico de provisionamento dos processos encerrados nos últimos 12 meses ("ticket médio"), para os processos de natureza cível. Adicionalmente a Companhia também constitui provisão para os processos judiciais com expectativa de perda possível decorrente de combinações de negócios, conforme descrito nas notas 2, 14 e 18. A Administração acredita que essa provisão é suficiente e está corretamente apresentada. c) **Provisão para contingências tributárias, trabalhistas e cíveis:** A Companhia adota uma política de provisionamento de obsolescência de estoque o aging de produção por tipo de produto e selo, e adicionalmente considera os itens de coleção ou selos que foram descontinuados, por entender que este critério é mais aderente ao seu modelo de negócio. Por esse conceito, uma provisão para perda de estoque por obsolescência é realizada quanto mais antiga é a data de produção em relação à data-base. A Companhia considera o calendário de renovação editorial dos seus produtos para determinar a quantidade de períodos em que os produtos podem sofrer obsolescência, o qual habitualmente ocorre entre o terceiro e quinto ano. 4. **Ativos e passivos mantidos para venda e operações descontinuadas:** Conforme apresentado à nota explicativa 2.9, a Companhia, em conjunto com o Grupo Cognat, adquiriu a Companhia Editora Saraiva, SaraivaUNi, Bernirá e Érica - focados no ensino superior, que compõem o grupo SETS (Soluções Educacionais para Ensino Técnico e Superior), relacionados ao negócio de edição e comercialização de livros impressos e digitais, do segmento CTP (Científico, Técnico e Profissional), ("Operação"). Em movimento ocorrido nessa data, a Controladora Sabar, com a aquisição da Cognat, assinou contrato de compra e venda de ações e outras averçuas em conjunto ao Grupo Gen, no qual pactuou a venda da totalidade das ações de emissão da SRV Editora Ltda. ao Grupo Gen. A SRV Editora Ltda. manterá toda operação de SETS do Grupo Cognat (atualmente em Saraiva Educação S.A.) após a conclusão da Operação. A operação não inclui os livros didáticos (voltados à educação básica) e os livros do PNLd. A Operação também inclui a venda da totalidade da participação societária detida pela Companhia (20%) na Minha Biblioteca Ltda., sociedade formada por grupos editoriais para oferta de livros em formato de biblioteca digital a instituições de ensino superior. A conclusão da Operação sujeita a determinadas condições suspensivas, incluindo a aprovação prévia pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE que ocorreu em 04 de abril de 2024 sem ressalvas, conforme seu Boletim de Serviço Eletrônico. Com base nas informações acima apresentadas, nos comunicados ao mercado publicados, na aprovação prévia do CADE e na alta probabilidade de realização do negócio com a GEN, assim como demais ativos (estoque, adiantamentos e impostos diferidos), e passivos (obrigações trabalhistas), a Companhia reclassificou os saldos constantes no Balanço Patrimonial para a rubrica de "ativos mantidos para venda", e "passivos mantidos para venda". Adicionalmente, com relação aos impactos no resultado, a Companhia procedeu com a reclassificação dos saldos percentuais ao negócio de SETS para a rubrica de "resultado das operações descontinuadas", incluindo o resultado comparativo para o ano de 2022, o qual está sendo representado, como orienta a referida norma. Apresentamos a seguir os efeitos decorrentes das representações e divulgações da classificação dos ativos e passivos do negócio de SETS como operação descontinuada, conforme previsto no pronunciamento técnico CPC 31/IFRS 5, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Balanço Patrimonial

Ativo Circulante	31/12/2023	31/12/2022	Passivo Circulante	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	2.866	1.194	Obrigações trabalhistas	2.866	1.194
Estoque	17.718	9.122			
Adiantamentos	1.585	1.366			
Total do ativo circulante	22.169	11.682	Total do passivo circulante	2.866	1.194
Não circulante			Não circulante		
Investimento em participação social diferidos	3.667	5.621			
Impostos	1.652	600			
Total do ativo não circulante	5.319	6.221	Total do passivo não circulante		
Total do ativo	27.488	17.903	Total do passivo e acervo líquido	27.488	17.903

Demonsrativo de Resultado do Exercício

Receita líquida de vendas e serviços	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida de vendas e serviços	80.690	67.409
Custo das vendas e serviços	(42.170)	(47.732)
Lucro bruto	38.520	39.677
Despesas operacionais		
Despesas com vendas	(9.045)	(12.021)
Despesas gerais e administrativas	(15.719)	(23.468)
Provisão para perda esperada	(1.671)	4.373
Equivalência patrimonial	2.252	2.625
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	14.337	11.196
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	4.062	1.507
Despesas financeiras	(3.180)	(4.030)
Lucro operacional antes dos impostos	882	(2.523)
Imposto de renda e contribuição social	15.219	8.663
Correntes	(2.149)	(1.189)
Diferidos	(2.099)	(1.65)
Lucro das operações descontinuadas	(4.248)	(1.354)
Despesas operacionais	10.971	7.309
Lucro das operações descontinuadas	6.723	6.000

Demonsrativo dos Fluxos de Caixa (I)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/12/2023	31/12/2022
Ajustes para conciliação ao resultado:		
Operações descontinuadas ao resultado	15.219	11.025
Varições nos ativos e passivos operacionais:		
Operações descontinuadas às atividades operacionais	(12.353)	(10.592)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividade operacional	2.866	433
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	2.866	433

(i) Os saldos aqui apresentados estão sendo considerados integralmente às movimentações ocorridas nos demonstrativos dos fluxos de caixa. Apresentamos a seguir as principais movimentações resultantes das operações descontinuadas, e que são aplicáveis ao resultado da Companhia, conforme suas naturezas:

Receita Líquida:

Receita bruta	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta	88.905	97.302
Deduções da receita bruta		
Impostos	(2.337)	(2.093)
Descontos e devoluções	(5.878)	(7.800)
Receita líquida	80.690	87.409
Custos e despesas por natureza:		
Salários e encargos sociais	(1.671)	(4.373)
Provisão para perda esperada	(1.671)	4.373
Publicidade e propaganda	(4.643)	(5.204)
Custo de livros comerciais	(10.037)	(10.879)
Custos com papel e gráfica	(22.362)	(17.764)
Custos editoriais	(9.771)	(19.089)
Utilidades, limpeza e segurança	(1.035)	(90)
Consultorias e assessorias	(31)	(31)
Outras despesas gerais	(2.913)	(10.920)
Custo das vendas e serviços	(42.170)	(47.732)
Despesas com vendas	(9.045)	(12.021)
Despesas gerais e administrativas	(15.719)	(23.468)
Provisão para perda esperada	(1.671)	4.373
Custo das vendas e serviços	(38.520)	(39.677)

5. **Reorganização societária:** Em 14 de agosto de 2023, a Companhia realizou reorganização societária de capital com intuito de uma melhor segregação de suas operações e alocação de caixa, cedendo por meio dessas operações 100% de sua participação nas controladas Editora Joaquim, Editora Todas as Letras e Editora Pigmento, à sua Controladora Sabar Serviços Educacionais S.A. ("Sabar"), o que impactou, por consequência, os saldos das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Por esta reestruturação, o capital da Companhia foi reduzido no montante de R\$ 242.959, sendo R\$ 35.968 em caixa e R\$ 206.990 em demais ativos e passivos líquidos. Abaixo segue o acervo líquido que impactou as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Controladora	Transferência de de capital	Transferência de ativos e passivos	Eliminação	Total
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	(30.000)	(5.968)	-	(35.968)
Contas a receber	-	15	-	15
Estoque	-	-	-	-
Tributos a recuperar	-	(585)	-	(585)
Total ativo circulante	(30.000)	(6.498)		(36.498)
Ativo não circulante				
Tributos a recuperar	-	(532)	-	(532)
Investimentos	-	6.093	-	6.093
Total ativo não circulante	(6.093)	(532)		(6.625)
Total do ativo	(36.093)	(7.030)		(43.123)
Passivo circulante				
Fornecedores	-	(98)	-	(98)
Obrigações trabalhistas	-	(4)	-	(4)
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	(796)	-	(796)

Controladora

Redução de capital	Transferência de ativos e passivos	Eliminação	Total
Tributos a pagar	-	(2)	-
Partes relacionadas - outros	-	(37)	-
Total passivo circulante	(937)	(39)	(976)
Total do passivo	(937)	(39)	(976)
Capital social	(242.959)	(1.252)	(244.211)
Lucros (prejuízos) acumulados	206.865	(4.841)	202.024
Total do patrimônio líquido	(36.093)	(6.093)	(42.186)
Total do passivo e patrimônio líquido	(36.093)	(7.030)	(43.123)

6. **Gestão de risco financeiro:** 6.1. **Considerações gerais e políticas:** A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definições de estratégias e implementação de sistemas de controle, sendo definidas pelo Conselho de Administração da Companhia. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros é apresentada e avaliada mensalmente pelo Comitê de Tesouraria da Companhia e posteriormente submetida à apreciação dos Comitês de Auditoria e Executivo e do Conselho de Administração. Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas para cada situação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas aqui apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes informações de mercado e/ou metodologias de avaliação poderá ter um efeito relevante no montante do valor de mercado. Para fornecer uma indicação sobre a confiabilidade dos dados utilizados na determinação do valor justo, a Companhia classificou seus instrumentos financeiros de acordo com os julgamentos e estimativas dos dados observáveis, tanto quanto possível. A hierarquia do valor justo baseia-se no grau em que o valor justo é observável usado nas técnicas de avaliação da seguinte forma: • Nível 1: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos; • Nível 2: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de insumos que não são preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e • Nível 3: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em dados observáveis de mercado (entradas não observáveis). Apresentamos a seguir a hierarquia dos instrumentos financeiros registrados nos saldos patrimoniais da Companhia em 31 de dezembro de 2023. A Companhia não divulgou os valores justos dos instrumentos financeiros porque seus valores contábeis se aproximam do valor justo.

Nível	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Ativo - Custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	-	948
Contas a receber	33.290	34.818
Outros créditos	1.600	589
Partes relacionadas - outros	36.827	25.638
Total	71.717	61.984
Ativo - Valor justo por meio do resultado		
Títulos e valores mobiliários	2	103.289
Total	103.289	103.289
Passivo - Custo amortizado		
Fornecedores	16.610	19.132
Fornecedores risco sacado	124.013	40.362
Demais contas a pagar	248	246
Partes relacionadas - outros	36.567	21.298
Total	177.438	181.038

6.2. **Fatores de risco financeiro:** As atividades da Companhia estão expostas a riscos financeiros de mercado, de crédito e de liquidez. A Administração da Companhia e supervisão a gestão desses riscos em alinhamento com os objetivos na gestão de capital: a) **Política de utilização de instrumentos financeiros derivativos:** A Companhia não possui qualquer operação com derivativos. b) **Risco de mercado - risco de fluxo de caixa associado à taxa de juros:** Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos e debêntures captados no mercado e contas a pagar a terceiros por aquisições parceladas. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado, com o objetivo de garantir o saldo de caixa e os passivos financeiros vinculados a essas taxas. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não possui passivos financeiros que possam incorrer em perdas decorrentes das flutuações nas taxas de mercado. c) **Risco de crédito:** É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, e outros instrumentos financeiros. A Companhia mantém provisos adequados no balanço para fazer face a esses riscos. Contas a receber: As contas a receber são compostas por distribuidores de livros, Governo (PNLD), escolas, franquados e pessoas físicas vinculadas à prestação de serviços de ensino básico. O risco dessa Companhia é administrado conforme aging do vencimento dos títulos e da segregação entre segmentos de serviços prestados e produtos vendidos. **Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro:** A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a instrumentos financeiros e depósitos em bancos e instituições financeiras realizando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e de acordo com limites previamente estabelecidos na política da Companhia.

Caixa e Equivalentes de caixa (nota explicativa 5)	Consolidado	
AAA	31/12/2023	31/12/2022
	-	953
	-	953
Títulos e valores mobiliários (nota explicativa 6)		
AAA	103.289	40.212
AA	103.289	40.212

d) **Risco de liquidez:** Consiste na eventualidade de a Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir seus compromissos em virtude dos diferentes prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O fluxo de caixa da Companhia, é realizada de forma centralizada pelo departamento de finanças da Companhia, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez das entidades para assegurar que tenham caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais. A Companhia também monitora constantemente o saldo de caixa e o nível de endividamento das empresas e implementa medidas para que as empresas recebam eventuais aportes de capital e/ou acensem o mercado de capitais quando necessário, e para que se mantenham dentro dos limites de créditos existentes. Essa provisão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas de indicadores de liquidez do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias. O excesso de caixa mantido pelas entidades, além do saldo exigido para administração do capital circulante é, também, gerido de forma centralizada pela Companhia. A Tesouraria investe o excesso de caixa em depósitos a prazo, de até 90 dias e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente, de modo a manter a Companhia com volume apropriado de recursos para manter suas operações. Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se às contas a pagar a fornecedores e operações de risco sacado. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. Na tabela a seguir estão analisados os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente do título ou passivo.

Passivos financeiros reais por faixa de vencimento:

	Consolidado		
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Total
Em 31 de dezembro de 2023			
Fornecedores	16.610	16.610	33.220
Fornecedores - Risco Sacado	124.013	3.461	127.474
Total	140.623	3.461	144.084

Passivos financeiros reais por faixa de vencimento - Projetado (I):

	Consolidado		
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Total
Em 31 de dezembro de 2023			
Fornecedores	16.610	16.610	33.220
Fornecedores - Risco Sacado	124.013	3.739	127.752
Total	140.623	3.739	144.362

(i) Considera o cenário-base mais provável em um horizonte de 12 meses. Taxas projetadas: risco sacado - 8,03% ao ano. 6.3. **Gestão de capital:** Os objetivos principais da gestão de capital da Companhia são os de salvaguardar sua capacidade de continuidade, oferecer bons retornos aos acionistas e confiabilidade às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal com foco na redução do custo financeiro, maximizando o retorno ao acionista. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia apresenta estrutura de capital destinada a viabilizar a estratégia de crescimento, seja organicamente, seja por meio de aquisição de ativos. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. Os índices de alavancagem financeira estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	103.289	41.165
Caixa líquido	103.289	41.165
Patrimônio líquido	181.116	165.222
Índice de alavancagem financeira	57,03%	24,91%

6.4. **Análise de sensibilidade:** A seguir apresentamos um quadro demonstrativo com a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que demonstra os riscos que podem gerar prejuízos relativos à Companhia, segundo a avaliação feita pela Administração, considerando, para um período como cenário-base mais provável em um horizonte de 12 meses, a taxa projetada do CDI - 13,10% ao ano. Adicionalmente, demonstramos cenários com 15% e 30% de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente.

	Consolidado	
	Cenário possível	Cenário remoto
	Exposição	Risco projetado
Aplicações Financeiras e títulos e valores mobiliários	103.289	15.560
Total	103.289	15.560

Fonte: CDI conforme taxas referenciais B3 S.A., disponibilizado no website da respectiva instituição.

7. **Caixa e equivalentes de caixa:**

Controladora	Consolidado
31/12/2023	31/12/2022
Caixa	
Conta corrente	948
Total	948

8. **Títulos e valores mobiliários:**

Controladora	Consolidado
31/12/2023	31/12/2022
LF - Letras Financeiras	
LFT - Letra Financeira do Tesouro	103.289
Total	103.289

Os títulos e valores mobiliários possuem rentabilidade média bruta de 102,66% de CDI em 31 de dezembro de 2023 (103,32% de CDI em 31 de dezembro de 2022).

9. **Contas a receber:** a) **Composição:**

Controladora	Consolidado
31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber	
Livros didáticos e paradidáticos	

*continuação

Saraiva Educação S.A. e Controladas

CNPJ nº 50.268.838/0001-39



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado		Partes relacionadas - outros (Passivo):	Consolidado		Controladora	Consolidado		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social do exercício	35.437	34.931	35.665	35.512		26.647	13.593	(105.517)	(39.949)	(105.517)	(39.949)
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%		9.920	7.753	9.045	287	9.045	287
IRPJ e CSLL às alíquotas nominais	(12.049)	(11.877)	(12.126)	(12.074)		36.567	21.346	(16.306)	(5.185)	(17.816)	(5.626)
Equivalência patrimonial	192	435	-	-		36.567	21.346	63	15	63	15
Adições líquidas sem a constituição de diferido	796	(390)	837	(319)				(118.355)	(38.387)	(119.865)	(38.828)
Benefícios fiscais	24	-	24	-							
IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais (i)	27.751	-	27.751	-							
Juros sobre capital próprio	3.968	3.101	3.968	3.101							
IRPJ e CSLL constituídos pela adoção ao IFRIC 23	-	(4.826)	-	(4.568)							
IRPJ e CSLL demais movimentações	-	(485)	-	(743)							
Total IRPJ e CSLL	20.682	(14.022)	20.454	(14.603)				2.872	8.312	3.203	8.800
IRPJ e CSLL correntes no resultado	(1.984)	(3.366)	(2.212)	(3.894)				77	50	77	50
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	22.666	(10.656)	22.666	(10.709)				17	528	17	527
	20.682	(14.022)	20.454	(14.603)				2.966	8.890	3.297	9.377

(i) Composto pela constituição do IR diferido sobre o prejuízo fiscal aprovado pelo teste de realização.

20.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos: A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos e passivos é demonstrada conforme segue:

	Mantido		Resultado		Consolidado	
	31/12/2022	para as operações descontinuadas	31/12/2022	para as operações descontinuadas	31/12/2022	31/12/2022
Imposto de renda/Contribuição Social:						
Prejuízos fiscais/Base Negativa CSLL	43.490	-	-	25.803	69.293	
Diferenças Temporárias do Lucro Real						
Provisão para perda esperada	(41)	-	-	2.657	2.616	
Ajuste a valor presente	(10.347)	-	-	(328)	(10.675)	
Provisão de contingências	2.820	-	-	(2.964)	(144)	
Depreciação e custo de empréstimo	(166)	-	-	147	(19)	
Provisões não dedutíveis	4.443	(3.667)	-	1.969	2.745	
Provisão para perdas dos estoques	4.618	-	-	(4.618)	-	
Ágio sobre combinação de negócios	21.731	-	(2.099)	-	19.632	
Passivo não circulante líquido	66.548	(3.667)	(2.099)	22.666	83.448	
Ativo não circulante	66.548	-	-	83.448	83.448	
(-) Passivo não circulante	-	-	-	-	-	
Total	66.548	-	-	83.448	83.448	

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos são provenientes de ativos intangíveis decorrentes de aquisições e o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são provenientes de prejuízos fiscais e saldos de adições ao Lucro Real de exercícios anteriores e atual. **21. Partes relacionadas:**

21.1. Transações entre partes relacionadas: As principais transações contratadas pela Companhia e suas controladas com partes relacionadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 estão apresentadas a seguir: Partes relacionadas - outros (Ativo):

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Ratelo de despesas corporativas (i)	22.921	8.295
Contrato de indenização Saber (ii)	8.735	8.222
Juros sobre capital próprio antecipado (iii)	5.171	9.121
	36.827	25.638
Ativo Circulante	28.092	17.415
Ativo Não Circulante	8.735	8.222
	36.827	25.638

(i) Relativo aos saldos a receber por decorrência dos raios de despesas corporativas, cobrados via nota de débito. O montante reconhecido no resultado em decorrência dessa operação foi uma receita de R\$ 26.411 em 31 de dezembro de 2023 (despesa de R\$ 16.473 em 31 de dezembro de 2022). (ii) Relativo aos valores a receber derivados dos contratos de indenização entre Saraiva e Saber, no montante de R\$ 8.735 (R\$ 8.222 em 31 de dezembro de 2022), o qual está vinculado aos saldos a pagar de indenização, conforme mencionado na nota explicativa 15.2. O montante reconhecido no resultado em decorrência dessa operação foi uma despesa de R\$ 511 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 524 em 31 de dezembro de 2022). (iii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a companhia realizou o pagamento antecipado de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 5.171 às suas controladoras diretas Saber, Somos Educação e Aesapar.

(i) Relativo aos saldos a pagar por decorrência dos raios de despesas corporativas, cobrados via nota de débito. Em 31 de dezembro de 2023 havia saldo a pagar de R\$ 606 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022) relativo ao ratelo das despesas de subarrendamento com o centro de distribuição em São José dos Campos junto a sua coligada Somos Sistemas, sendo em média R\$ 231 (R\$ 207 em 31 de dezembro de 2022) o valor do pagamento mensal no decorrer do exercício, com vencimento em 30 de setembro de 2025. O montante reconhecido no resultado em decorrência dessa operação foi uma despesa de R\$ 2.755 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 1.905 em 31 de dezembro de 2022). **21.2. Remuneração do pessoal-chave da Administração:** O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, o presidente, os vice-presidentes e os diretores estatutários. Para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a remuneração do pessoal-chave da Administração foi paga pela empresa relacionada Editora Ática S.A., sendo posteriormente cobrada via ratelo de despesas corporativas para a Companhia por critérios estabelecidos pela Administração. **22. Patrimônio líquido: 22.1. Capital social:** Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totalizava R\$ 573.043, divididos em 573.042.991 quotas no valor de R\$ 1,00. A Companhia realizou redução de capital social no montante de R\$ 200.000 em caixa, aprovada em assembleia em 10 de maio de 2022. Adicionalmente, em virtude da reorganização societária apresentada em 14 de agosto de 2023, a redução de capital em montante de R\$ 242.958, sendo R\$ 35.968 em caixa e R\$ 206.990 em absorção de prejuízos acumulados e demais ativos e passivos líquidos cedidos, conforme descrito na nota explicativa 5, o capital social da Companhia passou de R\$ 373.043 para R\$ 130.084, divididos em 130.083.962 quotas no valor de R\$ 1,00 em 31 de dezembro de 2023. **22.2. Reserva de capital:** O saldo de todas as contas de reserva de capital no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 é R\$ 879 (R\$ 361 em 31 de dezembro de 2022). **22.3. Reserva de lucros:** Reserva legal: Constituída como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, após a compensação dos prejuízos acumulados, e que não pode exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos acumulados ou aumentar o capital. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 totalizava R\$ 3.289 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022). **Dividendos:** No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 houve a constituição dos dividendos a pagar à controladora direta Saber, representando 25% do lucro líquido, após a compensação dos prejuízos acumulados e a constituição da reserva legal, no montante de R\$ 15.621.

23. Receita líquida de vendas e serviços:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Venda livros didáticos e paradidáticos (i)	153.498	46.543	155.479	48.452
Outros	8.591	24.197	8.591	24.196
Deduções da receita bruta				
Impostos (i)	(91)	(123)	(91)	(123)
Devoluções e descontos concedidos (i)	(635)	(1.649)	(635)	(1.649)
Receita líquida	161.363	68.968	163.344	70.876

(i) Considera-se saldos atrelados às operações continuadas. O resultado das operações descontinuadas está apresentado na nota explicativa 4. **24. Custos e despesas por natureza:**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e encargos sociais (i)	(44.083)	(29.102)	(44.083)	(29.102)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa (i)	(5.640)	6.445	(5.640)	6.445
Depreciação e amortização	(5.796)	(4.828)	(5.796)	(4.828)
Publicidade e propaganda (i)	(4.193)	(3.278)	(4.193)	(3.278)
Custo dos produtos vendidos	(2.846)	(2.863)	(2.846)	(2.863)
Custo de livros comerciais (i)	(26.330)	(3.592)	(27.556)	(3.592)
Custos com papel e gráfica (i)	(23.076)	(6.445)	(23.066)	(6.445)
Utilidades, limpeza e segurança (i)	(1.772)	(1.165)	(1.772)	(1.165)
Outras receitas (despesas), líquidas ativo imobilizado	63	15	63	15
Outras despesas, líquidas (i)	3.655	9.397	3.655	9.399
Cobrança de ratelo de despesas corporativas	23.636	14.568	23.545	14.328
Contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas	2.775	1.905	2.775	1.905
Consultorias e assessorias (i)	(620)	(414)	(620)	(414)
Direitos autorais	(22.851)	(17.349)	(23.064)	(17.552)
Custos editoriais (i)	(11.958)	(675)	(11.958)	(675)
Aluguel e condomínio	(34)	(61)	(34)	(61)
Taxas e contribuições	(156)	(7)	(156)	(7)
Contingências	350	(1.462)	350	(1.462)
Contrato de indenização	511	524	511	524
	(118.355)	(38.387)	(119.865)	(38.828)

Recursos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Custo das vendas e serviços	(105.517)	(39.949)	(105.517)	(39.949)
Despesas com vendas	9.045	287	9.045	287
Despesas gerais e administrativas	(16.306)	(5.185)	(17.816)	(5.626)
Provisão para perda esperada	(5.640)	6.445	(5.640)	6.445
Outras receitas operacionais	63	15	63	15
	(118.355)	(38.387)	(119.865)	(38.828)

(i) Considera os custos e despesas atreladas às operações continuadas. O resultado das operações descontinuadas está apresentado na nota explicativa 4.

25. Resultado financeiro:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários (i)	2.872	8.312	3.203	8.800
Juros ativo	77	50	77	50
Outras (i)	17	528	17	527
	2.966	8.890	3.297	9.377
Despesas financeiras				
Juros de risco sacado	(11.690)	(7.358)	(11.690)	(7.358)
Tarifas bancárias e de cobrança (i)	(82)	(325)	(90)	(325)
Juros e mora comercial e fiscal (i)	-	(138)	-	(171)
Atualização de contingências (i)	670	1.972	670	1.972
Outras (i)	-	(30)	-	(30)
	(11.102)	(5.879)	(11.110)	(5.912)
Resultado financeiro	(8.136)	3.011	(7.813)	3.465

(i) Considera as receitas e despesas financeiras atreladas às operações continuadas. O resultado das operações descontinuadas está apresentado na nota explicativa 4. **26. Informações suplementares aos fluxos de caixa:** As demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2)/IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa. A Companhia realizou durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 movimentação de garantias de ex-mantenedores. A seguir demonstramos estes ajustes:

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Ajustes para:		
Garantias para processos trabalhistas de ex-mantenedor	252	(111)
Garantias de ex-mantenedor	252	(111)
	252	(111)

27. Cobertura de seguros: A Companhia, por meio do Grupo Cogna, possui um programa de gerenciamento de riscos, com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas pelo Grupo no montante indicado a seguir, para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. A seguir apresentamos as coberturas contratadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, conforme suas respectivas naturezas:

	Coberturas	
	31/12/2023	31/12/2022
Bens do imobilizado	353.000	228.422
Responsabilidade Civil Geral e Executivos	228.422	2.683
Veículos	584.105	-

28. Eventos subsequentes (CADE): Conforme comunicado ao mercado divulgado ao mercado em 30 de janeiro de 2024, a Controladora ("Saber") firmou um Contrato de Compra e Venda de Ações e outras averções em conjunto à empresa Grupo Editorial Nacional Participações S.A. ("Grupo Gen"), pelo qual compactou a compra da totalidade do capital social de sua controlada SRV Editora Ltda., a qual detém, na data de fechamento da transação pactuada, todo o estoque, licença ou sublicença e, exclusivamente, os selos editoriais SaraivaJur, SaraivaUni, Benvirá e Érica - focados no ensino superior, que compõem o ativo SETS, relacionados ao negócio de edição e comercialização de livros impressos e digitais, do segmento CTP (Científico, Técnico e Profissional). ("Operação"). Em movimento ocorrido na mesma data, a Controladora Saber, com anuidade da Cogna, assinou contrato de compra e venda de ações e outras averções em conjunto ao Grupo Gen, no qual pactuou a venda da totalidade das ações de emissão da SRV Editora Ltda. ao Grupo Gen. Atualmente a SRV Editora Ltda. mantém toda operação de SETS do Grupo Cogna. A Operação não inclui os livros didáticos (voltados à educação básica) e os livros do PNLID. A Operação também inclui a venda da totalidade da participação societária detida pela Companhia (20%) na Minha Biblioteca Ltda., sociedade formada por grupos editoriais para oferta de livros em formato de biblioteca digital a instituições de ensino superior. Se faz de suma importância salientar que a conclusão da Operação foi o sujeito a determinadas condições suspensivas, incluindo a aprovação prévia pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE que ocorreu em 04 de abril de 2024 sem ressalvas, conforme seu Boletim de Serviço Eletrônico, sendo o prazo máximo de contestação em 22 de abril de 2024.

Roberto Afonso Valério Neto
Diretor presidente

ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA
Frederico Da Cunha Villa
Vice-Presidente Financeiro (CFO)

Sergio Helano Araujo Betta Junior
Diretor de Controladoria - CRC RJ-102511/O-5

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Ao Conselho de Administração e Acionistas da Saraiva Educação S.A. - São José dos Campos - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Saraiva Educação S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Saraiva Educação S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 certeza, 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas. - 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 e suas controladas. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. - Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. São Paulo, 04 de junho de 2024

KPMG
KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Flavio Gozzoli Gonçalves
Controlador - CRC 1SP290557/O-2

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/1B73-E7BA-AB27-81DF> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 1B73-E7BA-AB27-81DF



Hash do Documento

E739AFB64D0133C082F325D55150BC132C8C9B14E37425D490999EEE1C477D63

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 07/06/2024 é(são) :

- JORNAL O DIA SP (Signatário - ODIASP EDITORA E AGENCIA DE NOTICIAS LTDA) - 091.260.448-46 em 07/06/2024 00:07 UTC-03:00
Tipo: Certificado Digital - O DIA DE SP EDITORA E AGENCIA DE NOTICIAS LTDA - 39.732.792/0001-24

