

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	59
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	61
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	62

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	5.125.569.249
Preferenciais	0
Total	5.125.569.249
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.072.085	2.204.534
1.01	Ativo Circulante	1.484.079	1.073.990
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	71.517	11.611
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.483	2.830
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.483	2.830
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	4.483	2.830
1.01.03	Contas a Receber	301	4.589
1.01.03.01	Clientes	301	4.589
1.01.04	Estoques	555	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	32.569	31.910
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	32.569	31.910
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.374.654	1.023.050
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	655.040	108.681
1.01.08.01.01	Adiantamentos a Fornecedores	1.427	5
1.01.08.01.02	Partes Relacionadas	653.613	108.676
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	717.838	912.633
1.01.08.03	Outros	1.776	1.736
1.02	Ativo Não Circulante	588.006	1.130.544
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.183	668.901
1.02.01.07	Tributos Diferidos	536	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	536	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	668.067
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	0	668.067
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	647	834
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	22	85
1.02.01.10.05	Outros Créditos	625	625
1.02.01.10.06	Garantias para Perdas Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	0	124
1.02.02	Investimentos	582.751	454.976
1.02.02.01	Participações Societárias	582.751	454.976
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	582.751	454.976
1.02.03	Imobilizado	1.121	1.158
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.121	1.158
1.02.04	Intangível	2.951	5.509
1.02.04.01	Intangíveis	2.951	5.509

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.072.085	2.204.534
2.01	Passivo Circulante	222.235	234.580
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.597	3.898
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.597	3.898
2.01.02	Fornecedores	0	2.167
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	0	2.167
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.595	232
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.595	232
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.595	232
2.01.05	Outras Obrigações	216.043	228.283
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	166.967	186.237
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	166.967	186.237
2.01.05.02	Outros	49.076	42.046
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	2.234	3.969
2.01.05.02.05	Tributos a Pagar	3.361	3.167
2.01.05.02.06	Contas a pagar - aquisições	41.282	32.261
2.01.05.02.07	Demais Contas a Pagar	2.199	2.649
2.02	Passivo Não Circulante	259.363	243.903
2.02.02	Outras Obrigações	86.902	117.947
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	55.815	55.815
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	55.815	55.815
2.02.02.02	Outros	31.087	62.132
2.02.02.02.04	Contas a pagar - aquisições	31.087	62.132
2.02.03	Tributos Diferidos	170.673	125.248
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	170.673	125.248
2.02.04	Provisões	1.788	708
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.788	708
2.02.04.01.05	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	1.788	708
2.03	Patrimônio Líquido	1.590.487	1.726.051
2.03.01	Capital Social Realizado	5.125.569	5.125.569
2.03.02	Reservas de Capital	40.234	39.794
2.03.04	Reservas de Lucros	-3.575.316	-3.439.312

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	122	1.785	9.542	30.670
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	3	-23	26.602	0
3.03	Resultado Bruto	125	1.762	36.144	30.670
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	55.285	118.185	-373.098	-619.106
3.04.01	Despesas com Vendas	-4	-355	229	-235
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-2	-334	259	0
3.04.01.02	Provisão para Perda Esperada	-2	-21	-30	-235
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.536	-7.107	-38.832	-41.601
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-1	0	-345.267
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.825	125.648	-334.495	-232.003
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	55.410	119.947	-336.954	-588.436
3.06	Resultado Financeiro	8.178	16.102	5.004	10.808
3.06.01	Receitas Financeiras	15.934	35.146	9.661	22.040
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.756	-19.044	-4.657	-11.232
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	63.588	136.049	-331.950	-577.628
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.890	-46.944	-280.392	-204.840
3.08.01	Corrente	-1.081	-2.453	0	0
3.08.02	Diferido	-4.809	-44.491	-280.392	-204.840
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	57.698	89.105	-612.342	-782.468
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-169.953	-225.110	-379.456	-355.313
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-169.953	-225.110	-379.456	-355.313
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-112.255	-136.005	-991.798	-1.137.781
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	-0,09	0	-0,81

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-112.255	-136.005	-991.799	-1.137.781
4.03	Resultado Abrangente do Período	-112.255	-136.005	-991.799	-1.137.781

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-64.933	13.083
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-12.108	12.862
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	136.049	-577.628
6.01.01.02	Depreciação e amortização	4.208	11.033
6.01.01.03	Provisão para perda esperada	21	235
6.01.01.04	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	1.909	937
6.01.01.05	Encargos financeiros	5.381	8.900
6.01.01.06	Rendimento sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	-1.677	-468
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-125.649	587.316
6.01.01.09	Resultado na venda ou baixa de ativos e outros investimentos	0	2.442
6.01.01.10	Depreciação IFRS-16	0	224
6.01.01.13	Reversão de provisão para conta Escrow	0	345.244
6.01.01.14	Atualização monetária de conta escrow	0	-10.126
6.01.01.15	Outorga de opções de ações	139	66
6.01.01.16	Atualização monetária em cessão de valores a controladas	-32.489	0
6.01.01.17	Operações descontinuadas no resultado	0	-355.313
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-52.825	898
6.01.02.01	(Aumento) redução em contas a receber	4.267	57
6.01.02.02	(Aumento) redução em estoques	-555	-870
6.01.02.03	(Aumento) redução em adiantamentos	-1.422	87
6.01.02.04	(Aumento) redução em tributos a recuperar	-1.195	78.975
6.01.02.05	(Aumento) redução em depósitos judiciais	63	664
6.01.02.06	(Aumento) redução em partes relacionadas	-46.251	7.249
6.01.02.07	(Aumento) redução em outros créditos	-40	164
6.01.02.08	(Redução) aumento em fornecedores	-2.165	-2.574
6.01.02.09	(Redução) aumento em obrigações trabalhistas	-301	1.089
6.01.02.10	(Redução) aumento em tributos a pagar	1.038	-79.288
6.01.02.11	(Redução) aumento em adiantamento de clientes	-1.735	-5.187
6.01.02.13	Pagamento de contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	-704	-1.442
6.01.02.16	(Redução) aumento nas demais contas a pagar	-3.825	1.974
6.01.03	Outros	0	-677
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-55
6.01.03.02	Juros de empréstimos e debêntures pagos	0	-622
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	152.840	-444.296
6.02.01	Resgate de títulos e valores mobiliários	24	6.906
6.02.02	Adições ao imobilizado	-65	-2.393
6.02.03	Adições ao intangível	0	-699
6.02.08	Pagamento por aquisições de controladas	0	-36.302
6.02.10	Aumento de Capital Controladas	0	-88.903
6.02.12	Recebimento de garantia de ex-proprietários	0	321.505
6.02.13	Cessão de valores em caixa a controladas	0	-654.410
6.02.14	Recebimento de dividendos de controladas	51.616	10.000

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.15	Recebimento de debêntures privada	101.265	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-28.001	450.004
6.03.02	Aumento de capital	0	450.054
6.03.07	Pagamento de arrendamento por direito de uso	0	-50
6.03.08	Parcelas pagas em aquisição de empresas	-28.001	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	59.906	18.791
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	11.611	55
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	71.517	18.846

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	5.125.569	39.794	0	-3.439.312	0	1.726.051
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.125.569	39.794	0	-3.439.312	0	1.726.051
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	440	0	0	0	440
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	440	0	0	0	440
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-136.005	0	-136.005
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-136.005	0	-136.005
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.125.569	40.234	0	-3.575.317	0	1.590.486

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	4.528.810	39.177	-539.120	0	0	4.028.867
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	4.528.810	39.177	-539.120	0	0	4.028.867
5.04	Transações de Capital com os Sócios	596.759	553	2.336	0	0	599.648
5.04.01	Aumentos de Capital	596.759	0	2.336	0	0	599.095
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	553	0	0	0	553
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.137.781	0	-1.137.781
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.137.781	0	-1.137.781
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	5.125.569	39.730	-536.784	-1.137.781	0	3.490.734

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.763	30.436
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.784	30.671
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-21	-235
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.971	-352.992
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4	-1.014
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.967	-351.978
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.208	-322.556
7.04	Retenções	-4.208	-11.257
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.208	-11.257
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-5.416	-333.813
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-65.949	-565.276
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-99.462	-587.316
7.06.02	Receitas Financeiras	33.513	22.040
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-71.365	-899.089
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-71.365	-899.089
7.08.01	Pessoal	8	21.833
7.08.01.01	Remuneração Direta	-38	14.592
7.08.01.02	Benefícios	42	2.098
7.08.01.03	F.G.T.S.	4	5.143
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	47.221	204.885
7.08.02.01	Federais	47.218	204.840
7.08.02.02	Estaduais	2	7
7.08.02.03	Municipais	1	38
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.411	11.974
7.08.03.01	Juros	17.411	11.232
7.08.03.02	Aluguéis	0	733
7.08.03.03	Outras	0	9
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-136.005	-1.137.781
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-136.005	-1.137.781

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	4.852.879	5.173.261
1.01	Ativo Circulante	3.656.964	3.830.402
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	72.736	256.069
1.01.02	Aplicações Financeiras	883.645	604.054
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	883.645	604.054
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	883.645	604.054
1.01.03	Contas a Receber	167.286	70.005
1.01.03.01	Clientes	167.286	70.005
1.01.04	Estoques	185.289	116.721
1.01.06	Tributos a Recuperar	121.881	120.629
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	121.881	120.629
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.226.127	2.662.924
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	180.371	363.452
1.01.08.01.01	Partes Relacionadas	180.371	363.452
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	2.023.825	2.281.964
1.01.08.03	Outros	21.931	17.508
1.01.08.03.01	Adiantamentos	15.258	10.992
1.01.08.03.02	Outros Créditos	6.673	6.516
1.02	Ativo Não Circulante	1.195.915	1.342.859
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	528.430	604.360
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	221
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	221
1.02.01.07	Tributos Diferidos	102.563	148.927
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	102.563	148.927
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	281.132	309.767
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	281.132	309.767
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	144.735	145.445
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	132.066	131.747
1.02.01.10.04	Outros Créditos	7.821	7.000
1.02.01.10.05	Garantias para perdas Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	1.567	979
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	3.281	5.719
1.02.02	Investimentos	953	1.453
1.02.02.01	Participações Societárias	953	1.453
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	953	1.453
1.02.03	Imobilizado	29.484	34.523
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	29.484	34.523
1.02.04	Intangível	637.048	702.523
1.02.04.01	Intangíveis	637.048	702.523

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	4.852.879	5.173.261
2.01	Passivo Circulante	1.946.812	1.968.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	38.008	32.477
2.01.01.01	Obrigações Sociais	38.008	32.477
2.01.02	Fornecedores	240.736	211.902
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	43.079	59.973
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	197.657	151.929
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.007	30.112
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.977	19.425
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	13.977	19.425
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.030	10.687
2.01.05	Outras Obrigações	334.074	325.176
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	279.019	269.829
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	279.019	269.829
2.01.05.02	Outros	55.055	55.347
2.01.05.02.04	Adiantamentos de clientes	10.633	12.350
2.01.05.02.05	Contas a pagar - Aquisições	41.281	32.260
2.01.05.02.06	Demais contas a pagar	431	8.124
2.01.05.02.07	Arrendamento por direito de uso	2.710	2.613
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	1.305.987	1.369.332
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	1.305.987	1.369.332
2.02	Passivo Não Circulante	1.309.926	1.473.084
2.02.02	Outras Obrigações	1.286.832	1.452.014
2.02.02.02	Outros	1.286.832	1.452.014
2.02.02.02.03	Passivos na combinação de negócios	1.242.992	1.373.849
2.02.02.02.04	Contas a pagar - Aquisições	31.087	62.133
2.02.02.02.07	Arrendamento por direito de uso	12.753	16.032
2.02.04	Provisões	23.094	21.070
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	23.094	21.070
2.02.04.01.05	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	23.094	21.070
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.596.141	1.731.178
2.03.01	Capital Social Realizado	5.125.569	5.125.569
2.03.02	Reservas de Capital	40.234	39.794
2.03.04	Reservas de Lucros	-3.575.316	-3.439.312
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.654	5.127

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	214.451	376.111	192.095	396.899
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-101.556	-190.178	-113.070	-260.150
3.03	Resultado Bruto	112.895	185.933	79.025	136.749
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-22.564	-30.206	-363.757	-636.354
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.514	-32.441	-32.789	-57.009
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-6.646	-29.455	-26.428	-49.467
3.04.01.02	Provisão para Perda Esperada	-868	-2.986	-6.361	-7.542
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.388	-103	10.619	105.210
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	-347.551	-347.551
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	25	380	4.831	7.656
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-226	-227	-1.616	-348.308
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.539	2.185	2.749	3.648
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	90.331	155.727	-284.732	-499.605
3.06	Resultado Financeiro	-13.658	-23.164	-9.276	-19.156
3.06.01	Receitas Financeiras	13.821	37.866	5.563	21.899
3.06.02	Despesas Financeiras	-27.479	-61.030	-14.839	-41.055
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	76.673	132.563	-294.008	-518.761
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-18.445	-41.632	-317.047	-258.515
3.08.01	Corrente	-12.703	3.983	-6.341	-19.303
3.08.02	Diferido	-5.742	-45.615	-310.706	-239.212
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	58.228	90.931	-611.055	-777.276
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-169.953	-225.110	-379.456	-355.313
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	-169.953	-225.110	-379.456	-355.313
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-111.725	-134.179	-990.511	-1.132.589
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-112.255	-136.005	-991.799	-1.137.781
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	530	1.826	1.288	5.192

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-111.725	-134.179	-990.511	-1.132.589
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-111.725	-134.179	-990.511	-1.132.589
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-112.255	-136.005	-991.799	-1.137.781
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	530	1.826	1.288	5.192

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.165	60.304
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	116.283	246.791
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	132.563	-518.761
6.01.01.02	Depreciação e amortização	38.042	64.194
6.01.01.03	Provisão para perda esperada	2.986	16.890
6.01.01.04	(Reversão) para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-138.427	-250.754
6.01.01.06	Rendimento sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	-22.628	-9.238
6.01.01.07	Equivalência patrimonial	-2.185	-3.648
6.01.01.08	Atualização monetária em cessão de valores a controladas	0	4.198
6.01.01.09	Outorga de opções de ações	441	-3.584
6.01.01.10	Depreciação IFRS-16	2.168	35.794
6.01.01.11	Amortização mais valia ágio alocado	51.189	97.081
6.01.01.12	Custos editoriais	22.330	29.006
6.01.01.13	Amortização mais valia de estoques	0	920
6.01.01.14	(Reversão) provisão para perdas dos estoques	-22.713	11.159
6.01.01.15	Encargos financeiros	52.608	72.414
6.01.01.16	Resultado na venda ou baixa de ativos e outros investimentos	-91	0
6.01.01.17	Operações descontinuadas no resultado	0	-355.313
6.01.01.18	Reversão de provisão para conta Escrow	0	345.244
6.01.01.19	Atualização monetária de conta escrow	0	-10.126
6.01.01.20	Perda ao valor recuperável dos ativos	0	721.315
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-84.709	-134.264
6.01.02.01	(Aumento) redução em contas a receber	-100.267	2.343
6.01.02.02	(Aumento) redução em estoques	-68.185	-34.456
6.01.02.03	(Aumento) redução em adiantamentos	-4.266	-5.104
6.01.02.04	(Aumento) redução em tributos a recuperar	4.712	22.165
6.01.02.05	(Aumento) redução em depósitos judiciais	-34.776	1.409
6.01.02.06	(Aumento) redução em partes relacionadas	89.920	-79.232
6.01.02.07	(Aumento) redução em outros créditos	-978	-5.788
6.01.02.08	(Redução) aumento em fornecedores	-16.893	-111.329
6.01.02.09	(Redução) aumento em fornecedores risco sacado	45.728	107.539
6.01.02.10	(Redução) aumento em obrigações trabalhistas	5.531	9.199
6.01.02.11	(Redução) aumento em tributos a pagar	1.858	-6.564
6.01.02.12	(Redução) aumento em adiantamento de clientes	-1.717	-71.418
6.01.02.13	(Redução) aumento em impostos e contribuições parcelados	3.302	-480
6.01.02.14	Pagamento de contingências tributárias, trabalhistas e cíveis	-2.369	-13.988
6.01.02.16	(Redução) aumento nas demais contas a pagar	-6.309	51.440
6.01.03	Outros	-7.409	-52.223
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-6.283	-16.564
6.01.03.02	Juros de arrendamento por direito de uso pagos	-1.126	-35.651
6.01.03.03	Juros de empréstimos e debêntures pagos	0	-8
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-177.648	-320.960

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.01	Investimento de títulos e valores mobiliários	-256.743	-550.825
6.02.02	Adições de imobilizado	-2.014	-10.386
6.02.03	Adições de intangível	-20.156	-24.558
6.02.08	Pagamento por aquisição de controladas	0	-56.697
6.02.11	Recebimento de garantia de ex-proprietários	0	321.506
6.02.12	Recebimento de debêntures privada	101.265	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.850	426.146
6.03.02	Aumento de capital	0	450.054
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamentos	0	100
6.03.06	Pagamento de empréstimos e financiamentos e debentures	0	-643
6.03.07	Pagamento de arrendamento por direito de uso	-1.849	-23.365
6.03.08	Parcelas pagas em aquisição de empresas	-28.001	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-183.333	165.490
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	256.069	61.141
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	72.736	226.631

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.125.569	39.794	0	-3.439.312	0	1.726.051	5.127	1.731.178
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.125.569	39.794	0	-3.439.312	0	1.726.051	5.127	1.731.178
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	440	0	0	0	440	-1.299	-859
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	440	0	0	0	440	0	440
5.04.08	Operações com controladores minoritários	0	0	0	0	0	0	-1.299	-1.299
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-136.005	0	-136.005	1.826	-134.179
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-136.005	0	-136.005	1.826	-134.179
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.125.569	40.234	0	-3.575.317	0	1.590.486	5.654	1.596.140

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.528.810	39.177	-539.120	0	0	4.028.867	149.555	4.178.422
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.528.810	39.177	-539.120	0	0	4.028.867	149.555	4.178.422
5.04	Transações de Capital com os Sócios	596.759	553	2.336	0	0	599.648	-149.040	450.608
5.04.01	Aumentos de Capital	596.759	0	2.336	0	0	599.095	-149.040	450.055
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	553	0	0	0	553	0	553
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.137.781	0	-1.137.781	5.192	-1.132.589
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.137.781	0	-1.137.781	5.192	-1.132.589
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.125.569	39.730	-536.784	-1.137.781	0	3.490.734	5.707	3.496.441

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	817.214	865.440
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	827.219	878.341
7.01.02	Outras Receitas	40	3.989
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-10.045	-16.890
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-222.510	-1.024.874
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-170.644	-175.375
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	148.254	-128.184
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-200.120	-721.315
7.03	Valor Adicionado Bruto	594.704	-159.434
7.04	Retenções	-175.163	-197.988
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-107.773	-99.987
7.04.02	Outras	-67.390	-98.001
7.04.02.02	Amortização do ágio alocado	-67.390	-97.081
7.04.02.04	Amortização mais valia do estoque	0	-920
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	419.541	-357.422
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	46.238	28.903
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.185	3.648
7.06.02	Receitas Financeiras	44.053	25.255
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	465.779	-328.519
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	465.779	-328.519
7.08.01	Pessoal	319.971	338.807
7.08.01.01	Remuneração Direta	214.208	226.337
7.08.01.02	Benefícios	20.902	21.391
7.08.01.03	F.G.T.S.	84.861	91.079
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	49.400	276.479
7.08.02.01	Federais	48.497	275.854
7.08.02.02	Estaduais	12	25
7.08.02.03	Municipais	891	600
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	230.587	188.784
7.08.03.01	Juros	128.403	90.161
7.08.03.02	Aluguéis	72.588	64.890
7.08.03.03	Outras	29.596	33.733
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-134.179	-1.132.589
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-134.179	-1.132.589

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO FINANCEIRO

Receita Líquida

No 3T21, a Receita Líquida totalizou R\$214,5 milhões, aumento de 11,6% na comparação anual, devido ao crescimento das receitas do Programa Nacional do Livro Didático (PNLD) e ticket médio maior do período, compensando a queda na base de alunos devido, principalmente, as restrições de isolamento social trazidas pelo recrudescimento da segunda onda da pandemia durante o período mais intenso de matrículas para o ano escolar.

Custos

Os custos das vendas e dos serviços alcançaram R\$101,6 milhões, que representa 47,4% da receita líquida do trimestre, uma melhora frente ao custo do 3T20 de 11,5 p.p.

Lucro Bruto

O Lucro Bruto atingiu R\$112,9 milhões no 3T21, com margem bruta de 52,6%, frente a 41,1% no 3T20.

Despesas Operacionais

Despesas com Vendas

As despesas com vendas compreendem despesas com equipe comercial, propaganda e *marketing*, direitos autorais e Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD). No 3T21, essas despesas representaram 3,1% da receita líquida, redução de 10,7 p.p. na comparação anual

Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas somam despesas com pessoal administrativo, consultorias, viagens e serviços de terceiros, entre outros. Esse grupo de despesas totalizou 7,6% da receita líquida no período uma piora frente ao resultado positivo devido à reversão de contingências tributárias, trabalhistas e cíveis apresentado no 3T20 .

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

As outras despesas operacionais totalizaram R\$0,2 milhão, comparado a outras receitas operacionais de R\$3,2 milhões no 3T20

Resultado Financeiro

O resultado financeiro foi negativo em R\$13,7 milhão no 3T21, frente a um resultado financeiro negativo de R\$ 9,3 milhões no 3T20.

Lucro (Prejuízo) Líquido

No 3T21, a Companhia apurou lucro de R\$ 58,2 milhões, ante o prejuízo de R\$611,1 milhões reportado no mesmo trimestre do ano anterior.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Saber Serviços Educacionais S.A. ("Companhia" ou "Saber"), com sede na Rua Santa Madalena Sofia, 25, na cidade de Belo Horizonte – MG, e suas controladas (em conjunto, o "Grupo") têm como principais atividades a administração de serviços de ensino infantil, fundamental e médio, editar, comercializar e distribuir livros didáticos, paradidáticos e apostilas, especialmente com conteúdo educacionais, literários e informativos e sistemas de ensino; ofertar, por meio de suas escolas, educação básica, cursos preparatórios pré-universitários, cursos de idioma para crianças e adolescentes; soluções educacionais para ensino técnico e superior, entre outras atividades complementares, tais como o desenvolvimento de tecnologia da educação com serviços para gestão e formação complementar. O portfólio completo de soluções está estruturado com as principais marcas, referências de qualidade, Editora Ática, Editora Scipione, Editora Saraiva, Editora Érica, SER, GEO, Colégio pH, Sigma, Motivo, Maxi, Anglo 21, Colégio Integrado, e Red Balloon.

A controladora direta da Companhia é a Cogna Educação S.A. (anteriormente denominada Kroton Educacional S.A.) ("COGNA"), que possui participação de 62,0%, sendo que as demais cotas totalizando 38,0% pertencem a Editora e Distribuidora Educacional S.A. ("EDE"), também controlada da Cogna.

Conforme divulgado nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia, com anuência da controladora direta Cogna, assinou contrato de compra e venda de ações e outras avenças em conjunto à Eleva, no qual pactuou a venda da totalidade das ações de emissão da Somos Operações Escolares ("SOE"), à Eleva ("Transação Escolares"). Atualmente a SOE mantém toda operação de escolas próprias do Grupo Cogna.

Adicionalmente, conforme apresentado na nota explicativa 30.1 a Companhia, em 29 de outubro de 2021, realizou o "*closing*" da Transação Escolares, em conjunto a Editora Eleva. Especificamente para essa Transação foi avaliado um preço de venda estimado no montante de R\$ 717.177, com base nos resultados da SOE até o momento ao longo do exercício de 2021. Assim sendo, houve a necessidade de reconhecimento de perda ao valor recuperável dos ativos atrelados a essa operação, durante o terceiro trimestre de 2021, no montante de R\$175.282, considerando a redução do valor justo dos ativos, em comparação ao seu valor contábil. Os efeitos desse reconhecimento estão apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 3.

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram aprovadas para emissão pelo Conselho de Administração em 12 de setembro de 2021.

1.1. Contexto sobre a Covid-19

Para o período de nove meses findo em setembro de 2021, em acordo com as informações apresentadas nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia manteve suas medidas de segurança e prevenção de riscos, as quais foram recomendadas pelas autoridades de saúde e pelo comitê interno de crise do Grupo, com objetivo de preservar a integridade dos colaboradores, e também a continuidade dos serviços prestados. Mesmo após o fechamento das unidades presenciais, a Companhia deu sequência imediata à prestação dos serviços educacionais a partir de suas plataformas virtuais, obtendo excelentes níveis de adesão e engajamento por parte dos alunos. Com isso, não houve interrupção na prestação dos serviços contratados pelos alunos até o presente momento.

Apesar de haver refletido, durante o último ano, os impactos conhecidos da pandemia em seu resultado, e também considerando o avanço no processo de vacinação e imunização da população, a Companhia entende

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

haver ainda incerteza em relação a eventuais impactos futuros que possam advir aos seus negócios, dentre os quais podem ser citados o tempo de manutenção das medidas de distanciamento social, e a intensidade que essas decisões possam impactar o emprego e a demanda, eventuais impactos na capacidade de pagamento dos alunos, assim como a magnitude e o impacto de eventuais medidas governamentais de estímulo à economia.

A Companhia continuará atenta a possíveis novas orientações e desdobramentos acerca desse assunto, mantendo sempre seus acionistas atualizados sobre possíveis impactos da Covid-19 aos negócios do Grupo. Nesse cenário que se apresenta em constante evolução, o monitoramento das mudanças nas variáveis macroeconômicas e de negócios será contínuo, bem como a elaboração de análises específicas em suas operações, a fim de obter a melhor estimativa de possíveis impactos em tempo real, permitindo com isso sua mitigação através de planos de reação e contingência.

2. Principais práticas contábeis

A Companhia apresenta as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária, emitido pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e com o IAS 34 – Relatório Financeiro Intermediário, emitido pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, bem como as normas estabelecidas pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Baseados na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas:

- Resumo das principais políticas contábeis;
- Estimativas e julgamentos contábeis;
- Cobertura de seguros.

As notas explicativas estão apresentadas de forma adequada ao perfeito entendimento dessas informações financeiras intermediárias se lidas em conjunto com aquelas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3. Ativos e passivos mantidos para venda e operações descontinuadas

No contexto do CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada, e conforme apresentado às notas explicativas 1.2, 2.9 e 36.1 das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Cognia assinou, por meio de sua controlada Saber, e em conjunto à empresa Eleva Educação S.A ("Eleva"), um contrato de compra e venda de ações, pelo qual pactuou a venda da totalidade das ações de emissão da Somos Operações Escolares "SOE", responsável atualmente por toda operação de escolas próprias do Grupo Cognia ("Saber Escolas"). Para maiores informações sobre as principais cláusulas contratuais, se faz necessário a leitura em conjunto a essa informação financeira, das informações apresentadas nas Demonstrações Anuais da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, em conjunto ao apresentado na nota explicativa 31.1, contendo as atualizações ocorridas no processo de negociação com a Eleva, até a data de emissão desta Informação Financeira intermediária.

Com base nas informações destacadas anteriormente, a Companhia reclassificou os saldos constantes no Balanço Patrimonial da SOE para a rubrica de "ativos mantidos para venda", e "passivos mantidos para venda",

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

conforme orienta o referido CPC 31. Adicionalmente, com relação aos impactos no resultado, a Companhia procedeu com a reclassificação dos saldos pertencentes ao negócio escolas para a rubrica de “resultado das operações descontinuadas”, incluindo o resultado comparativo para o mesmo período de 2020, o qual está sendo reapresentado, como orienta a referida norma.

Assim sendo, apresentamos a seguir os efeitos decorrentes das reapresentações e divulgações da classificação dos ativos e passivos da subsidiária Somos Operações Escolares como operação descontinuada, conforme previsto no pronunciamento técnico CPC 31/ IFRS 5, para o período findo em 30 de setembro de 2021:

Balanco Patrimonial

	SOE 30/09/2021		SOE 30/09/2021
Ativo		Passivo	
Caixa e equivalentes de caixa	4.025	Empréstimos e financiamentos	100
Títulos e valores mobiliários	324.839	Arrendamento por direito de uso	39.033
Contas a receber	78.751	Fornecedores	22.570
Estoques	18.057	Obrigações trabalhistas	85.209
Adiantamentos	6.173	Imposto de renda e contribuição a pagar	2.740
Tributos a recuperar	32.416	Obrigações tributárias	7.869
Outros Créditos	1.998	Adiantamento de clientes	94.629
Partes relacionadas	12.276	Impostos e contribuições parcelados	783
		Contas a pagar por aquisições	7.694
		Demais contas a pagar	31.341
		Partes relacionadas	293.408
Total ativo circulante	478.535	Total passivo circulante	585.376
Tributos a recuperar	337	Arrendamento por direito de uso	482.536
Outros Créditos	656	Contas a pagar por aquisições	5.696
Garantia tributárias, trabalhistas e cíveis	196.791	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	7.230
Imposto de renda e contribuição social diferidos	34.746	Passivos assumidos na combinação de negócios	215.765
Depósitos judiciais	1.464	Impostos e contribuições parcelados	1.942
		Demais contas a pagar	7.442
Imobilizado	599.495		
Intangível	711.801		
Total ativo não circulante	1.545.290	Total passivo não circulante	720.611
		Total do passivo	1.305.987
Total do ativo	2.023.825	Patrimônio líquido	717.838
		Total do passivo e patrimônio líquido	2.023.825

(i) Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários fazem parte do Grupo Cogna na data das Demonstrações Financeiras, e com observância das disposições contratuais na negociação com a Eleva, sendo que até data do fechamento da operação (“closing”), poderá ser utilizado nas atividades operacionais da Companhia, assim como no pagamento de passivos registrados, notadamente, o saldo de partes relacionadas.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstrativo de Resultado do Período

	SOE	
	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida de vendas e serviços	451.109	481.442
Custo das vendas e serviços	(258.811)	(230.614)
Lucro bruto	192.298	250.828
Receitas (despesas) operacionais		
Com vendas	(6.160)	(4.026)
Gerais e administrativas	(145.798)	(162.462)
Provisão para perda esperada	(7.059)	(9.113)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	(200.121)	(373.764)
Outras receitas operacionais, líquidas	4.616	3.064
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro e impostos	(162.224)	(295.473)
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	8.999	3.356
Despesas financeiras	(70.185)	(49.106)
	(61.186)	(45.750)
Prejuízo operacional antes dos impostos	(223.410)	(341.223)
Imposto de renda e contribuição social		
Correntes	(9.393)	(12.529)
Diferidos	7.693	(1.561)
	(1.700)	(14.090)
Prejuízo das operações descontinuadas	(225.110)	(355.313)

Demonstrativo dos Fluxos de Caixa

	SOE	
	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Ajustes para conciliação ao resultado:		
Operações descontinuadas ao resultado	124.671	121.257
Variações nos ativos e passivos operacionais:		
Operações descontinuadas às atividades operacionais	(238.323)	(35.842)
Caixa líquido gerado pela atividade operacional	(113.652)	85.415
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Operações descontinuadas aos investimentos	(13.414)	288.153
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(13.414)	288.153
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Operações descontinuadas às atividades de financiamento	(26.878)	(55.697)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(26.878)	(55.697)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(153.944)	317.871

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Apresentamos a seguir as principais movimentações resultantes das operações descontinuadas, e que são aplicáveis ao resultado da Companhia, conforme suas naturezas:

Receita Líquida

	Operações descontinuadas	
	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta	581.705	615.334
Deduções da receita bruta		
Impostos	(33.652)	(36.666)
Descontos e devoluções	(96.944)	(97.226)
Receita líquida	451.109	481.442

Custos e despesas por natureza

	SOE	
	30/09/2021	30/09/2020
Salários e encargos sociais	(261.012)	(276.510)
Perda ao valor recuperável dos ativos	(200.121)	(373.764)
Depreciação e amortização	(30.063)	(39.935)
Amortização mais valia ágio alocado	(16.201)	(4.116)
Depreciação - IFRS 16	(37.502)	(32.462)
Contingências	33.442	38.199
Demais custos e despesas operacionais	(101.876)	(88.327)
	(613.333)	(776.915)
Custo das vendas e serviços	(258.811)	(230.613)
Despesas com vendas	(6.160)	(4.026)
Provisão para perda esperada	(7.059)	(9.113)
Despesas gerais e administrativas	(145.798)	(162.462)
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos	(200.121)	(373.764)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.616	3.063
	(613.333)	(776.915)

4. Gestão de riscos financeiros

4.1. 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 definidos pela Administração da Companhia.

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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo apresentamos os valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2021:

	Hierarquia	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo - Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa		71.517	11.611	72.736	256.069
Contas a receber		301	4.589	167.286	70.005
Outros créditos		2.401	2.361	14.494	13.516
Partes relacionadas		653.613	776.743	461.504	673.219
		727.832	795.304	716.020	1.012.809
Ativo - Valor justo por meio do resultado					
Títulos e valores mobiliários	1	4.483	2.830	883.645	604.275
		4.483	2.830	883.645	604.275
Passivo - Custo amortizado					
Fornecedores		-	2.167	43.079	59.973
Fornecedores risco sacado		-	-	197.657	151.929
Contas a pagar - aquisições		72.369	94.393	72.368	94.393
Demais contas a pagar		2.199	2.649	429	8.124
Partes relacionadas		222.782	242.052	279.019	269.829
		297.350	341.261	592.552	584.248

Os ativos e passivos financeiros da Companhia estão registrados nas contas patrimoniais por valores compatíveis àqueles praticados no mercado.

4.2. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia estão expostas a riscos financeiros de mercado, de crédito e de liquidez. A Administração da Companhia supervisiona 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 nenhuma transação com derivativos.

b) Risco de mercado – risco de fluxo de caixa associado à taxa de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas devido a 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 avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para se proteger do risco de volatilidade dessas taxas.

As taxas de juros contratadas são demonstradas a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar por aquisições	42.026	51.249
Contas a pagar por aquisições	30.342	43.144
Total	72.368	94.393

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 provisões adequadas no balanço para fazer face a esses riscos:

Contas a receber

A política de preços e matrículas é disciplinado por regulamentação específica e permite a não renovação ao final do período letivo em caso de inadimplência. Basicamente as contas a receber são compostas por pessoas físicas (pais dos alunos). Adicionalmente, também são compostas por distribuidoras de livros, Governo (PNLD), escolas, franqueados e pessoas físicas vinculadas a prestação de serviços de ensino básico. O risco desse grupo 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 aplicações financeiras realizando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e de acordo com limites previamente estabelecidos na política do Grupo.

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e Equivalentes de caixa (nota explicativa 5)		
AAA (i)	71.950	255.885
AA (iii)	786	72
Não aplicável	-	112
	72.736	256.069
Títulos e valores mobiliários (nota explicativa 6)		
AAA (i)	84	82
AA (iii)	883.561	604.192
	883.645	604.274

- (i) Em virtude das negociações envolvendo a operação de escolas, e conforme orienta o CPC 31, a Companhia reclassificou o montante de R\$ 4.025 de caixa e equivalentes de caixa, e o montante de R\$ 324.839 de títulos e valores mobiliários, para a rubrica de "Ativos mantidos para venda", conforme apresentado com maior detalhamento na nota explicativa 3. Esses valores estão em posse da Companhia para sua utilização e movimentação, sendo apenas reclassificados para uma correta apresentação, de acordo com as normas contábeis, nas notas explicativas.
- (ii) Uma vez que o Santander Brasil não é avaliado pela Fitch, foi utilizado o *rating* da agência *Standard & Poor's*, para classificação das aplicações emitidas pela instituição financeira no montante de R\$ 71.690, sendo R\$ 71.606 alocados em caixa e equivalentes de caixa, e R\$ 84 alocados em títulos e valores mobiliários.
- (iii) As aplicações atreladas aos títulos do Tesouro Nacional são classificadas pelo rating Brasil considerando a escala global que é de BB-, sendo que na correspondência de rating em escala global e local essa classificação é alocada em AA.

A variação na classificação dos saldos entre períodos é atribuída às mudanças de "*rating*" pela agência de classificação de risco, Fitch Ratings.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

d) Risco de liquidez

Consiste na eventualidade da 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 e de suas controladas é realizado de forma centralizada pelo departamento de finanças do Grupo, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez das entidades para assegurar que tenham caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais. O Grupo 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 acessem o mercado de capitais quando necessário, e para que se mantenham dentro dos limites de créditos existentes. Essa previsão 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 pelo Grupo. A tesouraria investe o excesso de caixa em depósitos a prazo, depósitos de curto prazo 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 as contas a pagar a fornecedores e contas a pagar por aquisições. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações do Grupo. Na tabela a seguir estão analisados os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente do título ou do passivo.

Passivos financeiros por faixa de vencimento

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Em 30 de setembro de 2021				
Fornecedores	43.079	-	-	43.079
Fornecedores - Risco Sacado	197.657	-	-	197.657
Contas a pagar por aquisições	41.281	-	31.087	72.368
	282.017	-	31.087	313.104

Passivos financeiros por faixa de vencimento – Projetado ⁽ⁱ⁾

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Em 30 de setembro de 2021				
Fornecedores	43.080	-	-	43.080
Fornecedores - Risco Sacado	205.794	-	-	205.794
Contas a pagar - aquisições	42.523	-	32.022	74.545
	291.397	-	32.022	323.419

(i) Considera o cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses. Taxas projetadas: CDI – 3,01% e IPCA – 10,25% ao ano.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.3. 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.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos e de devolução de capital aos acionistas ou ainda emitir novas ações ou recomprar ações.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta estrutura de capital destinada a viabilizar a estratégia de crescimento, seja organicamente, seja por meio de aquisições. As decisões de investimento levam em consideração o potencial de retorno esperado.

Os índices de alavancagem financeira estão demonstrados a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar por aquisições	(72.368)	(94.393)
Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	956.381	860.343
Caixa Líquido	884.013	765.950
Patrimônio líquido	1.596.141	1.731.178
Índice de alavancagem financeira	-55,38%	-44,24%

Os saldos acima apresentados não consideram o efeito dos ativos e passivos mantidos para venda, conforme apresentado na nota explicativa 3.

4.4. 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 relevantes à Companhia, segundo a avaliação feita pela Administração, considerando, para um período como cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses, as taxas projetadas: CDI – 3,01% e IPCA – 10,25% ao ano. Adicionalmente, demonstramos cenários com 25% e 50% de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente.

	Exposição	Risco	Consolidado		
			Cenário provável	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%
Aplicações Financeiras e títulos e valores mobiliários	956.381	Alta CDI	28.763	35.954	43.145
Contas a pagar atreladas ao CDI	(42.026)	Alta CDI	(1.264)	(1.580)	(1.896)
Contas a pagar atreladas ao IPCA	(30.342)	Alta IPCA	(3.109)	(3.886)	(4.663)
	884.013		24.390	30.488	36.586

Fonte: IPCA do relatório Focus do Banco Central do Brasil - BACEN, e CDI conforme taxas referenciais B3 S.A, ambos disponibilizados nos websites das respectivas instituições.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa				
Conta corrente	23	38	1.242	1.577
	23	38	1.242	1.577
Aplicações financeiras				
OPCM – Operação Compromissada (i)	269	11.573	269	11.573
CDB - Certificado de Depósitos Bancários	71.225	-	71.225	242.919
	71.494	11.573	71.494	254.492
	71.517	11.611	72.736	256.069
Ativos mantidos para venda (CPC 31)				
Caixa				
Conta corrente	-	-	3.610	4.724
	-	-	3.610	4.724
Aplicações financeiras				
NTN - Nota do Tesouro Nacional (i)	-	-	-	56.815
CDB - Certificado de Depósitos Bancários	-	-	415	96.430
	-	-	415	153.245
Total das operações descontinuadas	-	-	4.025	157.969
Total de Caixa e Aplicações disponíveis (ii)	71.517	11.611	76.761	414.038

- (i) Notas do Tesouro Nacional *over night* e operação compromissada são aplicações financeiras diárias com bancos privados com lastros em títulos públicos sem risco de perda de rentabilidade caso de resgate e com liquidez imediata.
- (ii) Compreende o total de caixa e aplicações financeiras em poder da Companhia através de sua controlada indireta SOE, no montante de R\$ 4.025, os quais estão sendo reclassificados para a rubrica de "Ativos mantidos para venda", em razão da negociação entre Saber e Eleva para venda da operação de escolas, e em cumprimento ao disposto no CPC 31.

A Companhia possui aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor, majoritariamente atreladas ao CDI ou SELIC, sendo parte significativa realizada a partir de fundos de investimentos exclusivos de renda fixa, sob a administração e gestão de grandes instituições financeiras. O objetivo desses fundos visa remunerar as disponibilidades do Grupo sem incorrer em instrumentos ou valores mobiliários de médio e alto risco. As aplicações financeiras possuem rentabilidade média bruta de 102,01% do CDI em 30 de setembro de 2021 (94,91% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
LFT - Letra Financeira do Tesouro	4.483	2.830	645.844	604.275
NTN - Nota do Tesouro Nacional	-	-	237.801	-
	4.483	2.830	883.645	604.275
Circulante	4.483	2.830	883.645	604.054
Não Circulante	-	-	-	221
	4.483	2.830	883.645	604.275
Ativos mantidos para venda (CPC 31)				
LF - Letras Financeiras	-	-	3.094	6.202
LFT - Letra Financeira do Tesouro	-	-	12.675	206.341
	-	-	309.030	-
Total das operações descontinuadas	-	-	324.799	212.543
Total de títulos e valores mobiliários disponíveis (i)	4.483	2.830	1.208.444	816.818

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Compreende o total de títulos e valores mobiliários em poder da Companhia através de sua controlada indireta SOE, no montante de R\$ 324.799, os quais estão sendo reclassificados para a rubrica de "Ativos mantidos para venda", em virtude da negociação entre Saber e Eleva para venda da operação de escolas, e em cumprimento ao disposto no CPC 31.

Os títulos e valores mobiliários possuem rentabilidade média bruta de 102,01% do CDI em 30 de setembro de 2021 (94,91% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

a) Composição

	Controladora		Consolidado ⁽ⁱ⁾	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Livros didáticos e paradidáticos	-	-	176.207	76.199
Comercialização de apostilas	-	-	4.132	5.470
Franquias	-	-	6.380	4.412
Mensalidades	343	4.612	12.826	12.558
Outras	-	-	753	73
	343	4.612	200.298	98.712
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(42)	(23)	(33.012)	(28.707)
	301	4.589	167.286	70.005

- (i) Não considera os saldos pertencentes a operação de escolas do Grupo, envolvida no processo de negociação entre Saber e Eleva, os quais estão sendo apresentados na rubrica de "ativos mantidos para venda", no Balanço Patrimonial. Maior detalhamento dos saldos está apresentado na nota explicativa 3.

b) Análise dos vencimentos das contas a receber (aging list)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Valores a vencer	343	1.303	29.912	29.222
Vencidos				
Até 30 dias	-	2.553	4.177	7.738
Entre 31 e 60 dias (i)	-	119	135.023	2.336
Entre 61 e 90 dias	-	84	410	39.233
Entre 91 e 180 dias	-	82	4.590	5.670
Entre 181 e 365 dias	-	471	10.393	4.889
Acima de 365 dias	-	-	15.793	9.624
Total vencidos	-	3.309	170.386	69.490
Provisão para perda esperada	(42)	(23)	(33.012)	(28.707)
	301	4.589	167.286	70.005

- (i) O aumento ocorrido nessa faixa de aging está diretamente relacionado ao fluxo de entrega dos livros do PNLD ao governo, que obteve uma elevada concentração de entrega dos materiais nos meses de julho e agosto de 2021, com previsão de recebimento em até 60 dias.

c) Provisão para perda esperada (PCLD) e baixas

A Companhia constitui mensalmente a provisão para créditos de liquidação duvidosa analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês (no período de 12 meses para o produto idiomas, e 18 meses para o produto SETS) e as respectivas aberturas por faixas de atraso, calculando sua *performance* de recuperação. Nessa metodologia, para cada faixa de atraso é atribuído um percentual de probabilidade de perda estimada levando em conta informações atuais e prospectivas sobre o histórico de inadimplência de cada produto.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação das perdas esperadas

As movimentações das provisões para perdas esperadas no período findo em 30 de setembro de 2021 estão demonstradas a seguir:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(64.778)
Baixa contra contas a receber	34.255
Constituição	(16.890)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(47.413)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(28.707)
Baixa contra contas a receber	(1.319)
Constituição	(2.986)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(33.012)

Quando o atraso atinge uma faixa de vencimento superior a 365 dias (para o produto Idiomas), e 540 dias (para o produto SETS), o título é baixado. Mesmo para os títulos baixados, os esforços de cobrança continuam e os respectivos recebimentos são reconhecidos diretamente ao resultado quando de sua realização.

8. Estoques

	Consolidado ⁽ⁱ⁾	
	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados (ii)	69.093	41.380
Produtos em elaboração	69.530	41.439
Matérias-primas	46.375	33.611
Importações em andamento	291	291
	185.289	116.721

(i) Não considera os saldos pertencentes a operação de escolas do Grupo, envolvida no processo de negociação entre Saber e Eleva, os quais estão sendo apresentados na rubrica de "ativos mantidos para venda", no Balanço Patrimonial. Maior detalhamento dos saldos está apresentado na nota explicativa 3.

(ii) O saldo aqui apresentado já se encontra líquido das provisões para perdas nos estoques, no montante de R\$ 26.651 (R\$ 51.328 em 31 de dezembro de 2020)

A movimentação da provisão para perdas em estoques está apresentada a seguir:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(69.181)
Adição do período	(11.159)
Perdas com estoque	13.449
Baixas para estoque	(270)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(67.161)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(51.328)
Reversão no período	1.483
Perdas com estoque (i)	22.713
Baixas para estoque	481
Saldo em 30 de setembro de 2021	(26.651)

(i) Refere-se substancialmente a baixa por destruição de livros obsoletos ocorrida no primeiro trimestre de 2021.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recuperar (i)	24.561	25.379	162.229	172.042
PIS, Cofins e ISS a recuperar (ii)	4.194	4.845	58.777	50.832
INSS a recuperar	1.727	1.603	1.757	1.633
Outros tributos a recuperar	2.087	83	31.184	27.869
	32.569	31.910	253.947	252.376
Circulante	32.569	31.910	121.881	120.629
Não circulante	-	-	132.066	131.747
	32.569	31.910	253.947	252.376

(i) Refere-se a valores a recuperar de IRRF retido de aplicações e notas fiscais, IRPJ, CSLL, os quais poderão ser utilizados para compensar qualquer tributo federal administrado pela Receita Federal do Brasil.

(ii) Refere-se a crédito de PIS e COFINS apurados e mantidos na operação de venda de livros e que podem ser compensados com outros tributos federais, além de tributos retidos na fonte devido à emissão de notas fiscais da prestação de serviço.

10. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Despesas antecipadas	14	-	27	574
Crédito com ex-proprietários de adquiridas	1.178	1.178	1.178	1.178
INSS Rescisões	625	625	625	625
Venda de imóveis e outras controladas	-	-	6.860	7.453
Outros	584	558	5.804	3.686
Total	2.401	2.361	14.494	13.516
Circulante	1.776	1.736	6.673	6.516
Não circulante	625	625	7.821	7.000
	2.401	2.361	14.494	13.516

11. Investimentos

(a) Composição dos investimentos em controladas diretas

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Editora Ática S.A.	358.314	340.710
Editora Scipione S.A.	146.884	137.340
Saraiva Educação S.A.	300.737	287.824
Saraiva Soluções Educacionais S.A.	986	1
SGE Comércio de Material Didático Ltda..	11	10
Somos Educação S.A.	437.407	435.663
Somos Idiomas S.A.	47.527	42.712
Subtotal	1.291.866	1.244.260
Ágio e mais valias (ii)	(709.114)	(789.283)
Total	582.751	454.977

(i) Em decorrência da negociação envolvendo a controlada indireta Somos Operações Escolares, por meio da Saber, e a empresa Eleva Educação, os saldos aqui apresentados relativos ao patrimônio líquido a ser baixado, está sendo reclassificado para a rubrica de "ativos mantidos para venda", incluindo com o reconhecimento de perda ao valor recuperável dos ativos atrelados a essa operação, o qual está apresentado na rubrica de Equivalência Patrimonial da controladora. Maior detalhamento dessas

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

composições está apresentado na nota explicativa 3.

- (ii) Refere-se ao ágio e intangíveis alocados, líquidos de contingências registradas na combinação de negócios. Em acordo ao contrato de compra e venda de ações e outras avenças ("CCV"), as contingências ficarão sob responsabilidade da Companhia no fechamento da operação.

(b) Informação sobre as controladas diretas

						30/09/2021
	Participação no Patrimônio Líquido	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro / Prejuízo do período
Editora Ática S.A.	70,28%	1.167.583.077	803.525	293.687	509.838	24.873
Editora Scipione S.A.	84,17%	245.673.857	431.887	257.378	174.509	11.339
Saraiva Educação S.A.	81,48%	573.042.882	467.215	98.110	369.104	14.782
Saraiva Soluções Educacionais S.A	70,28%	500	2.152	750	1.403	1.401
SGE Comércio de Material Didático Ltda.	0,09%	24.640.673	13.110	1.291	11.819	1.282
Somos Educação S.A.	100,00%	524.685.330	472.393	34.986	437.407	1.653
Somos Idiomas S.A.	100,00%	120.421.129	235.783	188.256	47.527	4.815
			2.426.065	874.458	1.551.607	60.145

						31/12/2020
	Participação no Patrimônio Líquido	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro / Prejuízo do período
Editora Ática S.A.	70,28%	1.167.583.077	703.635	218.846	484.789	3.316
Editora Scipione S.A.	84,17%	245.673.857	407.030	243.860	163.169	15.907
Saraiva Educação S.A.	81,85%	570.430.891	446.204	94.557	351.647	(25.341)
Saraiva Soluções Educacionais S.A	70,28%	500	1	-	1	-
SGE Comércio de Material Didático Ltda.	0,09%	24.640.673	11.862	1.325	10.537	1.577
Somos Educação S.A.	99,99%	524.685.330	470.358	34.695	435.663	(952)
Somos Idiomas S.A.	99,99%	120.421.129	226.102	183.390	42.713	4.435
Somos Operações Escolares S.A.	99,99%	1.119.584.175	1.004.475	87.066	917.409	(79.450)
			3.269.667	863.739	2.405.928	(80.508)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Movimentação dos investimentos em controladas diretas

Investimento	Controladora							
	Ática	Scipione	Saraiva Educação	Saraiva Soluções	SGE	Somos Educação	Somos Idiomas	Ágios e mais valias
Saldo em 31 de dezembro de 2020	340.710	137.340	287.824	1	10	435.663	42.712	(789.283)
Movimentação								
Resultado de equivalência patrimonial	17.480	9.544	12.021	985	1	1.653	4.815	79.150
Reflexos RSU	124	-	87	-	-	91	-	-
Outros reflexos	-	-	805	-	-	-	-	1.018
Saldo em 30 de setembro de 2021	358.314	146.884	300.737	986	11	437.407	47.527	(709.115)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Informação sobre as controladas indiretas

	30/09/2021					
	Participação no Patrimônio Líquido	Quantidade de quotas	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro / Prejuízo do período
SB Sistemas de Ensino Ltda..	99,99%	102.264	641	545	96	590
Nice Participações S.A.	99,99%	22.816.962	460	420	40	887
Sistema PH de Ensino Ltda.	99,99%	74.352.441	160.294	103.553	56.741	(2.391)
Maxiprint Editora Ltda.	99,99%	10.017.885	9.355	8.185	1.170	736
Colégio Motivo Ltda.	99,99%	116.214.242	252.739	242.070	10.669	(8.935)
Acel – Administração de Cursos Educacionais Ltda.	100,0%	110.231.414	471.737	449.912	21.825	(7.339)
ECSA – Escola a Chave do Saber Ltda..	99,99%	6.725.000	15.280	10.962	4.318	(574)
Sociedade Educacional Doze de Outubro Ltda..	100,0%	33.459.535	23.416	11.465	11.951	(1.766)
Escola Mater Christi Ltda..	99,99%	15.043.700	21.323	14.570	6.753	(2.064)
Colégio Jaó Ltda..	99,99%	6.991.851	79.470	72.829	6.641	1.076
Educação Inovação e Tecnologia S.A. (AppProva)	100,0%	7.445.415	12.067	4.002	8.065	(8.377)
Somos Educação Investimentos S.A.	99,99%	106.322.080	68.427	22.938	45.489	(7.350)
Papelaria Brasileira Ltda..	99,99%	1.141.000	1.805	(196)	2.001	(54)
Stoodi Ensino e Treinamento à Distância Ltda..	100,0%	51.688.000	44.480	7.197	37.283	(4.604)
Eligis Tecnologia e Inovação Ltda..	99,99%	8.200	9	30	(21)	(6)
Editora Joaquim Ltda.	99,99%	311.868	1.087	226	861	440
Editora Pigmento Ltda.	99,99%	347.000	946	127	819	281
Editora Todas as Letras Ltda.	99,99%	592.834	3.339	906	2.433	1.567
Sociedade Educacional de Rondonópolis Ltda..	100,0%	4.400.000	12.449	11.509	940	(660)
Sociedade Rondonopolitana de Educação Ltda..	100,0%	2.090.000	3.156	622	2.534	(21)
Sociedade Educacional Neodna Cuiabá Ltda..	100,0%	4.276.344	5.501	4.078	1.423	(217)
CEI - Centro de Educação Integrada Ltda..	51,0%	2.082.592	88.877	78.631	10.246	1.967
Salmo Noventa Centro Educacional eireli	51,0%	2.165.000	1.142	796	346	(344)
Escola Infantil Primeiros Passos eireli	51,0%	710.000	1.085	1.144	(59)	54
Escola Santo Inacio Ltda.	99,99%	629.000	20.610	20.198	412	232
Escola Riacho Doce Ltda.	99,99%	2.516.900	8.495	6.440	2.055	(440)
Curso e Colégio Coqueiro Ltda.	99,99%	3.036.450	6.199	5.195	1.004	(903)
Colégio Ambiental Ltda.	99,99%	3.373.013	8.227	4.634	3.593	(98)
Colégio Visão Ltda.	99,99%	1.780.382	3.723	2.673	1.050	(209)
Colégio Cidade Ltda. (Campinas)	99,99%	1.269.714	2.654	1.862	792	(330)
Colégio do Salvador Ltda..	99,99%	-	-	-	-	(274)
Sociedade Educacional Aphaville S.A	51,0%	500	18.684	17.391	1.293	1.757
Núcleo Brasileiro De Estudos Avançados Ltda.	100,0%	5.048.980	4.690	3.477	1.213	(1.578)
Colegio Manaura Latu Sensus Ltda.	99,99%	12.251.283	153.839	150.758	3.081	32.063
Colégio LS Cidade Nova Ltda.	99,99%	3.350.889	2.581	1.341	1.240	(262)
Colégio Manauara Cidade Nova Ltda.	99,99%	1.951.001	10.937	10.547	390	2.100

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Imobilizado

	Consolidado							
	Equipamentos de informática	Móveis, equipamentos e utensílios	Biblioteca	Edificações e benfeitorias	Imobilizado em andamento	Terrenos	Direito de uso (IFRS-16) (i)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8.432	18.440	103	138.997	9.704	3.567	444.181	623.424
Adições	1.081	530	43	2.109	6.623	-	68.658	79.044
Baixas	(88)	-	-	(7)	-	-	(9.642)	(9.737)
Depreciações	(3.126)	(3.135)	(55)	(20.294)	-	-	(35.794)	(62.404)
Transferências	-	(3.920)	-	8.498	(8.498)	3.920	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	6.299	11.915	91	129.303	7.829	7.487	467.403	630.327
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.995	(3.456)	35	9.314	1.432	7.487	16.716	34.523
Adições	368	19	(0)	3	1.625	-	873	2.888
Baixas	(238)	-	-	(1)	-	-	(1.911)	(2.150)
Depreciações	(1.137)	(579)	(7)	(1.886)	-	-	(2.168)	(5.777)
Transferências	-	-	-	2.103	(2.103)	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.988	(4.016)	28	9.533	954	7.487	13.510	29.484
Taxa média anual de depreciação	22%	10%	13%	16%	0%	0%	11%	
Saldos em 30 de setembro de 2021								
Custo	16.767	3.950	36	25.029	954	7.487	24.674	78.897
Depreciação acumulada	(14.779)	(7.966)	(8)	(15.496)	-	-	(11.164)	(49.413)

- (i) Saldos relacionados as operações de arrendamento do Grupo, os quais estão significativamente concentradas na locação de imóveis para suas unidades operacionais e prédios administrativos, cujos pagamentos são mensais. Em geral, os principais contratos possuem como período de locação prazos médios em torno de 20 a 25 anos, os quais são passíveis de extensão por opções de renovação existentes em contrato e pela lei do inquilinato (Lei Nº 8.245, de 18 de outubro de 1991). O Grupo avalia no início de cada arrendamento se é razoavelmente certo se estas opções de extensão serão exercidas, e reavalia tal conclusão em caso da ocorrência de evento significativo ou uma mudança nas circunstâncias dentro de seu controle.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Intangível

	Consolidado				
	Softwares	Produção de conteúdo	Ágios e intangíveis alocados	Outros intangíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	124.506	28.516	4.053.076	358	4.206.456
Adições	19.921	4.115	-	522	24.558
Baixas	(99)	-	-	-	(99)
Baixas por impairment	-	-	(721.315)	-	(721.315)
Amortizações	(22.504)	(14.615)	(97.081)	(465)	(134.665)
Saldos em 30 de setembro de 2020	121.824	18.016	3.234.680	415	3.374.935
Saldos em 31 de dezembro de 2020	93.124	14.549	594.656	194	702.523
Adições	11.577	6.777	1.795	7	20.156
Baixas	(9)	-	-	-	(9)
Amortizações	(25.093)	(9.146)	(51.189)	(194)	(85.622)
Saldos em 30 de setembro de 2021	79.599	12.180	545.262	7	637.048
Taxa média anual de amortização	20%	39%	6%	0%	
Saldos em 30 de setembro de 2021					
Custo	207.928	48.816	548.777	815	806.336
Amortização acumulada	(128.329)	(36.636)	(3.515)	(808)	(169.288)

a) Ágio gerado em aquisição de controladas e intangíveis alocados em combinação de negócios

Nas Demonstrações Financeiras Consolidadas, o ágio decorrente da diferença entre o valor pago na aquisição de investimentos em controladas e o valor justo dos ativos e passivos é classificado no ativo intangível. Parte do valor pago na aquisição das controladas foi alocado a ativos intangíveis identificáveis e de vida útil definida e indefinida após análise dos ativos adquiridos.

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
"Goodwill" (i)	576.693	576.693
Marca (ii)	151.867	159.620
Carteira de clientes	164.252	205.893
	892.812	942.206
Perda no valor recuperável de ativos	(347.550)	(347.550)
	545.262	594.656

(i) Refere-se ao ágio gerado por aquisições de controladas, classificado como decorrente de expectativa de rentabilidade futura. Não possui vida útil definida e está sujeito a testes anuais de recuperação.

(ii) Ativo intangível com vida útil estimada entre 19 e 30 anos.

b) Testes do ágio para verificação de "impairment" por modalidade

A Companhia avalia no mínimo de forma anual a recuperabilidade de seus ativos, ou quando existir indicativo de alguma desvalorização.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia avalia no mínimo anualmente a recuperabilidade de seus ativos, ou quando existir indicativo de alguma desvalorização. As informações relativas as principais premissas utilizadas para o cálculo do *impairment* do Grupo estão descritas com maior detalhamento nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que devem ser lidas em conjunto às informações aqui apresentadas.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avaliou eventos ocorridos em suas unidades geradoras de caixa que pudessem afetar sua expectativa de recuperação dos ativos não financeiros, sendo que, após essa avaliação, foi verificado impacto no segmento “Escolas”, em decorrência a alteração da mensuração dos ativos a valor justo através do caixa líquido esperado na operação de venda das escolas, conforme apresentado na nota explicativa 1.1. O montante reconhecido como perda por redução ao valor recuperável dos ativos (“*impairment*”) foi R\$ 24.839, com reconhecimento no primeiro trimestre de 2021.

Considerando o efeito dos ativos mantidos para venda, apresentados na nota explicativa 3, os saldos remanescentes para esse segmento são os relativos as escolas de línguas (“Red Balloon”), os Sistemas de Ensino (“SETS”), e o Programa Nacional do Livro e do Material Didático (“PNLD”). Adicionalmente, alguns indicadores utilizados no modelo de testes são baseados em indicadores macroeconômicos que já podem ser obtidos e recalculados, como projeções de crescimento do país e alteração das taxas que são base para o WACC. A Companhia entende que esse procedimento atende a exigência normativa de realização de teste de *impairment* no mínimo uma vez ao ano ou em algum momento em que um indício claro de *impairment* seja notado. A seguir apresentamos a alocação do ágio e intangíveis alocados por nível de unidade geradora de caixa:

A seguir apresentamos a alocação do ágio e intangíveis alocados por nível de unidade geradora de caixa:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
SETS / PNLD	437.825	418.448
Idiomas	107.437	176.208
	545.262	594.656

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Arrendamento por direito de uso

(a) Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.376	478.576
Adições	-	15.837
Atualizações	2.442	52.822
Cancelamentos	-	(11.063)
Pagamento de juros	(622)	(35.651)
Provisão de juros	622	36.619
Pagamento de principal	(50)	(23.365)
Outros Ganhos / Covid	-	(2.358)
Saldos em 30 de setembro de 2020	7.768	511.417
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	18.645
Atualizações	-	872
Cancelamentos	-	(2.166)
Pagamento de juros	-	(1.126)
Provisão de juros	-	1.170
Pagamento de principal	-	(1.849)
Outros Ganhos / Covid	-	(83)
Saldos em 30 de setembro de 2021	-	15.463
Circulante	-	2.710
Não circulante	-	12.753
	-	15.463

(i) O ajuste a valor presente relacionado aos contratos de arrendamento por direito de uso é calculado individualmente por contrato e aplicado para a vida útil do contrato, considerando seu prazo de vencimento. A taxa é calculada pelo nosso custo de capital menos o impacto estimado pela garantia na taxa.

Além dos valores apresentados acima, alguns dos arrendamentos de imóveis em que a Companhia e suas controladas são arrendatários contêm termos de pagamento variáveis que estão vinculados ao desempenho do uso do ativo subjacente, e, portanto, não estão incluídos na mensuração nos saldos contábeis.

(b) Itens não aplicáveis ao escopo do CPC 06 (R2) / IFRS 16

Conforme facultado no CPC 06 (R2) / IFRS 16, arrendamentos de curto prazo (prazo de locação de 12 meses ou menos) e arrendamentos de ativos de baixo valor (como computadores pessoais e móveis de escritório), manterão o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares nas demonstrações do resultado do período e com isso não serão incluídos ao passivo de arrendamento. Apresentamos a seguir estes efeitos para o período findo em 30 de setembro de 2021:

	30/09/2021	Consolidado 30/09/2020
Pagamentos Fixos	2.976	2.704
Pagamentos Variáveis	-	52
Pagamentos relacionados a contratos de curto prazo e de baixo valor	5.786	5.242
Total Pago	8.762	7.998

(c) Compromissos futuros

Os saldos de arrendamento a pagar relacionados aos “compromissos futuros” para o período findo em 30 de setembro de 2021 estão apresentados a seguir:

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	IFRS 16	(-) AVP	Consolidado 30/09/2021
Até um ano	4.012	(1.302)	2.710
Um ano até cinco anos	20.000	(3.170)	16.830
Mais de cinco anos	(4.494)	417	(4.077)
	19.518	(4.055)	15.463

(d) Impactos ao resultado da Companhia

	30/09/2021	Consolidado 30/09/2020
Demonstração dos Resultados do Período		
Depreciação e Amortização	(2.168)	(35.794)
Despesas financeiras	(1.170)	(36.620)
Receitas financeiras	-	-
Outros ganhos e perdas	339	3.667
	(2.999)	(68.747)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	2.462	2.814
	(537)	(65.933)
Valores de alugueis pagos no período	2.976	59.016
Impacto no resultado decorrente nova política	2.439	(6.917)

(e) Ofício circular /CVM/SNC/SEP n.º 02/2019

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ no 02/2019, a Companhia apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento, descontados pela taxa nominal:

Descrição	Saldos registrados - IFRS 16 / CPC 06 (R2) (*)	Fluxo com projeção de inflação	Variação em R\$	Variação em %
Direito de uso líquido	13.511	15.434	1.923	14,24%
Passivo de arrendamento	15.463	16.886	1.422	9,20%
Despesa financeira	1.170	782	(388)	(33,14%)
Despesa de depreciação	2.165	2.464	298	13,78%

(i) Considera o saldo das operações continuadas contabilizado nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021.

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

	Nominal	Consolidado 30/09/2021 Ajustado a valor presente
Fluxos de Caixa		
Contraprestação a pagar	19.517	15.464
PIS/COFINS potencial (3,65%)	(470)	(369)
	19.047	15.095

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Fornecedores – risco sacado

Alguns fornecedores nacionais têm a opção de ceder recebíveis da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras de primeira linha. Através dessas operações, os fornecedores podem antecipar seus recebimentos com custos financeiros reduzidos, pois as instituições financeiras levam em consideração o risco de crédito da Companhia.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo dos fornecedores risco sacado foi de R\$ 197.657 (R\$ 151.929 em 31 de dezembro de 2020), sendo que as taxas de desconto das operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras tiveram média ponderada de 0,81% (0,44% a.m. em 31 de dezembro de 2020), e prazo máximo de pagamento de 360 dias. O saldo é inicialmente conhecido líquido dos ajustes a valor presente, os quais são subsequentemente reconhecidos como despesa financeira.

16. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado(i)	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários a pagar	-	-	4.016	2.645
INSS a recolher	2.989	3.579	7.044	5.744
FGTS a recolher	3	10	592	559
IRRF a recolher	385	14	3.011	2.915
Provisão de férias e 13º salário	3	13	8.712	5.877
Encargos sobre provisões	1	4	2.963	1.993
Provisão de participação dos lucros	203	203	5.729	4.258
Outros	11	75	5.941	8.486
	3.597	3.898	38.008	32.477

(i) Não considera os saldos pertencentes a operação de escolas do Grupo, envolvida no processo de negociação entre Saber e Eleva, os quais estão sendo apresentados na rubrica de "ativos mantidos para venda", no Balanço Patrimonial. Maior detalhamento dos saldos está apresentado na nota explicativa 3.

17. Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ISS	2.689	3.108	4.587	4.062
PIS	-	59	-	59
COFINS	-	-	64	763
IRRF	466	-	3.040	2.972
CSLL	-	-	-	12
Demais tributos a pagar	206	-	1.826	1.608
	3.361	3.167	9.517	9.476

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Contas a pagar - aquisições

	Consolidado(i)	
	30/09/2021	31/12/2020
Colégio Leonardo da Vinci	42.026	51.249
Colégio Lato Sensu	30.342	43.144
Total	72.368	94.393
Circulante	41.281	32.260
Não circulante	31.087	62.133
	72.368	94.393

- (i) Não considera os saldos pertencentes a operação de escolas do Grupo, envolvida no processo de negociação entre Saber e Eleva, os quais estão sendo apresentados na rubrica de "ativos mantidos para venda", no Balanço Patrimonial. Maior detalhamento dos saldos está apresentado na nota explicativa 3.

A seguir apresentamos as movimentações ocorridas na rubrica de contas a pagar em aquisições:

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Saldo inicial	94.393	167.185
Atualização de juros	4.388	3.565
Ajuste a valor presente (i)	1.588	2.099
Pagamentos	(28.001)	(56.697)
Saldo final	72.368	116.152

- (i) Os valores são atualizados principalmente pela variação do CDI e IPCA de acordo com os respectivos contratos.

Abaixo cronograma de amortização das contas a pagar por aquisições:

		Consolidado			
		30/09/2021		31/12/2020	
	Vencimento	Total	%	Total	%
Total passivo circulante	até um ano	41.281	57,0	32.260	34,2
		41.281	57,0	32.260	34,2
	Um a dois anos	-	0,0	25.253	26,8
	Dois a três anos	-	0,0	36.074	38,2
	Três a quatro anos	-	0,0	312	0,3
Total passivo não circulante	Quatro anos em diante	31.087	43,0	494	0,5
		31.087	43,0	62.133	65,8
	Total	72.368	100,0	94.393	100,0

19. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis e passivos assumidos na combinação de negócios

A administração da Companhia, com base na opinião de seus assessores legais, classifica a possibilidade de perda dos processos judiciais e administrativos nos quais figura como parte (ré).

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19.1. Processos com expectativa de perda provável e movimentação

No quadro abaixo demonstramos a movimentação de contingências, com perda classificada como provável, para o período findo em 30 de setembro de 2021:

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	9.904	699	10.467	21.070
Adições	3	1.182	5.009	6.194
Atualização monetária	-	66	879	945
Reversões	-	(679)	(5.472)	(6.151)
Total efeito resultado	3	569	416	988
Pagamentos	(3)	(103)	(2.263)	(2.369)
Total pagamentos	(3)	(103)	(2.263)	(2.369)
Adição Ex Mantenedor	-	18	1.387	1.405
Atualização Monetária Ex Mantenedor	-	-	230	230
Reversão Ex Mantenedor	-	(18)	(1.030)	(1.048)
Total Ex Mantenedor (com garantia)	-	-	587	587
Atualização monetária IFRIC 23 (i)	285	-	-	285
Adição IFRIC 23 (i)	2.533	-	-	2.533
	2.818	-	-	2.818
Saldo em 30 de setembro de 2021	12.722	1.165	9.207	23.094

(i) Adições referentes a potenciais contingências relativas a discussão de procedimentos tributários na alocação do ágio decorrente da combinação de negócios, e também de procedimentos trabalhistas.

19.2. Processos com expectativa de perdas possíveis

O quadro a seguir considera todas as contingências possíveis da Companhia, incluindo os valores de novas contingências dessa classificação que foram geradas no período posterior à combinação de negócios:

	Consolidado			
			Quantidade	Quantidade
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	26.663	22.805	31	60
Cíveis	2.613	9.830	44	113
Trabalhistas	20.387	15.636	48	101
Total	49.663	48.271	123	274

A Companhia e suas controladoras possuíam em 30 de setembro de 2021, 116 processos judiciais/administrativos classificados pela administração como risco de perda possível com base na opinião de seus assessores legais, dos quais destacamos os principais:

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) **Tributárias:**

Trata-se de Execução Fiscal ajuizada pela União Federal em face da Editora Ática, visando a cobrança de débitos de IRPJ, CSLL e IRRF do ano-calendário de 2005. Referidos débitos foram objeto de declarações de compensação, nos quais a empresa utilizou créditos de PIS e COFINS do ano-calendário de 2004 (decorrentes de vendas no mercado interno). As compensações foram indeferidas sob o fundamento de que não seria possível a utilização, à época, do referido crédito para quitação de débitos de outros tributos. A responsabilidade desse processo é da Companhia no valor de R\$ 7.579.

(ii) **Cíveis:**

Ação Indenizatória envolvendo a Saber Serviços Educacionais, com alegação de descumprimento pela Ré às Cláusulas do Contrato de Distribuição firmado entre as partes. Requer a inexigibilidade ou compensação dos débitos, remuneração pelos negócios feitos dentro de sua zona geográfica em razão da cláusula de exclusividade, indenização pelos prejuízos causados ao desenvolvimento da atividade, pelos danos morais e demais encargos pela rescisão contratual. A responsabilidade deste processo é da Companhia no valor de R\$974.

(iii) **Trabalhistas:**

Trata-se de Reclamação trabalhista movida por ex-empregado da área comercial em face da Editora Ática S.A., tendo como objeto os pedidos envolvendo o pagamento de bônus e gratificações, além de horas extras e demais verbas trabalhistas. A responsabilidade deste processo é da Companhia no valor de R\$ 3.550.

19.3. Provisão para passivos assumidos em combinação de negócios

No contexto do CPC 15 - Combinação de negócios - a Companhia, com base nos relatórios dos seus assessores jurídicos e financeiros, reconheceu em seu passivo potenciais não conformidades em relação a práticas passadas de controladas adquiridas pela Companhia quanto ao cumprimento das legislações trabalhista, cível e tributária e relacionadas ao período que pertencia aos vendedores das empresas adquiridas.

A Companhia reconheceu, contabilmente, a potencial obrigação resultante de eventos passados cujo valor justo possa ser razoavelmente mensurado, ainda que dependa da ocorrência de eventos futuros para que se materialize em contingências.

O saldo dos passivos assumidos na combinação de negócios com empresas adquiridas são os seguintes:

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado			
	Tributárias	Cível	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	761.771	87.712	524.366	1.373.849
Atualização monetária	12.488	4.580	27.759	44.827
Reversões	(21.428)	(17.827)	(99.216)	(138.470)
Total efeito resultado	(8.940)	(13.246)	(71.457)	(93.643)
Adições Ex Mantenedor	(19.162)	-	-	(19.162)
Atualização monetária Ex Mantenedor	(6.950)	-	-	(6.950)
Reversões Ex Mantenedor	(11.101)	-	-	(11.101)
Total Ex Mantenedor	(37.213)	-	-	(37.213)
Saldo em 30 de setembro de 2021	715.618	74.465	452.909	1.242.993
SOMOS	715.618	74.466	452.909	1.242.993
Saldo em 30 de setembro de 2021	715.618	74.466	452.909	1.242.993

Os principais processos judiciais/administrativos da Companhia, classificados pela administração como possível com base na opinião de seus assessores legais, são os seguintes:

(i) Tributárias:

- Auto de Infração lavrado pela SRF quanto ao não recolhimento de Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), bem como aplicação de multa de ofício qualificada em 75% e aplicação de multa isolada sobre as estimativas mensais de IRPJ/CSLL, com relação aos anos-calendário de 2013 a 2015. O auto de infração foi lavrado em face da empresa Central de Produções GWUP S.A (não controlada pela Companhia) e tendo a Somos (na época do fato gerador subsidiária da autuada) como responsável solidária. A exigência de IRPJ e CSLL resultou da glosa de despesas financeiras, consideradas indedutíveis pela fiscalização e da glosa da amortização do ágio. Em decorrência dos ajustes efetuados pela Fiscalização, também foi exigida multa isolada em razão do suposto não recolhimento de estimativas mensais de IRPJ e CSLL, no valor de R\$ 128.410. Esse processo é de responsabilidade de terceiros e a Companhia figura como devedora solidária. A Companhia entende que o terceiro devedor do débito tributário tem capacidade financeira suficiente para quitar o débito fiscal no momento oportunidade, caso devido;
- Auto de Infração visando a cobrança de supostos débitos relativos ao Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e reflexos - PIS, COFINS, CSLL e Multa Isolada, referente aos anos de 2000, 2001 e 2002. O Auto de Infração envolve 7 itens de autuação e, atualmente, só há pendência do item referente ao ágio, no valor de R\$ 81.624. Esse processo é de responsabilidade da Companhia;
- Mediante histórico e análise de risco de autuações em decorrência do aproveitamento do ágio em aquisições realizadas pela Somos, com a consequente constituição do crédito tributário pela autoridade fazendária, considerou-se uma potencial obrigação resultante de eventos passados de R\$ 190.592 e outros procedimentos tributários, incluindo todas as empresas adquiridas, que podem ser questionados pela autoridade fazendária totalizando R\$ 314.995.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Trabalhista:

- Mediante histórico e análise de risco de reclamações trabalhistas passadas e em decorrência de não conformidades em relação às práticas passadas considerou-se uma potencial obrigação quanto a pagamentos reiterados a prestadores de serviços através de RPA's e notas fiscais de pessoas jurídicas, no montante de R\$ 105.326 e outras não conformidades diversas de natureza trabalhista que totalizam R\$ 347.583.

(iii) Cível:

- Mediante histórico e análise de risco, a Companhia reconheceu potencial obrigação decorrente de eventos passados originados de multas contratuais pela rescisão antecipada de contratos, em especial contratos de locação de imóveis, que totalizam a importância de R\$ 22.493 e outras não conformidades diversas de natureza cível que totalizam R\$ 51.972.

19.4. Conciliação dos efeitos no resultado e aplicáveis ao fluxo de caixa

A seguir apresentamos os principais impactos aplicáveis ao fluxo de caixa da Companhia, decorrentes dos efeitos ocorridos no resultado do período findo em 30 de setembro de 2021:

		Impacto no Resultado				Impacto no DFC
		Adição (reversão) de Provisão	Reversão de contingências tributárias	Provisão de juros	Total	Pagamentos (Atividade operacional)
Provisão para perdas em processos tributários, trabalhistas e cíveis	Adições	6.194	-	-	6.194	-
	Atualização	-	-	945	945	-
	Atualização IFRIC 23	-	-	285	285	-
	Reversão	(6.151)	-	-	(6.151)	-
	Pagamentos	-	-	-	-	(2.369)
	Efeito Resultado	43	-	1.230	1.273	(2.369)
Passivos assumidos na combinação de negócios	Atualização	-	(11.100)	44.827	33.727	-
	Reversão	(138.470)	-	-	(138.470)	-
	Reversão Ágio IR	-	(19.163)	-	(19.163)	-
	Reversão Ágio CSLL	-	(6.950)	-	(6.950)	-
	Efeito Resultado	(138.470)	(37.213)	44.827	(130.856)	-
	Efeito Total	(138.427)	(37.213)	46.057	(129.583)	(2.369)

20. Depósitos judiciais e garantias de provisão para perdas tributárias trabalhistas e cíveis

20.1. Depósitos Judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	1	-	2.580	2.567
Cíveis	-	-	73	-
Trabalhistas	21	85	628	3.152
Total	22	85	3.281	5.719

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20.2. Garantias de provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis e Escrow

As garantias constituídas em razão das aquisições, em contrapartida de contingências mencionadas na nota 19.2, estão previstas contratualmente e são compostas por: a) retenção de aluguéis de imóveis locados por subsidiárias da Companhia; b) retenção de parte do preço de aquisição; e c) hipoteca de imóvel pertencente aos vendedores. Os valores contabilizados de provisão de contingência e a sua contrapartida em garantia dos vendedores representando os valores apurados até o momento, com base nas informações disponíveis da diligência efetuadas pelos assessores externos da Companhia e, que poderão ser revisadas em até de um ano da data de aquisição, conforme previsto no CPC 15 – Combinação de negócios.

				Consolidado
	Tributárias	Cível	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	4	975	979
Adição	-	18	1.387	1.405
Atualização monetária	-	0	230	230
Reversões	-	(18)	(1.029)	(1.047)
Total Ex Mantenedor	-	0	588	588
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	4	1.563	1.567

21. Imposto de renda e contribuição social - correntes e diferidos

21.1. Imposto de renda e contribuição social no resultado

O imposto de renda e a contribuição social provisionados no período diferem do valor teórico que seria obtido com o uso das alíquotas nominais definidas pela legislação, aplicável ao lucro das entidades consolidadas. Apresentamos, portanto, a seguir, conciliação destes valores principais adições e/ou exclusões realizadas nas bases fiscais, como segue:

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do período	63.588	136.049	(331.951)	(577.628)	76.673	132.563	(294.008)	(518.761)
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL às alíquotas nominais	(21.620)	(46.257)	112.863	196.394	(26.069)	(45.071)	99.963	176.379
Equivalência patrimonial	19.661	42.721	(113.728)	(78.881)	523	743	934	1.240
Incentivo fiscal em controladas sujeita ao benefício ProUni	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições (exclusões) líquidas sem a constituição de diferido (i)	(4.607)	(44.689)	(144.429)	(178.308)	(63.645)	(92.447)	(264.504)	(258.587)
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre o prejuízo do período de controladas	527	1.120	(4.087)	(4.087)	9.007	(2.881)	(1.614)	(7.701)
IRPJ e CSLL Contingências	-	-	-	-	-	26.113	-	-
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos em anos anteriores	-	-	-	-	6.055	6.055	(5.399)	(5.399)
Baixa IR/CS sobre prejuízo fiscal anos anteriores	-	-	(89.069)	(89.069)	-	-	(102.568)	(102.568)
Baixa IR/CS sobre Diferenças temporárias de anos anteriores	-	-	(50.889)	(50.889)	-	-	(50.889)	(50.889)
IRPJ e CSLL demais movimentações	149	161	8.947	-	55.684	65.856	7.030	(10.990)
Total IRPJ e CSLL	(5.890)	(46.944)	(280.392)	(204.840)	(18.445)	(41.632)	(317.047)	(258.515)
IRPJ e CSLL correntes no resultado	(1.081)	(2.453)	-	-	(12.703)	3.983	(6.341)	(19.303)
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	(4.809)	(44.491)	(280.392)	(204.840)	(5.742)	(45.615)	(310.706)	(239.212)
	(5.890)	(46.944)	(280.392)	(204.840)	(18.445)	(41.632)	(317.047)	(258.515)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21.2. Imposto de renda e contribuição social diferido

A movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos e passivos é demonstrado conforme segue:

	Consolidado		
	31/12/2020	Ajustes sem efeito no resultado	Efeitos no Resultado
			30/09/2021
Imposto de renda / Contribuição Social:			
Prejuízos fiscais / Base Negativa CSLL	106.555	-	9.548
Diferenças Temporárias do Lucro Real			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.187	-	383
Ajuste a valor presente	(19.166)	-	(983)
Provisão de contingências	(69.875)	-	(44.830)
Depreciação e Custo de Empréstimo	4.900	-	2.656
Provisões não dedutíveis	(1.587)	-	(36)
Participação nos lucros e resultado	(50)	-	1.488
Arrendamento Mercantil	3.091	-	2.463
Outros Ajustes	-	(397)	-
Ágio sobre combinação de negócios	112.872		(18.564)
Ativo não circulante líquido	148.927	(397)	(45.615)
Ativo não circulante	148.927		215.725
(-) Passivo não circulante	-		(112.809)
Total	148.927		102.916

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 períodos anteriores e atual.

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

No período findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totaliza R\$ 5.125.569, correspondente a 5.125.569.249 ações ordinárias nominativas.

22.2. Reserva de capital e opções outorgadas

O saldo de todas as contas de reserva de capital no período findo em 30 de setembro de 2021 é R\$ 40.234 (R\$ 39.794 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. Partes relacionadas

23.1. Transações entre partes relacionadas

As principais transações contratadas pela Companhia e suas controladas com partes relacionadas no trimestre findo em 30 de setembro de 2021 são resumidas abaixo. Para maior compreensão, se faz necessário a leitura desta nota explicativa em conjunto com as informações apresentadas nas Demonstrações Financeiras Anuais individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

Partes Relacionadas Ativo:

- (i) Houve valores a receber derivados dos rateios de despesas corporativas realizado entre a Saber e demais empresas do Grupo Cogna, via nota de débito, no montante de R\$ 4.673 na controladora e R\$176.070 no consolidado. Adicionalmente, houve demais operações, principalmente relativas a juros sobre capital próprio a receber nas controladas, no montante de R\$ 4.301 no consolidado.
- (ii) A Companhia, com o objetivo de melhor alocação de capital entre as empresas controladas do Grupo, realizou transferências de valores em caixa para suas controladas e com contrapartida de aumentos de capital ou contratos de mútuo, dependendo de uma análise de cada sociedade. Para tanto, foram celebrados contratos de mútuo com vencimento em julho/2022, considerando a taxa de CDI+3,57% ao ano, que resultaram em montante a receber em 30 de setembro de 2021 de R\$ 648.940, com efeito na controladora. Sobre essas operações não incide o imposto sobre operações financeiras (IOF), em decorrência do Decreto 10.504/2020, aprovado pelo Governo, que definiu alíquota zero para o imposto nas operações de crédito. Apresentamos a seguir os saldos a receber por entidade controlada:

Controlada				Controladora
	31/12/2020	Juros	Liquidação	
Somos Idiomas	154.169	8.056	-	162.225
Scipione	205.559	10.741	-	216.300
Maxi Cuiabá	256.949	11.008	(51.616)	216.341
Jaó	51.390	2.684	-	54.074
	668.067	32.489	(51.616)	648.940

- (iii) A Saber possui valores a receber de sua controlada indireta Somos Operações ("SOE"), envolvida no processo de negociação da operação de escolas do Grupo, ocorrida entre a Saber e a Editora Eleva (apresentado com maior detalhamento na nota explicativa 3). Os valores referem-se principalmente a saldos a pagar que as controladas da SOE detém com as demais entidades do Grupo, no montante total líquido de R\$ 281.133, com efeito no consolidado. A Companhia entende que a melhor apresentação desse saldo seja na rubrica de partes relacionadas, sendo que a realização desses valores ocorrerá em períodos subsequentes com a utilização do caixa que a SOE detém em 30 de setembro de 2021, respeitando as demais cláusulas contratuais do Contrato com a Eleva.

Partes Relacionadas Passivo:

- (i) Houve obrigações derivadas dos rateios de despesas corporativas realizado entre as empresas do Grupo Cogna (incluindo a Saber e suas controladas), via nota de débito, no montante de R\$ 1.579 na controladora e R\$ 110.496 no consolidado. Adicionalmente, houve demais operações, principalmente relativos a acordo de indenização da Somos Sistemas para a controladora Saber, referente aos processos de perdas tributárias, trabalhistas e cíveis incorporados na aquisição da Somos em 2018 que

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

resultaram em montante a pagar de R\$ 165.228 na controladora e consolidado, além de demais operações entre as companhias que resultaram em montante a pagar de R\$ 55.975 na controladora e R\$ 3.295 no consolidado.

23.2. 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.

	30/09/2021	30/09/2020
Salários	1.647	1.021
Benefícios	39	35
Encargos	367	204
	2.053	1.260

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24. Receita líquida de vendas e serviços

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020
Receita bruta								
Mensalidades de ensino básico	-	-	8.996	30.269	11.493	37.713	22.586	52.127
Venda de livros e apostilas	230	2.309	4.270	5.811	208.461	374.507	179.256	365.288
	230	2.309	13.266	36.080	219.954	412.220	201.842	417.415
Deduções da receita bruta								
Impostos	-	-	(670)	(2.314)	(1.845)	(5.989)	(1.499)	(5.734)
Descontos e devoluções	(108)	(524)	(3.054)	(3.096)	(3.658)	(30.120)	(8.248)	(14.782)
Receita líquida	122	1.785	9.542	30.670	214.451	376.111	192.095	396.899

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Custos e despesas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020
Salários e encargos sociais	(11)	(7)	(6.533)	(21.833)	(23.145)	(58.960)	(23.873)	(62.297)
Provisão para perda esperada	(2)	(21)	(31)	(235)	(868)	(2.986)	(6.597)	(7.777)
Custo dos produtos vendidos	4	(4)	(943)	(1.014)	(69.915)	(117.248)	(79.994)	(133.989)
Publicidade e propaganda	-	(313)	(336)	(397)	(6.646)	(15.201)	(7.244)	(16.092)
Depreciação e amortização	(852)	(4.208)	(2.698)	(11.033)	(12.953)	(38.045)	(3.171)	(24.258)
Utilidades, limpeza e segurança	(1)	(20)	(177)	(1.503)	(2.689)	(10.295)	(5.748)	(26.416)
Amortização mais valia ágio alocado	-	-	-	-	(17.063)	(51.189)	(30.826)	(92.965)
Depreciação - IFRS 16	-	-	(75)	(224)	(704)	(2.165)	(784)	(3.332)
Consultorias e assessorias	(15)	(43)	(30)	(113)	(1.670)	(3.265)	(230)	(1.182)
Custos editoriais	-	-	-	-	(11.709)	(22.330)	(4.076)	(29.006)
Direitos autorais	-	-	(9)	(9)	(16.171)	(29.491)	(18.876)	(33.425)
Outras receitas (despesas), líquidas	(573)	(681)	(679)	(4.490)	7.255	(2.967)	9.038	18.526
Perda do valor recuperável dos ativos (i)	-	-	-	-	-	-	(347.551)	(347.551)
Aluguel e condomínio	-	-	(19)	(60)	(864)	(3.506)	(1.269)	(2.889)
Viagens	-	-	(10)	82	(613)	(1.367)	(369)	(2.123)
Taxas e contribuições	(14)	(278)	(8)	(45)	(466)	(1.956)	(32)	(1.149)
Amortização mais valia de estoques	-	-	-	-	-	-	-	(920)
Serviços de terceiros	-	(2)	-	(59)	(24)	(26)	(559)	(618)
Contingências	(1.073)	(1.909)	(454)	(926)	32.586	138.427	42.585	212.555
Baixa de conta garantia Escrow (ii)	-	-	-	(345.244)	-	-	-	(345.244)
	(2.537)	(7.486)	(12.002)	(387.103)	(125.659)	(222.569)	(479.576)	(900.152)
Custo das vendas e serviços	3	(23)	26.602	-	(101.556)	(190.178)	(113.070)	(260.150)
Despesas com vendas	(2)	(334)	259	-	(6.646)	(29.455)	(26.428)	(49.467)
Despesas gerais e administrativas	(2.536)	(7.107)	(38.832)	(41.601)	(16.388)	(103)	10.619	105.210
Provisão para perda esperada	(2)	(21)	(30)	(235)	(868)	(2.986)	(6.361)	(7.542)
Perda ao valor recuperável dos ativos	-	-	-	-	-	-	(347.551)	(347.551)
Outras receitas operacionais	-	-	-	-	25	380	4.831	7.656
Outras despesas operacionais	-	(1)	-	(345.267)	(226)	(227)	(1.617)	(348.308)
	(2.537)	(7.486)	(12.002)	(387.103)	(125.659)	(222.569)	(479.576)	(900.152)

(i) Relacionado as alterações nas estimativas de crescimento no modelo de projeção de longo prazo de negócios da Companhia resultando assim em lançamento de *impairment* em SETS, no montante de R\$ 347.551.

(ii) Composto pela baixa da garantia para conta escrow ocorrida em junho de 2020.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020	01/07 a 30/09/2021	30/09/2021	01/07 a 30/09/2020	30/09/2020
Receitas financeiras								
Juros sobre mensalidades	-	-	11	41	-	-	11	40
Rendimentos sobre aplicações financeiras	903	1.677	177	468	11.452	22.628	2.420	6.324
Descontos obtidos	-	-	-	-	1	34	8	36
Juros ativo	595	595	-	-	726	886	689	1.033
Outras receitas financeiras (i)	14.436	32.874	9.473	21.531	1.642	14.318	2.435	14.465
	15.934	35.146	9.661	22.040	13.821	37.866	5.563	21.899
Despesas financeiras								
Juros e custos das debêntures	-	(0)	(2.299)	(3.692)	-	-	(1.874)	(3.401)
Atualização de obrigações por aquisições de controladas	2.186	(1.588)	(1.497)	(4.586)	(2.201)	(5.976)	(1.923)	(5.664)
Tarifas bancárias e de cobrança	(1)	(18)	(16)	(59)	(107)	(587)	(571)	(1.310)
Juros e mora comercial	-	-	-	(3)	(1.198)	(1.364)	(1.314)	(1.324)
Juros e atualização de passivos	(7)	(7)	-	-	(1.378)	(1.725)	(46)	(162)
Atualização de Contingências	(3.844)	(11.039)	(6)	(10)	(21.757)	(46.057)	(8.223)	(25.764)
Juros de Arrendamento	-	-	(209)	(622)	(361)	(1.170)	(592)	(1.888)
Outras despesas financeiras	(6.091)	(6.392)	(630)	(2.260)	(478)	(4.151)	(295)	(1.542)
	(7.756)	(19.044)	(4.657)	(11.232)	(27.479)	(61.030)	(14.838)	(41.056)
Resultado financeiro	8.178	16.103	5.004	10.808	(13.658)	(23.163)	(9.276)	(19.156)

- (i) Composto principalmente dos juros sobre as operações de mútuos realizados pela Cogna à suas controladas, e também pelos juros sobre as debêntures internas, todos esses apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 23.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27. Prejuízo por ação

27.1. Básico

O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas (excluídas as mantidas em tesouraria) durante o período.

	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores da Companhia	(136.005)	(1.137.781)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	1.558.540	1.283.870
Prejuízo básico por ação ordinária	(0,09)	(0,89)

28. Informações por segmento

A companhia gerencia suas atividades em dois principais segmentos de negócios operacionais, para diferenciação de seus produtos oferecidos. Em 30 de setembro de 2021, em consequência do tratamento dado ao resultado das operações descontinuadas, relativo à operação escolas, os saldos para o comparativo de 2020 estão sendo reapresentados, conforme apresentado na nota explicativa 3. Apresentamos a seguir os resultados relativos a essas operações:

	30/09/2021		
	Saber Idiomas	SETS e PNLD	Total
Receita líquida	38.113	337.998	376.111
Custo das vendas e dos serviços prestados	(7.203)	(182.975)	(190.178)
	30.910	155.023	185.933
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(34)	(29.421)	(29.455)
Despesas gerais e administrativas	(17.970)	17.867	(103)
Provisão para perda esperada	(321)	(2.665)	(2.986)
Outras receitas e despesas, líquidas	168	(15)	153
Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro	12.753	140.789	153.542
Ativos (i)	235.782	2.593.272	2.829.054
Passivos circulante e não circulante (i)	188.256	1.762.495	1.950.751

- (i) Os saldos aqui apresentados não consideram os ativos e passivos pertencentes a operação de escolas do grupo, envolvida no processo de negociação com a Editora Eleva.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30/09/2020		
	Saber Idiomas	Outros	Total
Receita líquida	44.767	352.132	396.899
Custo das vendas e dos serviços prestados	(3.150)	(257.001)	(260.151)
	41.617	95.131	136.748
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(42)	(49.425)	(49.467)
Despesas gerais e administrativas	(23.623)	128.833	105.210
Provisão para perda esperada	(645)	(6.897)	(7.542)
Perda por redução ao valor recuperável	-	(347.551)	(347.551)
Outras receitas e despesas, líquidas	560	(341.211)	(340.651)
Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro	17.867	(521.120)	(503.253)
Ativos (i)	375.319	2.515.978	2.891.297
Passivos circulante e não circulante (i)	29.221	2.043.531	2.072.752

- (i) Os saldos aqui apresentados não consideram os ativos e passivos pertencentes a operação de escolas do grupo, envolvida no processo de negociação com a Editora Eleva.

29. 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. O Grupo realizou durante o período findo em 30 de setembro de 2021 aquisição de imobilizados e adições ao intangível e movimentações de garantia com ex-mantenedores, todos estes sem efeito caixa. A seguir demonstramos estes efeitos:

	30/09/2021	
Ajustes para:	Controladora	Consolidado
Imobilizado		
Adição de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	-	873
Baixa de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	-	(1.911)
	-	(1.038)
Passivos assumidos na combinação de negócios		
Garantias de ex-mantenedor	125	(588)
	125	(588)
	125	(1.626)

30. Eventos subsequentes

30.1. Conclusão da operação com a Eleva Educação S.A.

Em 29 de outubro de 2021, conforme fato relevante publicado ao mercado a Companhia, com anuência da controladora direta Cognia, vendeu para a Editora Eleva a totalidade das ações de emissão da empresa Somos Operações Escolares S.A. ("SOE"), sociedade que mantém, direta ou indiretamente, a operação das escolas próprias previamente detidas pela Cognia ("Escolas Saber" e "Transação Escolas", respectivamente). O preço base dessa transação considera o endividamento líquido estimado da SOE no fechamento, e ajustes em função dos resultados da SOE e Escolas Saber nos exercícios de 2021 e 2022. Com base nos resultados da SOE até o momento ao longo do exercício de 2021, a expectativa é que o valor base do Preço de Aquisição Escolas, a ser apurado em 2022, seja de R\$ 717.177 ("Preço de Aquisição Escolas"). Desse montante, (i) R\$ 183.894

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Período findo em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

foram recebidos na data de publicação desse Fato Relevante (fechamento da operação), (ii) R\$ 440.000 serão pagos em parcelas ao longo de 5 anos, atualizadas pela variação positiva do CDI e, (iii) o restante será utilizado pela Saber para a integralização de debêntures conversíveis emitidas pela Eleva.

* * * * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório de revisão das informações trimestrais –
ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Saber Serviços Educacionais S.A.
Belo Horizonte – MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Saber Serviços Educacionais S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance de revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Demonstrações financeiras de exercícios anteriores examinadas e informações financeiras intermediárias de períodos anteriores revisados por outro auditor independente

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 19 de abril de 2021 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses do trimestre findo em 30 de setembro de 2020 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 18 de novembro de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por

aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Flavio Gozzoli Gonçalves
Contador CRC 1SP290557/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

A Diretoria da Saber declara, nos termos da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revisou, discutiu e concordou com as informações financeiras trimestrais relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

A Diretoria da Saber declara, nos termos da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e as opiniões expressas no parecer da KPMG Auditores Independentes, emitido em 12 de novembro de 2021.