

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	16
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	48
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	487.373.784
Preferenciais	0
Total	487.373.784
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.253.206	1.201.588
1.01	Ativo Circulante	152.751	174.276
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.171	49.052
1.01.02	Aplicações Financeiras	79.365	40.628
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	79.365	40.628
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	79.365	40.628
1.01.03	Contas a Receber	54	54
1.01.03.01	Clientes	54	54
1.01.06	Tributos a Recuperar	27.585	22.211
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	27.585	22.211
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.526	6.061
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	22.059	16.150
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	44.576	62.331
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	44.576	62.331
1.01.08.01.01	Adiantamentos a Fornecedores	1.834	1.834
1.01.08.01.02	Partes Relacionadas - Outros	29.084	47.213
1.01.08.01.03	Contas a Receber Pela Venda de Controladas	11.879	11.505
1.01.08.01.04	Outros Créditos	1.779	1.779
1.02	Ativo Não Circulante	1.100.455	1.027.312
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	689.766	677.989
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	689.766	677.989
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	15.275	15.276
1.02.01.10.05	Outros Créditos	601	600
1.02.01.10.07	Contas a Receber Pela Venda de Controladas	502.950	487.116
1.02.01.10.08	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8.491	12.548
1.02.01.10.09	Imposto de renda e contribuição social diferidos	162.449	162.449
1.02.02	Investimentos	409.361	347.964
1.02.02.01	Participações Societárias	409.361	347.964
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	409.361	347.964
1.02.03	Imobilizado	1.017	1.027
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.017	1.027
1.02.04	Intangível	311	332
1.02.04.01	Intangíveis	311	332

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.253.206	1.201.588
2.01	Passivo Circulante	72.680	98.164
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.386	3.588
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.386	3.588
2.01.02	Fornecedores	59	18
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	59	18
2.01.05	Outras Obrigações	69.235	94.558
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.275	40.152
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	12.275	40.152
2.01.05.02	Outros	56.960	54.406
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	2.226	2.226
2.01.05.02.05	Tributos a Pagar	8.994	8.113
2.01.05.02.06	Contas a pagar - aquisições	42.679	41.369
2.01.05.02.07	Demais Contas a Pagar	3.061	2.698
2.02	Passivo Não Circulante	545.270	585.741
2.02.02	Outras Obrigações	304.103	364.214
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	244.281	248.050
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	244.281	248.050
2.02.02.02	Outros	59.822	116.164
2.02.02.02.03	Passivos assumidos na combinação de negócios	59.822	116.164
2.02.03	Tributos Diferidos	239.500	219.926
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	239.500	219.926
2.02.04	Provisões	1.667	1.601
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.667	1.601
2.02.04.01.05	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	1.667	1.601
2.03	Patrimônio Líquido	635.256	517.683
2.03.01	Capital Social Realizado	487.374	487.374
2.03.02	Reservas de Capital	32.870	30.309
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	115.012	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-550
3.03	Resultado Bruto	0	-550
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	75.792	36.241
3.04.01	Despesas com Vendas	-107	-8
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	18.059	20.080
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.840	16.169
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	75.792	35.691
3.06	Resultado Financeiro	35.046	40.371
3.06.01	Receitas Financeiras	22.119	43.866
3.06.02	Despesas Financeiras	12.927	-3.495
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	110.838	76.062
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.174	20.926
3.08.01	Corrente	23.749	25.426
3.08.02	Diferido	-19.575	-4.500
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	115.012	96.988
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	115.012	96.988

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	115.012	96.988
4.03	Resultado Abrangente do Período	115.012	96.988

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-11.073	-17.281
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	17.270	4.701
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	110.838	76.062
6.01.01.02	Depreciação e amortização	31	88
6.01.01.03	Provisão para crédito de liquidação duvidosa	0	8
6.01.01.04	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-17.884	-20.272
6.01.01.06	Encargos financeiros	1.310	2.145
6.01.01.07	Resultado de equivalência patrimonial	-57.840	-16.169
6.01.01.09	Rendimento de Títulos e Valores Mobiliários	-1.929	-13.363
6.01.01.15	Outorga de opções de ações	-1.048	1.456
6.01.01.16	Atualização monetária em contas a receber na venda de controladas	-16.208	-13.299
6.01.01.18	Atualização Monetária em Cessão de Valores a Controladas	0	-11.955
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-28.343	-21.461
6.01.02.01	(Aumento) em contas a receber	0	-13
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	0	555
6.01.02.04	(Aumento) redução em tributos a recuperar	-1.316	-7.163
6.01.02.05	(Aumento) redução em depósitos judiciais	0	-3
6.01.02.06	(Aumento) em partes relacionadas	-23.362	-12.291
6.01.02.07	(Aumento) redução em outros créditos	-1	1
6.01.02.08	Aumento (Redução) aumento em fornecedores	20	-67
6.01.02.10	Aumento (Redução) em salários e encargos sociais	-202	2
6.01.02.11	Aumento (Redução) em tributos a pagar	-3.875	-924
6.01.02.14	Pagamento de provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-44	-96
6.01.02.15	Aumento (Redução) nas demais contas a pagar	437	-1.462
6.01.03	Outros	0	-521
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-521
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-36.808	1.425.927
6.02.01	Resgate em títulos e valores mobiliários	-36.808	442.790
6.02.05	Aumento de Capital Controladas	0	556.713
6.02.06	Recebimento de Valores Cedidos em Caixa a Controladas	0	400.847
6.02.07	Recebimento de juros sobre capital próprio de controladas	0	40.617
6.02.08	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	-15.040
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	-1.400.263
6.03.02	Aumento de Capital	0	-1.400.000
6.03.04	Parcelas pagas em aquisição de empresas	0	-263
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-47.881	8.383
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	49.052	72.573
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.171	80.956

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	487.374	30.309	0	0	0	517.683
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	487.374	30.309	0	0	0	517.683
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.561	0	0	0	2.561
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.561	0	0	0	2.561
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	115.012	0	115.012
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	115.012	0	115.012
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	487.374	32.870	0	115.012	0	635.256

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	27.053	0	-3.273.555	0	1.879.067
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	5.125.569	27.053	0	-3.273.555	0	1.879.067
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-4.638.195	2.060	0	3.238.195	0	-1.397.940
5.04.01	Aumentos de Capital	-4.638.195	0	0	3.238.195	0	-1.400.000
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.060	0	0	0	2.060
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	96.988	0	96.988
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	96.988	0	96.988
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	487.374	29.113	0	61.628	0	578.115

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	0	-8
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-8
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	17.837	19.667
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	0	-550
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	17.837	20.217
7.03	Valor Adicionado Bruto	17.837	19.659
7.04	Retenções	-31	-88
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-31	-88
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	17.806	19.571
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	79.959	60.035
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.840	16.169
7.06.02	Receitas Financeiras	22.119	43.866
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	97.765	79.606
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	97.765	79.606
7.08.01	Pessoal	-203	49
7.08.01.01	Remuneração Direta	-203	23
7.08.01.02	Benefícios	0	28
7.08.01.03	F.G.T.S.	0	-2
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-4.117	-20.926
7.08.02.01	Federais	-4.174	-20.926
7.08.02.02	Estaduais	57	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-12.927	3.495
7.08.03.01	Juros	-12.927	3.495
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	115.012	96.988
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	115.012	96.988

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.505.064	2.770.537
1.01	Ativo Circulante	1.113.980	1.395.373
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	17.434	66.987
1.01.02	Aplicações Financeiras	356.392	361.285
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	356.392	361.285
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	356.392	361.285
1.01.03	Contas a Receber	119.357	153.142
1.01.03.01	Clientes	119.357	153.142
1.01.04	Estoques	183.478	160.185
1.01.06	Tributos a Recuperar	146.179	140.728
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	146.179	140.728
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	38.588	33.556
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	107.591	107.172
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	291.140	513.046
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	245.609	463.958
1.01.08.01.01	Partes Relacionadas - Outros	245.609	463.958
1.01.08.03	Outros	45.531	49.088
1.01.08.03.01	Adiantamentos	18.653	25.803
1.01.08.03.02	Outros Créditos	14.288	11.095
1.01.08.03.03	Contas a Receber Pela venda de Controladas	12.590	12.190
1.02	Ativo Não Circulante	1.391.084	1.375.164
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	922.735	902.140
1.02.01.07	Tributos Diferidos	304.011	287.752
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	304.011	287.752
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	618.724	614.388
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	44.343	53.818
1.02.01.10.04	Outros Créditos	629	629
1.02.01.10.05	Garantias para perdas Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	1.280	1.560
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	3.017	2.919
1.02.01.10.07	Contas a Receber Pela Venda de Controladas	510.794	494.675
1.02.01.10.08	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	58.661	60.787
1.02.02	Investimentos	1.197	600
1.02.02.01	Participações Societárias	1.197	600
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.197	600
1.02.03	Imobilizado	25.256	27.470
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.256	27.470
1.02.04	Intangível	441.896	444.954
1.02.04.01	Intangíveis	441.896	444.954

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.505.064	2.770.537
2.01	Passivo Circulante	679.960	840.819
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	98.771	85.438
2.01.01.01	Obrigações Sociais	98.771	85.438
2.01.02	Fornecedores	222.697	220.706
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	222.697	220.706
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	54.393	80.341
2.01.02.01.02	Fornecedores - Risco Sacado	168.304	140.365
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.990	32.604
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	35.990	32.604
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.659	2.532
2.01.03.01.02	Tributos a pagar	34.331	30.072
2.01.05	Outras Obrigações	322.502	502.071
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	252.076	436.399
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	102.373	19.456
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	149.703	416.943
2.01.05.02	Outros	70.426	65.672
2.01.05.02.04	Adiantamentos de clientes	18.353	14.408
2.01.05.02.05	Contas a pagar - Aquisições	42.679	41.369
2.01.05.02.06	Demais contas a pagar	6.758	7.029
2.01.05.02.07	Arrendamento por direito de uso	2.636	2.866
2.02	Passivo Não Circulante	1.189.848	1.412.035
2.02.02	Outras Obrigações	861.572	1.130.813
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	185.517	331.891
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	0	150.000
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	185.517	181.891
2.02.02.02	Outros	676.055	798.922
2.02.02.02.03	Passivos na combinação de negócios	666.739	787.845
2.02.02.02.06	Demais contas a pagar	1.569	1.909
2.02.02.02.07	Arrendamento por direito de uso	7.747	9.168
2.02.03	Tributos Diferidos	283.825	238.335
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	283.825	238.335
2.02.04	Provisões	44.451	42.887
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	44.451	42.887
2.02.04.01.05	Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	44.451	42.887
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	635.256	517.683
2.03.01	Capital Social Realizado	487.374	487.374
2.03.02	Reservas de Capital	32.870	30.309
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	115.012	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	132.294	103.926
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-58.282	-36.783
3.03	Resultado Bruto	74.012	67.143
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	19.210	-10.249
3.04.01	Despesas com Vendas	-11.197	-5.262
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	29.588	-5.610
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	239	49
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	580	574
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.222	56.894
3.06	Resultado Financeiro	28.380	37.268
3.06.01	Receitas Financeiras	32.685	58.521
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.305	-21.253
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	121.602	94.162
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.590	2.826
3.08.01	Corrente	23.629	21.771
3.08.02	Diferido	-30.219	-18.945
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	115.012	96.988
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	115.012	96.988
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	115.012	96.988
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)	0,24	0
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0,24	0
3.99.01.01	ON	0,24	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	115.012	96.988
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	115.012	96.988
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	115.012	96.988

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	7.767	-26.259
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	33.532	28.225
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	121.602	94.162
6.01.01.02	Depreciação e amortização	8.280	9.937
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.287	1.303
6.01.01.04	Provisão (Reversão) para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-72.084	-43.823
6.01.01.05	Provisão para perdas dos estoques	14	704
6.01.01.07	Encargos financeiros de aquisições	6.887	2.145
6.01.01.08	Encargos financeiros arrendamento mercantil	231	335
6.01.01.09	Rendimento de Títulos e Valores Mobiliários	-11.239	-39.107
6.01.01.10	Resultado na venda ou baixa de ativos e outros investimentos	477	-7
6.01.01.11	Equivalência patrimonial	-580	-574
6.01.01.12	Depreciação IFRS-16	635	713
6.01.01.13	Amortização mais valia ágio alocado	4.660	8.828
6.01.01.15	Custos editoriais	6.884	3.366
6.01.01.16	Atualização monetária em contas a receber na venda de controladas	-16.519	-13.299
6.01.01.17	Encargos financeiros das provisões tributárias e trabalhistas	-14.791	9.586
6.01.01.18	Outorga de opções de ações	2.561	2.060
6.01.01.20	Atualização monetária de contingências sobre o ágio	-4.773	-8.104
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-13.403	-45.438
6.01.02.01	(Aumento) em contas a receber	32.498	-17.536
6.01.02.02	(Aumento) redução nos estoques	-30.191	-33.832
6.01.02.03	(Aumento) redução em adiantamentos	7.150	-1.008
6.01.02.04	(Aumento) redução em tributos a recuperar	6.150	-2.839
6.01.02.05	(Aumento) redução em depósitos judiciais	-98	-209
6.01.02.06	(Aumento) em partes relacionadas	-45.265	19.826
6.01.02.07	(Aumento) redução em outros créditos	-3.193	-61
6.01.02.08	Aumento (Redução) aumento em fornecedores	-25.948	-8.713
6.01.02.09	Aumento (Redução) em fornecedores Risco sacado	27.939	-3.506
6.01.02.11	Aumento (Redução) em salários e encargos sociais	13.333	1.225
6.01.02.12	Aumento (Redução) em tributos a pagar	1.250	5.518
6.01.02.13	Aumento (Redução) em adiantamento de clientes	3.945	2.688
6.01.02.14	Aumento (Redução) em impostos e contribuições parcelados	0	-115
6.01.02.15	Pagamento de provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-346	-1.102
6.01.02.16	Aumento (Redução) nas demais contas a pagar	-627	-5.774
6.01.03	Outros	-12.362	-9.046
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-2.492	-8.712
6.01.03.02	Juros de empréstimos e debêntures pagos	-9.660	0
6.01.03.03	Juros de arrendamento por direito de uso pagos	-210	-334
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	6.304	1.284.523
6.02.01	Resgate de títulos e valores mobiliários	16.132	1.292.472
6.02.02	Adições de imobilizado	-82	-2.043

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.02.03	Adições de intangível	-9.746	-5.906
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-63.624	-1.250.939
6.03.01	Pagamento debentures internas	-63.000	0
6.03.02	Pagamento de arrendamento por direito de uso	-624	-676
6.03.03	Aumento de Capital	0	-1.400.000
6.03.04	Pagamento de dividendos aos acionistas	0	-263
6.03.05	Emissão de debêntures privada	0	150.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-49.553	7.325
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	66.987	75.079
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	17.434	82.404

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	487.374	29.473	836	0	0	517.683	0	517.683
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	487.374	29.473	836	0	0	517.683	0	517.683
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.561	0	0	0	2.561	0	2.561
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.561	0	0	0	2.561	0	2.561
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	115.012	0	115.012	0	115.012
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	115.012	0	115.012	0	115.012
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	487.374	32.034	836	115.012	0	635.256	0	635.256

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(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	27.053	0	-3.273.555	0	1.879.067	0	1.879.067
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.125.569	27.053	0	-3.273.555	0	1.879.067	0	1.879.067
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-4.638.195	2.060	0	3.238.195	0	-1.397.940	0	-1.397.940
5.04.01	Aumentos de Capital	-4.638.195	0	0	3.238.195	0	-1.400.000	0	-1.400.000
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.060	0	0	0	2.060	0	2.060
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	96.988	0	96.988	0	96.988
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	96.988	0	96.988	0	96.988
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	487.374	29.113	0	61.628	0	578.115	0	578.115

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 31/03/2023	Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	131.246	102.632
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	132.294	103.926
7.01.02	Outras Receitas	239	9
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.287	-1.303
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	45.353	12.615
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-42.126	-22.967
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	87.479	35.582
7.03	Valor Adicionado Bruto	176.599	115.247
7.04	Retenções	-13.575	-19.477
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.915	-10.649
7.04.02	Outras	-4.660	-8.828
7.04.02.01	Amortização mais valia de ágio alocado	-4.660	-8.828
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	163.024	95.770
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.265	59.095
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	580	574
7.06.02	Receitas Financeiras	32.685	58.521
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	196.289	154.865
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	196.289	154.865
7.08.01	Pessoal	61.180	30.219
7.08.01.01	Remuneração Direta	36.509	17.801
7.08.01.02	Benefícios	6.865	2.879
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.806	9.539
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.735	-2.514
7.08.02.01	Federais	6.686	-2.537
7.08.02.02	Estaduais	48	23
7.08.02.03	Municipais	1	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.362	30.172
7.08.03.01	Juros	4.305	21.253
7.08.03.02	Aluguéis	2.100	1.519
7.08.03.03	Outras	6.957	7.400
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	115.012	96.988
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	115.012	96.988

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No primeiro trimestre de 2023, a Saber registrou crescimento de receita de 30,8%. Este crescimento é motivado pelos resultados positivos no Programa Nacional de Livro e Material Didático – PNLD (+49,7%), Idiomas/Red Balloon (+25,0%) e Outros Serviços (+92,2%). Conforme mencionado nos últimos releases de resultado da companhia, o calendário comercial do PNLD em 2023 contempla um segmento maior (recompra do ensino fundamental 1 e compra do fundamental 2) que o segmento do calendário do ano de 2022 (compra do ensino fundamental 1). Com isto, Saber deverá apresentar crescimento expressivo em 2023 em comparação a 2022

DESEMPENHO OPERACIONAL

Base de alunos

Base de Alunos	1T23	1T22	% AH	4T22	% AH
Unidades Red Balloon/Franquias	115	119	-3,4%	121	-5,0%
Alunos Red Balloon/Franquias	28.652	24.850	15,3%	25.824	11,0%

O número de alunos da rede Red Balloon cresceu 15,3% no 1T23, comparado ao mesmo trimestre do ano anterior mesmo com o número de unidades Red Balloon ter se reduzido em 3,4% (4 unidades) entre o 1T23 e o 1T22, principalmente pelo fechamento de operações dentro de escolas parcerias que foram adquiridas pela Eleva em 2021

DESEMPENHO FINANCEIRO

Receita Líquida

A Saber apresentou um crescimento de receita de 27,3% frente a 1T22, alcançando R\$132,3 milhões, principalmente por PNLD (Programa Nacional do Livro Didático) apresentar maior reconhecimento de receita versus o ano anterior, devido à sazonalidade do calendário comercial, pela diferente composição dos programas em cada ano.

Custos

Os custos das vendas e dos serviços alcançaram R\$58,3 milhões, que representa 44,0% da receita líquida do trimestre, uma melhora frente ao custo do 1T22 de 8,6 p.p.

Lucro Bruto

O Lucro Bruto atingiu R\$74,0 milhões no 1T23, com margem bruta de 55,9%, frente a 64,5% no 1T22.

Comentário do Desempenho

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 1T23, essas despesas representaram 9,4% da receita líquida, aumento de 3,1 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 R\$ 30,9 milhões positivo, principalmente, pela reversão nas contingências adquiridas pelas combinações de negócios da companhia.

Outras Receitas (Despesas) Operacionais

As outras despesas operacionais em linha com o 1T22.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro foi positivo em R\$28,4 milhões no 1T23, frente a um resultado financeiro positivo de R\$ 37,3 milhões no 1T22.

Lucro (Prejuízo) Líquido

No 1T23, a Companhia apurou um lucro de R\$ 115,0 milhões, uma melhora de 18,6% frente a 1T22.

SOBRE A SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS

A companhia tem como principais atividades 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, 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.

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

A controladora direta da Companhia é a Cogna Educação S.A. (anteriormente denominada Kroton Educacional S.A.), 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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

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 Claudio Manoel, 36, na cidade de Belo Horizonte – MG, e suas controladas (em conjunto, o "Grupo") têm como principais atividades 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, 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 e Red Balloon.

A controladora direta da Companhia é a Cogna Educação 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.

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram aprovadas para emissão pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2023.

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 período findo em 31 de dezembro de 2022.

3. Gestão de riscos financeiros

3.1. 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

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas para cada situação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas aqui apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes informações de mercado e/ou metodologias de avaliação poderá ter um efeito relevante no montante do valor de mercado.

Para fornecer uma indicação sobre a confiabilidade dos dados utilizados na determinação do valor justo, a Companhia classificou seus instrumentos financeiros de acordo com os julgamentos e estimativas dos dados observáveis, tanto quanto possível. A hierarquia do valor justo baseia-se no grau em que o valor justo é observável usado nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de insumos que não os preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Nível 3: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em dados observáveis de mercado (entradas não observáveis).

Abaixo apresentamos os valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de março de 2023:

	Hierarquia	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo - Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa		1.171	49.052	17.434	66.987
Contas a receber		54	54	119.357	153.142
CR na venda de controladas		514.829	498.621	523.384	506.865
Outros créditos		2.380	2.379	14.917	11.724
Partes relacionadas - outros		29.084	47.213	245.609	463.958
		547.518	597.319	920.701	1.202.676
Ativo - Valor justo por meio do resultado					
Títulos e valores mobiliários	1	79.365	40.628	356.392	361.285
		79.365	40.628	356.392	361.285
Passivo - Custo amortizado					
Fornecedores		59	18	54.393	80.341
Fornecedores risco sacado		-	-	168.304	140.365
Contas a pagar - aquisições		42.679	41.369	42.679	41.369
Demais contas a pagar		3.061	2.698	8.327	8.938
Partes relacionadas - outros		256.556	288.202	335.220	598.834
Debêntures com partes relacionadas		-	-	102.373	169.456
		302.355	332.287	711.296	1.039.303

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

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.2. 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:

	31/03/2023	31/12/2022	Consolidado Taxa de Juros
Contas a receber na venda de controladas	523.384	506.865	CDI
Contas a pagar por aquisições	(24.830)	(24.048)	CDI
Debentures com partes relacionadas	(102.373)	(169.456)	CDI
Contas a pagar por aquisições	(17.849)	(17.321)	IPCA
Total	378.332	296.040	

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 e franqueados. 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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e Equivalentes de caixa (nota explicativa 4)		
AAA	17.367	66.797
AA (ii)	67	190
	17.434	66.987
Títulos e valores mobiliários (nota explicativa 5)		
AAA (i)	356.392	361.285
	356.392	361.285

- (i) 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\$79.364, sendo alocados em títulos e valores mobiliários.
- (ii) 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.

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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivos financeiros por faixa de vencimento

	Consolidado	
	Menos de 1 ano	Total
Em 31 de março de 2023		
Fornecedores	54.393	54.393
Fornecedores - Risco Sacado	168.304	168.304
Debentures com partes relacionadas	102.373	102.373
Contas a pagar por aquisições	42.679	42.679
	367.749	367.749

Passivos financeiros por faixa de vencimento – Projetado ⁽ⁱ⁾

	Consolidado	
	Menos de 1 ano	Total
Em 31 de março de 2023		
Fornecedores	54.393	54.393
Fornecedores - Risco Sacado	168.304	168.304
Debentures com partes relacionadas	115.976	115.976
Contas a pagar - aquisições	48.350	48.350
	387.023	387.023

(i) Considera o cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses. Taxas projetadas: CDI – 13,29% e IPCA – 4,65% ao ano.

3.3. 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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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	
	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	373.826	428.272
Contas a pagar por aquisições	(42.679)	(41.369)
Debentures com partes relacionadas	(102.373)	(169.456)
Caixa Líquido	228.774	217.447
Patrimônio Líquido	635.256	517.683

3.4. 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

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

meses, as taxas projetadas: CDI – 13,29% e IPCA – 4,65% 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	373.826	Alta CDI	49.671	62.089	74.507
Contas a receber atreladas ao CDI	523.384	Alta CDI	69.543	86.929	104.315
Contas a pagar atreladas ao CDI	(24.830)	Alta CDI	(3.299)	(4.124)	(4.949)
Debentures com partes relacionadas	(102.373)	Alta CDI	(13.603)	(17.003)	(20.404)
Contas a pagar atreladas ao IPCA	(17.849)	Alta IPCA	(830)	(1.038)	(1.245)
	752.158		101.482	126.853	152.224

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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa				
Conta corrente	10	6	5.065	6.461
	10	6	5.065	6.461
Aplicações financeiras				
CDB - Certificado de Depósitos Bancários	1.161	49.046	12.369	60.526
	1.161	49.046	12.369	60.526
Total das operações continuadas	1.171	49.052	17.434	66.987

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 99,81% do CDI em 31 de março de 2023 (103,32% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

5. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
LTN - Letras do Tesouro Nacional	79.365	40.628	79.365	40.628
LF - Letras Financeiras	-	-	144.081	119.468
LFT - Letra Financeira do Tesouro	-	-	132.946	201.189
	79.365	40.628	356.392	361.285
Circulante	79.365	40.628	356.392	361.285
	79.365	40.628	356.392	361.285

Os títulos e valores mobiliários possuem rentabilidade média bruta de 99,81% do CDI em 31 de março de 2023 (103,32% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6. Contas a receber

a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Livros didáticos e paradidáticos	86	86	107.917	136.321
Comercialização de apostilas	-	-	10.846	11.398
Franquias	-	-	2.266	4.472
Mensalidades	-	-	5.435	6.906
Outras	10	10	2.568	2.440
	96	96	129.032	161.537
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(42)	(42)	(9.675)	(8.395)
	54	54	119.357	153.142

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a vencer	-	-	105.348	92.132
Vencidos				
Até 30 dias	-	-	8.457	3.907
Entre 31 e 60 dias	-	-	524	38.969
Entre 61 e 90 dias	-	-	643	1.970
Entre 91 e 180 dias	-	-	2.249	887
Entre 181 e 365 dias	-	-	2.111	9.992
Acima de 365 dias	96	96	9.700	13.680
Total vencidos	96	96	23.684	69.405
Provisão para perda esperada	(42)	(42)	(9.675)	(8.395)
	54	54	119.357	153.142

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.

Movimentação das perdas esperadas

As movimentações das provisões para perdas esperadas no período findo em 31 de março de 2023 estão demonstradas a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31 de dezembro	(8.395)	(29.788)
Baixa contra contas a receber	7	465
Constituição	(1.287)	(1.303)
Saldo em 31 de março	(9.675)	(30.626)

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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Estoques

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Produtos acabados (i)	27.835	31.080
Produtos em elaboração	65.088	66.933
Matérias-primas	90.555	62.172
	183.478	160.185

(i) Saldo líquido considerando a provisão de devolução no montante de R\$ 6.922 (R\$ 6.153 em 31 de dezembro de 2022).

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31 de dezembro	(34.822)	(40.345)
Adição no período	(14)	(704)
Reversão no período	-	6.400
Perdas com estoque (i)	4.747	2.673
Outros	318	-
Saldo em 31 de março	(29.771)	(31.976)

(i) Refere-se substancialmente a baixa por destruição de livros obsoletos.

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
PIS, Cofins e ISS a recuperar (i)	19.073	19.439	81.003	85.446
INSS a recuperar	1.728	1.727	1.757	1.757
Outros tributos a recuperar	-	171	171	171
	20.801	21.337	82.931	87.374
Circulante	5.525	6.061	38.588	33.556
Não circulante	15.276	15.276	44.343	53.818
	20.801	21.337	82.931	87.374

(i) 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.

9. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

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

Em 31 de março de 2023, o montante desses valores relativos ao imposto de renda e contribuição social a recuperar foi de R\$ 30.550 na controladora (R\$ 28.698 em 31 de dezembro de 2022), e R\$ 166.252 no consolidado (R\$ 167.959 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Contas a receber na venda de controladas

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
COLÉGIO ALPHAVILLE	9.153	8.865
SOE	505.675	489.756
JAFAR	8.556	8.244
	523.384	506.865
Circulante	12.590	12.190
Não circulante	510.794	494.675
	523.384	506.865

A seguir apresentamos as movimentações ocorridas na rubrica de contas a receber na venda de controladas:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31 de dezembro	506.865	555.510
Atualização de juros	16.519	13.832
Saldo em 31 de março	523.384	569.342

Os valores são atualizados principalmente pela variação do CDI de acordo com os respectivos contratos de venda de controladas. A seguir apresentamos o cronograma de contas a receber na venda de empresas controladas:

	Vencimento em até 1 ano	31/03/2023		Consolidado 31/12/2022	
		Total	%	Total	%
Total ativo circulante		12.590	2,4	12.190	2,4
de um a dois anos		175.264	33,5	169.743	33,5
de dois a três anos		172.955	33,0	167.507	33,0
de três a quatro anos		155.315	29,7	150.422	29,7
de 4 a 5 anos		7.260	1,4	7.003	1,4
Total ativo não circulante		510.794	97,6	494.675	97,6
Total		523.384	100,0	506.865	100,0

11. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Despesas antecipadas	-	-	665	-
Crédito com ex-proprietários de adquiridas	1.178	1.178	2.970	2.033
Crédito com ex-mantenedor	-	-	3.719	3.719
INSS Rescisões	625	625	625	625
Outros (i)	577	576	6.938	5.347
Total	2.380	2.379	14.917	11.724
Circulante	1.779	1.779	14.288	11.095
Não circulante	601	600	629	629
	2.380	2.379	14.917	11.724

(i) Composto substancialmente por saldo a receber no processo de aquisição da empresa Livro Fácil.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Investimentos

(a) Composição dos investimentos em controladas diretas

		Controladora
	31/03/2023	31/12/2022
Editora Ática S.A.	206.260	210.684
Editora Scipione S.A.	94.423	91.897
Saraiva Educação S.A.	139.923	134.935
Saraiva Soluções Educacionais S.A.	1.269	1.583
SGE Comércio de Material Didático Ltda..	9	8
Somos Educação S.A.	360.822	365.348
Somos Idiomas S.A.	34.524	24.498
Subtotal	837.230	828.953
Ágio e mais valias (i)	(427.869)	(480.989)
Total	409.361	347.964

(i) Refere-se ao ágio e intangíveis alocados, líquidos das contingências registradas em combinações de negócios.

(b) Informação sobre as controladas diretas

					31/03/2023	
	Participação	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro do período
Editora Ática S.A.	70,28%	980.583.077	698.119	404.636	293.483	(6.972)
Editora Scipione S.A.	84,17%	175.673.857	180.192	68.010	112.182	2.856
Saraiva Educação S.A.	81,48%	373.042.882	311.533	139.806	171.727	3.388
Saraiva Soluções Educacionais	70,28%	500	2.405	599	1.806	(447)
SGE Comércio de Material Didático Ltda.	0,09%	24.640.673	16.944	7.727	9.217	720
Somos Educação S.A.	99,99%	454.337.330	397.495	36.688	360.807	(5.275)
Somos Idiomas S.A.	99,99%	120.421.129	322.810	288.235	34.575	9.993
			1.929.498	945.701	983.797	4.263

					31/12/2022	
	Participação	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro do período
Editora Ática S.A.	70,28%	980.583.077	932.153	632.374	299.779	(19.534)
Editora Scipione S.A.	84,17%	175.673.857	170.630	61.450	109.180	10.839
Saraiva Educação S.A.	81,48%	373.042.882	294.224	128.619	165.605	13.699
Saraiva Soluções Educacionais	70,28%	500	3.373	1.121	2.252	857
SGE Comércio de Material Didático Ltda.	0,09%	24.640.673	19.159	10.662	8.497	(3.672)
Somos Educação S.A.	99,99%	454.337.330	383.811	18.462	365.349	6.929
Somos Idiomas S.A.	99,99%	120.421.129	385.729	361.180	24.549	(11.162)
			2.189.079	1.213.868	975.211	(2.044)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Movimentação dos investimentos em controladas diretas

Investimento	Ática	Scipione	Saraiva Educação	Saraiva Soluções	SGE	Somos Educação	Somos Idiomas	Ágios e mais valias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	210.684	91.897	134.935	1.583	8	365.348	24.498	(480.989)	347.964
Movimentação									
Resultado de equivalência patrimonial	(4.900)	2.404	2.761	(314)	1	(5.225)	9.993	53.120	57.840
Reflexos RSU	476	122	2.227	-	-	751	33	-	3.609
Outros reflexos	-	-	-	-	-	(52)	-	-	(52)
Saldo em 31 de março de 2023	206.260	94.423	139.923	1.269	9	360.822	34.524	(427.869)	409.361

(d) Informação sobre as controladas indiretas

	31/03/2023					
	Participação no Patrimônio Líquido	Quantidade de quotas	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Lucro / Prejuízo do período
SB Sistemas de Ensino Ltda..	99,70%	152.264	1.495	651	844	354
Nice Participações S.A.	99,99%	23.516.962	435	4.328	(3.893)	(204)
Maxiprint Editora Ltda.	99,99%	15.557.885	397.495	36.688	360.807	(5.275)
Educação Inovação e Tecnologia S.A. (AppProva)	99,99%	7.445.415	6.496	959	5.537	(794)
Somos Educação Investimentos S.A.	99,99%	116.522.080	61.692	22.534	39.158	(793)
Stoodi Ensino e Treinamento à Distância Ltda..	99,99%	74.138.000	39.183	11.435	27.748	(4.827)
Eligis Tecnologia e Inovação Ltda..	99,99%	98.200	60	-	60	-
Editora Joaquim Ltda.	99,99%	311.868	2.030	599	1.431	190
Editora Pigmento Ltda.	99,99%	347.000	1.644	383	1.261	133
Editora Todas as Letras Ltda.	99,99%	592.834	3.732	585	3.147	(14)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Imobilizado

	Consolidado							
	Equipamentos de informática	Móveis, equipamentos e utensílios	Biblioteca	Edificações e benfeitorias	Imobilizado em andamento	Terrenos	Direito de uso (IFRS-16)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.902	1.710	39	9.802	1.448	1.575	12.801	29.277
Adições	1.270	26	-	1	744	-	896	2.939
Baixas	-	-	-	-	-	-	(544)	(544)
Depreciações	(280)	(208)	(1)	(592)	-	-	(712)	(1.793)
Saldos em 31 de março de 2022	2.892	1.528	38	9.211	2.192	1.575	12.441	29.877
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.686	1.034	34	8.554	3.578	1.575	10.009	27.470
Adições	-	-	-	54	28	-	191	273
Baixas	-	-	-	-	-	-	(1.057)	(1.057)
Depreciações	(259)	(123)	(1)	(412)	-	-	(635)	(1.430)
Saldos em 31 de março de 2023	2.427	911	33	8.196	3.606	1.575	8.508	25.256
Taxa média anual de depreciação	27%	10%	10%	12%	0%	0%	5%	
Saldos em 31 de março de 2023								
Custo	18.788	7.951	47	26.869	3.606	1.575	17.985	76.821
Depreciação acumulada	(16.361)	(7.040)	(14)	(18.673)	-	-	(9.477)	(51.565)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Intangível

	Consolidado				
	Softwares	Produção de conteúdo	Ágios e intangíveis alocados	Outros intangíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	76.545	11.941	594.405	8	682.898
Adições	3.594	2.312	-	-	5.906
Amortizações	(6.598)	(2.257)	(8.828)	-	(17.682)
Saldos em 31 de março de 2022	73.541	11.996	585.577	8	671.122
Saldos em 31 de dezembro de 2022	67.752	14.732	362.462	8	444.954
Adições	9.454	292	-	-	9.746
Baixas	(659)	-	-	-	(659)
Amortizações	(5.507)	(1.978)	(4.660)	-	(12.145)
Saldos em 31 de março de 2023	71.040	13.046	357.802	8	441.896
Taxa média anual de amortização	20%	41%	0%	6%	
Saldos em 31 de março de 2023					
Custo	238.016	63.804	361.317	816	663.953
Amortização acumulada	(166.976)	(50.758)	(3.515)	(808)	(222.057)

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	
	31/03/2023	31/12/2022
"Goodwill" (i)	743.848	743.848
Marca (ii)	119.056	120.936
Carteira de clientes (iii)	51.743	54.523
	914.647	919.307
Perda no valor recuperável de ativos	(556.845)	(556.845)
	357.802	362.462

(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.

(iii) Ativo intangível com vida útil estimada entre 3 e 14 anos.

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

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 apresentadas nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, que devem ser lidas em conjunto a essas informações intermediárias.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Assim sendo, em 31 de dezembro de 2022 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, e em decorrência do aumento na taxa de juros, refletida na taxa de desconto aplicada (WACC) e revisão estratégica nos modelos de longo prazo desses negócios, foi verificada necessidade de reconhecimento de perda na unidade geradora de caixa Saber no montante total de R\$ 215.434, sendo composto pelas operações de: (i) SETS, no montante de R\$ 120.296, sendo R\$113.847 relacionado as mais valias do ágio, e R\$ 6.449 em demais intangíveis, e (ii) Idiomas, no montante de R\$ 95.138.

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:

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
SETS / PNLD	298.002	291.779
Idiomas	59.800	70.683
	357.802	362.462

15. Arrendamento por direito de uso

(a) Movimentação

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldos em 31 de dezembro	12.034	14.807
Atualizações	190	896
Cancelamentos	(1.238)	(588)
Ajuste a valor presente (i)	231	335
Pagamento de juros	(210)	(334)
Pagamento de principal	(624)	(676)
Outros Ganhos / Covid	-	37
Saldos em 31 de março	10.383	14.477
Circulante	2.636	2.812
Não circulante	7.747	11.665
	10.383	14.477

(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

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

resultado do período e com isso não serão incluídos ao passivo de arrendamento. Apresentamos a seguir estes efeitos para o período findo em 31 de março de 2023:

	31/03/2023	Consolidado 31/03/2022
Pagamentos Fixos	834	1.010
Pagamentos relacionados a contratos de curto prazo e de baixo valor	23	541
Total Pago	857	1.551

(c) Compromissos futuros

Os saldos de arrendamento a pagar relacionados aos “compromissos futuros” para o período findo em 31 de março de 2023 estão apresentados a seguir:

	IFRS 16	(-) AVP	Consolidado 31/03/2023
Até um ano	3.477	(841)	2.636
Um ano até cinco anos	8.946	(1.199)	7.747
	12.423	(2.040)	10.383

(d) Impactos ao resultado da Companhia

	31/03/2023	Consolidado 31/03/2022
Demonstração dos Resultados do Período		
Depreciação e Amortização	(635)	(713)
Despesas financeiras	(231)	(335)
Outros ganhos e perdas	181	(38)
	(685)	(1.086)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	(53)	-
	(738)	(1.086)
Valores de aluguéis pagos no período	857	1.010
Impacto no resultado decorrente nova política	119	(76)

16. 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 31 de março de 2023, o saldo dos fornecedores risco sacado foi de R\$ 168.304 (R\$ 140.365 em 31 de dezembro de 2022), sendo que as taxas de desconto das operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras tiveram média ponderada de 1,25% a.m. (1,27% a.m. em 31 de dezembro de 2022), 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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Salários a pagar	-	-	8.713	5.632
INSS a recolher	2.991	2.991	8.647	8.930
FGTS a recolher	-	-	1.147	1.429
IRRF a recolher	383	383	6.091	5.860
Provisão de férias e 13º salário	-	-	14.293	8.924
Encargos sobre provisões	-	-	4.834	2.808
Provisão de participação dos lucros	-	203	38.034	32.903
Outros	12	11	17.012	18.952
	3.386	3.588	98.771	85.438

18. Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
ISS	2.921	2.921	3.850	3.959
PIS	123	-	1.349	903
COFINS	758	-	4.856	2.806
IRRF	5.152	5.152	24.163	22.204
Demais	40	40	113	200
	8.994	8.113	34.331	30.072

19. Contas a pagar – aquisições

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Colégio Leonardo da Vinci	24.830	24.048
Colégio Lato Sensu	17.849	17.321
Total	42.679	41.369
Circulante	42.679	41.369
	42.679	41.369

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31 de dezembro	41.369	74.498
Atualização de juros	1.133	1.800
Ajuste a valor presente (i)	177	345
Pagamentos	-	(263)
Saldo em 31 de março	42.679	76.380

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

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo cronograma de amortização das contas a pagar por aquisições:

	Vencimento	Consolidado			
		31/03/2023		31/12/2022	
		Total	%	Total	%
	até um ano	42.679	100,0	41.369	100,0
Total passivo circulante		42.679	100,0	41.369	100,0
Total		42.679	100,0	41.369	100,0

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

A Companhia está envolvida em determinados assuntos legais decorrentes do curso normal de seus negócios, relacionados a processos tributários, trabalhistas e cíveis, além de passivos contingentes adquiridos em combinações de negócios, em conformidade com o pronunciamento técnico CPC15 / IFRS3.

A classificação do risco de perda é realizada com base na opinião dos assessores jurídicos. Adicionalmente, a Administração da Companhia entende que as provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis são suficientes para cobrir eventuais perdas em processos administrativos e judiciais.

20.1. Saldos e movimentação dos processos com expectativa de perda provável

No quadro abaixo demonstramos a movimentação de contingências para o período findo em 31 de março de 2023:

	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Passivos assumidos em combinação de negócios (i)	Consolidado
					Total
Saldo em 31 dezembro de 2022	25.937	9.454	7.502	787.839	830.732
Adições	1.248	36	1.220	-	2.504
Reversões	-	(137)	(904)	(100.817)	(101.858)
Atualização monetária	-	460	259	(20.283)	(19.564)
Total efeito resultado	1.248	359	575	(121.100)	(118.918)
Pagamentos	-	(29)	(317)	-	(346)
Ex-mantenedor (com garantia)	-	(82)	(196)	-	(278)
Saldo em 31 de março de 2023	27.185	9.702	7.564	666.739	711.190

- (i) Os montantes aqui apresentados estão relacionados a discussões de práticas adotadas em controladas adquiridas pela Companhia, nas esferas tributária, cível e trabalhista, nos períodos em que essas pertenciam aos seus antigos proprietários. As reversões ocorridas no período são decorrentes da mudança de prognóstico ou encerramento dos processos. O saldo contábil dessa rubrica é composto por: (i) R\$ 532.039 de processos de natureza tributária, (ii) R\$ 18.182 de processos de natureza cível e, (iii) R\$ 116.511 de processos de natureza trabalhista.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Reconciliação dos efeitos com impacto ao resultado da Companhia:

					Consolidado
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Passivos assumidos em combinação de negócios	Total
Despesas Gerais e Administrativas	(14)	101	(316)	72.313	72.084
Despesas Financeiras	-	(460)	(259)	15.510	14.791
Receitas Financeiras	-	-	-	4.773	4.773
Imposto de renda e contribuição social	(1.234)	-	-	28.504	27.270
Saldo em 31 de março de 2023	(1.248)	(359)	(575)	121.100	118.918

20.2. Principais processos prováveis por natureza

Processos de natureza tributária

- Contingência provisionada em acordo a norma contábil IFRIC 23, no montante de R\$ 27.185;

Processos de natureza cível

Para ações cíveis consideradas comuns e semelhantes em natureza, as provisões são registradas com base na média histórica dos processos encerrados nos últimos 12 meses. As ações que não se enquadram no critério anterior são provisionadas de acordo com avaliação individual realizada, sendo as provisões constituídas com base no risco provável de perda, na lei e na jurisprudência de acordo com a avaliação de perda efetuada pelos assessores jurídicos. A Companhia possui em 31 de março de 2023, 74 processos de natureza cível (73 em 31 de dezembro de 2022), que totalizam o montante de R\$ 9.701 (R\$ 9.454 em 31 de dezembro de 2022).

Processos de natureza trabalhista

A Companhia possui em 31 de março de 2023, 37 processos de natureza trabalhista (39 em 31 de dezembro de 2022), que totalizam o montante de R\$ 7.572 (R\$ 7.502 em 31 de dezembro de 2022). As demais demandas trabalhistas, em geral, possuem como objeto pedidos variados, principalmente relacionados ao pagamento de horas extras, diferenças salariais, dentre outras verbas trabalhistas, além de reclamações ajuizadas por ex-empregados das empresas de terceirização de mão de obra, em que a responsabilidade da Companhia é apenas subsidiária.

Passivos assumidos em combinação de negócios

Os principais processos assumidos pela Companhia em combinação de negócios, e classificados pela administração com base na opinião de seus assessores legais, são os seguintes:

(i) Natureza tributária:

- A Companhia ainda é parte em 2 autos de Infração lavrado pela SRF relacionados a cobrança de débitos de Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), que totalizam R\$ 93.486 e R\$ 141.823, respectivamente, sendo esse último processo de responsabilidade de terceiros, com a Companhia figurando como devedora solidária;

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 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\$ 62.771 e outros procedimentos tributários, incluindo todas as empresas adquiridas que podem ser questionados pela autoridade fazendária totalizando R\$ 233.959.

(ii) Natureza cível:

- Mediante histórico e análise de risco, a Companhia reconheceu potencial obrigação decorrente de eventos passados originados em multas contratuais pela rescisão antecipada de contratos, em especial contratos de distribuição, que totalizam a importância de R\$ 2.979 e outras não conformidades diversas de natureza cível que totalizam R\$ 15.203.

(iii) Natureza 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\$ 30.879, e outras não conformidades diversas de natureza trabalhista que totalizam R\$ 85.632.

20.3. 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			
	31/03/2023	31/12/2022	Quantidade 31/03/2023	Quantidade 31/12/2022
Tributárias	39.337	36.548	57	53
Cíveis	4.590	4.656	9	9
Trabalhistas	25.059	28.423	32	35
Total	68.986	69.627	98	97

A Companhia e suas controladoras possuíam em 31 de março de 2023, 98 demandas judiciais e administrativas classificadas pela Administração como risco de perda possível com base na opinião de seus assessores legais, sendo 3 processos de responsabilidade parcial e/ou integral dos ex-mantenedores/vendedores de sociedades adquiridas pela Companhia. A seguir destacamos as principais:

(i) Tributárias:

- Auto de Infração decorrente de procedimento fiscalizatório que teve por objetivo analisar as compensações decorrente de créditos de retenção de 11% sobre o valor da nota fiscal de prestação de serviços realizados e declaradas em Guias de Recolhimento do FGTS e Informações à Previdência Social (GFIP) no período de 12/2014 a 12/2017. –R\$ 3.801.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia ainda é parte em 56 processos que totalizam o montante de R\$ 35.535. As demandas são principalmente relacionadas a tributos diversos.

(ii) Cíveis:

- Ação Indenizatória, em face da Saraiva Educação, em razão de rescisão imotivada do Contrato de distribuição e representação comercial, no valor de R\$ 2.586;

A Companhia ainda é parte em 8 processos, com valor médio de R\$ 250, e que totalizam o montante de R\$ 2.004. As demandas são relacionadas a rescisões contratuais e assuntos pedagógicos.

(iii) Trabalhistas:

- Reclamação trabalhista em face da Somos Educação S.A. tendo como pedido a indenização de diversas verbas trabalhistas, no montante de R\$ 17.106;

A Companhia é parte em 31 processos, com valor médio de R\$ 257, e que totalizam o montante de R\$ 7.953. As demandas são principalmente relacionadas a pedidos de horas extras, diferenças salariais, dentre outras verbas trabalhistas.

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

21.1. Depósitos Judiciais

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Tributárias	1.885	1.829
Cíveis	35	27
Trabalhistas	1.097	1.063
Total	3.017	2.919

21.2. Garantias de provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis

	Consolidado			
	Tributárias	Cível	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	89	1.471	1.560
Adição	-	125	223	348
Adição por combinação de negócios	-	-	-	-
Atualização monetária	-	-	89	89
Reversões	-	(209)	(508)	(717)
Saldo em 31 de março de 2023	-	5	1.275	1.280

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

22.1. 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 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do período	110.838	76.062	121.602	94.162
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL às alíquotas nominais	(37.685)	(25.861)	(41.345)	(32.015)
Equivalência patrimonial	19.666	5.497	197	195
(Exclusões) adições líquidas sem a constituição de diferido (i)	(385)	22.549	17.477	26.843
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre o prejuízo do período de controladas	(1.171)	-	(10.189)	(10.708)
IRPJ e CSLL Contingências	23.749	27.040	27.270	27.040
IRPJ e CSLL demais movimentações	-	(8.299)	-	(8.529)
Total IRPJ e CSLL	4.174	20.926	(6.590)	2.826
IRPJ e CSLL correntes no resultado	23.749	25.426	23.629	21.771
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	(19.575)	(4.500)	(30.219)	(18.945)
	4.174	20.926	(6.590)	2.826

22.2. 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		
	31/12/2022	Ajustes sem efeito no resultado	Efeitos no Resultado
Imposto de renda / Contribuição Social:			
Prejuízos fiscais / Base Negativa CSLL	103.129	-	(35)
Diferenças Temporárias do Lucro Real			
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.290	-	323
Ajuste a valor presente	(24.192)	-	2.166
Provisão de contingências	(204.691)	-	(20.747)
Depreciação e Custo de Empréstimo	7.745	-	(225)
Provisões não dedutíveis	11.296	5	(5.222)
Participação nos lucros e resultado	(50)	-	-
Plano de Opção de Ações	9.358	-	(6.160)
Arrendamento Mercantil	5.896	-	(53)
Ágio sobre combinação de negócios	134.533	983	(266)
Outros Ajustes	1.103	-	-
Ativo não circulante líquido	49.417	988	(30.219)
Ativo não circulante	287.752		
(-) Passivo não circulante	(238.335)		
Total	49.417		20.186

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.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23. Patrimônio líquido

23.1. Capital social

Conforme fato relevante publicado ao mercado em 09 de março de 2022, o conselho de acionistas da Companhia aprovou pela redução de seu capital social, anteriormente de R\$ 5.125.569, correspondente a 5.125.569.248 ações, para um capital social de R\$ 487.374, correspondente a 487.374.172 ações, o que totaliza uma redução de R\$ 4.638.195, e que é composta por: (i) R\$ 3.238.195 mediante a absorção de prejuízos verificados nos saldos contábeis de 30 de novembro de 2021, e (ii) R\$ 1.400.000 como restituição de tal valor aos acionistas da Companhia.

Após esses movimentos, no período findo em 31 de março de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totaliza R\$ 487.374, correspondente a 487.373.784 ações ordinárias nominativas (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 487.374, correspondente a 487.373.784 ações ordinárias nominativas).

23.2. Reserva de capital e opções outorgadas

O saldo de todas as contas de reserva de capital no período findo em 31 de março de 2023 é R\$ 32.870 (R\$ 29.473 em 31 de dezembro de 2022).

24. Partes relacionadas

24.1. Transações entre partes relacionadas

As principais transações contratadas pela Companhia e suas controladas com partes relacionadas no trimestre findo em 31 de março de 2023 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 2022:

Ativo (Partes relacionadas – outros):

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Rateio de despesas corporativas (i)	340	2.892	219.846	437.562
Juros sobre capital próprio a receber	28.744	44.321	24.857	25.525
Demais	-	-	906	871
	29.084	47.213	245.609	463.958
Ativo Circulante	29.084	47.213	245.609	463.958
Ativo Não Circulante	-	-	-	-
	29.084	47.213	245.609	463.958

- (i) Valores a receber derivados dos rateios de despesas corporativas realizado entre a Saber e demais empresas do Grupo Cogna, via nota de débito.

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo (Debêntures com partes relacionadas):

Em 25 de março de 2022, a controladora direta Cogna Educação S.A. realizou o envio de recursos a controlada Somos Idiomas por meio da 1ª emissão de debêntures simples, no montante de R\$ 150.000. O montante atualizado dessa operação, em 31 de março de 2023, é de R\$ 102.373, considerando uma taxa de CDI + 3,57%, e com vencimento final em 25 de março de 2024.

Movimentação

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Saldo em 31 de dezembro	169.456	-
Adição - Principal	-	150.000
Juros provisionados	5.577	-
Pagamento de juros	(9.660)	-
Pagamento de principal	(63.000)	-
Saldo em 31 de março	102.373	150.000

Passivo (Partes relacionadas – outros):

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Rateio de despesas corporativas (i)	1.208	3.562	126.778	368.629
Contrato de indenização Cogna (ii)	184.547	180.923	184.547	180.923
Juros sobre capital próprio	11.067	36.590	11.067	36.590
Contingências com partes relacionadas	-	-	968	-
Demais	59.734	67.127	11.860	12.692
	256.556	288.202	335.220	598.834
Passivo Circulante	12.275	40.152	149.703	416.943
Passivo Não Circulante	244.281	248.050	185.517	181.891
	256.556	288.202	335.220	598.834

- (i) Obrigações derivadas dos rateios de despesas corporativas realizado entre as empresas do Grupo Cogna (incluindo a Saber e suas controladas), via nota de débito. O montante reconhecido no resultado relativo a essa operação, em março de 2023, foi de R\$ 28.010 de receita.
- (ii) Relativo aos valores a pagar derivados dos contratos de indenização entre Cogna e Saber, atrelados aos saldos a pagar de indenização de contingência devidos a coligada Vasta Platform, no montante de R\$ 184.547 (R\$ 180.923 em 31 de dezembro de 2022). O montante reconhecido no resultado relativo a essa operação foi de R\$ 3.624.

24.2. 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.

	31/03/2023	31/03/2022
Salários	230	407
Benefícios	8	10
Encargos	208	384
	446	801

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Receita líquida de vendas e serviços

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta		
Receita com mensalidades de ensino básico	18.158	13.370
Receita com venda de livros e apostilas	122.425	96.576
	140.583	109.946
Deduções da receita bruta		
Impostos	(1.851)	(2.498)
Descontos e devoluções	(6.438)	(3.522)
Receita líquida	132.294	103.926

26. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Salários e encargos sociais	203	(49)	(61.180)	(30.219)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	(8)	(1.287)	(1.303)
Custo dos produtos vendidos	-	(550)	(1.616)	2.851
Custos dos livros comerciais	-	-	(14.867)	(9.247)
Custos com papel e gráfica	4	-	(18.759)	(13.205)
Publicidade e propaganda	(107)	-	(6.819)	(5.262)
Depreciação e amortização	(31)	(88)	(8.280)	(9.937)
Utilidades, limpeza e segurança	(3)	(2)	(3.633)	(2.782)
Amortização mais valia ágio alocado	-	-	(4.660)	(8.828)
Depreciação - IFRS 16	-	-	(635)	(713)
Consultorias e assessorias	(25)	(32)	(1.756)	(1.338)
Custos editoriais	-	-	(6.884)	(3.366)
Direitos autorais	-	-	(6.959)	(7.400)
Cobrança de rateio de despesas corporativas	134	-	28.010	-
Outras receitas (despesas), líquidas	(50)	(21)	170	783
Aluguel e condomínio	-	-	(1.267)	(541)
Viagens	-	-	(1.164)	(612)
Taxas e contribuições	(57)	-	(144)	(310)
Serviços de terceiros	-	-	(6)	-
Contingências	17.884	20.272	72.084	43.823
	17.952	19.522	(39.652)	(47.606)
Custo das vendas e serviços	-	(550)	(58.282)	(36.783)
Despesas com vendas	(107)	(8)	(11.197)	(5.262)
Despesas gerais e administrativas	18.059	20.088	30.875	(4.307)
Provisão para perda esperada	-	(8)	(1.287)	(1.303)
Outras receitas operacionais	-	-	239	49
	17.952	19.522	(39.652)	(47.606)

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	1.929	13.363	11.239	39.107
Juros ativo	-	-	65	225
Juros sobre contas a receber na venda de controladas	16.208	13.299	16.519	13.299
Outras receitas financeiras	3.982	17.204	4.862	5.890
	22.119	43.866	32.685	58.521
Despesas financeiras				
Juros e custos das debêntures internas	-	-	(5.577)	-
Atualização de obrigações por aquisições de controladas	(1.310)	(345)	(1.310)	(2.145)
Tarifas bancárias e de cobrança	(149)	(226)	(224)	(555)
Juros e mora comercial	-	(1.739)	-	(1.770)
Juros e atualização de passivos	-	(66)	(6.020)	(219)
Atualização de contingências	14.386	(1.119)	14.791	(9.586)
Atualização de contrato de indenização	-	-	(3.618)	-
Juros de arrendamento	-	-	(231)	(335)
Outras despesas financeiras	-	-	(2.116)	(6.643)
	12.927	(3.495)	(4.305)	(21.253)
Resultado financeiro	35.046	40.371	28.380	37.268

28. Lucro por ação

28.1. Básico

O Lucro 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.

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia	115.012	96.988
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	487.374	1.474.157
Lucro básico por ação ordinária	0,24	0,07

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

29. Informações por segmento

A companhia gerencia suas atividades nos três principais segmentos de negócios operacionais para diferenciação de seus produtos oferecidos. Apresentamos a seguir os resultados dos segmentos: (i) Saber Idiomas, e; (ii) os produtos de Soluções Educacionais para Ensino Técnico e Superior ("SETS"), e o programa nacional do livro e do material didático (PNLD):

	31/03/2023		
	Saber Idiomas	SETS e PNLD	Total
Receita líquida	34.150	98.144	132.294
Custo das vendas e dos serviços prestados	(8.429)	(49.853)	(58.282)
	25.721	48.291	74.012
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(994)	(10.203)	(11.197)
Despesas gerais e administrativas	(4.788)	35.663	30.875
Provisão para perda esperada	(451)	(836)	(1.287)
Outras receitas e despesas, líquidas	144	95	239
Equivalência patrimonial	-	580	580
Lucro operacional e antes do resultado financeiro	19.632	73.590	93.222
Ativos	322.810	2.182.254	2.505.064
Passivos circulante e não circulante	288.235	1.581.573	1.869.808

	31/03/2022		
	Saber Idiomas	SETS e PNLD	Total
Receita líquida	27.318	76.608	103.926
Custo das vendas e dos serviços prestados	(3.210)	(33.573)	(36.783)
	24.108	43.035	67.143
Despesas operacionais:			
Despesas com vendas	(215)	(5.047)	(5.262)
Despesas gerais e administrativas	(6.637)	2.330	(4.307)
Provisão para perda esperada	(179)	(1.124)	(1.303)
Outras receitas e despesas, líquidas	40	583	623
Lucro operacional e antes do resultado financeiro	17.117	39.777	56.894
Ativos	322.810	2.183.502	2.506.312
Passivos e não circulante	288.235	1.582.821	1.871.056

Notas Explicativas

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30. 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 31 de março de 2023 aquisição de imobilizados e adições ao intangível e movimentações de garantia com ex-mantenedores, todos estes sem efeito caixa. A seguir demonstramos estes efeitos:

Ajustes para:	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Imobilizado		
Adição de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	191	896
Baixa de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	(1.057)	(544)
	(866)	352
Passivos assumidos na combinação de negócios		
Garantias de ex-mantenedor	279	(44)
	279	(44)
	(587)	308

Roberto Afonso Valério Neto
Diretor presidente

Frederico da Cunha Villa
Vice-Presidente Financeiro (CFO)
e
Diretor de Relações com Investidores

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

* * * * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1.400 - parte, Chácara Santo Antônio
04719-911 - São Paulo – SP
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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 três meses findo em 31 de março de 2023, 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.

São Paulo, 11 de maio de 2023

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 59, datada de 21 de dezembro de 2021, que revisou, discutiu e concordou com as informações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2023.

São Paulo, 11 de maio de 2023.

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

A Diretoria da Saber declara, nos termos da Instrução CVM nº 59, datada de 21 de dezembro de 2021, que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e as opiniões expressas no parecer da KPMG Auditores Independentes, emitido em 11 de maio de 2023.