

# **Somos Sistemas de Ensino S.A. e suas controladas**

**Demonstrações financeiras individuais e  
consolidadas para o exercício findo em  
31 de dezembro de 2021**



# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>6</b>
<b>Demonstrações de resultados</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações de resultados abrangentes</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>

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

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Ao  
Conselho de Administração e Acionistas da  
Somos Sistemas de Ensino S.A.  
São Paulo - SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Somos Sistemas de Ensino S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Somos Sistemas de Ensino S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Redução ao valor recuperável de unidades geradoras de caixa que contém ágio por expectativa de rentabilidade futura

Veja Notas Explicativas nº 3.2, 4.2.6 e 13 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria endereçou esse assunto
<p>Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas valores significativos de ágios por expectativa de rentabilidade futura decorrentes de combinações de negócios, os quais devem ser testados no mínimo anualmente para a identificação da necessidade de reconhecimento de redução ao valor recuperável, conforme norma contábil em vigor.</p> <p>A determinação do valor em uso das unidades geradoras de caixa (UGC) é baseada em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente que envolvem premissas significativas tais como: (i) taxa de crescimento na perpetuidade; e (ii) taxa de desconto . .</p> <p>Devido às incertezas e julgamentos relacionados com as principais premissas utilizadas para estimar os fluxos de caixas futuros das unidades geradoras de caixa, que, se alteradas, poderão resultar em valores substancialmente diferentes dos utilizados na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como e suas divulgações relacionadas, consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Análise, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das principais premissas utilizadas pela Companhia para a projeção dos fluxos de caixa futuros comparando-as com informações de mercado disponíveis, com o desempenho histórico e previsões anteriores.</li><li>– Recálculo, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, do valor presente dos fluxos de caixa projetados pela Companhia para cada unidade geradora de caixa;</li><li>– Comparação do valor em uso com o valor dos ágios por expectativa de rentabilidade futura por unidade geradora de caixa; e</li><li>– Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram todas as informações relevantes.</li></ul>

	<p>No decorrer de nossa auditoria identificamos diferenças decorrentes da aplicação da política contábil adotada pela Companhia relacionadas com a mensuração do valor recuperável das unidades geradoras de caixa, e que não foram corrigidas, devido à discordância da Companhia com os mesmos, mas que foram considerados imateriais por não impactarem na recuperação dos ágios por expectativa de rentabilidade futura das unidades geradoras de caixa.</p> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o valor recuperável das unidades geradoras de caixa que contém ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.</p>
--	---

<b>Determinação do valor justo da contraprestação transferida e dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos em combinações de negócios</b>	
<p>Veja Notas Explicativas nº 2.1, 3.2. e 5 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</p>	
<b>Principal assunto de auditoria</b>	<b>Como nossa auditoria endereçou esse assunto</b>
<p>A Companhia adquiriu participações societárias ao longo do exercício que resultaram no controle de novas entidades atuantes nos segmentos operacionais do Grupo.</p> <p>O reconhecimento inicial de referidas combinações de negócios pelo método de aquisição requer a determinação de estimativas que envolvem julgamentos significativos da Companhia para a determinação dos correspondentes valores justos da contraprestação transferida, dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos.</p> <p>Devido ao elevado nível de julgamento envolvido na determinação das estimativas subjacentes ao reconhecimento de referidas combinações de negócios, às incertezas relacionadas às premissas utilizadas nas referidas mensurações, e ao impacto que eventuais alterações nas premissas poderiam ter nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto como significativo em nossa</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas, não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Avaliação da competência, habilidades e objetividade dos especialistas externos contratados pela Companhia para assistência na determinação dos valores justos das contraprestações transferidas, dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos nas combinações de negócios;</li> <li>– Inspeção e leitura dos documentos que formalizaram combinações de negócios;</li> <li>– Avaliação, com auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das principais premissas utilizadas na determinação dos valores justos dos ativos identificáveis adquiridos, passivos assumidos, e da contraprestação transferida, comparando-as com informações históricas disponíveis e</li> </ul>

<p>auditoria.</p>	<p>com dados observáveis de mercado. e</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes.</li> </ul> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a determinação do valor justo da contraprestação transferida, dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos, originados nas combinações de negócios bem como as divulgações correspondentes no contexto da auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto .</p>
-------------------	---

Mensuração da provisão para perdas em estoques	
<p>Veja Notas Explicativas nº 3.2.d, 4.2.4 e 10 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</p>	
Principal assunto de auditoria	Como nossa auditoria endereçou esse assunto
<p>Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresenta, em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas saldo significativo de estoques de produtos acabados, os quais estão sujeitos à avaliação de reconhecimento de perda por redução ao valor realizável líquido.</p> <p>A mensuração da provisão para perdas em estoques sobre os produtos acabados requer julgamento da Companhia na determinação da principal premissa relacionada com a determinação do percentual de perda com base no índice de produção histórico para determinar a referida provisão.</p> <p>Devido ao julgamento envolvido na determinação da premissa para mensuração da provisão para perdas em estoques de produtos acabados, bem como o impacto que eventuais mudanças na premissa usada poderia ter nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Testes documentais, em base amostral, sobre os dados históricos que suportam a principal premissa utilizada na mensuração da provisão para perdas em estoques;</li> <li>– Recálculo da provisão para perdas nos estoques e comparação com os valores reconhecidos pela Companhia; e</li> <li>– Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes.</li> </ul> <p>No decorrer de nossa auditoria identificamos ajustes que afetariam a mensuração da provisão para perdas em estoques, os quais não foram registrados e divulgados pela Companhia por terem sido considerados imateriais.</p> <p>Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a mensuração da provisão para perdas em estoques, bem como as divulgações</p>

	relacionadas, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.
--	---

## Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos

de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 31 de março de 2022

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



Flavio Gozzoli Gonçalves  
Contador CRC 1SP 290557/O-2



## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	279.565	275.255	303.365	302.913
Títulos e valores mobiliários	8	160.114	488.533	166.349	491.102
Contas a receber	9	460.955	510.423	505.514	492.234
Estoques	10	204.641	208.595	242.363	249.632
Adiantamentos		24.655	8.634	40.069	20.718
Tributos a recuperar		23.013	17.574	24.564	18.871
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		3.556	3.900	8.771	7.594
Outros créditos		-	116	2.107	124
Partes relacionadas	23	17.252	2.021	501	2.070
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.173.753</b>	<b>1.515.051</b>	<b>1.293.603</b>	<b>1.585.258</b>
<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>					
Depósitos judiciais e escrow	20.2	178.823	172.748	178.824	172.748
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21.2	121.026	76.364	130.405	88.546
Partes relacionadas	23	25.240	23.577	24.660	23.577
Investimentos	11	812.768	116.273	-	-
Imobilizado	12	182.912	190.612	185.682	192.006
Intangível	13	4.749.874	4.867.239	5.538.367	4.924.726
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>6.070.642</b>	<b>5.446.813</b>	<b>6.057.938</b>	<b>5.401.603</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>7.244.395</b>	<b>6.961.864</b>	<b>7.351.541</b>	<b>6.986.861</b>

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

## BALANÇOS PATRIMONIAIS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

PASSIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>					
Empréstimos e debêntures	14	281.254	502.743	281.491	502.882
Fornecedores	15	144.435	155.798	167.168	168.941
Fornecedores - risco sacado	15	97.619	110.513	97.619	110.513
Arrendamento por direito de uso	16	26.636	18.263	26.636	18.263
Adiantamentos de clientes e receita diferida	17	44.556	51.997	46.165	47.169
Contas a pagar - aquisições	18	20.502	17.132	20.502	17.132
Obrigações trabalhistas	19	58.288	67.639	62.829	69.123
Imposto de renda e contribuição social a pagar		761	761	16.668	1.761
Demais contas a pagar		4.649	4.286	20.033	4.285
Partes relacionadas - outros	23	41.991	122.306	39.271	135.307
Empréstimos com partes relacionadas	23	-	20.884	-	20.884
		<b>720.693</b>	<b>1.072.322</b>	<b>778.382</b>	<b>1.096.260</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e debêntures	14	549.084	289.600	549.735	290.459
Arrendamento por direito de uso	16	133.906	154.840	133.906	154.840
Contas a pagar - aquisições	18	511.811	30.923	511.811	30.923
Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	20	645.560	613.933	646.850	613.933
Demais contas a pagar		-	-	47.516	-
		<b>1.840.361</b>	<b>1.095.834</b>	<b>1.889.818</b>	<b>1.096.893</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>2.561.054</b>	<b>2.168.156</b>	<b>2.668.200</b>	<b>2.193.153</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	22	5.441.121	5.464.689	5.441.121	5.464.689
Reservas de capital		64.701	42.174	64.701	42.174
Prejuízos acumulados		(822.481)	(713.155)	(822.481)	(713.155)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>4.683.341</b>	<b>4.793.708</b>	<b>4.683.341</b>	<b>4.793.708</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>7.244.395</b>	<b>6.961.864</b>	<b>7.351.541</b>	<b>6.986.861</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Receita líquida de vendas e serviços</b>	24	<b>829.194</b>	<b>896.278</b>	<b>947.419</b>	<b>997.628</b>
Custo das vendas e dos serviços prestados	25	(351.710)	(309.380)	(396.829)	(378.003)
<b>Lucro bruto</b>		<b>477.484</b>	<b>586.898</b>	<b>550.590</b>	<b>619.625</b>
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	25	(368.667)	(402.658)	(421.549)	(441.196)
Com vendas	25	(145.073)	(150.142)	(164.439)	(165.170)
Provisão para perda esperada	25	(31.785)	(23.511)	(32.726)	(25.015)
Outras receitas operacionais, líquidas	25	5.449	4.283	5.554	4.284
Equivalência patrimonial	11	(18.228)	(19.199)	-	-
<b>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro e impostos</b>		<b>(80.821)</b>	<b>(4.329)</b>	<b>(62.570)</b>	<b>(7.472)</b>
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	26	35.155	19.776	35.607	19.995
Despesas financeiras	26	(116.307)	(116.667)	(119.452)	(119.024)
		<b>(81.152)</b>	<b>(96.891)</b>	<b>(83.845)</b>	<b>(99.029)</b>
<b>Prejuízo operacional antes dos impostos</b>		<b>(161.972)</b>	<b>(101.220)</b>	<b>(146.415)</b>	<b>(106.501)</b>
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	21.1	542	9.792	(11.297)	7.873
Diferidos	21.1	52.104	24.005	48.386	31.205
		<b>52.646</b>	<b>33.797</b>	<b>37.089</b>	<b>39.078</b>
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>	<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Prejuízo do exercício</b>	<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>	<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>	<b>(109.326)</b>	<b>(67.423)</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS  
DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 Em milhares de reais

				<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas de capital</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>3.737.293</b>	<b>1.188</b>	<b>(645.732)</b>	<b>3.092.749</b>	<b>3.092.749</b>
Resultado abrangente do exercício					
Prejuízo do exercício	-	-	(67.423)	(67.423)	(67.423)
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	(67.423)	(67.423)	(67.423)
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas					
Aumento de Capital (nota 22.1)	1.727.396	-	-	1.727.396	1.727.396
Opções outorgadas reconhecidas	-	40.986	-	40.986	40.986
Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas	1.727.396	40.986	-	1.768.382	1.768.382
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>5.464.689</b>	<b>42.174</b>	<b>(713.155)</b>	<b>4.793.708</b>	<b>4.793.708</b>
Resultado abrangente do exercício					
Prejuízo do exercício	-	-	(109.326)	(109.326)	(109.326)
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	(109.326)	(109.326)	(109.326)
Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas					
Redução de Capital (nota 22.1)	(23.568)	-	-	(23.568)	(23.568)
Opções outorgadas reconhecidas	-	22.527	-	22.527	22.527
Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas	(23.568)	22.527	-	(1.041)	(1.041)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.441.121</b>	<b>64.701</b>	<b>(822.481)</b>	<b>4.683.341</b>	<b>4.683.341</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 Em milhares de reais

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(161.972)	(101.220)	(146.415)	(106.501)
<b>Ajustes para conciliação ao resultado:</b>					
Depreciação e amortização	12 e 13	199.289	174.005	211.156	174.089
Provisão para perda esperada	9	31.785	23.511	32.726	25.015
Provisão para perdas dos estoques		22.117	4.057	22.117	4.057
(Reversão) provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis		(2.046)	(2.092)	(1.986)	(2.092)
Encargos financeiros das provisões tributárias e trabalhistas		34.300	13.297	34.300	13.297
Juros sobre empréstimos de partes relacionadas		-	2.922	-	2.922
Reembolso de mercadorias devolvidas		(6.302)	(291)	(1.159)	1.454
Juros sobre pagamentos a fornecedores		157	2.945	157	2.945
Encargos financeiros de empréstimos e debêntures	14	43.549	52.935	43.549	52.935
Encargos financeiros arrendamento por direito de uso	16	14.984	15.091	14.984	15.091
Encargos financeiros de aquisições	18	8.158	1.568	8.158	1.568
Outorga de opções de ações		22.527	40.986	22.527	40.986
Resultado na venda ou baixa de ativos e outros investimentos		(71)	(454)	(71)	(454)
Rendimentos sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	26	(26.719)	(16.907)	(26.719)	(16.907)
Equivalência patrimonial	11	18.228	19.112	-	-
Operações descontinuadas no resultado			-		-
		<b>197.983</b>	<b>229.465</b>	<b>213.323</b>	<b>208.405</b>
<b>Variações nos ativos e passivos operacionais:</b>					
(Aumento) redução em contas a receber		17.682	(75.427)	(25.408)	(123.412)
(Aumento) redução em estoques		(22.020)	(36.021)	(14.038)	(28.146)
(Aumento) redução em adiantamentos		(16.021)	13.842	(12.511)	2.683
(Aumento) redução em tributos a recuperar		(5.095)	26.404	(4.914)	24.573
(Aumento) redução em depósitos judiciais		(6.075)	186	(6.076)	186
(Aumento) redução em partes relacionadas		(97.208)	91.848	(93.715)	98.757
(Aumento) redução em outros créditos		116	1.612	(1.789)	4.516
(Redução) aumento em fornecedores		(19.038)	68.802	(23.404)	42.620
(Redução) aumento em obrigações trabalhistas		(9.351)	7.476	(9.890)	7.063
(Redução) aumento em tributos a pagar		9.152	(3.344)	5.711	(5.195)
(Redução) aumento em adiantamento de clientes		(3.820)	(1.573)	(2.659)	(2.163)
(Redução) aumento nas demais contas a pagar		(774)	1.928	(1.544)	4.524
<b>Caixa gerado pelas operações</b>		<b>45.530</b>	<b>325.198</b>	<b>23.087</b>	<b>234.411</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.167)	(5.234)	(1.167)	(5.234)
Juros de arrendamento por direito de uso pagos		(14.692)	(14.675)	(14.692)	(14.675)
Juros de empréstimos e debêntures pagos	14	(24.812)	(49.404)	(24.922)	(49.404)
Juros de pagamentos de combinações de negócios		(1.571)	(213)	(1.571)	(213)
Pagamento de contingências tributárias, trabalhistas e cíveis		(628)	(7.716)	(628)	(7.716)
<b>Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais</b>		<b>2.660</b>	<b>247.956</b>	<b>(19.892)</b>	<b>157.169</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
(Investimento) resgate de títulos e valores mobiliários		355.138	(471.626)	351.472	(474.195)
Adições ao imobilizado	12	(17.947)	(1.643)	(20.910)	(1.643)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 Em milhares de reais

Adições ao intangível	13	(56.586)	(42.731)	(55.878)	(42.793)
Pagamento de contas a pagar por combinação de negócios do período		(205.280)	(25.661)	(186.218)	(22.419)
Aumento de Capital em controladas		(1.940)	(92.018)	-	-
<b>Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento</b>		<b>73.385</b>	<b>(633.679)</b>	<b>88.466</b>	<b>(541.050)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
(Redução) Aumento de Capital		(23.568)	1.727.396	(23.880)	1.727.396
Fornecedores - partes relacionadas		(5.376)	(207.174)	(1.450)	(207.174)
Pagamento de arrendamento por direito de uso		(21.998)	(12.835)	(21.998)	(12.835)
Pagamento de empréstimos e financiamentos e debentures	14	(477.741)	(852.135)	(477.741)	(852.135)
Empréstimos com partes relacionadas		-	65.600	-	65.600
Emissão de títulos públicos líquidos dos custos de emissão		497.000	-	497.000	-
Pagamento de contas a pagar por combinação de negócios		(19.168)	(515)	(19.168)	(515)
Pagamento de empréstimos com partes relacionadas		(20.884)	(76.830)	(20.884)	(76.830)
<b>Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento</b>		<b>(71.735)</b>	<b>643.507</b>	<b>(68.121)</b>	<b>643.507</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>4.310</b>	<b>257.784</b>	<b>452</b>	<b>259.626</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7	275.255	17.471	302.913	43.287
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	7	279.565	275.255	303.365	302.913
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>4.310</b>	<b>257.784</b>	<b>452</b>	<b>259.626</b>



## 1. Contexto operacional

A Somos Sistemas de Ensino S.A., aqui denominada “Companhia”, “Controladora” ou “Somos Sistemas”, com sede na Rodovia Presidente Dutra, km 136, na cidade de São José dos Campos – SP, e suas controladas (em conjunto, o “Grupo”) têm como principal atividade fornecer soluções digitais e educacionais completas que atendam a todas as necessidades de escolas particulares que operam no segmento educacional de ensino fundamental e médio. Nesse sentido, a Companhia construiu uma solução “*Platform as a Service*” (PaaS), com dois módulos principais: *Content & EdTech Platform* e *Digital Services*. Tais módulos combinam um conjunto de multimarcas habilitadas para essa tecnologia, com conteúdo digital e impresso por meio de contratos de longo prazo com escolas parceiras.

A Somos Sistemas exerce as suas atividades em conjunto a suas controladas diretas: Livraria Livro Fácil Ltda. (“Livro Fácil”), Colégio Anglo São Paulo Ltda. (“Anglo São Paulo”), A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. (“Pluri”), Mind Makers Editora Educacional Ltda. (“Mind Makers”), Meritt Informação Educacional Ltda. - ME (“Meritt”), Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. (“SEL”), Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda. (“Redação Nota 1000”), EMME – Produções de Materiais em Multimídia Ltda (“EMME”) e Editora De Gouges S.A (“De Gouges”).

A Controladora direta da Companhia é a Vasta Platform Ltda. (“Vasta”). A Vasta é uma companhia de capital aberto e registrado na SEC (“*The US Securities and Exchange Commission*”), e suas ações são negociadas na *Nasdaq Global Select Market* sob o símbolo “VSTA”. Já a controladora indireta e final da Companhia é a Cogna Educação S.A. (“Cogna” ou “Grupo Cogna”), empresa listada na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código COGN3 onde negocia suas ações ordinárias.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram aprovadas para emissão pelo Conselho de Administração em 31 de março de 2022.

### 1.1. Ações e impactos causados pela pandemia Covid-19

A pandemia global do Coronavírus (“COVID-19”) mudou as perspectivas de crescimento mundial e acrescentou riscos às empresas em um cenário sem precedentes. No Brasil, assim como em outros lugares, prefeitos e governadores, impuseram restrições para conter a contaminação, incluindo distanciamento social, fechamento de escolas, restrições a viagens, fechamentos, fechamento de negócios não essenciais, entre outros. Isso causou grandes transtornos na economia, afetando as cadeias de oferta, demanda e logística, bem como o emprego e, o mais importante, impactando a sociedade como um todo.

Para enfrentar esse cenário a Companhia estabeleceu um Comitê de crise e desenvolveu um plano de trabalho contemplando uma série de ações para, em primeiro lugar, resguardar a saúde física e mental dos seus alunos e funcionários, e em seguida, manter a capacidade operacional e financeira para enfrentar esse período. Destacamos a seguir as principais iniciativas realizadas por cada negócio do Grupo:

- 1) Garantir a saúde de nossos colaboradores e alunos, adotando medidas como o *home office* e adoção das medidas de saúde e segurança recomendadas pelos órgãos governamentais;
- 2) Garantir a entrega de conteúdo e serviços educacionais aos alunos, por meio de plataformas online;
- 3) Garantir a saúde financeira, liquidez e caixa;
- 4) Implementar medidas de reestruturação no curto prazo, incluindo, mas não se limitando a, redução temporária de salários e horas de trabalho, visando preservar empregos e a redução da folha de pagamento;
- 5) Implementar mudanças organizacionais para o mundo pós-COVID;

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- 6) Plano Estratégico para oportunidades geradas pela crise;
- 7) Ações que contribuam para a mitigação dos impactos da COVID-19 na sociedade.
- 8) Realizar campanhas on-line para promover nossos produtos para novos clientes em potencial.
- 9) Negociamos o acesso a linhas de crédito concedidas a determinados clientes altamente afetados pelo COVID-19, para manter nossa rede de negócios sustentável.
- 10) Reorganização da alavancagem financeira com a obtenção de R\$ 500.000 em emissão de Debentures com o mercado, para manter as metas estratégicas de aquisição e cumprir as obrigações de médio e longo prazo e, conseqüentemente, mitigar os riscos sobre os fluxos de caixa operacionais causados pelo COVID-19.
- 11) Emitimos novas soluções tecnológicas incorporadas aos sistemas de ensino atuais e adicionamos soluções complementares para o próximo ano letivo por meio da transformação digital causada pela restrição de distanciamento social trazida pelo COVID 19.

Como resultado de nossas ações, apesar do fechamento das escolas e das restrições de distanciamento social, a maioria de nossos clientes conseguiu continuar fornecendo seus serviços educacionais por meio de nossas plataformas virtuais.

## **2. Base de preparação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

### **2.1. Consolidação**

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem a capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na nota a seguir.

#### **a) Controladas**

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle, isto é, quando está exposto ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Os investimentos em controladas é avaliado pelo método da equivalência patrimonial, cujo investimento é reconhecido inicialmente pelo custo de aquisição e, posteriormente ajustado pelas alterações dos ativos líquidos das investidas. Os investimentos em operações controladas em conjunto (quando aplicáveis) são reconhecidos proporcionalmente em relação à participação na operação em conjunto.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. A Companhia reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das novas controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

A seguir apresentamos a relação das empresas controladas pela Companhia para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

<u>Sociedades consolidadas</u>	<b>Participação %</b>	
	<b><u>31/12/2021</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>
Livraria Livro Fácil Ltda. (“Livro Fácil”)	100,0	100,0
Colégio Anglo São Paulo Ltda. (“Anglo São Paulo”)	100,0	100,0
A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda. (“Pluri”)	100,0	100,0
Mind Makers Editora Educacional Ltda. (“Mind Makers”)	100,0	100,0
Meritt Informação Educacional Ltda. – ME (“Meritt”)	100,0	100,0
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. (“SEL”) (i)	100,0	-
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda. (“Redação Nota 1000”) (i)	100,0	-
EMME – Produções de Materiais em Multimídia Ltda. (“EMME”) (i)	100,0	-
Editora De Gouges S.A (“De Gouges”) (i)	100,0	-

(i) Empresas adquiridas durante o ano de 2021. Maior detalhamento sobre essas aquisições está apresentado na nota explicativa 5.

## **b) Combinações de negócios**

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o conjunto de atividades e ativos adquiridos atende à definição de um negócio e o controle é transferido para a Companhia. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré-existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

### c) Segmento operacional

As informações por segmento operacional são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para a Diretoria Executiva, que é a principal tomadora de decisões operacionais, além de ser responsável pela alocação de recursos, avaliação de desempenho e tomada de decisões estratégicas na Companhia. Assim sendo, a Diretoria Executiva considera o negócio da perspectiva dos serviços prestados aos clientes possuindo 2 principais segmentos operacionais, sendo eles:

- (i) **Conteúdo e EdTech (“Content & EdTech”)**: Relativo à operação de conteúdo educacional “core” para educação básica por meio de uma plataforma sustentada por tecnologia e multimarca, com a flexibilidade e a qualidade necessárias para atender a diferentes necessidades dos clientes, a partir de diversas abordagens pedagógicas. As soluções de conteúdo “core” incluem sistemas de ensino tradicionais (através das marcas Anglo, pH, Maxi, Pitágoras, Ético, Rede Cristã de Educação, Mackenzie e Eleva) e um sistema de ensino baseado em livros didáticos (PAR), além de soluções complementares que oferecem conteúdo extracurricular. Esse segmento também é composto pela plataforma digital de aprendizado Plurall, que oferece um portfólio completo de conteúdo e serviços para alunos, incluindo o conteúdo visto na sala de aula, materiais educacionais, listas de exercícios, exames anteriores do Exame Nacional do Ensino Médio (ENEM) e dos principais vestibulares do Brasil, vídeos para auxiliar na resolução de tarefas, tutoria online e uma base de perguntas e respostas de outros alunos.
- (ii) **Serviços Digitais (“Digital Services”)**: Relativo as soluções criadas para venda de produtos e serviços para as famílias, atendendo a milhares de escolas parceiras por meio da plataforma de e-commerce educacional Livro Fácil. Outras soluções serão incorporadas a essa plataforma, como ERP acadêmico e financeiro e soluções de aquisição de alunos, sendo uma plataforma de matrículas online, marketing digital e *marketplace* de bolsas de estudo, seja desenvolvendo essas soluções internamente ou por meio de oportunidades de parceria e fusão e aquisição.

### d) Unidades Geradoras de Caixa – (“UGC”)

Com a alteração dos segmentos operacionais, para fins de avaliação de impairment, esses ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, sendo: (i) Content & Edtech, e; (ii) Digital Services. Para maiores informações sobre as análises de impairment, vide nota explicativa nº 13, em conjunto com os quadros apresentados na nota explicativa 28.

## 2.2. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual ela atua (“moeda funcional”). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), que corresponde a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

## 2.3. Demonstração do resultado abrangente

Outros resultados abrangentes compreendem itens de receita e despesa (incluindo ajustes de reclassificação, quando aplicáveis) que, em conformidade com os procedimentos não são reconhecidos na demonstração do resultado como requeridos ou permitidos pelos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo CPC, quando aplicáveis. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o Grupo não apresentou outros itens além dos resultados dos exercícios apresentados nas demonstrações do resultado individuais e

consolidadas.

### **3. Estimativas e julgamentos contábeis**

Na preparação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, a Administração faz julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas, e por isso são continuamente avaliados com base na experiência histórica e em outros fatores incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis e relevantes para as circunstâncias. As revisões dessas estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### **3.1. Julgamentos contábeis**

##### **a) Determinação do período de locação (“leasing”)**

A Companhia possui contratos de locação onde atua como locatária, relativos a locação de depósitos, equipamentos e computadores utilizados para sistemas de ensino e soluções educacionais. Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para exercer uma opção de extensão. As opções de extensão (ou os períodos após as opções de rescisão), são incluídos apenas no prazo do arrendamento se o arrendamento for razoavelmente certo de ser exercido (ou não encerrado). Para locações de depósitos, equipamentos ou mesmo computadores usados em soluções educacionais, os seguintes fatores são normalmente os mais relevantes:

- Se houver penalidades significativas para rescisão (ou não prorrogação), a Companhia está razoavelmente certa de estender (ou não rescindir) o arrendamento.

- Se houver qualquer melhoria no arrendamento com saldos residuais significativos, a Companhia está razoavelmente certa de estender (ou não rescindir) o arrendamento.

- Além disso, a Companhia considera outros fatores, incluindo práticas anteriores relacionadas ao uso de categorias específicas de ativos (ativos arrendados ou próprios), como também a duração histórica dos arrendamentos, e os custos e interrupções de negócios necessários para substituir o ativo arrendado.

### **3.2. Estimativas e incertezas**

#### **a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

O método do passivo (conforme o conceito descrito na IAS 12 - “*Liability Method*”) de contabilização do imposto de renda e contribuição social diferido é usado para as diferenças temporárias entre o valor contábil dos ativos e passivos e os respectivos valores fiscais. O montante do imposto de renda e contribuição social diferido ativo é revisado na data de cada balanço e reduzido ao montante que não seja mais realizável por meio de lucros tributáveis futuros. Ativos e passivos fiscais diferidos são calculados usando as alíquotas fiscais aplicáveis ao lucro tributável nos anos em que essas diferenças temporárias deverão ser realizadas. O lucro tributável futuro pode ser maior ou menor que as estimativas consideradas para determinação dos ativos fiscais diferidos. Maiores detalhes estão apresentados na nota explicativa 21.

#### **b) Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis**

O Grupo é parte em diversos processos judiciais e administrativos e constitui provisão para todos os processos judiciais cuja expectativa de perdas seja provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, entre elas a opinião dos consultores jurídicos, internos e externos, do Grupo e suas controladas. Os saldos contábeis decorrentes dessas estimativas estão apresentados na nota explicativa 20.

#### **c) Provisão para perda esperada**

As provisões para perdas esperadas são baseadas nos riscos de inadimplência e taxas de perdas esperadas. A Companhia usa julgamento ao fazer essas avaliações e ao calcular o valor recuperável desse ativo, com base nas informações históricas, condições de mercado existentes, bem como estimativas futuras esperadas ao final do exercício. Adicionalmente, em decorrência dos impactos da Covid-19, a Companhia vem monitorando constantemente essa estimativa, a fim de avaliar ajustes que possam mitigar o risco de perdas durante o atual e próximo exercício. Maiores informações estão apresentadas na nota explicativa 9.

#### **d) Estoques – Provisão para obsolescência de estoque**

O Grupo adota como critério para provisionamento de perdas de estoque a avaliação do percentual de perda com base no índice de produção histórica, o qual leva em consideração os dados de aging de produção por tipo de produto e selo, por entender que este critério é mais aderente ao seu modelo de negócio. Por esse conceito, uma provisão para perda de estoque por obsolescência é realizada quanto mais antiga é a data de produção em relação à data base. A Companhia considera o calendário de renovação editorial dos seus produtos para determinar a quantidade de períodos em que os produtos podem sofrer obsolescência. Além disso, o Grupo avalia se os estoques estão desvalorizados, ou seja, se o preço de venda praticado é menor que o custo médio de produção. Os saldos contábeis registrados em decorrência desta política estão apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 10.

#### **e) Impairment de ativos**

A Companhia realiza anualmente cálculo para avaliar possíveis perdas ao valor recuperável de suas unidades geradoras de caixa (UGCs), determinados com base em cálculos estimados do valor em uso. O cálculo do valor em uso é baseado em um modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa são derivados do orçamento para um futuro previsível e não incluem atividades de reestruturação com as quais a Companhia ainda não se comprometeu ou investimentos futuros significativos que irão melhorar o desempenho dos ativos da UGC sob teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto usada para o modelo de fluxo de caixa descontado, bem como aos fluxos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento usada para fins de extrapolação. Se faz importante mencionar que a análise de cenários se tornou ainda mais desafiadora considerando o período de incertezas quanto ao ambiente econômico ocasionadas pela COVID-19 e seus impactos na curva de demanda, uma vez que as escolas fecharam ou funcionaram com restrição de horário em algumas localidades. Portanto, todas as premissas levaram esses elementos em consideração. Maiores divulgações estão apresentadas na nota explicativa 13.

**f) Devolução de mercadorias e reembolsos**

Conforme definido nos termos de contratos com alguns clientes, estes são obrigados a fornecer à Companhia uma estimativa do número de alunos que irão utilizar nosso conteúdo no próximo ano letivo (que normalmente começa em fevereiro do ano seguinte), permitindo assim o início da entrega de seus produtos. Uma vez que os contratos permitem devoluções de produtos (geralmente por um período de quatro meses a partir da data de entrega) até um certo limite, a Companhia reconhece a receita pelo valor que se espera receber com base nos históricos de vendas, assumindo que as outras condições para o reconhecimento da receita são conhecidas. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado pelos retornos esperados, que são estimados com base em dados históricos por carteira. Nessas circunstâncias, um passivo de reembolso e um direito de recuperar no ativo de mercadorias devolvidas são reconhecidos. Os saldos decorrentes dessas premissas estão apresentados na nota explicativa 17.

A recuperação de mercadorias é medida pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados para recuperar tais mercadorias. O passivo de reembolso está incluído em Passivos contratuais e Receitas diferidas e o direito de recuperar as mercadorias devolvidas está incluído em Estoques. A Companhia revisa sua estimativa de retornos esperados em cada data de relatório.

Os julgamentos sobre essa estimativa são críticos, uma vez que a demanda histórica é prejudicada por efeitos macroeconômicos como a curva de demanda provocada pela COVID-19. A Companhia revisou os impactos e ajustou a provisão para retenções em 31 de dezembro de 2021.

**g) Mensuração do plano de benefício baseado em ações**

A Companhia distribuiu ações restritas em julho de 2020, aumentando a participação de pessoas elegíveis na criação de valor e lucratividade, e proporcionando a essas pessoas a oportunidade de obter unidades de ações restritas, visando fornecer um maior incentivo para que tais pessoas fizessem contribuições significativas e extraordinárias para o desempenho e crescimento de longo prazo da Companhia. Este plano é denominado plano de Remuneração de Longo Prazo. Este plano possui período de carência, sendo que após cumprido, a Companhia pagará uma quantidade fixa de ações com base em um preço fixo (determinado na data de outorga) durante o período de cinco anos.

**h) Mensuração do valor justo**

Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis do mercado, na medida em que estão disponíveis. Quando as entradas de Nível 1 não estão disponíveis, se necessário, a Administração contrata avaliadores terceirizados qualificados para realizar tal avaliação usando entradas de Nível 2 e/ou Nível 3. A Companhia estabelece as técnicas de avaliação adequadas e entradas para o modelo, trabalhando em estreita colaboração com os consultores externos qualificados quando eles estão envolvidos em tais atividades.

As avaliações de ativos identificáveis em combinações de negócios podem ser particularmente sensíveis a mudanças em um ou mais dados não observáveis considerados no processo de avaliação. Mais informações sobre as premissas utilizadas no processo de avaliação desses itens são fornecidas na nota explicativa 5.

## **4. Políticas contábeis**

### **4.1. Novas políticas contábeis e mudanças**

A Companhia avaliou as novas normas, alterações e interpretações que entraram em vigor para o período coberto por essas demonstrações financeiras, sendo que nenhuma teve impacto significativo sobre os relatórios financeiros.

Abaixo são apresentados resumo das principais alterações:

- Imobilizado: Produto antes do Uso Pretendido (Alterações à IAS 16)
- Melhorias Anuais nas Normas IFRS 2018–2020
- Referência à Estrutura Conceitual (Emendas à IFRS 3)
- Classificação do Passivo como Circulante ou Não Circulante (Alterações à IAS 1)
- Alterações à IAS 1 - Divulgação de políticas contábeis
- Alterações à IAS 8 - Definição de estimativas contábeis
- Alterações à IAS 12 - Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos decorrentes de uma única transação
- Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento de um Contrato (Alterações à IAS 37)

As novas normas contábeis ainda não vigentes, quando adotadas, não devem ter impacto relevante nessas demonstrações financeiras consolidadas.

### **4.2. Políticas contábeis significativas**

As políticas contábeis significativas aplicadas na preparação das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estão apresentadas a seguir. Tais políticas estão aplicadas consistentemente nos períodos apresentados.

#### **4.2.1. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalente de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários disponíveis e outros investimentos de curto prazo, de alta liquidez e têm vencimentos de três meses ou menos, os quais são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

#### **4.2.2. Ativos e passivos financeiros**

Todos os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

##### Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ou ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios. Compreendem o caixa e equivalentes de caixa, além dos títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, e partes relacionadas entre Companhias.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais, e;
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros, e;
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado.

Os investimentos da Companhia são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que o Grupo tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas financeiras" no período em que ocorrem.

Devido à sua natureza, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os ativos financeiros da Companhia estão classificados como "mensurados ao custo amortizado".

### Passivos financeiros

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Compreendem empréstimos e debêntures, além de saldos a pagar a fornecedores e operações de risco sacado.

O Grupo deixa de reconhecer um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também deixa de reconhecer um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

Passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Devido à sua natureza, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os passivos financeiros da

Companhia estão classificados como "mensurados ao custo amortizado".

#### Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### Impairment de ativos financeiros

O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de créditos associados aos títulos de dívida registrados ao custo de amortização e ao valor justo por meio do resultado. A metodologia aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplicou a abordagem simplificada permitida pelo IFRS 9 / CPC48, e calculou as perdas por redução ao valor recuperável com base nas perdas de crédito esperadas para a vida toda a partir do seu reconhecimento inicial, conforme apresentado na nota explicativa 9.

#### **4.2.3. Contas a receber**

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços pelo Grupo.

A receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente por valor igual ao preço estimado da transação.

As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado, com o uso do método da taxa de juros efetiva, menos a provisão para "impairment". A provisão para perdas é estabelecida desde o faturamento com base nas performances apresentadas pelas linhas de negócio e respectivas expectativas de cobrança até 540 dias do vencimento.

A Companhia constitui mensalmente a provisão para perda esperada analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês (no período de 18 meses) 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 históricas de inadimplência de cada produto. Cabe ressaltar que a Companhia considera a expectativa de entrada de caixa esperada para seus acordos sobre títulos renegociados com vencimento maior de 360 dias.

Adicionalmente, o cálculo da provisão para perdas esperadas considera uma expectativa de recuperação dos títulos renegociados, baseado na média histórica do evento caixa da entrada da renegociação com o cliente.

#### **4.2.4. Estoques**

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, o que for menor. O método de avaliação dos estoques é o custo médio. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projetos, matérias-primas, custos editoriais (por exemplo mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção).

Os custos editoriais incorridos durante a fase de desenvolvimento de um novo produto são apresentados nos estoques como "produtos em elaboração", uma vez que os materiais são substancialmente revisados anualmente. Após o início da comercialização, quaisquer custos subsequentes incorridos são reconhecidos no resultado como "custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados", de acordo com o período de competência em que os serviços são prestados.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A Companhia reconhece provisão para perdas nos produtos acabados e matérias primas de baixa movimentação as quais são analisadas e avaliados periodicamente quanto a expectativa de realização destes estoques.

Se perdas não são esperadas, a provisão é revertida. A Administração periodicamente avalia se os estoques obsoletos precisam ser destruídos.

A Companhia também reconhece o direito de devolução em seus estoques.

### **4.2.5. Imobilizado**

O imobilizado é mensurado pelo custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui o custo de aquisição, formação ou construção. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados à aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos a seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	Vida útil
Edificações e benfeitorias (i)	5 – 20
Equipamentos de informática	3 – 10
Móveis, equipamentos e utensílios	3 – 10
Direito de uso	3 - 15

(i) As edificações e benfeitorias tem vida útil definida de acordo com o prazo de vencimento do contrato de locação.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

A Companhia revisou a vida útil de seus ativos e concluiu que as taxas de depreciação utilizadas são condizentes com suas operações em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

O valor contábil de um ativo será imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos na rubrica “Outras despesas (receitas) operacionais”, na demonstração do resultado.

### **4.2.6. Intangível**

Os ativos intangíveis estão demonstrados pelos custos de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável de ativos (impairment) e são compostos por direitos e concessões que incluem, principalmente, softwares, relacionados as licenças de programas de computador, marcas registradas, licenças de operação, além do ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill), decorrente de combinação de negócio, e também as relações com clientes, contratuais ou não. Adicionalmente, é realizada anualmente a revisão de vida útil dos ativos intangíveis. Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A seguir apresentamos maior detalhamento de cada um deles:

a) Ágio

O ágio é representado pela diferença entre a contraprestação transferida e o valor justo de ativos líquidos identificáveis, e passivos assumidos em uma combinação de negócios.

b) Software

As licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados ao longo da vida útil estimada dos respectivos softwares.

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

Os custos com desenvolvimento que não atendem aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesas não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos com o desenvolvimento de software/projeto reconhecidos como ativos são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis, não sendo superior a 5 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2021.

c) Marcas

As marcas são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 20 a 30 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2021.

d) Carteira de clientes

As carteiras de clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil definida e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente, entre 12 e 13 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2021.

f) Produção de conteúdo

Gastos de desenvolvimento com conteúdo de plataforma são capitalizados apenas se os gastos podem ser mensurados de forma confiável, o produto ou processo é técnica e comercialmente viável, os benefícios econômicos futuros são prováveis e a Companhia pretende e tem recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Caso contrário, é reconhecido no resultado conforme incorrido. Após o reconhecimento inicial, os gastos de desenvolvimento são medidos pelo custo menos a amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada, não sendo superior a 3 anos. A Companhia não identificou mudanças na vida útil estimada em 31 de dezembro de 2021.

#### 4.2.7. Direitos autorais

A Companhia é responsável por diferentes acordos de direitos autorais, conforme apresentado a seguir:

- a) Os direitos autorais são pagos aos autores dos conteúdos incluídos nos livros didáticos produzidos pela Companhia e são calculados com base nos percentuais pactuados de receita ou ingressos relativos aos livros vendidos, conforme definido em cada contrato. Os pagamentos são feitos em uma base mensal, trimestral, semestral, anual ou híbrida. Para esses contratos os autores mantêm a titularidade legal dos direitos autorais. Esses direitos autorais são apresentados na demonstração do resultado e em outros resultados abrangentes de acordo com o regime de competência, quando os produtos são vendidos.
- b) Em alguns casos em que os autores mantêm o título legal dos direitos autorais, os contratos exigem o pagamento antecipado de parte ou mesmo o pagamento total das vendas previstas antes de os autores iniciarem a produção do conteúdo. Nesses casos, os direitos autorais são reconhecidos como “pagamentos antecipados” na Demonstração Consolidada e debitados ao lucro ou prejuízo quando os livros são vendidos com base na previsão de vendas relacionada. A Companhia revisa regularmente a previsão de vendas para determinar se uma redução no valor recuperável é necessária.
- c) Quando a Companhia adquire permanentemente a titularidade legal dos direitos autorais dos autores, os valores são capitalizados na rubrica “Ativos intangíveis e Ágio” como “Outros ativos intangíveis” e são amortizados pelo método linear ao longo de suas vidas úteis estimadas, não superior a 3 anos, período esse que a Companhia utilizou para renovar seu conteúdo.

#### 4.2.8. “Impairment” de ativos não financeiros

Ativos que têm vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação de *impairment*, esses ativos são agrupados na menor unidade geradora de caixa para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente. Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, sendo: (i) Conteúdo e EdTech (“*Content & EdTech*”) e, (ii) Serviços Digitais (“*Digital Services*”).

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. Durante o ano de 2021 a Companhia revisou suas premissas e estimativas para todas as UGC’s do Grupo e não identificou necessidade de reconhecimentos de perda ao valor recuperável de seus ativos.

#### 4.2.9. Empréstimos e debêntures

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos, e são subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é medido pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros. Os títulos e financiamentos são classificados como

passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, doze meses após a data do balanço. Os custos de empréstimos gerais e específicos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável que requer um período de tempo substancial para ser preparado para seu uso pretendido ou venda, são capitalizados como parte do custo desse ativo quando for provável que os benefícios econômicos futuros associados ao item fluirão para a Companhia e os custos podem ser mensurados com segurança. Os demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesas financeiras no período em que são incorridos.

#### **4.2.10. Fornecedores (incluindo risco sacado)**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros.

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, uma vez que as instituições financeiras consideram o risco de crédito da Companhia. A Companhia classifica estas operações em rubrica contábil específica denominada “Fornecedores – risco sacado”. Nas demonstrações do fluxo de caixa, estes valores são alocados como atividade operacional, visto que tal transação tem caráter semelhante à de contas a pagar aos fornecedores.

#### **4.2.11. Direito de uso**

##### **a) Ativos de direito de uso**

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, menos qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados para qualquer mensuração de passivos de arrendamento. O custo dos ativos com direito de uso inclui o valor dos passivos reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos do arrendamento feitos na data de início ou antes, menos quaisquer incentivos recebidos do arrendamento. Os ativos de direito de uso reconhecidos são depreciados em uma base linear durante o período mais curto de sua vida útil estimada ou o prazo de arrendamento, já que a maioria dos arrendamentos da Companhia está relacionada a arrendamentos de propriedade.

##### **b) Passivos de direito de uso**

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos do arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem efetuados ao longo do prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos, menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos de arrendamento variáveis que dependem de um índice ou uma taxa e valores que se espera que sejam pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos do arrendamento também incluem o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa a ser exercida pela Companhia e o pagamento de multas pelo término do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o exercício da opção pela Companhia. Os pagamentos variáveis do arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesa no período em que ocorre o evento ou condição que desencadeia o pagamento.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a taxa incremental de empréstimo na data de início do arrendamento se a taxa de juros implícita no arrendamento não for prontamente determinável. O valor contábil dos passivos do arrendamento é reavaliado se houver uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos fixos do arrendamento ou uma mudança na avaliação para comprar o ativo de direito de uso.

### **c) Arrendamentos de curto prazo e ativos de baixo valor**

A Companhia não realiza o reconhecimento de arrendamento de curto prazo para seus arrendamentos de curto prazo de propriedades (ou seja, aqueles arrendamentos que têm um prazo de arrendamento de 12 meses ou menos a partir da data de início e não contêm uma opção de compra), e também para o arrendamento de bens de baixo valor (substancialmente relativo à locação de equipamentos de escritório considerados de baixo valor). Os pagamentos de arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear durante o prazo do arrendamento.

### **d) Prazo de locação dos contratos com opção de renovação**

A Companhia determina o prazo do arrendamento como o prazo não cancelável do arrendamento, juntamente com quaisquer períodos cobertos por uma opção de estender o arrendamento se for razoavelmente certo de ser exercido, ou quaisquer períodos cobertos por uma opção de rescindir o arrendamento, se razoavelmente certo de ser exercido.

A Companhia tem a opção, em alguns de seus arrendamentos, de arrendar os ativos por termos adicionais. A Companhia aplica julgamento ao avaliar se é razoavelmente certo exercer a opção de renovação. Ou seja, considera todos os fatores relevantes que criam um incentivo econômico para que exerça a renovação. Após a data de início, a Companhia reavalia o prazo do arrendamento se houver um evento significativo ou mudança nas circunstâncias que está sob seu controle e afeta sua capacidade de exercer (ou não) a opção de renovação (por exemplo, uma mudança na estratégia de negócios).

#### **4.2.12. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis**

As provisões para riscos relacionados aos processos judiciais são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A probabilidade de perda de processos judiciais e administrativos em que a Companhia apareça como ré é avaliada pela Administração nas datas das Demonstrações Financeiras.

As provisões estão registradas por montante considerado pela Companhia como adequadas para a cobertura de estimativa de perdas prováveis e são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes do imposto, a qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

#### **4.2.13. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

O resultado tributário do exercício compreende o Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL correntes e diferidos, calculado sobre o lucro apurado antes dos impostos e reconhecido na demonstração de resultado.

O IRPJ e CSLL são calculados com base na aplicação das alíquotas de 25% e 9% respectivamente, ajustado ao lucro real pelas adições e exclusões previstas na legislação. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e demais diferenças temporárias nos saldos dos ativos e passivos para fins fiscais e nas demonstrações financeiras. O ativo e passivo de imposto de renda e contribuição social diferido são registrados integralmente nas demonstrações financeiras, exceto, no caso do ativo, se não forem prováveis que lucros tributáveis futuros sejam realizados, nesse cenário, temos um limitador ao valor do ativo diferido a ser reconhecido. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente, são de 25% para imposto de renda e 9% para contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legal de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando o imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos ativos e passivos se relacionam com o imposto de renda e a contribuição social incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributável, em que há intenção de liquidar os saldos em uma base líquida.

#### **4.2.14. Benefícios a empregados**

##### a) Benefícios de curto prazo a empregados

As obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago, caso a Companhia tenha uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em decorrência de serviço anterior prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada com segurança.

A Companhia também concede à sua equipe comercial comissões calculadas considerando as metas de vendas e receitas existentes que são revisadas periodicamente. Esses valores são provisionados em “Salários e Contribuições Sociais” mensalmente com base no cumprimento dessas metas, sendo os pagamentos geralmente efetuados semestralmente. Uma vez que as comissões são pagas com base nas vendas anuais de cada contrato, a Companhia optou por usar o expediente prático para reconhecer os custos conforme incorridos

##### b) Contribuição para pensões

A Companhia ofereceu plano de contribuição definida aos seus funcionários e uma vez que as contribuições tenham sido feitas, a Companhia não tem nenhuma obrigação de pagamento adicional, e os custos são, portanto, reconhecidos no mês em que a contribuição é incorrida (ou seja, os funcionários prestaram serviços que lhes dão direito a direito ao recebimento desses benefícios), o qual é consistente com o reconhecimento de despesas com folha de pagamento.

##### c) Plano de outorga de ações

A Companhia remunera parte de sua Administração e alguns funcionários por meio de remuneração baseada em ações de planos envolvendo Unidades de Ações Restritas ou “RSU”. Os planos de RSU são baseados em ações da Controladora Direta Vasta, por meio de um preço fixo por ação (preço de mercado) determinado na data de outorga em que a Vasta tem a obrigação de entregar as ações sem liquidação em dinheiro.

##### d) Benefícios de rescisão

Os benefícios de rescisão são pagos quando o vínculo empregatício é rescindido pela Companhia antes da data normal de aposentadoria ou sempre que um funcionário aceita a demissão voluntária em troca desses benefícios. A Companhia reconhece os benefícios de rescisão no início das seguintes datas: (i) quando a Companhia não pode mais retirar a oferta desses benefícios; e (ii) quando a entidade reconhece custos para uma reestruturação e envolve o pagamento de benefícios de rescisão. No caso de uma oferta feita para incentivar a demissão voluntária, os benefícios de rescisão são medidos com base no número de funcionários que se espera que aceite a oferta. Os benefícios com vencimento em mais de 12 meses após o final do período de relatório são descontados ao seu valor presente.

#### **4.2.15. Capital social**

As ações ordinárias da Companhia são classificadas no patrimônio líquido. Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opção são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

Quando qualquer controlada da Companhia compra ações do capital da própria Companhia (ações em tesouraria), o valor pago, incluindo quaisquer custos adicionais diretamente atribuíveis (líquidos do imposto de renda), é deduzido do capital atribuível aos acionistas da Companhia até que as ações sejam canceladas ou reemitidas. Quando essas ações são subsequentemente reemitidas, qualquer valor recebido, líquido de quaisquer custos adicionais da transação, diretamente atribuíveis, e dos respectivos efeitos do IRPJ e da CSLL, é incluído no capital atribuível aos acionistas da Companhia.

#### **4.2.16. Reserva Capital**

A composição das reservas de capital é decorrente do pagamento baseado em ações no valor de R\$ 64.700 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 42.174 em 31 de dezembro de 2020), vide nota 22.2.

#### **4.2.17. Receita na venda de produtos e serviços**

A Companhia gera a maior parte de sua receita com a venda de livros didáticos ("publicação" quando vendidos como produtos autônomos ou "PAR" quando agrupados como uma plataforma educacional), e sistemas de aprendizagem em formatos impressos e digitais para escolas privadas por meio de transações de curto prazo ou prazo contratos com prazo médio de três a cinco anos.

Os conteúdos em formatos impressos e digitais relacionados a esses livros didáticos e sistemas de aprendizagem são praticamente os mesmos, com pequenos suplementos apresentados apenas em formato digital. Portanto, a receita de conteúdo educacional é reconhecida quando a Companhia entrega o conteúdo em formato impresso e digital.

A Somos Sistemas também vende seus produtos diretamente para alunos e pais por meio de sua plataforma de e-commerce. Uma vez que a Companhia obtém o controle das mercadorias vendidas antes de serem transferidas para seus clientes, ela avaliou a relação principal *versus* agente e determinou que é o principal na transação. Portanto, a receita é reconhecida em um valor bruto de contraprestação a que a Companhia tem direito em troca dos bens especificados transferidos.

Devido à natureza das operações da Companhia, a comercialização de livros didáticos e de sistemas de ensino impressos e digitais não está sujeita ao recolhimento do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição Social sobre o Imposto de Renda (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, ou COFINS). Essas vendas também estão isentas de impostos municipais brasileiros e do imposto de valor agregado brasileiro (Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação, ou ICMS).

De acordo com os termos dos contratos com alguns clientes, estes são obrigados a fornecer à Companhia uma estimativa do número de alunos que irão acessar o conteúdo no próximo ano letivo (que normalmente começa em fevereiro do ano seguinte), permitindo que a Companhia inicie a entrega de seus produtos. Como os contratos permitem devoluções de produtos (geralmente por um período de quatro meses a partir da data de entrega) até certo limite, a Companhia reconhece a receita pelo valor que se espera receber com base na experiência passada, assumindo que as demais condições para o reconhecimento da receita são atendidas. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado pelos retornos esperados, que são estimados com base em dados históricos por carteira. Nessas circunstâncias, um passivo de reembolso e um direito de recuperar ativos de mercadorias devolvidas são reconhecidos.

A recuperação de mercadorias devolvidas é medida pelo valor contábil anterior do estoque menos quaisquer custos esperados para recuperar as mercadorias. O passivo de reembolso está incluído em Passivos contratuais e Receitas diferidas e o direito de recuperar as mercadorias devolvidas está incluído em Estoques. A Companhia revisa sua estimativa de retornos esperados em cada data de relatório e atualiza os valores do ativo e do passivo de acordo

A Companhia também oferece outros tipos de soluções educacionais complementares, cursos preparatórios para vestibulares, serviços digitais e outros serviços para escolas privadas, tais como: formação de professores, educadores e apoio aos pais, conteúdos educacionais extracurriculares e outros serviços relacionados à gestão de escolas particulares. Os serviços digitais são obrigações de desempenho distintas, assim, a receita é reconhecida ao longo do tempo, conforme os serviços são prestados (ou seja, método de saída) ao cliente. A Companhia acredita que esta é uma medida apropriada de avaliação da satisfação das obrigações de desempenho, pois é a medida mais precisa de contraprestação que espera ter em troca dos serviços prestados. Esses serviços podem ser vendidos de forma autônoma ou agrupados em contratos de sistema de publicação e aprendizagem e, quando agrupados, cada obrigação de desempenho é reconhecida separadamente. A receita de serviço é apresentada líquida dos descontos, devoluções e impostos correspondentes.

#### **4.2.18. Impostos sobre a receita**

A Companhia e suas controladas se beneficiam da Lei tributária nº 10.865 / 04, conforme alterada pela Lei nº 11.033/04, que estabelece alíquota zero sobre a venda de livros com relação às contribuições para o programa de integração social (Programa de Integração Social, ou PIS), e as contribuições sociais sobre o imposto de renda (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social, ou COFINS). A venda de livros também está isenta pela constituição brasileira de impostos municipais brasileiros, imposto de serviços brasileiro (Imposto Sobre Serviços, ou ISS) e do imposto brasileiro sobre a circulação de mercadorias, transporte interestadual e intermunicipal e serviços de comunicação (Imposto sobre Operações relativas à Circulação de Mercadorias e sobre Prestações de Serviços de Transporte Interestadual e Intermunicipal e de Comunicação, ou ICMS). A isenção de impostos disponível para livros físicos foi estendida aos livros digitais com base em uma decisão do Supremo Tribunal Federal proferida em 8 de março de 2017.

As receitas de serviços estão sujeitas ao PIS e COFINS no regime tributário não cumulativo (com alíquota nominal estatutária de 9,25%), bem como aos impostos municipais sobre serviços (Impostos sobre Serviços, ou ISS) para os quais a alíquota legal de 5% é aplicável.

#### **4.2.19. Mensuração do valor justo**

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração, no mercado primário ou, na sua falta, no mais vantajoso mercado ao qual a Companhia tenha acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete seu risco de não desempenho, o que inclui, entre outros, o risco de crédito do próprio negócio.

Se não houver preço cotado em um mercado ativo, a Companhia utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em consideração ao precificar uma transação. Se um ativo ou passivo mensurado pelo valor justo tiver um preço de compra e venda, o Grupo mede os ativos com base nos preços de compra e no passivo com base nos preços de venda. Um mercado é considerado ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrerem com frequência e volume suficientes para fornecer informações sobre preços continuamente.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é geralmente o preço da transação, ou seja, o valor justo da contraprestação dada ou recebida. Se a Administração determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado por um preço cotado em um mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico ou por uma técnica de avaliação para a qual qualquer valor não observável. Como os dados são considerados insignificantes em relação à mensuração, o instrumento financeiro é inicialmente mensurado pelo valor justo, ajustado para diferir a diferença entre o valor

justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Essa diferença é subsequentemente reconhecida na demonstração combinada do resultado ou outro resultado abrangente de forma adequada ao longo da vida útil do instrumento, ou até o momento em que sua avaliação seja totalmente suportada por dados observáveis de mercado ou a transação seja fechada, o que ocorrer primeiro.

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).

## 5. Combinação de negócios

Conforme mencionado na Nota 2.1 a Companhia concluiu algumas aquisições para aprimorar seu portfólio de soluções educacionais conforme apresentado abaixo:

- 7 de janeiro de 2020 – Pluri
- 13 de fevereiro de 2020 - Mind Makers
- 20 de novembro de 2020 – Mérito
- 2 de março de 2021 – SEL
- 27 de maio de 2021 – Redação Nota 1000
- 1 de agosto de 2021 – EMME
- 29 de outubro de 2021 - De Gouges

As combinações de negócios da Companhia estão descritas abaixo:

### Combinações de negócios durante 2021

#### **Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. (“SEL”)**

Em 02 de março de 2021, a Companhia anunciou a celebração de um Contrato de Compra e Venda para aquisição, observadas determinadas condições precedentes, da Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. (“SEL”). A SEL presta serviços técnicos e pedagógicos às plataformas de ensino, incluindo a manutenção dessas plataformas, desenvolvimento e melhoria de conteúdos e formação de profissionais. O preço de compra foi de R\$ 65.000, dos quais R\$ 38.124 foram pagos à vista. O saldo remanescente, de R\$ 26.876, está sujeito a alguns ajustes de preço pós-fechamento, e será parcelado em 4 anos (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do CDI).

#### **Nota 1000 Serviços Educacionais S.A. (“Redação Nota 1000”)**

Em 27 de maio de 2021, a Companhia adquiriu a entidade Redação Nota 1000, que presta serviços de revisão de redação como plataforma de serviços, por meio de seu software proprietário. Os usuários da Redação Nota 1000 podem escolher suas revisões sob diferentes abordagens: (i) exclusivamente por especialistas em redações (manual); (ii) de forma automatizada pelo software da empresa, com revisão final por especialista (semi-automatizado); ou (iii) exclusivamente de forma automatizada pelo software da empresa. O preço de compra foi

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

de R\$ 11.387, dos quais R\$ 4.093 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R\$ 7.294 será parcelado com vencimento final em 24 de dezembro de 2026 (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do índice CDI). Além disso, a Companhia reconheceu um pagamento contingente de R\$ 2.650 sujeita a certos ajustes de preço pós-fechamento

**EMME – Produções de Materiais em Multimídia (“EMME”)**

Em 1º de agosto de 2021 a Companhia adquiriu a entidade EMME, que fornece soluções de marketing educacional para escolas, por meio de licença de seu “software”. O preço de compra foi de R\$ 15.316 dos quais R\$ 3.063 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R\$ 12.253 será pago em parcelas com vencimento final em 16 de agosto de 2026, cada parcela corrigida pela variação positiva da inflação (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA).

**Editora De Gouges S.A. (“De Gouges”)**

Em 29 de outubro de 2021 a Companhia adquiriu a entidade De Gouges, que fornece material didático Eleva (K-12) e soluções na plataforma educacional. O preço de compra foi de R\$ 611.554 dos quais R\$ 160.000 foram pagos à vista e o saldo remanescente de R\$ 451.554 será pago em parcelas com vencimento final em 29 de outubro de 2026 (cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do índice CDI).

**Ativos líquidos identificáveis adquiridos e passivos assumidos envolvidos nas Combinações de Negócios e Contraprestação transferida**

As aquisições foram contabilizadas pelo método de aquisição, ou seja, a contraprestação transferida e os ativos identificáveis líquidos adquiridos e os passivos assumidos foram mensurados pelo valor justo, enquanto o ágio é mensurado como o excesso da contraprestação paga sobre esses itens.

A tabela a seguir apresenta os ativos identificáveis líquidos adquiridos e os passivos assumidos para cada combinação de negócios em 2021:

	SEL	Redação Nota 1000	EMME	Editora De Gouges	Consolidado Total das combinações
<b>Ativo circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	1.461	525	637	16.439	<b>19.062</b>
Contas a receber	-	1.327	1.082	18.190	<b>20.598</b>
Estoques	-	-	-	1.725	<b>1.725</b>
Estoques (mais valia)	-	-	-	2.809	<b>2.809</b>
Adiantamentos	-	-	14	83	<b>97</b>
Impostos a recuperar	-	-	9	1.947	<b>1.956</b>
Outros ativos	180	-	-	12	<b>192</b>
<b>Total ativo circulante</b>	<b>1.641</b>	<b>1.852</b>	<b>1.742</b>	<b>41.204</b>	<b>46.439</b>
<b>Ativo não circulante</b>					
Imobilizado	611	-	128	1.272	<b>2.011</b>
Clausula de Não Competição	-	1.099	1	38	<b>1.138</b>
Carteira de clientes (i)	18.783	-	-	64.806	<b>83.589</b>
Acordo comercial (i)	-	-	-	247.622	<b>247.622</b>
Software	1.296	5.692	4.048	-	<b>11.036</b>
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>20.690</b>	<b>6.791</b>	<b>4.177</b>	<b>313.738</b>	<b>345.396</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>22.331</b>	<b>8.643</b>	<b>5.919</b>	<b>354.942</b>	<b>391.835</b>

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Passivo circulante</b>					
Fornecedores	-	180	13	1.107	<b>1.300</b>
Obrigações trabalhistas	1	124	600	2.871	<b>3.596</b>
Tributos a pagar	17	207	102	-	<b>326</b>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	33	-	-	5.232	<b>5.265</b>
Provisão para desconto comercial	-	-	-	15.000	<b>15.000</b>
Outros passivos	-	1.673	2	25	<b>1.700</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>51</b>	<b>2.184</b>	<b>717</b>	<b>24.235</b>	<b>27.187</b>
<b>Passivo não circulante</b>					
Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis	-	-	-	1.231	<b>1.231</b>
Provisão para desconto comercial	-	-	-	47.234	<b>47.234</b>
<b>Total passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.465</b>	<b>48.465</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>51</b>	<b>2.184</b>	<b>717</b>	<b>72.699</b>	<b>75.651</b>
Patrimônio Líquido	2.201	(332)	1.154	(32.994)	(29.971)
<b>Total Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>2.252</b>	<b>1.852</b>	<b>1.871</b>	<b>39.705</b>	<b>45.680</b>
Patrimônio Líquido	(2.201)	332	(1.154)	32.994	<b>29.971</b>
Preço de aquisição	65.000	11.387	15.317	611.554	<b>703.257</b>
<b>Ágio não alocado</b>	<b>62.799</b>	<b>11.719</b>	<b>14.163</b>	<b>644.548</b>	<b>733.228</b>
<b>Goodwill</b>	<b>42.720</b>	<b>4.928</b>	<b>10.115</b>	<b>329.311</b>	<b>387.074</b>
Clausula de Não Competição	-	1.099	-	38	1.138
Carteira de clientes	18.783	-	-	64.806	83.589
Acordo comercial	-	-	-	247.622	247.622
Software	1.296	5.692	4.048	-	11.036
Mais valia de ativos (estoques)	-	-	-	2.809	2.809
	<b>62.799</b>	<b>11.719</b>	<b>14.163</b>	<b>644.548</b>	<b>733.228</b>
<b>Ativos líquidos (A)</b>	<b>22.280</b>	<b>6.459</b>	<b>5.202</b>	<b>282.242</b>	<b>316.183</b>
Preço de aquisição (B)	65.000	11.387	15.317	611.554	703.257
<b>Ágio após alocação (B – A)</b>	<b>42.720</b>	<b>4.928</b>	<b>10.115</b>	<b>329.312</b>	<b>387.074</b>

(i) carteiras de clientes e acordo comercial – Método *multi-period excess earnings*: o método considera o valor presente dos fluxos de caixa líquidos esperados pelas relações com clientes, excluindo qualquer fluxo de caixa relacionado com ativos contributórios

**Custo da transação: Aquisição da Editora De Gouges (“De Gouges”)**

O contrato de aquisição da Editora De Gouges prevê uma obrigação para a controladora Somos Sistemas de Ensino S.A. nos termos do Acordo Comercial, para conceder o valor de R\$ 62.234 em descontos no preço de venda de materiais didáticos para as escolas parceiras da Eleva Holding, no prazo de até 5 anos limitado ao valor de R\$ 16.600 ao ano. Para esta operação, constituímos um passivo gerado na combinação de negócios e que deverá ser realizado conforme sua utilização nos próximos anos.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### Combinações de negócios durante 2020

#### **A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda (“Pluri”)**

Em 7 de janeiro de 2020, a Companhia concluiu a aquisição da totalidade da participação societária da A & R Comercio e Serviços de Informática Ltda (“Pluri”), por R\$ 26.000. A Pluri é uma entidade com sede no Estado de Pernambuco, especializada em soluções como consultoria e tecnologias para sistemas de ensino. Esta aquisição está em linha com a estratégia da Companhia de focar na distribuição de suas operações para outra região. Em 2020, a Companhia pagou R\$ 15.359 à vista e o valor remanescente de R\$ 12.347, será pago em 4 anos (R\$ 9.348 pagos em 2021), com as parcelas corrigidas pela variação positiva de 100% do CDI. O contrato também está sujeito a certos ganhos adicionais, associados às realizações definidas no contrato, como receita e lucro, que podem aumentar o preço de compra em um adicional de R\$ 1.706 até o período máximo para cumprimento do “*earn-out*” (em 2021 o valor de “*earn-out*” foi adicionado ao preço de compra em R\$ 1.706).

#### **Mind Makers Editora Educacional Ltda. (“Mind Makers”)**

Em 13 de fevereiro de 2020, a Companhia concluiu a aquisição da totalidade da participação acionária da Mind Makers Editora Educacional Ltda. (“Mind Makers”), empresa que oferece cursos de programação de computadores, e ajuda os alunos a desenvolver habilidades relevantes para o seu progresso educacional, como codificação e desenvolvimento de produtos, bem como habilidades empreendedoras, sociais e emocionais, incluindo trabalho em equipe, liderança e perseverança. O valor total dessa aquisição foi de R\$ 18.200, sendo R\$ 10.000 pagos na assinatura do contrato, metade do saldo remanescente a ser pago em 2021 e a outra metade em 2022, estando os pagamentos de 2021 (valor reajustado pago em 2021 de R\$ 3.144) e 2022 sujeitos a atualizações. O contrato também está sujeito a ganhos adicionais, associados às metas definidas no contrato, como receita e lucro, que podem aumentar o preço de compra ao valor justo de R\$ 5.421 até o período máximo para cumprimento do “*earn-out*” (em 2021 o valor de “*earn-out*” foi adicionado ao preço de compra em R\$ 5.421).

#### **Meritt Informação Educacional Ltda. (“Meritt”)**

Em 20 de novembro de 2020, a Companhia adquiriu a participação societária da Meritt Informação Educacional Ltda. (“Meritt”), a fim de melhorar sua atual plataforma educacional integrada de avaliações educacionais, o que permitirá à Somos Sistemas monitorar o desempenho dos alunos e realizar testes educacionais em tempo real. O preço de compra foi R\$ 3.500, sendo R\$ 3.200 à vista e R\$ 300 em parcelas mensais que incidem encargos contratuais de acordo com o CDI. O contrato também está sujeito a ganhos adicionais, associados às metas definidas no contrato, como receita e lucro, que podem aumentar o preço de compra em R\$ 4.030 até o período máximo para cumprimento do “*earn-out*” (em 2021 o valor de “*earn-out*” foi adicionado ao preço de compra em R\$ 4.030).

A tabela a seguir apresenta os ativos identificáveis líquidos adquiridos e os passivos assumidos para cada combinação de negócios em 2020:

				<b>Consolidado</b>
	<b>Pluri</b>	<b>Mind Makers</b>	<b>Meritt</b>	<b>Total das combinações</b>
<b>Ativo circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	1.820	528	894	<b>3.242</b>
Contas a receber	1.687	3.303	-	<b>4.990</b>
Estoques	9.858	-	-	<b>9.858</b>
– Estoques (mais valia)	5.480	-	-	<b>5.480</b>
Adiantamentos	695	62	-	<b>757</b>
Impostos a recuperar	746	2	4	<b>752</b>
Outros ativos	2.905	-	-	<b>2.905</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Total ativo circulante</b>	<b>23.191</b>	<b>3.895</b>	<b>898</b>	<b>27.984</b>
<b>Ativo não circulante</b>				
Imobilizado	122	89	-	<b>211</b>
Outros Intangíveis	1.340	-	-	<b>1.340</b>
Carteira de clientes	4.625	-	-	<b>4.625</b>
Marcas e Patentes	-	16.060	-	<b>16.060</b>
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>6.087</b>	<b>16.149</b>	-	<b>22.236</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>29.278</b>	<b>20.044</b>	<b>898</b>	<b>50.220</b>
<b>Passivo circulante</b>				
Fornecedores	10.205	26	-	<b>10.231</b>
Obrigações trabalhistas	190	120	2	<b>312</b>
Tributos a pagar	13	10	10	<b>33</b>
Imposto de renda e contribuição social a pagar	298	80	-	<b>378</b>
Outros passivos	322	267	-	<b>589</b>
<b>Total passivo circulante</b>	<b>11.028</b>	<b>503</b>	<b>12</b>	<b>11.543</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Empréstimos e Financiamentos	-	998	-	<b>998</b>
Outros passivos	364	-	-	<b>364</b>
<b>Total passivo não circulante</b>	<b>364</b>	<b>998</b>	-	<b>1.362</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>11.392</b>	<b>1.501</b>	<b>12</b>	<b>12.905</b>
Patrimônio Líquido	7.781	2.483	886	11.150
<b>Total Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>19.173</b>	<b>3.984</b>	<b>898</b>	<b>24.055</b>
Patrimônio Líquido	(7.781)	(2.483)	(886)	<b>(11.150)</b>
Preço de aquisição	27.706	23.621	7.530	<b>58.857</b>
<b>Ágio não alocado</b>	<b>19.925</b>	<b>21.138</b>	<b>6.644</b>	<b>47.707</b>
<b>Goodwill (i)</b>	<b>9.820</b>	<b>5.078</b>	<b>6.644</b>	<b>21.542</b>
Carteira de clientes	4.625	-	-	4.625
Marcas e Patentes	-	16.060	-	16.060
-Mais valia de ativos (estoques)	5.480	-	-	5.480
	<b>19.925</b>	<b>21.138</b>	<b>6.644</b>	<b>47.707</b>
<b>Ativos líquidos (A)</b>	<b>17.886</b>	<b>18.543</b>	<b>886</b>	<b>37.315</b>
Preço de aquisição (B)	27.706	23.621	7.530	58.857
<b>Ágio após alocação (B - A) (i)</b>	<b>9.820</b>	<b>5.078</b>	<b>6.644</b>	<b>21.542</b>

## 6. Gestão de riscos financeiros

### 6.1 Considerações gerais e políticas

A Companhia possui uma política de gerenciamento de riscos que visa monitorar e administrar regularmente a natureza e a posição geral dos riscos financeiros e avaliar seus resultados financeiros e os impactos no seu fluxo de caixa. Os limites de crédito da contraparte também são revisados periodicamente ou sempre que a Companhia identifica mudanças significativas no risco financeiro.

Os riscos econômico-financeiros refletem o comportamento de variáveis macroeconômicas, tais como taxas de juros, bem como outras características dos instrumentos financeiros mantidos pela Companhia. Esses riscos são administrados por meio de políticas de controle e monitoramento, estratégias e limites específicos.

A Companhia manteve sua postura e forte posição de caixa e títulos negociáveis, bem como sua política de tesouraria, durante a crise causada pela pandemia COVID-19. Apresentamos a seguir os valores justos dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Ativo - Custo amortizado</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	279.565	275.255	303.365	302.913
Títulos e valores mobiliários	160.114	488.533	166.349	491.102
Contas a receber	460.955	510.423	505.514	492.234
Outros créditos	-	118	2.107	124
Partes Relacionadas	17.252	25.598	501	25.647
	<b>917.887</b>	<b>1.299.927</b>	<b>977.836</b>	<b>1.312.020</b>
<b>Passivo - Custo amortizado</b>				
Empréstimos e debêntures	830.339	792.343	831.227	793.341
Arrendamento por direito de uso	160.542	173.103	160.542	173.103
Fornecedores risco sacado	97.619	110.513	97.619	110.513
Contas a pagar - aquisições	532.313	48.055	532.313	48.055
Partes Relacionadas - outros	41.991	122.306	39.271	135.507
Empréstimos com partes relacionadas	-	20.884	-	20.884
	<b>1.662.804</b>	<b>1.267.204</b>	<b>1.660.972</b>	<b>1.281.403</b>

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

### 6.2 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia estão expostas a riscos financeiros de mercado, de crédito e de liquidez. A Administração da Companhia e o Conselho de Administração supervisionam a gestão desses riscos em alinhamento com os objetivos na gestão de capital.

Essa nota explicativa apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos acima, além de seus objetivos, políticas de medição e processos de gestão de risco e capital:

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### **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. Além disso, os ativos financeiros também indexados ao CDI (média diária do empréstimo interbancário de um dia) e ao IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) mitigam parcialmente quaisquer exposições a taxas de juros.

As taxas de juros contratadas são demonstradas a seguir:

<b>Risco de mercado</b>			<b>Consolidado</b>
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Taxa de Juros</b>
Empréstimos e financiamentos	888	998	TJPLP + 5% p.a.
Debêntures	830.338	792.343	CDI + 1,00% a 2,30% a.a
Arrendamento por direito de uso	160.542	173.103	IPCA
Contas a pagar por aquisições	532.313	48.055	100% CDI
Partes Relacionadas	-	20.884	CDI + 3.57%
	<b>1.524.081</b>	<b>1.035.383</b>	

### **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 as 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.

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 da Companhia.

Para mitigar os riscos associados às contas a receber de clientes, a Companhia adota a política de vendas e análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes. A política de vendas está diretamente associada ao nível de risco de crédito que a Companhia está disposta a aceitar no curso normal de seus negócios.

A diversificação da carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, bem como o acompanhamento dos prazos de financiamento das vendas e limites individuais de posições são procedimentos adotados para minimizar inadimplências ou perdas na realização das contas a receber. Dessa forma, a Companhia não possui exposição significativa ao risco de crédito com nenhuma contraparte ou grupo de contrapartes com características semelhantes. Além disso, a Companhia revisa o valor recuperável de suas contas a receber no final de cada período de relatório para garantir que as perdas de crédito adequadas sejam registradas.

A Companhia limita sua exposição a riscos de crédito associados a instrumentos financeiros, depósitos bancários e investimentos financeiros, fazendo seus investimentos em instituições financeiras para as quais o risco de crédito é monitorado, de acordo com limites previamente estabelecidos na política da Companhia. Quando necessário, as provisões adequadas são reconhecidas para cobrir este risco.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**d) Risco de liquidez**

A fim de cobrir possíveis deficiências de liquidez ou descasamentos entre caixa e equivalentes de caixa e dívidas de curto prazo e obrigações financeiras, a Companhia continua a operar no mercado financeiro com transações como risco sacado, desde que esta linha de crédito seja oferecida por bancos e aceita por fornecedores da empresa.

É o risco de a Companhia não possuir recursos e/ou limites de crédito bancário suficientes para honrar seus compromissos financeiros de curto prazo, devido ao descasamento de prazos de recebimentos e pagamentos esperados.

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. A administração também monitora continuamente os fluxos de caixa projetados e reais e a combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e 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 gerado pela Companhia é movimentado em depósitos de curto prazo, sendo aqueles investimentos compostos por liquidez suficiente que proporcionem à Companhia o adequado empreendimento com pressuposto de continuidade operacional.

Na tabela a seguir estão analisados os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente do título ou do passivo.

**Passivos financeiros por faixa de vencimento**

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	TOTAL
<b>Em 31 de Dezembro de 2021</b>				
Debêntures	281.491	51.063	498.672	831.226
Arrendamento por direito de uso	26.636	26.781	107.125	160.542
Contas a pagar por aquisições	20.502	35.685	476.126	532.313
Fornecedores risco sacado	167.168	-	-	167.168
Partes relacionadas- outros	97.619	-	-	97.619
Empréstimos com partes relacionadas	39.271	-	-	39.271
	<b>632.688</b>	<b>113.529</b>	<b>1.081.923</b>	<b>1.828.140</b>

**Passivos financeiros por faixa de vencimento – Projetado <sup>(i)</sup>**

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	TOTAL
<b>Em 31 de Dezembro de 2021</b>				
Debêntures	314.679	57.083	557.466	929.228
Arrendamento por direito de uso	29.776	29.938	119.755	179.470
Contas a pagar por aquisições	22.919	39.893	532.261	595.073
Fornecedores risco sacado	167.168	-	-	167.168
Partes relacionadas- outros	104.052	-	-	104.052
Empréstimos com partes relacionadas	39.271	-	-	39.271
	<b>677.866</b>	<b>126.914</b>	<b>1.209.482</b>	<b>2.014.262</b>

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) Considera o cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses. Taxa projetada: CDI – 2,76% ao ano.

### 6.3 Gestão de capital

Os objetivos principais da gestão de capital da Companhia são os de salvaguardar sua capacidade de continuidade, oferecer bons retornos aos acionistas e confiabilidade às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal com foco na redução do custo financeiro, maximizando o retorno ao acionista.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode propor aos acionistas quando sua aprovação for necessária, ajustes no valor dos dividendos pagos aos acionistas, devolver capital aos acionistas, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, a dívida.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa em percentual da capitalização total. A dívida líquida compreende passivos financeiros menos caixa e equivalentes de caixa. A capitalização total é calculada pelo patrimônio líquido conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado mais a dívida líquida.

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

Os índices de alavancagem financeira estão demonstrados a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Passivos Financeiros (nota explicativa 6.1)	1.660.972	1.281.403
Caixa e equivalentes de caixa	(303.365)	(302.913)
<b>Dívida Líquida</b>	<b>1.357.607</b>	<b>978.490</b>
Patrimônio líquido	4.683.341	4.793.708
Capitalização total (i)	<b>3.325.7343</b>	<b>3.815.218</b>
<b>Índice de alavancagem financeira (ii)</b>	<b>41%</b>	<b>26%</b>

- (i) Refere-se a diferença entre patrimônio líquido e dívida líquida

- (ii) O índice de alavancagem financeira é calculado baseado na dívida líquida / pela capitalização total

### 6.4 Análise de sensibilidade

A seguir apresentamos um quadro demonstrativo com a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que demonstra os riscos que podem gerar prejuízos relevantes à Companhia, segundo a avaliação feita pela Administração, considerando, para um período como cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses, a taxa projetada: CDI – 2,76%. Adicionalmente, demonstramos cenários com 25% e 50% de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Exposição	Risco	Consolidado		
			Cenário provável	Cenário provável -25%	Cenário remoto -50%
Aplicações Financeiras e títulos e valores mobiliários	458.370	Alta CDI	54.772	68.466	82.158
Contas a pagar por aquisições	(532.313)	Alta CDI	(62.760)	(78.450)	(94.140)
Arrendamento por direito de uso	(160.542)	Alta IPCA	(18.928)	(23.660)	(28.392)
Empréstimos e debêntures	(831.226)	Alta CDI	(111.800)	(139.750)	(167.700)
	<b>(1.065.711)</b>	-	<b>(138.716)</b>	<b>(173.394)</b>	<b>(208.074)</b>
Taxa de Juros -% p.a	-	-	11,79%	14,74%	17,69%
	-	-	-	25,00%	50,00%

## 7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	40	13	100	13
Conta corrente	2.575	785	11.244	2.753
Aplicações financeiras (i)	276.950	274.457	292.021	300.147
	<b>279.565</b>	<b>275.255</b>	<b>303.365</b>	<b>302.913</b>

- (ii) A Companhia investe em fundos de investimento de renda fixa de curto prazo com liquidez diária e sem risco relevante de mudança de valor. As aplicações financeiras possuem rentabilidade média bruta no exercício findo em 2021 de 105,2% do CDI (101,7% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

## 8. Títulos e valores mobiliários

	Risco de Crédito	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
LF - Letras Financeiras	AAA	-	149.720	1.640	149.720
LFT - Letra Financeira do Tesouro	AAA	160.114	338.813	164.709	341.382
		<b>160.114</b>	<b>488.533</b>	<b>166.349</b>	<b>491.102</b>

Os títulos e valores mobiliários possuem rentabilidade média bruta no exercício findo em 2021 de 101% do CDI (104% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**9. Contas a receber**

**a) Composição**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Contas a receber	437.297	491.275	505.190	501.498
Partes relacionadas ( <i>nota explicativa 23</i> )	63.169	48.844	46.824	22.791
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(39.511)	(29.696)	(46.500)	(32.055)
	<b>460.955</b>	<b>510.423</b>	<b>505.514</b>	<b>492.234</b>

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

O valor contábil bruto das contas a receber de clientes é baixado quando a Companhia não tem expectativas razoáveis de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte dele. Os esforços de cobrança continuam a ser feitos, mesmo para os recebíveis que foram baixados, e os valores recuperáveis são reconhecidos diretamente ao resultado no momento da cobrança.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Valores a vencer</b>	<b>361.161</b>	<b>367.122</b>	<b>417.233</b>	<b>425.327</b>
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	8.359	13.517	9.657	8.456
De 31 a 60 dias	8.943	16.773	10.331	10.931
De 61 a 90 dias	6.376	13.466	7.366	8.764
De 91 a 180 dias	18.311	29.365	21.154	15.539
De 181 a 360 dias	20.647	26.430	23.852	18.038
Acima de 360 dias	13.501	22.438	15.597	12.279
<b>Total vencido</b>	<b>76.136</b>	<b>121.989</b>	<b>87.957</b>	<b>74.007</b>
Clientes em liquidação judicial	-	2.164	-	2.164
Partes relacionadas ( <i>nota explicativa 23</i> )	63.169	48.844	46.824	22.791
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(39.511)	(29.696)	(46.500)	(32.055)
	<b>460.955</b>	<b>510.423</b>	<b>505.514</b>	<b>492.234</b>

**c) Provisão para perda esperada (PCLD) e baixas**

A Companhia constitui mensalmente a provisão para perda esperada analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês, 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.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia também reconhece perdas por redução ao valor recuperável nas contas a receber de clientes em 100% sobre os clientes que entraram com pedido de recuperação judicial, com base na experiência histórica, que indicou que essas contas a receber geralmente não são recuperáveis.

O risco de crédito e as perdas de crédito esperadas associadas aos valores devidos por partes relacionadas não são significativas.

	<b>31/12/2021</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>Taxa de perda de crédito esperada (%)</b>	<b>Perda esperada (R\$)</b>	<b>Taxa de perda de crédito esperada (%)</b>	<b>Perda esperada (R\$)</b>
<b>Valores a vencer</b>	<b>0,30%</b>	<b>1.263</b>	<b>0,10%</b>	<b>432</b>
<b>Vencidos</b>				
Até 30 dias	<b>12,67%</b>	1.219	6,19%	523
De 31 a 60 dias	<b>17,01%</b>	1.769	12,92%	1.413
De 61 a 90 dias	<b>23,75%</b>	1.764	20,64%	1.809
De 91 a 180 dias	<b>35,71%</b>	7.608	43,66%	6.785
De 181 a 360 dias	<b>72,90%</b>	17.399	51,67%	9.320
Acima de 360 dias	<b>99,23%</b>	15.478	78,26%	9.609
		<b>46.500</b>		<b>29.891</b>
Cientes em liquidação judicial	100%	-	100%	2.164
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa		<b>46.500</b>		<b>32.055</b>

**Movimentação das perdas esperadas**

As movimentações das provisões para perdas esperadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estão demonstradas a seguir:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>32.055</b>	<b>22.524</b>
Adição	39.326	29.870
Reversão	(2.854)	(4.855)
Baixas	(22.027)	(15.484)
<b>Saldo Final</b>	<b>46.500</b>	<b>32.055</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 10. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Produtos acabados (i)	129.968	133.890	160.318	168.328
Produtos em elaboração	51.153	52.323	51.152	52.322
Matérias-primas (i)	19.843	13.877	27.081	20.485
Importação em andamento	1.681	2.652	1.681	2.642
Direito de devolução	1.996	5.853	2.131	5.855
	<b>204.641</b>	<b>208.595</b>	<b>242.363</b>	<b>249.632</b>

(i) Os valores já estão líquidos da perda de estoques obsoletos.

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

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Saldo inicial</b>	62.210	69.080
Adição	24.178	8.783
Reversão	(2.061)	(4.726)
Perdas em estoque	(25.604)	(10.927)
<b>Saldo Final</b>	<b>58.723</b>	<b>62.210</b>

## 11. Investimentos e provisão para passivo a descoberto

### 11.1 – Investimentos e passivos a descoberto

#### (a) Composição dos investimentos em controladas diretas

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
Colégio Anglo São Paulo	(1)	(1)
Livro Fácil	25.921	48.928
A&R Comércio e Serviços de Informática	7.485	6.491
Mind Makers Editora Educacional	15.078	3.861
Meritt Informação Educacional	(1)	732
SEL Sociedade Educacional da Lagoa	6.698	-
Redação Nota 1000	(67)	-
EMME	1.190	-
Editora De Gouges	31.918	-
<b>Subtotal</b>	<b>88.221</b>	<b>60.011</b>
Ágio e mais valia	724.547	56.262
<b>Total</b>	<b>812.768</b>	<b>116.273</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**(b) Informação sobre as controladas diretas**

	<b>31/12/2021</b>					
	<b>Participação no Patrimônio Líquido</b>	<b>Quantidade de ações</b>	<b>Total de ativos</b>	<b>Total de passivos</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Resultado do exercício</b>
Colégio Anglo São Paulo	100,00%	1.000	-	1	(1)	-
Livro Fácil	100,00%	103.768.018	124.228	61.942	62.286	(15.618)
A&R Comércio e Serviços de Informática	100,00%	7.991.650	22.129	14.644	7.485	993
Mind Makers Editora Educativa	100,00%	2.318.365	24.566	9.488	15.078	11.017
Merrit Informação Educativa	100,00%	10.000	79	80	(1)	(1.323)
SEL Sociedade Educativa da Lagoa	100,00%	6.080.000	6.885	187	6.698	4.497
Redação Nota 1000	100,00%	80.000	1.495	1.562	(67)	65
EMME	100,00%	21.149	2.095	905	1.190	(364)
Editora De Gouges	100,00%	3.000	50.703	81.301	(30.598)	2.991
			<b>232.180</b>	<b>170.110</b>	<b>62.070</b>	<b>2.258</b>

	<b>31/12/2020</b>					
	<b>Participação no Patrimônio Líquido</b>	<b>Quantidade de ações</b>	<b>Total de ativos</b>	<b>Total de passivos</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Resultado do exercício</b>
Colégio Anglo São Paulo	100,00%	1.000	-	1	(1)	-
Livro Fácil	100,00%	103.768.018	135.544	86.616	48.928	(14.070)
A&R Comércio e Serviços de Informática	100,00%	7.991.650	21.953	15.462	6.491	111
Mind Makers Editora Educativa	100,00%	2.318.365	5.904	2.043	3.861	1.052
Merrit Informação Educativa	100,00%	10.000	714	(18)	732	(154)
			<b>164.115</b>	<b>104.104</b>	<b>60.011</b>	<b>(13.061)</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**11.2 – Movimentação dos investimentos**

Investimento											Controladora
	Colégio Anglo São Paulo	Livro Fácil	A&R Comércio e Serviços de Informática	Mind Makers Editora Educacional	Merrit Informação Educacional	SEL Sociedade Educacional da Lagoa	Redação Nota 1000	EMME	Editora De Gouges	Ágio	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(1)</b>	<b>48.928</b>	<b>6.491</b>	<b>3.861</b>	<b>732</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56.262</b>	<b>116.273</b>
Movimentação:											
Equivalência patrimonial:											
- amortização das mais valias alocadas	-	(1.016)	(1.315)	(803)	(41)	(2.549)	(382)	-	(6.989)	-	(13.095)
- resultado de equivalência patrimonial	-	(15.618)	993	11.017	(1.323)	4.497	65	(364)	2.991	-	2.258
- lucro não realizado dos estoques - Livro Fácil	-	(7.390)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.390)
											<u>(18.228)</u>
Aumento de capital	-	-	-	200	1.140	-	200	400	-	-	1.940
Adição por combinação de negócios (i)	-	-	-	-	-	22.280	6.459	5.202	282.242	387.074	703.257
IR e CS sobre ágio - "SEL" (nota 22.2)	-	-	-	-	-	7.442	-	-	-	-	7.442
Outros	-	-	-	22	2.061	-	-	-	-	-	2.083
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>(1)</b>	<b>24.904</b>	<b>6.169</b>	<b>14.297</b>	<b>2.569</b>	<b>31.670</b>	<b>6.342</b>	<b>5.238</b>	<b>278.244</b>	<b>443.336</b>	<b>812.768</b>

(i) Refere-se aos investimentos adquiridos durante o ano de 2021, e apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 5.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

## 12. Imobilizado - Consolidado

O custo, taxa média de depreciação e a depreciação acumulada são os seguintes:

	Taxa de depreciação	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor contábil líquido
Equipamentos de informática	10% - 33%	44.181	(27.567)	16.613	27.036	(25.557)	1.479
Móveis e utensílios	10% - 33%	38.115	(29.725)	8.391	36.314	(26.406)	9.908
Edificações e benfeitorias	5%-20%	54.508	(36.637)	17.872	51.407	(31.429)	19.978
Em andamento	-	678	-	678	315	-	315
Direito de uso	12%	251.694	(109.957)	141.737	241.906	(82.033)	159.873
Terrenos	-	391	-	391	453	-	453
<b>Total</b>		<b>389.568</b>	<b>(203.886)</b>	<b>185.682</b>	<b>357.431</b>	<b>(165.425)</b>	<b>192.006</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação do ativo imobilizado foram as seguintes:

							<b>Consolidado</b>
	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Edificações e benfeitorias</b>	<b>Em andamento</b>	<b>Direito de uso</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro 2020</b>	<b>1.479</b>	<b>9.908</b>	<b>19.978</b>	<b>315</b>	<b>159.873</b>	<b>453</b>	<b>192.006</b>
Adição	16.104	1.028	597	2.732	25.513	-	45.974
Adição por combinação de negócios (nota 5)	1.041	835	135	-	-	-	2.011
Renegociação de contrato	-	-	-	-	(12.439)	-	(12.439)
Baixas / cancelamento de contratos	-	(124)	-	-	(3.286)	-	(3.410)
Depreciação	(2.010)	(3.319)	(5.208)	-	(27.924)	-	(38.461)
Transferência	-	62	2.370	(2.370)	-	(62)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro 2021</b>	<b>16.613</b>	<b>8.391</b>	<b>17.872</b>	<b>678</b>	<b>141.737</b>	<b>391</b>	<b>185.682</b>

  

							<b>Consolidado</b>
	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Edificações e benfeitorias</b>	<b>Em andamento</b>	<b>Direito de uso</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro 2019</b>	<b>2.486</b>	<b>12.366</b>	<b>19.682</b>	<b>4.538</b>	<b>145.436</b>	<b>453</b>	<b>184.961</b>
Adição	758	22	829	34	35.925	-	37.568
Adição por combinação de negócios	59	152	-	-	-	-	211
Baixas	(25)	(128)	(98)	-	(3.248)	-	(3.499)
Depreciação	(1.799)	(2.504)	(4.692)	-	(18.240)	-	(27.235)
Transferência	-	-	4.257	(4.257)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro 2020</b>	<b>1.479</b>	<b>9.908</b>	<b>19.978</b>	<b>315</b>	<b>159.873</b>	<b>453</b>	<b>192.006</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia avalia, anualmente, se existe uma indicação de que um ativo imobilizado possa estar acima de seu valor de mercado. Se houver alguma indicação, a Companhia estima o valor recuperável do ativo. Não houve indícios de perda do valor recuperável do ativo imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

### 13. Intangível - Consolidado

O custo, taxa média de amortização e amortização acumulada dos ativos intangíveis e ágio compreendem os seguintes valores:

	Taxa de amortização	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
		Custo	Amortização acumulada	Valor contábil líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor contábil líquido
Softwares	15%	247.326	(151.280)	96.046	204.213	(120.798)	83.414
Carteira de clientes	8%	1.197.381	(275.276)	922.105	1.113.792	(184.934)	928.858
Marcas	5%	631.935	(85.658)	546.277	631.935	(58.349)	573.586
Acordo comercial	-	247.622	(4.127)	243.495	-	-	-
Produção de conteúdo	33%	73.877	(49.583)	24.294	53.069	(29.248)	23.821
Outros intangíveis	-	39.421	(32.141)	7.280	38.283	(32.040)	6.243
Em andamento	-	3.991	-	3.991	999	-	999
Ágios e intangíveis alocados	-	3.694.879	-	3.694.879	3.307.805	-	3.307.805
<b>Total</b>		<b>6.136.432</b>	<b>(598.065)</b>	<b>5.538.367</b>	<b>5.350.096</b>	<b>(425.369)</b>	<b>4.924.726</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação dos ativos intangíveis e do ágio foram as seguintes:

	Softwares	Carteira de clientes	Marcas	Acordo comercial	Produção de conteúdo (i)	Outros intangíveis	Em andamento	Ágios e intangíveis alocados (ii)	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro 2020</b>	<b>83.415</b>	<b>928.858</b>	<b>573.586</b>	-	<b>23.821</b>	<b>6.242</b>	<b>999</b>	<b>3.307.805</b>	<b>4.924.726</b>
Adição	25.561	-	-	-	20.808	-	9.509	-	55.878
Adição por combinação de negócios (nota 5)	11.036	83.589	-	247.622	-	1.138	-	387.074	730.458
Amortizações	(30.482)	(90.342)	(27.309)	(4.127)	(20.335)	(100)	-	-	(172.695)
Transferência	6.517	-	-	-	-	-	(6.517)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro 2021</b>	<b>96.046</b>	<b>922.105</b>	<b>546.277</b>	<b>243.495</b>	<b>24.294</b>	<b>7.280</b>	<b>3.991</b>	<b>3.694.879</b>	<b>5.538.367</b>

(i) Substancialmente se refere ao desenvolvimento dos projetos relacionados à Plataforma Plurall. A Companhia investiu em mudanças em sua plataforma digital substancialmente composto pelo “Plurall Digital”, no valor de aproximadamente R\$ 20.808 milhões.

(ii) Considera os saldos relativos à expectativa de rentabilidade futura dos ágios (“goodwill”), no montante de R\$ 3.694.879 em 31 de dezembro de 2021, e R\$ 3.307.805 em 31 de dezembro de 2020. A abertura desse montante por UGC está apresentada com maior detalhamento no item ‘a’ dessa nota explicativa.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

								<b>Consolidado</b>
	<b>Softwares</b>	<b>Carteira de clientes</b>	<b>Marcas</b>	<b>Produção de conteúdo (i)</b>	<b>Outros intangíveis</b>	<b>Em andamento</b>	<b>Ágios e intangíveis alocados (ii)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro 2019</b>	<b>76.325</b>	<b>1.010.722</b>	<b>584.035</b>	<b>9.426</b>	<b>4.563</b>	<b>14.051</b>	<b>3.286.263</b>	<b>4.985.385</b>
Adição	11.813	-	-	24.189	603	6.188	-	42.793
Adição por combinação de negócios (nota 5)	-	4.625	16.060	-	1.340	-	21.542	43.567
Adição por aquisição	(77)	-	-	-	(88)	-	-	(165)
Amortizações	(23.861)	(86.517)	(26.506)	(9.794)	(176)	-	-	(146.854)
Transferência	19.215	28	(3)	-	-	(19.240)	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro 2020</b>	<b>83.415</b>	<b>928.858</b>	<b>573.586</b>	<b>23.821</b>	<b>6.242</b>	<b>999</b>	<b>3.307.805</b>	<b>4.924.726</b>

(i) Substancialmente se refere ao desenvolvimento dos projetos relacionados à Plataforma Plurall. A Companhia investiu em mudanças em sua plataforma digital substancialmente composto pelo “Plurall Digital”, no valor de aproximadamente R\$ 24.189 milhões.

(ii) Considera os saldos relativos à expectativa de rentabilidade futura dos ágios (“goodwill”), no montante de R\$ 3.307.805 em 31 de dezembro de 2020, e R\$ 3.286.263 em 31 de dezembro de 2019. A abertura desse montante por UGC está apresentada com maior detalhamento no item ‘a’ dessa nota explicativa.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

**a) 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.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia avaliou os eventos ocorridos em suas unidades geradoras de caixa que pudessem afetar sua expectativa de recuperação dos ativos não financeiros, e realizou uma análise de sensibilidade no modelo de longo prazo e fluxos de caixa, incluindo quaisquer impactos e riscos que pudessem ser estimados com base na melhor estimativa dos fluxos de caixa futuros. A conclusão dos testes realizados mostrou não haver necessidade de reconhecimento de perda ao valor recuperável dos seus ativos.

Conforme apresentado na nota explicativa 2.1 (c) e a nota explicativa 28, a Companhia é composta por duas UGCs, para as quais o valor recuperável foi determinado com base em cálculos do valor em uso. O montante relativo à expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”), alocado em cada UGC da Companhia, está demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2021</u>
Content & Edtech	3.674.036
Digital Services	20.843
	<u><u>3.694.879</u></u>

O valor recuperável de uma UGC foi determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa antes do imposto de renda e da contribuição social com base no orçamento financeiro aprovado pela administração para um período de oito anos. Os fluxos de caixa além desse período são extrapolados usando taxas de crescimento. A taxa de crescimento não excede a taxa média de crescimento de longo prazo para os negócios que a UGC opera.

As seguintes premissas de crescimento foram utilizadas nos cálculos:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Content &amp; Edtech</u>	<u>Digital Services</u>	<u>Content &amp; Edtech</u>	<u>Digital Services</u>
taxa de crescimento - %	14,4%	9,7%	15,4%	34,2%
taxa de desconto - %	10,81%	10,81%	10,22%	10,22%
taxa de crescimento (%) na perpetuidade	5,8%	5,8%	7,1%	7,1%
Anos projetados	8	8	8	8

A taxa de crescimento é baseada em premissas definidas pela administração da Companhia, sustentadas pelo desempenho da operação em comparação com outros concorrentes e com base em medidas internas (novas iniciativas e serviços prestados), que são levadas em consideração. A taxa de desconto é determinada pelo WACC (capital de giro médio ponderado) individual, líquido de imposto de renda.

As premissas do modelo de longo prazo utilizado no cálculo do teste de redução ao valor recuperável foram avaliadas e aprovadas pela Administração do Negócio, bem como as taxas utilizadas.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**14. Empréstimos e debêntures**

								<b>Consolidado</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adição Principal (ii)</b>	<b>Pagamento de juros (i)</b>	<b>Pagamento de principal (i)</b>	<b>Juros provisionados</b>	<b>Custo de transação de debêntures</b>	<b>Transferências</b>	<b>Total</b>
Debêntures com partes relacionadas	502.743	-	(24.873)	(477.564)	25.859	-	238.509	264.673
Debêntures	-	-	-	-	17.574	(993)	-	16.581
Financiamentos	139	-	(49)	(177)	116	-	208	237
<b>Passivo circulante</b>	<b>502.882</b>	<b>-</b>	<b>(24.922)</b>	<b>(477.741)</b>	<b>43.549</b>	<b>(993)</b>	<b>238.717</b>	<b>281.491</b>
Debêntures com partes relacionadas	289.600	-	-	-	-	-	(238.509)	51.091
Debêntures	-	500.000	-	-	-	(2.007)	-	497.993
Financiamentos	859	-	-	-	-	-	(208)	651
<b>Passivo não circulante</b>	<b>290.459</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.007)</b>	<b>(238.717)</b>	<b>549.735</b>
<b>Total</b>	<b>793.341</b>	<b>500.000</b>	<b>(24.922)</b>	<b>(477.741)</b>	<b>43.549</b>	<b>(3.000)</b>	<b>-</b>	<b>831.226</b>

- (i) Em 15 de março de 2021, a Companhia liquidou substancialmente títulos com partes relacionadas no valor de R\$ 100.000 e R\$ 1.488, em principal e juros, respectivamente: 5ª Emissão, 1ª série – R\$ 101.488. Adicionalmente, a Companhia liquidou apenas juros sobre os seguintes títulos: 5ª Emissão, 2ª série – R\$ 1.451, 6ª Emissão, 2ª série – R\$ 3.613 e 7ª Emissão, série única – R\$ 5.663. A medida faz parte de um compromisso com os acionistas em decorrência do IPO.

Em 31 de maio de 2021, a Companhia liquidou parcialmente títulos com partes relacionadas no valor de R\$ 188.000, de principal da 7ª emissão série única.

Em 06 de agosto de 2021, a Companhia liquidou a 7ª emissão remanescente com partes relacionadas nos montantes de R\$ 189.564 e R\$ 5.871, a título de principal e juros. Adicionalmente, a Companhia liquidou apenas juros sobre os seguintes títulos: 5ª Emissão, 2ª série – R\$ 2.029 e 6ª Emissão, 2ª série – R\$ 4.758.

Em relação ao financiamento junto ao Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais SA - BDMG, a Companhia paga mensalmente o valor de R\$ 15 e R\$ 4, respectivamente, de principal e juros, totalizando em 31 de dezembro de 2021 o valor de R\$ 177 e R\$ 49, respectivamente, de principal e juros.

- (ii) Em 06 de agosto de 2021, a Companhia emitiu R\$ 500 milhões em debêntures simples não conversíveis em ações, sujeitas a juros remuneratórios de 100% do CDI, mais spread de 2,30% ao ano. As debêntures visam reforçar a estrutura de capital da Companhia e alongar o perfil de vencimento da dívida, cujo prazo médio passou a ser de 35 meses.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

							<b>Consolidado</b>
	<b>31/12/2019</b>	<b>Adição – Principal (i)</b>	<b>Pagamento de juros(i)</b>	<b>Pagamento de principal</b>	<b>Juros provisionados</b>	<b>Transferências</b>	<b>31/12/2020</b>
Debêntures com partes relacionadas	440.947	-	(49.369)	(852.135)	52.900	910.400	502.743
Financiamentos	-	-	(35)	-	35	139	139
<b>Passivo Circulante</b>	<b>440.947</b>	<b>-</b>	<b>(49.404)</b>	<b>(852.135)</b>	<b>52.935</b>	<b>910.539</b>	<b>502.882</b>
Debêntures com partes relacionadas	1.200.000	-	-	-	-	(910.400)	289.600
Financiamentos	-	998	-	-	-	(139)	859
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.200.000</b>	<b>998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(910.539)</b>	<b>290.459</b>
<b>Total</b>	<b>1.640.947</b>	<b>998</b>	<b>(49.404)</b>	<b>(852.135)</b>	<b>52.935</b>	<b>-</b>	<b>793.341</b>

- (i) Em 21 de novembro de 2018 a Mind Makers, empresa que passou a ser subsidiária da Companhia a partir de fevereiro de 2020, celebrou uma cédula de crédito bancário em favor do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais SA, no valor de R\$ 1.676, e vencimento em 15 de novembro de 2026. O pagamento principal será feito em 72 meses, com início em 15 de dezembro de 2020 e término em 15 de novembro de 2026. Os juros incidirão TJLP, mais 5% ao ano, e serão pagos mensalmente junto com o pagamento do principal. Em 2020 a Companhia realizou o pagamento de R\$ 35, referente aos juros do período.
- (ii) Em 2020, a Companhia liquidou substancialmente os títulos com partes relacionadas nos montantes de R\$ 852.135 e R\$ 49.369, respectivamente principal e juros, conforme segue: da 7ª Emissão, 1ª série - R\$ 305.400; da 8ª Emissão R\$ 432.835 e 9ª Emissão, R\$ 113.900, de principal e adicionalmente liquidou juros dos seguintes títulos: da 3ª emissão – R\$ 4.828, da 6ª Emissão, 2ª série - R\$ 2.911, da 7ª Emissão, 1ª série – R\$ 8.217, 2ª série - R\$ 6.780, da 8ª emissão – R\$23.500, e da 9ª emissão – R\$ 3.133 . A medida faz parte de um compromisso realizado com os acionistas da Controladora Vasta, no processo de IPO.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (a) Composição

	<b>Consolidado</b>		
Tipo	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Terceiros
Emissão	5 <sup>a</sup>	6 <sup>a</sup>	1 <sup>a</sup>
Série	Série 2	Série 2	Única
Data de emissão	15/08/2018	15/08/2017	08/06/2021
Data de vencimento	15/08/2023	15/08/2022	08/05/2024
Primeiro pagamento	60 Meses	60 Meses	35 Meses
Pagamento do principal	Semestral	Semestral	Semestral
Encargos financeiros	CDI + 1,00% a.a.	CDI + 1,70% a.a.	CDI + 2,30% a.a.
Valor emissão	<u>R\$ 100.000</u>	<u>R\$ 200.000</u>	<u>R\$ 500.000</u>

### (b) Cronograma de amortização

	<b>Vencimento</b>	<b>31/12/2021</b>		<b>Consolidado 31/12/2020</b>	
		<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Passivo circulante</b>	Em até um ano	281.491	63,4	502.882	63,4
	Um a dois anos	51.063	30,1	238.881	30,1
	Dois a três anos	498.672	6,4	51.051	6,4
<b>Passivo não circulante</b>	Três anos em diante	-	-	527	0,1
		<u>549.735</u>	<u>36,6</u>	<u>290.459</u>	
		<u>831.226</u>	<u>100,0</u>	<u>793.341</u>	<u>100,0</u>

### (c) Cláusulas contratuais

A manutenção do vencimento contratual das debêntures em seus vencimentos originais está sujeita a cláusulas restritivas, que vêm sendo regularmente cumpridas. Os principais indicadores de cumprimento de convênios são os seguintes:

#### Títulos com partes relacionadas

Em 19 de novembro de 2019, todos os direitos e obrigações relativos aos títulos emitidos pelo Saber com terceiros foram transferidos para a Cognia, com a condição de que R\$ 1.535.800 dos valores sejam transferidos para a Companhia na Reorganização Societária. Por meio desse processo, a Companhia fica sujeita às seguintes cláusulas: (i) o vencimento antecipado das demais debêntures originalmente emitidas pelo Saber; (ii) a outorga pela Companhia de quaisquer ônus sobre ativos da Companhia ou seu capital social; (iii) uma mudança no controle da Cognia das subsidiárias da Saber, sujeita a certas exceções. Adicionalmente, a Companhia concordou até o vencimento das debêntures privadas que: (i) destinará pelo menos 50% da utilização dos recursos de qualquer evento de liquidez para amortização de tais debêntures; (ii) não obterá novos empréstimos, a menos que os recursos de tais empréstimos sejam direcionados ao pagamento de suas debêntures com a Cognia; e (iii) a Companhia não fará penhora de ações e/ou dividendos.

A Companhia cumpriu todos os compromissos de débito no período aplicável em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

#### Obrigações com terceiros

As debêntures emitidas pela controladora Somos Sistemas requerem a manutenção de índices financeiros “covenants”, os quais são apurados anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da controlada. O período de apuração compreende os 12 meses imediatamente anteriores ao encerramento de cada ano, e o cálculo é o quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado, sendo que o valor resultante não deve ser superior a:

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) 4,25 (quatro inteiros e vinte e cinco centésimos) vezes no 1º (primeiro) ano;
- (ii) 4,00 (quatro) vezes no 2º (segundo) ano;
- (iii) 3,75 (três inteiros e setenta e cinco centésimos) vezes no 3º (terceiro) ano, e;
- (iv) 3,50 (três inteiros e cinquenta centésimos) vezes no 4º (quarto) ano.

Esse índice não pode ser descumprido por 2 períodos consecutivos ou por 3 períodos alternados durante a vigência da Emissão. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o índice financeiro relativo ao cálculo do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado atingiu o resultado de 4,47, sendo o primeiro ano a ter superado o indicador, mas ainda em cumprimento das cláusulas contratuais financeiras acima mencionadas.

## 15. Fornecedores e fornecedores risco sacado

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fornecedores locais	132.124	128.639
Partes relacionadas (nota 23)	19.534	20.985
Direitos autorais	15.510	19.317
Risco Sacado (i)	97.619	110.513
	<b>264.787</b>	<b>279.454</b>

- (i) Alguns dos fornecedores nacionais da Companhia vendem seus produtos com prazos de pagamento estendidos e podem, posteriormente, transferir seus recebíveis devidos pelo Grupo para instituições financeiras sem direito de retorno, em uma transação denominada operação de "Risco Sacado". Sobre o prazo de pagamento incide juros, a uma taxa compatível com o risco de crédito

## 16. Arrendamento por direito de uso

### (a) Movimentação

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>173.103</b>	<b>153.714</b>
Adições (i)	25.513	35.925
Renegociações	(12.439)	-
Cancelamentos	(3.481)	(3.429)
Renegociações - COVID-19	(448)	(688)
Provisão de juros	14.984	15.091
Pagamento de juros	(14.692)	(14.675)
Pagamento de principal	(21.998)	(12.835)
<b>Saldo final</b>	<b>160.542</b>	<b>173.103</b>
<b>Circulante</b>	26.636	18.263
<b>Não circulante</b>	133.906	154.840
	<b>160.542</b>	<b>173.103</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Refere-se a novos contratos de locação nos quais a Companhia incorporou parte de suas soluções de aprendizagem digital. Esses contratos de locação (aprendizado digital) referem-se a prazos de locação de 36 meses, com taxas negociadas na faixa de 10,3% a.a a 10,9 % a.a

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

Conforme facultado no CPC 06 (R2) / IFRS 16, arrendamentos de curto prazo (prazo de locação de 12 meses ou menos) e arrendamentos de ativos de baixo valor (como computadores pessoais e móveis de escritório), manterão o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares nas demonstrações do resultado do exercício e com isso não serão incluídos ao passivo de arrendamento. Apresentamos a seguir estes efeitos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pagamentos Fixos	36.689	27.510
Pagamentos relacionados a contratos de curto prazo e de baixo valor	17.775	14.278
<b>Total Pago</b>	<b><u>54.464</u></b>	<b><u>41.788</u></b>

As operações de arrendamento do Grupo não têm qualquer impacto nos cálculos dos índices financeiros (*covenants*) das debêntures.

**17. Adiantamentos de clientes e receita diferida**

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo de devolução (i)	36.674	46.833	37.122	42.005
Receita diferida de contrato "leaseback" (ii)	5.678	2.348	5.678	2.348
Vendas de folha de pagamento de funcionários (iii)	783	6.665	783	6.665
Outros	1.421	2.689	2.582	2.689
	<b><u>44.556</u></b>	<b><u>58.535</u></b>	<b><u>46.165</u></b>	<b><u>53.707</u></b>
<b>Circulante</b>	44.556	51.997	46.165	47.169
<b>Não circulante</b>	-	6.538	-	6.538
	<b><u>44.556</u></b>	<b><u>58.535</u></b>	<b><u>46.165</u></b>	<b><u>53.707</u></b>

- (i) Relativo ao direito de devolução dos produtos pelos clientes.
- (ii) Em março de 2018, a Somos Sistemas celebrou um contrato de venda e *leaseback* de um imóvel localizado na Avenida João Dias, na cidade de São Paulo, no montante de R\$ 25.500. Essa operação inclui, uma receita diferida de R\$ 9.104, que vem sendo apropriada de acordo com o prazo de locação do imóvel (120 meses).
- (iii) Refere-se a receita diferida referente à venda da exclusividade de 5 anos para processamento da folha de pagamento dos funcionários da Companhia ao Banco Itaú no valor de R \$ 7.000, em agosto de 2017. Essa receita vem sendo reconhecida linearmente ao longo do prazo do contrato a partir de "Outras receitas operacionais", pois a Companhia entende que os direitos de exclusividade serão transferidos para o Itaú ao longo deste ano.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**18. Contas a pagar - aquisições**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Pluri	3.251	12.817
Mind Makers	7.044	15.000
Livro Fácil	14.055	15.907
Meritt	3.347	4.331
SEL	26.935	-
Redação Nota 1000	7.230	-
EMME	12.780	-
Editora De Gouges	457.671	-
<b>Total</b>	<b>532.313</b>	<b>48.055</b>
<b>Circulante</b>	<b>20.502</b>	<b>17.132</b>
<b>Não circulante</b>	<b>511.811</b>	<b>30.923</b>
	<b>532.313</b>	<b>48.055</b>

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Saldo inicial	48.055	10.941
Adição	703.257	58.857
Pagamentos de principal	(224.448)	(26.176)
Pagamento de juros	(1.571)	(213)
Atualização de juros	8.158	1.568
Outros	(1.138)	3.078
<b>Saldo final</b>	<b>532.313</b>	<b>48.055</b>

Abaixo apresentamos o cronograma de amortização das contas a pagar por aquisições:

	<b>Vencimento</b>	<b>Consolidado</b>			
		<b>31/12/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
		<b>Total</b>	<b>%</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Total passivo circulante</b>	até um ano	20.502	3,9	17.132	35,7
		<b>20.502</b>	<b>3,9</b>	<b>17.132</b>	<b>35,7</b>
	um a dois anos	35.685	6,7	13.811	28,7
	dois a três anos	166.730	31,3	17.112	35,6
	três a quatro anos	153.264	28,8	-	-
	quatro a cinco anos	156.132	29,3	-	-
<b>Total passivo não circulante</b>		<b>511.811</b>	<b>96,1</b>	<b>30.923</b>	<b>64,3</b>
<b>Total</b>		<b>532.313</b>	<b>100,0</b>	<b>48.055</b>	<b>100,0</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 19. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Salários a pagar	21.399	14.407	22.348	15.891
Contribuições sociais a pagar (i)	22.625	30.511	23.925	30.511
Provisão de férias e 13º salário	9.721	15.920	10.616	15.920
Provisão de participação dos lucros (ii)	4.540	5.880	5.923	5.880
Outros	3	921	17	921
	<b>58.288</b>	<b>67.639</b>	<b>62.829</b>	<b>69.123</b>

(i) Inclui o efeito da contribuição social sobre os planos de remuneração de cotas de ações restritas emitidas em 31 de julho e em 10 de novembro de 2020. A Companhia contabiliza os impostos sobre as ações mensalmente de acordo com o preço das ações da Companhia.

(ii) A provisão para participação nos resultados é baseada em métricas qualitativas e quantitativas determinadas pela Administração.

## 20. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis, depósitos judiciais e conta escrow

### 20.1 Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis

A Companhia classifica a probabilidade de perda nos processos judiciais / administrativos em que é ré. As provisões são constituídas para as contingências classificadas como prováveis e em montante que a Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos, acredita ser suficiente para cobrir perdas prováveis ou quando relacionadas a contingências decorrentes de combinação de negócios.

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
<b>Processos com probabilidade de perda provável</b>		
Processos de natureza tributária (i)	607.084	575.724
Processos de natureza trabalhista (ii)	38.159	6.591
Processos de natureza cível	376	-
	<b>645.619</b>	<b>582.315</b>
<b>Passivos assumidos na combinação de negócios</b>		
Processos de natureza trabalhista	-	31.305
Processos de natureza cível	1.231	313
	<b>1.231</b>	<b>31.618</b>
<b>Total Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis</b>	<b>646.850</b>	<b>613.933</b>

(i) Refere-se principalmente a processos tributários relacionados a dedutibilidade fiscal de ágio por reestruturação societária realizada pela Companhia no exercício de 2010. A Companhia, juntamente com seus assessores jurídicos, avaliou o risco de perda como provável, reconhecendo o passivo, incluindo juros e multas, nas Demonstrações Financeiras.

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) A Companhia possui demandas trabalhistas, que se referem, em sua maioria, a férias proporcionais, diferenciais salariais, adicional noturno, horas extras, encargos sociais, entre outros. Não há demandas trabalhistas individuais com valores materiais que exijam divulgação específica.

No quadro abaixo demonstramos a movimentação de contingências para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	<b>Consolidado</b>							
	<b>31/12/2020</b>	<b>Adições de Combinação de Negócios</b>	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização monetária</b>	<b>Efeito no resultado</b>	<b>Pagamentos</b>	<b>31/12/2021</b>
Processos tributários	575.724	-	16	(262)	31.623	31.377	(17)	607.084
Processos trabalhistas	37.896	-	3.468	(5.294)	2.636	810	(547)	38.159
Processos cíveis	313	1.231	110	(24)	41	127	(64)	1.607
<b>Total</b>	<b>613.933</b>	<b>1.231</b>	<b>3.594</b>	<b>(5.580)</b>	<b>34.300</b>	<b>32.314</b>	<b>(628)</b>	<b>646.850</b>

**Reconciliação com lucro ou prejuízo do período**

	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização monetária</b>
Despesas financeiras	-	-	(34.300)
Despesas gerais e administrativas	(3.578)	5.580	-
Imposto de renda e contribuição social	(16)	-	-
<b>Total</b>	<b>(3.594)</b>	<b>5.580</b>	<b>(34.300)</b>

	<b>Consolidado</b>						
	<b>31/12/2019</b>	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização monetária</b>	<b>Efeito no resultado</b>	<b>Pagamentos</b>	<b>31/12/2020</b>
Processos tributários	557.783	10.651	(4.189)	11.479	17.941	-	575.724
Processos trabalhistas	51.193	2.093	(9.538)	1.805	(5.640)	(7.657)	37.896
Processos cíveis	31	430	(102)	13	341	(59)	313
<b>Total</b>	<b>609.007</b>	<b>13.174</b>	<b>(13.829)</b>	<b>13.297</b>	<b>12.642</b>	<b>(7.716)</b>	<b>613.933</b>

**Reconciliação com lucro ou prejuízo do período**

	<b>Adições</b>	<b>Reversões</b>	<b>Atualização monetária</b>
Despesas financeiras	-	-	(13.297)
Despesas gerais e administrativas	(2.523)	13.829	-
Imposto de renda e contribuição social	(10.651)	-	-
<b>Total</b>	<b>(13.174)</b>	<b>13.829</b>	<b>(13.297)</b>

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 20.2 Depósitos judiciais e conta Escrow

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Processos de natureza tributária	2.300	2.004
Ativo de indenização - Ex acionistas	1.998	2.003
Ativo de indenização - Partes relacionadas (nota 23)	160.470	153.714
Conta Escrow (ii)	14.055	15.027
	<b>178.824</b>	<b>172.748</b>

- (i) Refere-se a um ativo de indenização pelo Grupo Cognia (Controladora indireta) à Companhia, a fim de indenizar a Companhia por todo e qualquer prejuízo que venha a ocorrer em relação a todas as contingências ou processos judiciais, substancialmente processos tributários, até o montante máximo de R\$ 160.470 (R\$ 153.714 em 31 de dezembro de 2020). Esse ativo está indexado ao CDI.
- (ii) Refere-se a garantias recebidas em decorrência de combinações de negócios, vinculadas a contingências de perda provável e pelas quais os ex-proprietários são responsáveis. De acordo com o acordo de venda, esses ex-proprietários reembolsarão a Companhia caso os pagamentos sejam necessários e se essas contingências se materializarem.

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

### 21.1 Imposto de renda e contribuição social no resultado

O imposto de renda e a contribuição social provisionados no exercício 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social do período	(161.972)	(101.220)	(146.415)	(106.501)
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%
<b>IRPJ e CSLL às alíquotas nominais</b>	<b>55.071</b>	<b>34.415</b>	<b>49.781</b>	<b>36.210</b>
Equivalência patrimonial	(6.197)	(6.528)	-	-
Adições (exclusões) líquidas sem a constituição de diferido.	3.231	(5.455)	(4.602)	(7.822)
Diferença de alíquota de lucro presumido de controlada	-	-	-	(676)
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre o prejuízo do exercício de controladas	-	-	(1.791)	-
Baixa de prejuízo fiscal de controlada	-	-	(6.866)	-
IRPJ e CSLL demais movimentações	542	11.365	566	11.365
<b>Total IRPJ e CSLL</b>	<b>52.647</b>	<b>33.797</b>	<b>37.089</b>	<b>39.078</b>
IRPJ e CSLL correntes no resultado	542	9.792	(11.297)	7.873
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	52.104	24.005	48.386	31.205
	<b>52.646</b>	<b>33.797</b>	<b>37.089</b>	<b>39.078</b>
Alíquota efetiva de despesas com imposto de renda e contribuição social	<b>33%</b>	<b>33%</b>	<b>25%</b>	<b>37%</b>

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 21.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>Imposto diferido sobre combinação de negócio</u>	<u>Efeitos no resultado</u>	<u>Consolidado 31/12/2021</u>
<b>Imposto de renda / Contribuição Social:</b>				
Prejuízos fiscais / Base negativa CSLL	182.257	-	143.363	325.620
<b>Diferenças temporárias:</b>				
Provisão para perda esperada	9.543	-	3.467	13.010
Provisão para estoques obsoletos	3.263	-	(4.525)	(1.262)
Juros imputados a fornecedores	(744)	-	(1.413)	(2.157)
Provisão para perdas fiscais, cíveis e trabalhistas	19.138	-	887	20.025
Reembolso de direito a produtos devolvidos	10.903	-	(1.433)	9.470
Arrendamento mercantil	4.764	-	1.896	6.660
Ágio sobre combinação de negócios	(150.598)	(7.442)	(108.889)	(266.929)
Outras diferenças temporárias	10.020	-	15.948	25.968
<b>Total Ativo diferido</b>	<b><u>88.546</u></b>	<b><u>(7.442)</u></b>	<b><u>49.301</u></b>	<b><u>130.405</u></b>

## 22. Patrimônio líquido

### 22.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totalizava R\$ 5.441.196, correspondente a 5.441.195.937 ações ordinárias nominativas. Para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, o saldo era R\$ 5.464.689, com 5.464.689.407 ações.

Apresentamos a seguir um resumo das principais movimentações ocorridas nos exercícios:

		<u>Valor</u>	<u>Quantidade de ações</u>
<b>Capital social em 31 de dezembro de 2019</b>	<u>Data</u>	<u>3.737.293</u>	<u>3.737.293.407</u>
Aumento de capital pela controladora Vasta Platform Ltd com recursos advindos de sua abertura de capital	31/07/2020	1.727.396	1.727.396.000
<b>Capital social em 31 de dezembro de 2020</b>		<b><u>5.464.689</u></b>	<b><u>5.464.689.407</u></b>
Redução de capital Somos Sistemas S.A	01/03/2021	(23.568)	(23.568.696)
<b>Capital social em 31 de dezembro de 2021</b>		<b><u>5.441.121</u></b>	<b><u>5.441.121.711</u></b>

## **22.2. Reserva de capital e opções outorgadas**

O saldo da reserva de capital no exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 totaliza um saldo de R\$ 64.700 (R\$ 42.174 em 31 de dezembro de 2020).

### **a) Plano de remuneração com base em ações**

#### *Plano de remuneração baseando em ações restritas até julho de 2020*

Em 3 de setembro de 2018, os acionistas da controladora indireta Cogna aprovaram um plano de remuneração baseado em ações restritas, no qual poderiam ser concedidos direitos de recebimento de um número máximo de ações restritas não superior a 19.416.233 ações, correspondendo a 1,18% do capital social total do Grupo Cogna na data de aprovação do plano, excluindo ações em tesouraria nesta data. Este programa seria totalmente liquidado com a entrega das ações.

A obrigação do Grupo Cogna de transferir as ações restritas nos termos do plano, em até 10 dias a partir do final do período de aquisição, estava condicionada à continuidade da relação de emprego do funcionário ou diretor, conforme o caso, por um período de três anos a partir da data em que o respectivo acordo fosse assinado.

#### *Plano de remuneração baseando em ações restritas a partir de julho de 2020*

Em 23 de julho de 2020, a controladora direta Vasta aprovou um novo plano de opção de compra de ações denominado (“RSU” ou “Unidades de Ações Restritas”). O objetivo do plano de RSU era de aumentar o envolvimento de pessoas elegíveis na criação de valor e lucratividade da Companhia, proporcionando a essas pessoas elegíveis a oportunidade de obter ações restritas e, assim, incentivar as pessoas elegíveis em contribuir para o desempenho e crescimento de longo prazo do negócio.

Adicionalmente, em virtude da conclusão do processo de IPO em julho de 2020 da controladora direta Vasta, foram concedidos ações adicionais aos executivos da Companhia considerados como bonus do IPO.

Considerando os planos anteriormente citados, a Companhia reconheceu as despesas relativas às outorgas do Plano de Ações Restritas no montante de R\$ 22.527 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (R\$40.986 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020) em contrapartida a reservas de capital no patrimônio líquido.

## **23. Partes relacionadas**

Conforme apresentado na nota explicativa 1, a Companhia faz parte do Grupo Cogna e algumas das transações e acordos da Companhia envolvem entidades que pertencem ao Grupo Cogna. O efeito dessas transações é refletido nestas Demonstrações Financeiras Consolidadas, com essas partes relacionadas segregadas pela natureza da transação medida em uma base de isenção de interesses e determinada por acordos entre empresas e aprovada pela Administração da Somos. Além disso, os títulos gerados são liquidados em dinheiro, exceto alguns intangíveis descritos no item “d”. Os saldos e transações entre a Controladora e suas controladas foram eliminados nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Companhia. Os saldos e transações entre as partes relacionadas são apresentados a seguir:

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>					
	<b>31/12/2021</b>					
	<b>Outras contas a receber</b>	<b>Contas a receber (nota 9)</b>	<b>Ativo de indenização (nota 20.2)</b>	<b>Outros passivos</b>	<b>Fornecedores (nota 15)</b>	<b>Debêntures (nota 14)</b>
Vasta plataform Ltda.	24.660	-	-	-	-	-
Acel Adminstração de Cursos Educacionais Ltda	-	6.482	-	-	474	-
Ananguera Educacional Participacoes SA.	-	413	-	-	-	-
Centro Educacional Leonardo Da Vinci SS	-	-	-	-	6	-
Cogna Educação S.A.	-	-	160.470	3.021	-	315.764
Colégio Ambiental Ltda	-	803	-	-	-	-
Colégio JAO Ltda.	-	4.974	-	-	33	-
Colegio Manauara Lato Sensu Ltda.	-	3.291	-	-	458	-
Colegio Manauara Cidade Nova Ltda.	-	395	-	-	-	-
Colegio Visao Eireli	-	132	-	-	13	-
Colégio Cidade Ltda	-	397	-	-	15	-
COLEGIO DO SALVADOR LTDA	-	1	-	-	-	-
Curso e Colégio Coqueiro Ltda	-	434	-	-	20	-
ECSA Escola A Chave do Saber Ltda	-	1.444	-	-	16	-
Editora Atica S.A.	-	2.207	-	20.040	9.239	-
Editora E Distribuidora Educacional S.A.	-	436	-	15.754	88	-
Editora Scipione S.A.	-	445	-	211	556	-
Educação Inovação e Tecnologia S.A.	-	-	-	128	-	-
Escola Mater Christi Ltda.	-	765	-	-	139	-
Escola Riacho Doce Ltda	-	-	-	-	24	-
Maxiprint Editora Ltda.	-	1.205	-	117	76	-
Nucleo Brasileiro de Estudos Avançados Ltda	-	420	-	-	45	-

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Papelaria Brasileira Ltda	-	644	-	-	-	-
Pitagoras Sistema De Educacao Superior Ltda.	-	76	-	-	-	-
Saber Serviços Educacionais S.A.	14	7.269	-	-	578	-
Saraiva Educacao S.A.	365	1.179	-	-	5.136	-
SGE Comercio De Material Didatico Ltda.	-	-	-	-	1.687	-
Sistema P H De Ensino Ltda.	-	4.421	-	-	177	-
Sociedade Educacional Alphaville Ltda	-	1.257	-	-	1	-
Sociedade Educacional Doze De Outubro Ltda.	-	734	-	-	47	-
Sociedade Educacional Parana Ltda.	-	91	-	-	11	-
Somos Idiomas SA	122	-	-	-	-	-
Somos Operações Escolares S.A.	-	3.305	-	-	29	-
SSE Serviços Educacionais Ltda.	-	3.604	-	-	666	-
	<u>25.161</u>	<u>46.824</u>	<u>160.470</u>	<u>39.271</u>	<u>19.534</u>	<u>315.764</u>

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>						
	<b>31/12/2020</b>						
	<b>Outras contas a receber</b>	<b>Contas a receber (nota 9)</b>	<b>Ativo de indenização (nota 20.2)</b>	<b>Outros passivos</b>	<b>Empréstimos</b>	<b>Fornecedores (nota 15)</b>	<b>Debêntures (nota 14)</b>
Vasta plataform Ltda.	23.577	-	-	-	-	-	-
Acel Adminstração de Cursos Educacionais Ltda	-	2.899	-	-	-	36	-
Anhanguera Educacional Participacoes SA.	-	413	-	-	-	-	-
Centro Educacional Leonardo Da Vinci SS	-	63	-	-	-	-	-
Cogna Educação S.A.	-	-	153.714	1.354	20.884	-	691.451
Colégio Ambiental Ltda	-	315	-	-	-	-	-
Colégio JAO Ltda.	-	772	-	-	-	-	-
Colegio Manauara Lato Sensu Ltda.	-	2.838	-	-	-	173	-
Colégio Motivo Ltda.	-	1.250	-	-	-	249	-
Colegio Visao Eireli	-	115	-	-	-	-	-
Colégio Cidade Ltda	-	155	-	-	-	-	-
Curso e Colégio Coqueiro Ltda	-	188	-	-	-	-	-
ECSA Escola A Chave do Saber Ltda	-	435	-	-	-	-	-
Editora Atica S.A.	-	1.193	-	72.158	-	7.392	-
Editora E Distribuidora Educacional S.A.	-	528	-	9.547	-	89	-
Editora Scipione S.A.	-	414	-	13.408	-	1.386	-
Educação Inovação e Tecnologia S.A.	-	-	-	229	-	0	-
EDUFOR Serviços Educacionais Ltda	-	10	-	-	-	-	-
Escola Mater Christi Ltda.	-	216	-	-	-	104	-
Escola Riacho Doce Ltda	-	253	-	-	-	-	-
Maxiprint Editora Ltda.	13	367	-	-	-	26	-

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Nucleo Brasileiro de Estudos Avançados Ltda	-	391	-	-	-	-	-
Papelaria Brasileira Ltda	-	1.478	-	-	-	-	-
Pitagoras Sistema De Educacao Superior Ltda.	-	127	-	-	-	-	-
Saber Serviços Educacionais S.A.	1.686	3.710	-	-	-	2.658	100.892
Saraiva Educacao S.A.	-	804	-	36.454	-	8.010	-
SGE Comercio De Material Didatico Ltda.	-	6	-	41	-	661	-
Sistema P H De Ensino Ltda.	-	2.348	-	2.116	-	163	-
Sociedade Educacional Alphaville Ltda	-	190	-	-	-	-	-
Sociedade Educacional Doze De Outubro Ltda.	-	231	-	-	-	38	-
Sociedade Educacional NEODNA Cuiaba Ltda	-	102	-	-	-	-	-
Somos Idiomas SA	79	-	-	-	-	-	-
Somos Operações Escolares S.A.	292	980	-	-	-	-	-
	<u>25.647</u>	<u>22.791</u>	<u>153.714</u>	<u>135.307</u>	<u>20.884</u>	<u>20.985</u>	<u>792.343</u>

**SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31/12/2021				31/12/2020			
	Receitas	Despesa Financeira (i)	Custos Compartilhados (nota 23c)	Sub Arrendamento (nota 23e)	Receitas	Despesa Financeira (i)	Custos Compartilhados (nota 23c)	Sub Arrendamento (nota 23e)
Acel Administracao De Cursos Educacionais Ltda.	2.790	-	-	-	1.230	-	-	-
Centro Educacional Leonardo Da Vinci SS	41	-	-	-	1.319	-	-	-
Cogna Educação S.A.	-	25.859	-	-	-	48.432	-	-
Colégio Ambiental Ltda	496	-	-	-	-	-	-	-
Colégio Cidade Ltda	146	-	-	-	-	-	-	-
Colegio JAO Ltda.	1.582	-	-	-	387	-	-	-
Colégio Manauara Lato Sensu Ltda.	1.903	-	-	-	3.139	-	-	-
Colegio Manauara Cidade Nova Ltda.	275	-	-	-	-	-	-	-
Colégio Motivo Ltda.	35	-	-	-	1.308	-	-	-
Colégio Visão Ltda	287	-	-	-	-	-	-	-
Cursos e Colégio Coqueiros Ltda	268	-	-	-	-	-	-	-
Ecsa Escola A Chave Do Saber Ltda.	593	-	-	-	657	-	-	-
Editora Atica S.A.	5.374	-	6.130	13.153	7.287	229	11.989	15.364
Editora E Distribuidora Educacional SA.	-	-	31.384	-	1.841	-	36.144	1.489
Editora Scipione SA.	1.341	-	-	-	1.551	-	-	-
Escola Mater Christi	311	-	-	-	246	-	-	-
Escola Riacho Doce Ltda	77	-	-	-	-	-	-	-
Maxiprint Editora Ltda.	1.107	-	-	-	612	-	-	-
Nucleo Brasileiro de Estudos Avancados Ltda	276	-	-	-	423	-	-	-
Papelaria Brasileira Ltda	249	-	-	-	1.287	-	-	-
Saber Serviços Educacionais S.A.	900	-	-	-	1.254	6.740	-	729
Saraiva Educacao SA.	2.405	-	-	2.528	3.364	-	-	3.739

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Sistema P H De Ensino Ltda.	4.417	-	-	-	5.776	-	-	-
Sociedade Educacional Alphaville SA	414	-	-	-	317	-	-	-
Sociedade Educacional Doze De Outubro Ltda	360	-	-	-	295	-	-	-
Sociedade Educacional Neodna Cuiaba Ltda.	224	-	-	-	367	-	-	-
Sociedade Educacional Parana Ltda.	-	-	-	-	795	-	-	-
SOE Operações Escolares SA.	1.086	-	-	-	-	-	-	-
Somos Educação S.A.	-	-	-	-	-	278	-	-
Somos Idiomas Ltda	-	-	-	258	-	-	-	-
Somos Operações Escolares SA.	243	-	-	-	-	-	-	-
SSE Serviços Educacionais Ltda.	1.463	-	-	-	-	-	-	-
Others	-	-	-	-	367	-	-	362
	<b>28.663</b>	<b>25.859</b>	<b>37.514</b>	<b>15.939</b>	<b>33.822</b>	<b>55.679</b>	<b>48.133</b>	<b>21.683</b>

(i) Refere-se aos juros das debêntures, conforme apresentado na nota explicativa 14.

**a. Fornecedores e outros acordos com partes relacionadas**

A Companhia, como consequência dos processos de reorganização societária ocorridos em 31 de dezembro de 2019, manteve operações de Risco Sacado, especificamente compras de matérias-primas com as filiais do Grupo Cogna, que até então eram proprietárias de ativos e passivos, sendo que a partir de 01 de janeiro de 2020, a Companhia assumiu esses compromissos. Contudo, considerando o fato de que esses contratos durariam um ano ou pelo menos um ano após a base de dados de reorganização, e o custo e benefício da transferência dos contratos das controladas do Grupo Cogna para a Companhia seria mais elevado do que mantê-los com o Grupo Cogna, a Administração decidiu reembolsar o Grupo Cogna por essas despesas, na medida em que os contratos expiraram. Em 31 de Dezembro de 2021, parte desses compromissos totalizava R\$ 39.271 (R\$ 135.307 em 31 de dezembro de 2020).

**b. Garantias relacionadas com contingências adquiridas através da combinação de negócios passados**

Em dezembro de 2019, a Companhia e o Grupo Cogna assinaram o acordo para vincular legalmente a indenização do vendedor em relação à aquisição da Somos pelo Grupo Cogna, a fim de indenizar a Companhia por todas e quaisquer perdas que possam ser incorridas relacionadas as contingências ou processos judiciais dos antigos proprietários, em 31 de dezembro de 2021 o montante máximo era de R\$160.470 milhões (R\$ 153.714 milhões em 2020). Maior detalhamento está apresentado na nota explicativa 20.

**c. Acordos de partilha de custos com partes relacionadas**

A Companhia e as partes relacionadas gastaram determinados montantes com base numa repartição do Grupo Cogna de serviços partilhados, incluindo o centro de serviços compartilhados, despesas de informáticas, sistemas informáticos adequados e atividades legais e de contabilidade, e armazéns partilhados e outras atividades logísticas baseadas em acordos. Estas despesas, que totalizam R\$ 37,514 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 48.133 em 31 de dezembro de 2020), estão relacionadas com estas repartições.

**d. Acordos de partilha de marcas e direitos autorais com partes relacionadas**

Em novembro e dezembro de 2019, a Companhia e as suas partes relacionadas celebraram acordos de partilha de marcas e direitos autorais com partes relacionadas, como se segue:

- Em 11 de Novembro de 2019, a Companhia e a EDE (empresa controlada do Grupo Cogna) celebraram um acordo de licença de direitos de autor pelo qual a EDE concordou em conceder uma licença, sem custos, à Companhia, para exploração comercial e utilização de direitos de autor relacionados com os materiais da plataforma educacional. Este acordo é válido por três anos.

- Em 6 de Novembro de 2019, a Companhia celebrou um acordo de licença de marca registada (conforme emendado em 2020) com a EDE, pelo qual foi concedida a Companhia, sem custos, direitos de utilização relacionados com a marca "Pitágoras". Este acordo é válido por um período de 20 anos, automática e sucessivamente renovável pelo mesmo período.

- Em 6 de Dezembro de 2019, a Companhia também celebrou dois acordos de licença de marca (com as alterações introduzidas em 2020), nos quais os direitos de utilização relacionados com determinadas marcas, tais como "Somos Educação", "Editora Ática", "Editora Scipione", "Atual Editora", "Par Plataforma Educacional", "Sistema Maxi de Ensino", "Bilingual Experience", "*English Stars*" e "Rede Cristã de Educação", foram concedidos sem custos a determinadas partes relacionadas. Este acordo é válido por um período de 20 anos, renovável automática e sucessivamente pelo mesmo período.

## SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### e. Contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas

A Companhia e as partes relacionadas também partilharam a infraestrutura de armazéns arrendados e outras propriedades, que são despesas diretas do Grupo Cognia. As despesas relacionadas com estes pagamentos de arrendamento foram reconhecidas nas demonstrações financeiras consolidadas de acordo com os pressupostos definidos pela Administração com base na utilização destes imóveis pela Companhia.

No entanto, como parte da sua reestruturação empresarial, a Companhia celebrou contratos de arrendamento e subarrendamento com as suas partes relacionadas em 5 de dezembro de 2019, para continuar a partilhar estes armazéns arrendados e outros imóveis, como se segue:

##### e.1 Contrato de arrendamento mercantil

Entidade Arrendatária	Contrato de locação de contrapartida (Locadora)	Pagamentos mensais	Maturidade	Taxa	Estado da propriedade em uso
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Scipione S.A.	R\$35	60 meses a partir da data do acordo	Índice de inflação	Pernambuco (Recife)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Ática S.A.	R\$30	60 meses a partir da data do acordo	Índice de inflação	Bahia (Salvador)

##### e.2 Contrato de subarrendamento comercial

Entidade (Locatário)	Contrato de sublocação de contraparte (Locatário)	Pagamentos mensais	Maturidade	Taxa	Estado da propriedade em uso
Editora e Distribuidora Educacional S.A. ("EDE")	Somos Sistemas de Ensino S.A.	R\$ 390	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São Paulo)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora Ática S.A.	R\$439	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	SGE Comércio de Material Didático Ltda., ("SGE"),	R\$15	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Somos Idiomas S.A.	R\$ 3	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Saraiva Educação S.A, ("Saraiva")	R\$ 113	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Livraria Livro Fácil Ltda., ("Livro Fácil")	R\$ 82	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)
Somos Sistemas de Ensino S.A.	Editora e Distribuidora Educacional S.A. ("EDE")	R\$ 43	30 setembro de 2025	Índice de inflação	São Paulo (São José dos Campos)

Os rendimentos provenientes destes contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas foram reconhecidos nas Demonstrações Financeiras Consolidadas em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 15.939 (R\$21.683 em 31 de dezembro de 2020).

#### f. Remuneração do pessoal chave da Administração

O pessoal chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração, do Comitê de Auditoria, do CEO e dos vice-presidentes, para os quais a natureza das tarefas desempenhadas estava relacionada com as atividades da Companhia.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a remuneração da administração, incluindo encargos e remuneração variável somou R\$ 12.990 (R\$ 23.530 em 31 de dezembro de 2020). O Comitê de Auditoria e o Conselho de Administração foram instituídos em julho de 2020, em decorrência dos processos de abertura de capital da controladora direta Vasta.

Para os membros da direção da Companhia, são concedidos os seguintes benefícios: plano de saúde, plano de compensação baseado em ações, descontos nas mensalidades de K-12 nas escolas do Grupo Cogna, além de descontos sobre os produtos próprios da Companhia.

Apresentamos a seguir a remuneração do pessoal chave da administração por natureza:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Benefícios de curto prazo para funcionários	4.685	18.307
Plano de remuneração baseado em ações	8.305	5.223
	<b>12.990</b>	<b>23.530</b>

**g. Garantias relacionadas com o financiamento**

Conforme apresentado na nota explicativa 14, em 21 de novembro de 2018 a Mind Makers subscreveu uma cédula de crédito bancário (“CCB”) em favor do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG, por um montante agregado de R\$ 1.676, com vencimento final em 15 de novembro de 2026. Uma garantia pessoal para assegurar esta nota de crédito bancário foi concedida por certos indivíduos, incluindo o diretor geral da Companhia.

**24. Receita líquida de vendas e serviços**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Receita bruta				
Receita com mensalidades de cursos	34.412	28.452	36.348	34.118
Receita com vendas de livros e apostilas	946.949	1.014.166	1.030.131	1.077.621
	<b>981.361</b>	<b>1.042.618</b>	<b>1.066.479</b>	<b>1.111.739</b>
Deduções da receita bruta				
Impostos	(4.796)	(4.123)	(8.456)	(6.432)
Descontos e devoluções	(147.371)	(142.217)	(110.604)	(107.679)
<b>Receita líquida</b>	<b>829.194</b>	<b>896.278</b>	<b>947.419</b>	<b>997.628</b>

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**25. Custos e despesas por natureza**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Salários e encargos sociais	(264.087)	(290.919)	(281.515)	(302.334)
Custo dos produtos vendidos	(182.552)	(185.454)	(223.915)	(240.632)
Depreciação e amortização	(219.775)	(171.625)	(211.156)	(174.089)
Direitos autorais	(58.885)	(59.597)	(58.885)	(59.597)
Publicidade e propaganda	(60.712)	(73.938)	(77.649)	(88.965)
Utilidades, limpeza e segurança	(13.644)	(9.468)	(22.643)	(19.499)
Aluguel e condomínio	(8.436)	(2.312)	(17.775)	(14.278)
Serviços de terceiros	(25.111)	(23.531)	(25.758)	(23.904)
Viagens	(8.194)	(8.213)	(8.747)	(8.760)
Consultorias e assessorias	(11.344)	(11.502)	(21.725)	(25.269)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(31.785)	(23.511)	(32.726)	(25.015)
Material	(3.493)	(2.498)	(3.523)	(3.708)
Taxas e contribuições	(2.985)	(1.852)	(2.808)	(2.066)
Contingências	1.986	2.092	1.986	2.092
Provisão para estoques obsoletos	(22.117)	(4.057)	(22.117)	(4.057)
Receita de contratos de arrendamento e subarrendamento com partes relacionadas	15.939	21.683	15.939	21.683
Gastos com emissão de ações	(22.526)	(40.986)	(22.526)	(40.986)
Outras receitas	5.449	4.283	5.554	4.284
	<b>(912.272)</b>	<b>(881.408)</b>	<b>(1.009.989)</b>	<b>(1.005.100)</b>
Custos das vendas e serviços	(351.710)	(309.380)	(396.829)	(378.003)
Despesas com vendas	(145.073)	(150.142)	(164.439)	(165.170)
Despesas gerais e administrativas	(389.153)	(402.658)	(421.549)	(441.196)
Provisão para perda esperada	(31.785)	(23.511)	(32.726)	(25.015)
Outras receitas operacionais, liquidas	5.449	4.283	5.554	4.284
	<b>(912.272)</b>	<b>(881.408)</b>	<b>(1.009.989)</b>	<b>(1.005.100)</b>

**26. Resultado financeiro**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	26.719	16.907	26.719	16.907
Outras receitas financeiras	8.436	2.869	8.888	3.088
	<b>35.155</b>	<b>19.776</b>	<b>35.607</b>	<b>19.995</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos e debêntures	(43.433)	(52.935)	(43.549)	(52.935)
Juros de risco sacado	(14.767)	(13.854)	(14.767)	(13.854)
Juros sobre empréstimos de partes relacionadas	(157)	(3.344)	(157)	(3.344)
Taxa bancárias e de cobrança	(6.587)	(17.771)	(6.587)	(17.771)
Juros sobre provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(34.300)	(13.297)	(34.300)	(13.297)
Juros sobre arrendamento	(14.984)	(15.077)	(14.984)	(15.091)
Outras despesas financeiras	(2.079)	(389)	(5.108)	(2.732)
	<b>(116.307)</b>	<b>(116.667)</b>	<b>(119.452)</b>	<b>(119.024)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(81.152)</b>	<b>(96.891)</b>	<b>(83.845)</b>	<b>(99.029)</b>

**27. Informação por segmentos**

As principais informações utilizadas pela Administração da Companhia em sua tomada de decisão estratégica centralizam-se nas rubricas de receitas, "lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos", além dos ativos e passivos, os quais estão sendo segregados a seguir conforme a natureza dos serviços prestados aos clientes da Companhia. Assim, os segmentos relatáveis são: (i) *Content & Edtech*; e (ii) *Digital Service*.

O conteúdo e plataforma "EdTech" obtém seus resultados a partir de soluções de conteúdos educativos digitais e impressos, incluindo livros escolares, sistemas de aprendizagem, entre outros serviços complementares.

A Plataforma Digital visa unificar todo o ecossistema administrativo escolar, permitindo às escolas privadas agregar múltiplas estratégias de aprendizagem e ajudá-las a concentrarem-se na educação, através da plataforma física e digital de comércio eletrônico das empresas ("Livro Fácil"), além de outros serviços digitais. As operações relacionadas com este segmento iniciaram-se com a aquisição da Livro Fácil.

Devido à natureza da plataforma de e-commerce da Companhia, o segmento "Content & Edtech" vende conteúdo impresso e digital para o segmento "Digital Services". Estas transações estão ao preço de mercado e são liquidadas em dinheiro. No entanto, as eliminações feitas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas são incluídas na mensuração na medida do resultado do segmento que é usado pelo CODM e, portanto, os valores aqui apresentados são líquidos de tais transações entre partes relacionadas.

A tabela a seguir apresenta a receita da Companhia, sua reconciliação com "lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e impostos", ativos e passivos por segmento reportável. Nenhuma outra informação é usada pelo CODM ao avaliar o desempenho do segmento:

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<b>Consolidado</b>		
	<b>31/12/2021</b>		
	<b>Digital Service</b>	<b>Content &amp; Edtech</b>	<b>Total</b>
Receita líquida	96.706	850.713	947.419
Custos das vendas e dos serviços prestados	(69.178)	(327.651)	(396.829)
	<b>27.528</b>	<b>523.062</b>	<b>550.590</b>
<b>Despesas operacionais:</b>			
Despesas com vendas	(16.775)	(147.664)	(164.439)
Despesas gerais e administrativas	(16.533)	(405.016)	(421.549)
Provisão para perda esperada	(382)	(32.344)	(32.726)
Outras receita e despesas, líquidas	85	5.469	5.554
<b>Prejuízo operacional e antes do resultado financeiro</b>	<b>(6.077)</b>	<b>(56.493)</b>	<b>(62.570)</b>
Ativos	126.323	7.225.218	7.351.541
Passivos circulante e não circulante	62.847	2.605.353	2.668.200

  

	<b>Consolidado</b>		
	<b>31/12/2020</b>		
	<b>Digital Services</b>	<b>Content &amp; EdTech</b>	<b>Total</b>
Receita líquida	89.222	908.406	997.628
Custos das vendas e dos serviços prestados	(76.121)	(301.882)	(378.003)
	<b>13.100</b>	<b>606.525</b>	<b>619.625</b>
<b>Despesas operacionais:</b>			
Despesas com vendas	(12.510)	(152.660)	(165.170)
Despesas gerais e administrativas	(19.328)	(421.868)	(441.196)
Provisão para perda esperada	787	(25.802)	(25.015)
Outras receita e despesas, líquidas	-	4.284	4.284
<b>(Prejuízo) lucro operacional e antes do resultado financeiro</b>	<b>(17.951)</b>	<b>10.479</b>	<b>(7.472)</b>
Ativos	135.544	6.851.317	6.986.861
Passivos circulante e não circulante	57.640	2.135.513	2.193.153

**28. Eventos subsequentes**

Em 14 de janeiro de 2022, a Companhia adquiriu as empresas Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. e MVP Consultoria e Sistemas Ltda. (“Phidelis”), quando o controle da entidade foi transferido mediante todas as condições estabelecidas no contrato de compra de ações e a liquidação foi concluída.

A Companhia pagará o valor total de R\$ 16.407, dos quais R\$ 8.900 foram pagos à vista na data da aquisição, e o valor remanescente de R\$ 7.507 a ser pago em parcelas de 2 anos. O contrato tem cláusula de earn-out de R\$ 20.700, que será pago em 3 parcelas corrigidas pelo IPCA, vinculadas ao cumprimento de metas de desempenho entre 2022 e 2025. Phidelis é uma plataforma completa de gestão acadêmica e financeira para escolas, fornecendo (i) licenciamento e desenvolvimento de software e (ii) gerenciamento de mensagens, retenção, matrícula e padrão para escolas e alunos. Além de agregar uma solução digital e trazer novos clientes, a equipe da Phidelis apoiará o desenvolvimento da plataforma de serviços digitais da Companhia.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Apresentamos a seguir, na forma sumarizada, os principais grupos de contas do balanço patrimonial, na data dessa aquisição:

	Phidelis e MVP
<b>Ativo circulante</b>	
Caixa e equivalentes de caixa	379
Contas a receber	196
Impostos a recuperar	6
<b>Total ativo circulante</b>	<b>581</b>
<b>Ativo não circulante</b>	
Imobilizado	72
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>72</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>653</b>
<b>Passivo circulante</b>	
Obrigações trabalhistas	20
Tributos a pagar	50
Imposto de renda e contribuição social a pagar	80
Outros passivos	14
<b>Total passivo circulante</b>	<b>164</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>164</b>
Patrimônio Líquido	489
<b>Total Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>653</b>
Patrimônio Líquido	(489)
Preço de aquisição	16.407
<b>Ágio não alocado</b>	<b>15.918</b>
<b>Ativos líquidos (A)</b>	<b>489</b>
Preço de aquisição (B)	16.407
<b>Ágio após alocação (B – A)</b>	<b>15.918</b>

A Companhia está em processo de revisão da alocação prévia da mensuração do valor justo dos ativos líquidos adquiridos identificáveis, devendo ser atribuído substancialmente a Carteira de Clientes e Software.

SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

**ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA:**

MARIO GHIO JUNIOR  
**Diretor Presidente**

BRUNO GIARDINO ROSCHEL DE ARAUJO  
**Diretor**

CÉSAR AUGUSTO SILVA  
**Contador**  
CRC: 1SP312377/O-7