



RESULTADOS

1T21

CSED

B3 LISTED NM

AVISO LEGAL

Esta apresentação pode conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia sobre condições futuras da economia, além do setor de atuação, do desempenho e dos resultados financeiros da Companhia, dentre outros. Os termos "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "projeta", "objetiva", "deverá", bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos e incertezas previstos ou não pela Companhia e, conseqüentemente, não são garantias de resultados futuros da Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas. A Companhia não se obriga a atualizar as apresentações e previsões à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros. Os valores informados para 2021 em diante são estimativas ou metas. Adicionalmente, as informações financeiras e operacionais incluídas nesta apresentação são sujeitas a arredondamentos e, como consequência, os valores totais apresentados nos gráficos podem diferir da agregação numérica direta dos valores que os precedem. As informações não financeiras contidas neste documento, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes. Nenhuma decisão de investimento deve se basear na validade, precisão, ou totalidade das informações ou opiniões contidas nesta apresentação.

Teleconferência 1T21

18/Maio/2021 as 14hs Brasília | as 13hs Nova
Iorque | as 18hs Londres

Tradução simultânea para o inglês

+55 (11) 3181-8565 /+55 (11) 4210-1803

[Clique aqui](#) para acessar o **webcast** em **Português**

[Clique aqui](#) para acessar o **webcast** em **Inglês**
(Tradução simultânea)

Contato Relações com Investidores

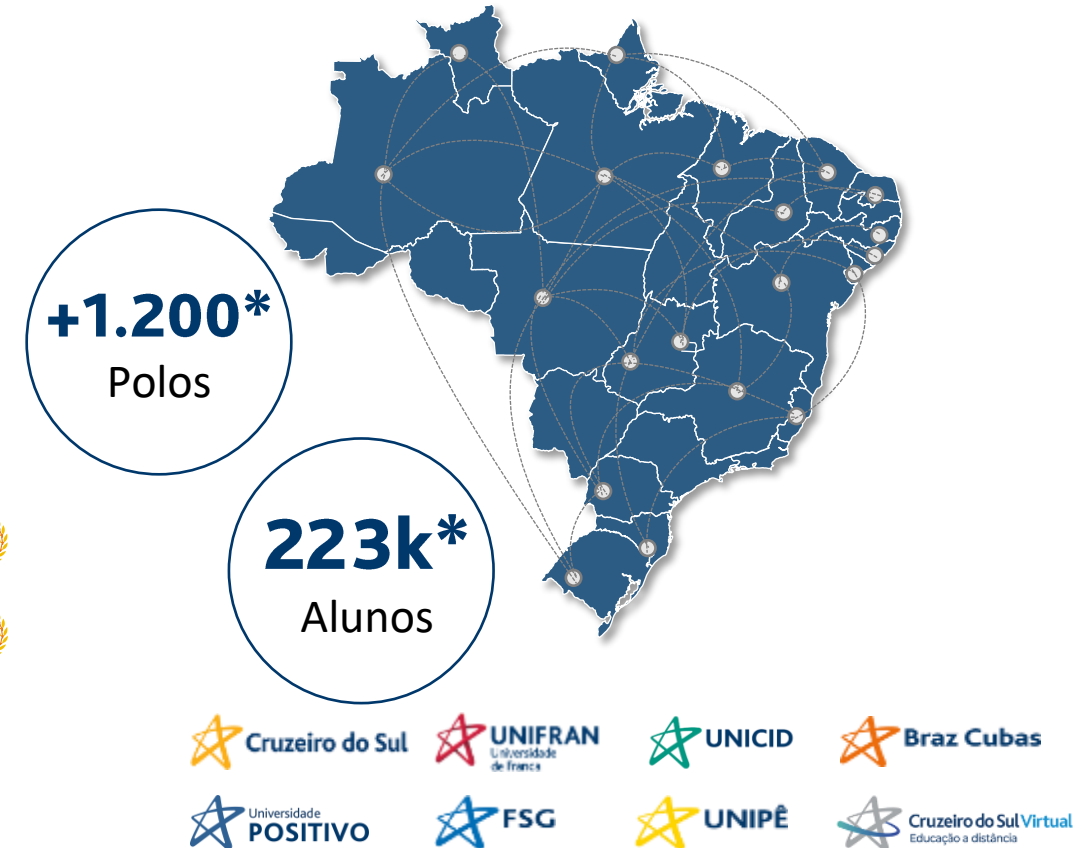
dri@cruzeirosul.edu.br

A Cruzeiro do Sul Educacional é um dos maiores e mais relevantes grupos de educação no Brasil, com mais de 358k* alunos em seus 27 Campi e + de 1.200 polos

Presencial



a Distância



O foco em qualidade é um dos principais pilares estratégicos e que traduz em posições de liderança quando comparada com os players listados

Melhor IGC ponderado¹ entre as empresas listadas*

Maior quantidade de cursos com conceito 4-5 no CPC² vs. listadas*



Posições de liderança (vs. listadas*) nos indicadores que compõem o CPC

IDD



Enade



Prof. Doutores



Conquistas Recentes

2 Melhores cursos do Brasil no Conceito Preliminar de Curso – CPC (Públicas + Privadas)

- Medicina UniFran
- Eng. de Produção Cesuca

ENADE 2019: Conceito máximo 5

- Medicina da UniFran (1ª entre as privadas no estado de SP)
- Medicina da Universidade Positivo (1º lugar em Curitiba e 2º no estado Paraná entre públicas e privadas)

3 instituições (FSG, Unipê e Braz Cubas) passaram para conceito 4-5 no IGC 2019

- 77% das instituições ativas possuem conceito 4-5 (vs. 57% anteriormente)

Prof. Mestres



Regime Professores



Org. Pedagógica



Infraestrutura



Mensagem da Administração

Seguimos em um cenário atípico que continua impactando pessoas e empresas sem distinção. Na Cruzeiro do Sul Educacional, continuamos atentos ao bem estar de nossos funcionários e alunos e adequando nossa operação semanalmente seguindo os protocolos de saúde vigentes.

O primeiro trimestre, tão importante para o segmento de educação, foi um período de muita volatilidade, mas demonstrou que, nossa estratégia de atuar com marcas líderes com foco em qualidade, tem se mostrado importante em períodos adversos como o que estamos vivendo. No início, com um potencial arrefecimento na pandemia, observamos uma expansão generalizada e importante nas matrículas, inclusive na graduação presencial, o que apontava para um cenário em perspectiva claramente positivo. Entretanto, o recrudescimento no cenário pandêmico ao longo de fevereiro e início de Março, justamente em um período de tomada de decisão do aluno, fez com que o processo de matrícula de calouros no presencial fosse excepcionalmente postergado. Pela primeira vez, observamos um período de matrículas com concentração no fim de Março e Abril, também relativamente impactado pela divulgação das notas do ENEM tardiamente (29/Mar vs. 17/Jan em 2020).

Em virtude do cenário, ajustamos a agenda de aulas e decidimos incluir o mês de Abril no processo de captação do semestre presencial, e esta estratégia mostrou-se acertada, tendo resultado em um número de ingressantes para a graduação presencial que reflete estabilidade, a despeito do cenário econômico extremamente negativo. Já na educação a distância, adicionamos 92 novos polos no período (vs. 1T20), com um processo de captação que cresceu 24% no 2021.1. Cabe destacar o avanço dos cursos com maior carga horária de conteúdo presencial e/ou remota síncrona (também conhecidos como híbridos ou semipresenciais), atendendo às mudanças da demanda de mercado e contribuindo para a sustentação/aumento do ticket médio da modalidade (penetração de 11,3% em Abr/21 na base EAD, o dobro de 2020). Este é mais um indicador dos acertos da estratégia da companhia no sentido de prover, com flexibilidade, eficiência, velocidade e qualidade diferenciada, toda e qualquer demanda do público alvo. Ainda no 1T21, apesar do cenário sanitário e macroeconômico, seguimos aderente a nossa estratégia e inauguramos dois novos campi na Grande São Paulo (Guarulhos e Villa Lobos), que apresentaram um bom processo de captação. Reforçamos que seguimos atentos ao plano de expansão via *greenfields* relevantes e prospectando novos polos, além de expansão via aquisições. Apesar dos acertos e bons resultados financeiros/operacionais neste início de ano, vale destacar de que se trata de exercício absolutamente atípico, principalmente no que se refere à construção das receitas para o ano como um todo. A extensão do prazo dos processos de captação e renovação de matrículas, somado ao alto grau de imprevisibilidade da economia e das condições sanitárias da pandemia, são fatores que poderão afetar os resultados da companhia e do setor como um todo.

Também como destaque positivo, em Abril tivemos a satisfação de mantermos a nossa performance contínua de melhoria dos resultados acadêmicos das nossas IES. Como ilustração, citamos o avanço da FSG, da Unipê e da Braz Cubas para a faixa 4 do IGC, além do avanço generalizado no IGC contínuo das IES da companhia. Agora 77% das instituições ativas da Cruzeiro se encontram nas faixas 4 e 5, contra 57% no ciclo anterior.

Por fim, registramos que o "professor Hermes", como era conhecido, nos deixou no dia 26 de Abril. O professor Hermes, nascido em Mirassol no ano de 1938, fundou, com mais 6 amigos também professores, o então Colégio Cruzeiro do Sul em 1965. Desde então foi diretor presidente e conselheiro da companhia, que sob sua liderança cresceu exponencialmente e contribuiu de forma importante para a história da educação no Brasil. Imbuídos do seu espírito de luta e perseverança, bem como dos seus valores humanos, nos dedicaremos ainda com mais energia à continuação do legado dos fundadores, cujo objetivo central sempre foi o de propiciar aos jovens formação profissional e cidadã de qualidade.

A Diretoria

Destaque

- ☆ **Processo de captação consolidado 2021.1 cresceu ~15% com relação ao ano passado**
- ☆ **Processo de captação 2021.1 no presencial 0,5% superior ao ano passado atingindo ~49 mil alunos**
- ☆ **EaD com crescimento de 23,9% na captação com um total de ~101 mil alunos**
- ☆ **Dobramos a penetração (a/a) de alunos nos cursos conteúdo presencial e/ou remota síncrona (semipresenciais) no EaD chegando a mais de 20 mil**
- ☆ **Base de alunos no 1T21 atingiu 358 mil expansão 5,5% acima do 1T20**
- ☆ **Expansão na margem EBITDA ajustada de 6,8 p.p. para 29,7% vs o ano passado**
- ☆ **Geração de Caixa Gerencial Operacional de R\$170 milhões, 2,6x acima do 1T20**
- ☆ **Abertura de 2 novos Campi no ano letivo 2021 (Guarulhos e Villa Lobos)**
- ☆ **Melhoria nos indicadores acadêmicos, 3 instituições (FSG, Unipê e Braz Cubas) passaram para conceito 4-5 no IGC 2019, conceito de 77% das instituições ativas* da Cruzeiro do Sul Educacional (vs. 57% anteriormente)**

Captação 2021.1



Processo de captação 2021.1 cresceu próximo de 15% com relação ao ano passado

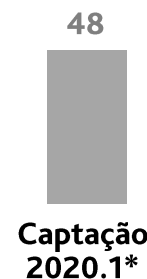
+15%



+24%



+0,5%



Educação a distância

- ☆ Captação 2021.1 com expansão de 23.9% com relação a 2020.1
- ☆ Processo mostra a atratividade do modelo de ensino
- ☆ Rematrícula levemente inferior ao histórico

Presencial

- ☆ Processo de captação encerrado com expansão de 0,5%. A expansão do processo além de Março foi importante garantindo 13% da base de alunos captados.
- ☆ Rematrícula levemente inferior ao histórico

Destques 1T21

| R\$ milhões | 1T21 | 1T20 | % |
|--|--------|--------|-----------|
| Alunos - Final '000 | 358,1 | 339,4 | 5,5% |
| Presencial Final '000 | 135,4 | 153,0 | (11,5%) |
| EaD Final '000 | 222,7 | 186,4 | 19,5% |
| Receita | 421,1 | 417,5 | 0,9% |
| Margem Bruta | 47,6% | 42,2% | +541bps |
| EBITDA Ajustado | 125,1 | 95,6 | 30,8% |
| Margem EBITDA | 29,7% | 22,9% | +679bps |
| Lucro Líquido Ajustado ¹ | 31,5 | 10,1 | 210,5% |
| Geração de Caixa Op. Ger. ² | 169,7 | 65,9 | 157,4% |
| GCOG/EBITDA | 142,8% | 107,2% | +3.559bps |

Nota: EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado são itens gerenciais

¹Lucro Líquido Ajustado = Lucro Líquido – Amortização Intangível e Despesas Não Recorrentes. Não auditado.

²Gerencial não auditado

★ Aumento na Base Total de Alunos +5,5% vs. o 1T20 com forte expansão no EaD

Presencial -11,5%
EaD +19,5%

★ Receita Líquida de R\$421,1 milhões crescendo 0,9% comparado a 1T20, com as aquisições de Braz Cubas e Universidade Positivo

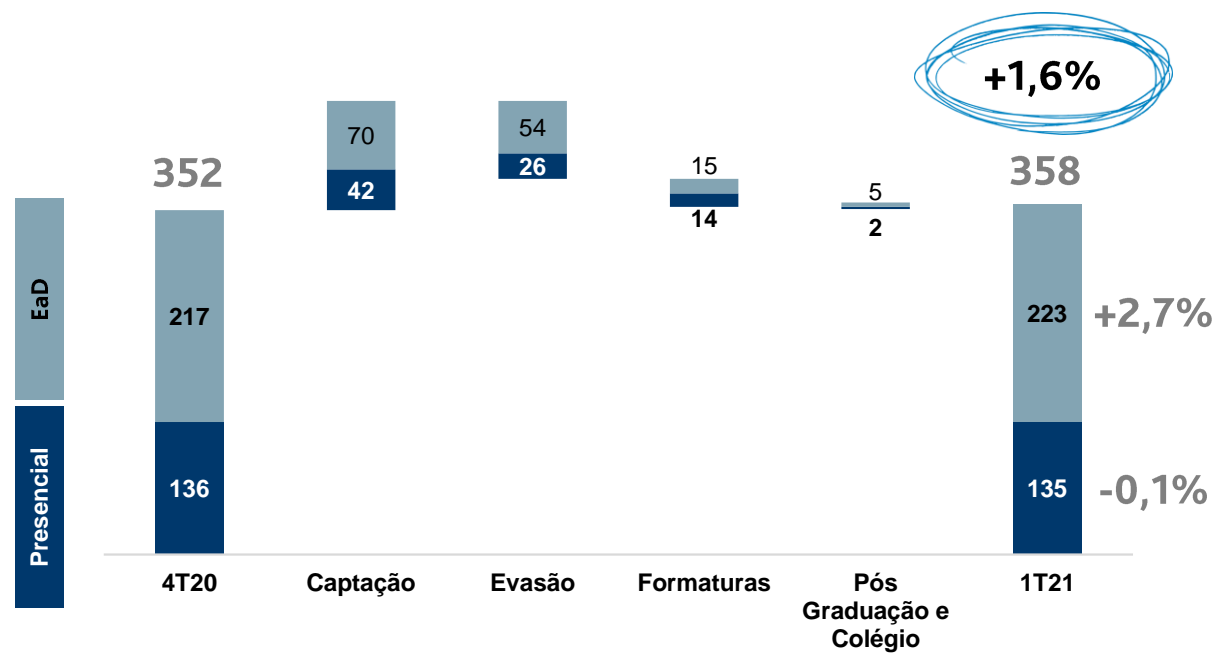
★ EBITDA Ajustado de R\$125,1 milhões, 30,8% superior ao ano ano passado

★ Mg. EBITDA Ajustada de 29,7% expandindo 6,8p.p. vs. 1T20 com a implementação do modelo acadêmico em 100% das instituições

★ Lucro Líquido Ajustado¹ de R\$31,5 mais 3x superior ao 1T20

★ Geração de Caixa Gerencial Operacional no período de R\$169,7 milhões, 2,6x acima do 1T20

Dados Operacionais - Base de Alunos ('000)¹



★ 1T21 com crescimento de 1,6% para 358k alunos, com expansão na base do EaD

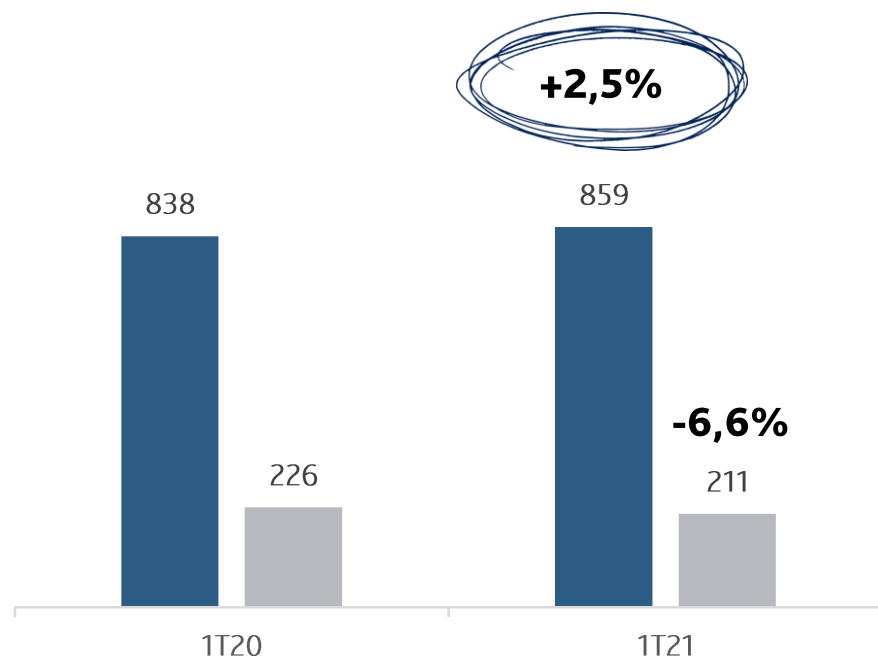
★ Presencial, o cenário adverso postergou além de Março o processo de captação, sendo que, o encerrado em Março foi 13,5% menor que em 2020 e impactou a base de alunos na comparação anual.

| Presencial | 1T20* | 1T21 | A/A |
|-------------------------|-------|------|---------|
| Sando Inicial | 138 | 136 | (1,5%) |
| Captação | 48 | 42 | (13,5%) |
| Evasão | (23) | (26) | 11,8% |
| Formaturas | (16) | (14) | (13,4%) |
| Pós Graduação e Colégio | 6 | (2) | na |
| Saldo Final | 153 | 135 | (11,5%) |

★ EaD com crescimento de 2,7% no número de matrículas com um processo de captação que expandiu 10,3% com relação ao ano passado.

| EaD | 1T20* | 1T21 | A/A |
|-------------------------|-------|------|-------|
| Sando Inicial | 177 | 217 | 22,3% |
| Captação | 63 | 70 | 10,3% |
| Evasão | (45) | (54) | 20,0% |
| Formaturas | (12) | (15) | 20,1% |
| Pós Graduação e Colégio | 3 | 5 | 56,0% |
| Saldo Final | 186 | 223 | 19,5% |

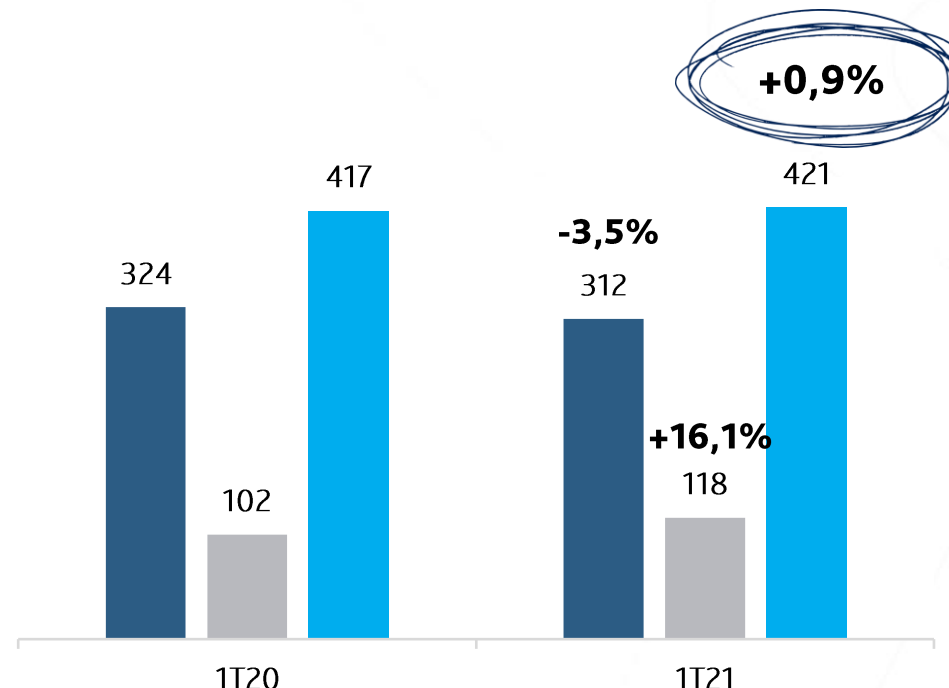
Dados Operacionais – Ticket Médio Graduação* e Receita Líquida¹



■ Ticket Médio Presencial ■ Ticket Médio EaD

*Ticket Médio = Receita ex-Prouni dividida pela quantidade de títulos emitidos nos períodos

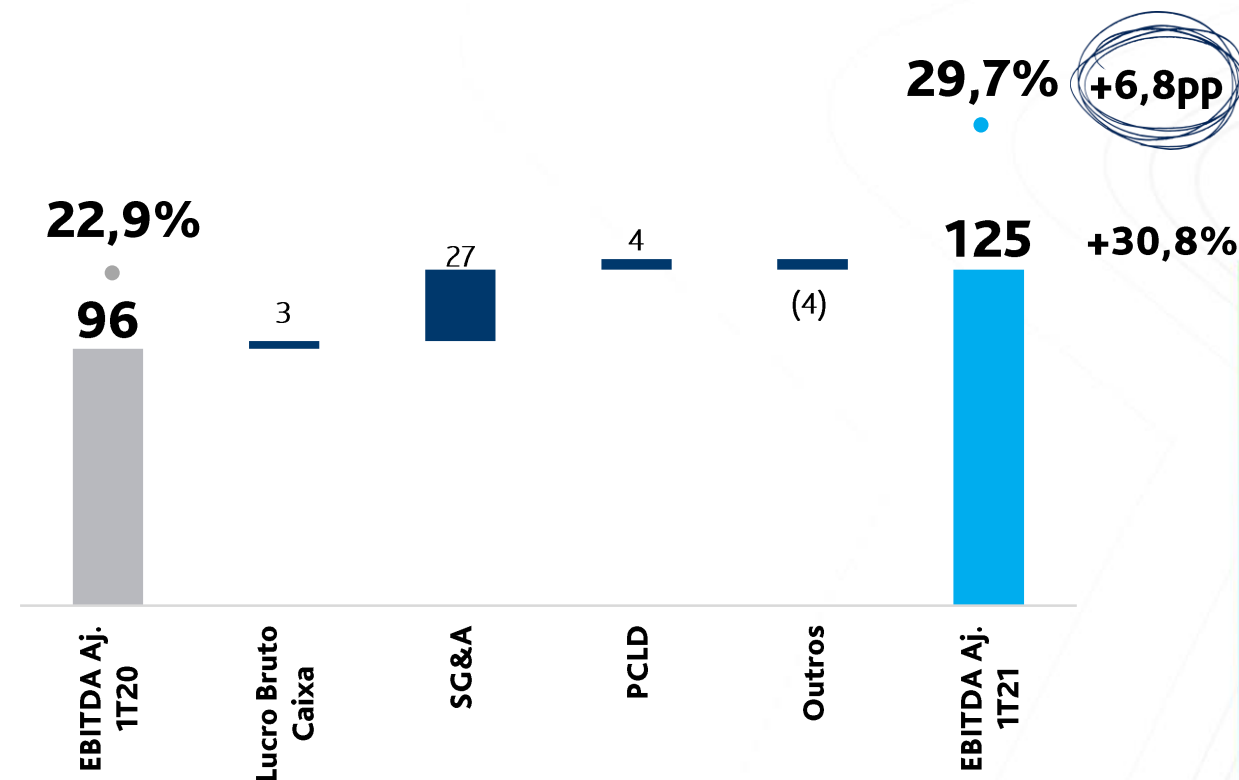
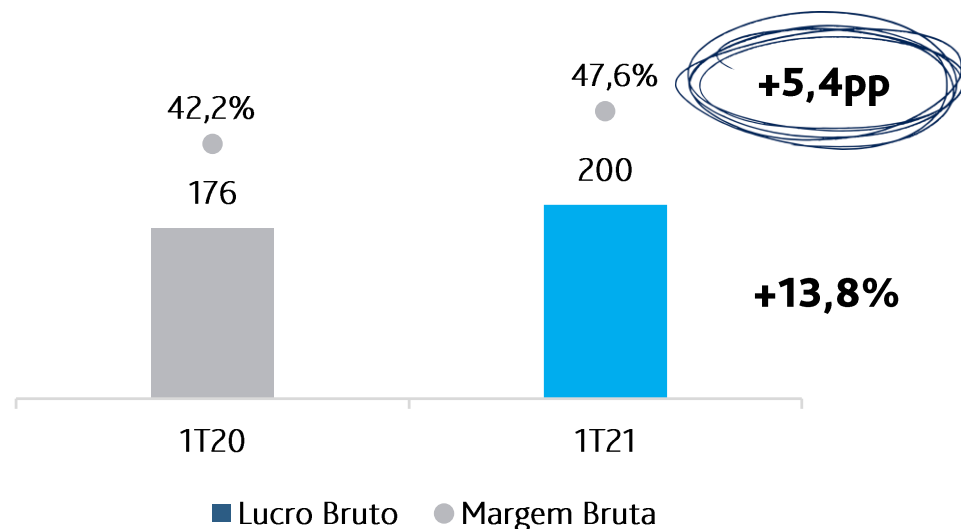
- ★ No presencial crescimento de 2,5% refletindo a resiliência da companhia em manter sua estratégia de precificação e sua base de alunos em cursos premium (71% no 1T21), além do impacto das adquiridas, como a Positivo que possui um posicionamento premium na região em que atua.
- ★ No EaD queda de 6,6% impactado pela estratégia comercial adotada em algumas praças mais competitivas.



■ Presencial ■ EaD ■ Receita Líquida

- ★ A receita líquida de R\$421 milhões, 0,9% superior ao 1T20, principalmente pela expansão no negócio EaD.
- ★ No Presencial a receita foi impactada pela menor base de alunos, por um processo de captação tardio (menos boletos emitidos no período), além do impacto negativo da liminar de desconto obrigatório na unidade Unipê de R\$10,0 milhões (2,4% da receita).
- ★ No EaD a abertura de novos polos no ano (+92;+8%), somados a maturação das unidades e aumento na base de alunos em cursos premium contribuiu para a expansão de receita.

Dados Operacionais – Lucro Bruto e EBITDA Ajustado



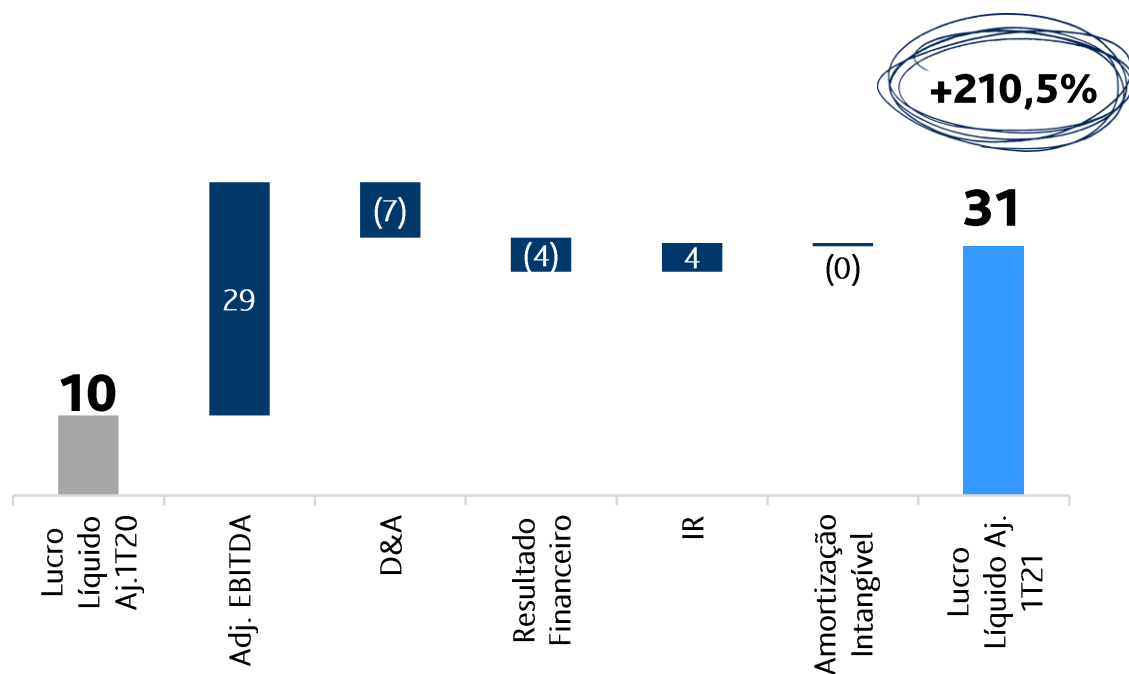
☆ O lucro bruto no trimestre atingiu R\$200,3 milhões, 13,8% superior ao 1T20 com margem de 47,6% (5,4p.p. A/A). Resultado de:

- Maior participação do EaD na operação,
- Ganhos de escala,
- Novo modelo acadêmico com maior conteúdo digital no presencial contribuiu para a expansão de margem bruta.

☆ O EBITDA Ajustado no trimestre atingiu R\$125,1 milhões, 30,8% superior ao 1T20 com margem de 29,7% (+6,8 p.p. a/a). Contribui para esse avanço:

- Mudança no mix de receita com a maior participação do EaD,
- Avanço do digital no ensino presencial,
- Evolução positiva na PCLD de 1,0pp (5,7% da receita),
- Capacidade de integração das adquiridas mantendo o foco em qualidade.

Dados Operacionais – Lucro Líquido e Contas a Receber



Lucro Líquido Ajustado é informação gerencial

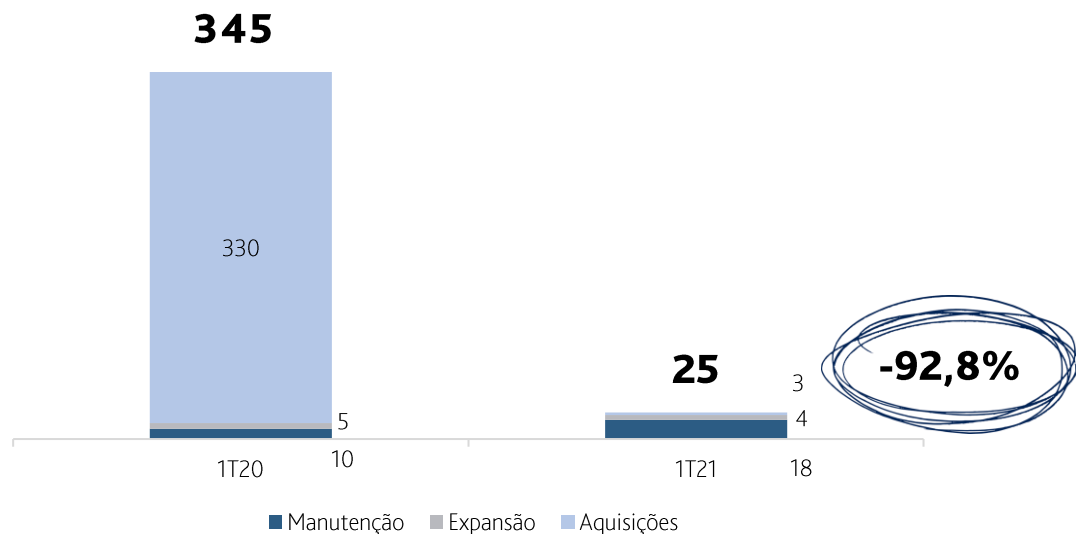
★ O lucro líquido ajustado no trimestre atingiu R\$31,5 milhões, 210,5% superior ao 1T20.

- Reflexo da expansão no EBITDA ajustado
- Apesar do leve aumento em D&A em função das aquisições.

| R\$ milhões | 1T21 | 1T20 | % | 4T20 | % |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Mensalidades | 475,7 | 368,0 | 29,3% | 506,2 | 6,4% |
| Crédito universitário | 64,7 | 85,0 | (23,9%) | 63,4 | (2,0%) |
| Acordos em andamento | 38,6 | 31,2 | 23,5% | 39,5 | 2,3% |
| Outras contas a receber | 43,8 | 27,0 | 61,9% | 33,9 | (22,6%) |
| Contas a Receber Bruto | 622,8 | 511,3 | 21,8% | 643,0 | 3,2% |
| AVP | (1,4) | (2,3) | (40,2%) | (0,7) | (50,4%) |
| PCLD | (439,9) | (320,7) | 37,2% | (427,7) | (2,8%) |
| Contas a Receber Líquido | 181,5 | 188,3 | (3,6%) | 214,6 | 18,3% |
| Prazo Médio Recebimento* | 39 | 36 | +2 dias | 41 | -2 dias |

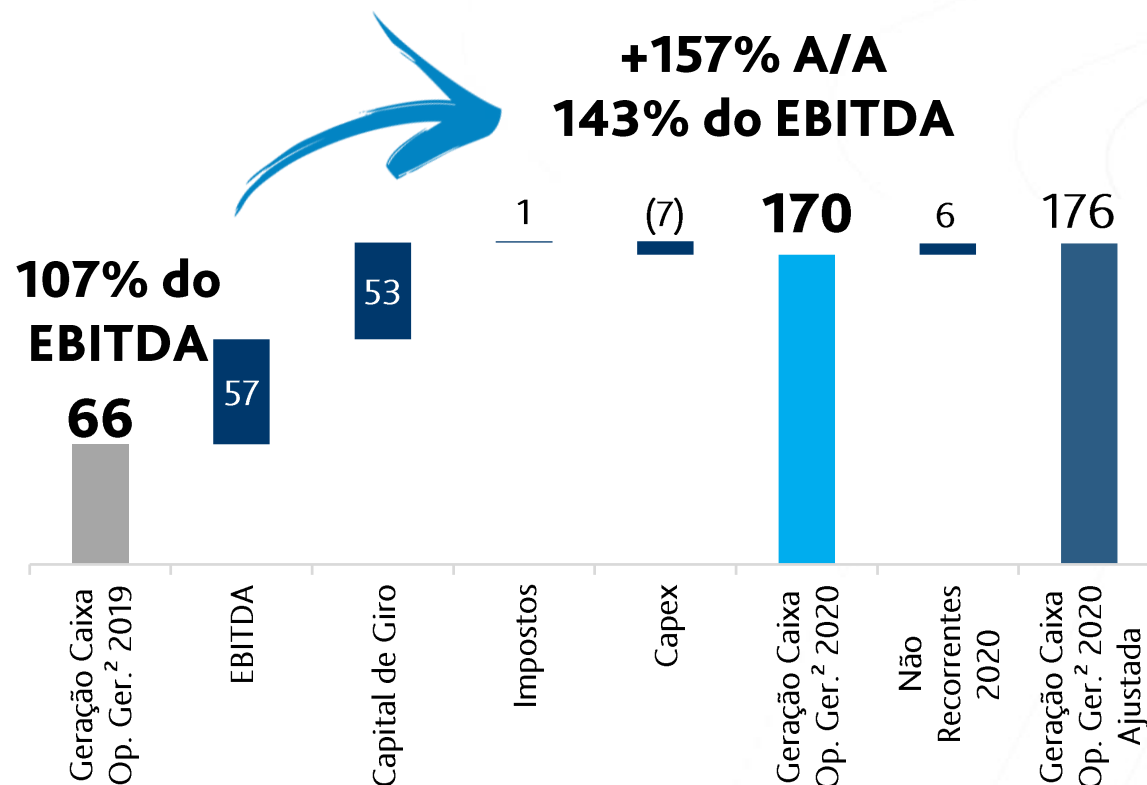
- ★ O prazo médio de recebimento aumentou em ~2 dias, encerrando o trimestre em 39 dias, contra 36 dias no 1T20 e com uma melhora de ~4 dias frente ao 4T20.
- ★ A cobertura da PCLD sobre o contas a receber bruto passou de 62,7% para 70,6% no 1T21, devido a mudança no critério da provisão que aconteceu a partir do 2T20.
- ★ A companhia segue com a estratégia de manter uma baixa penetração de alunos com crédito estudantil e limitar acordos (5,2% da base no presencial em Mar/21).

Dados Operacionais – Investimentos* e Geração de Caixa Operacional Gerencial²



*Informação Gerencial

- Os investimentos no 1T21 foram de aproximadamente R\$25 milhões, uma redução expressiva em função do impacto das aquisições de Braz Cubas e Positivo no ano passado.
- O aumento nos investimentos em manutenção refletem as retomadas nos projetos que haviam sido paralisados no início de 2020 em função da pandemia.

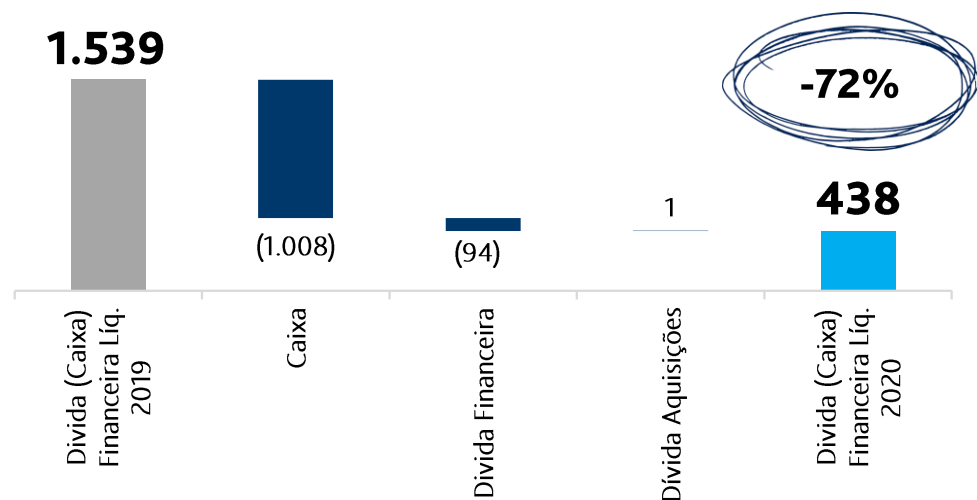


- A geração de caixa operacional gerencial, incluindo não recorrentes de R\$6,2 milhões no trimestre, atingiu R\$169,7 milhões, 157,4% do registrado no 1T20, e atingiu 142,8% do EBITDA.
- O aumento expressivo se refere a uma redução no contas a receber e também a aumento em adiantamento de estudantes (clientes).
- Excluindo os impactos do não recorrente a geração de caixa operacional gerencial seria próxima de R\$176 milhões.

Capital de giro: Ativo Circulante (Conta a receber, Tributos a recuperar e Outros créditos) e Passivo Circulante (Fornecedores, Obrigações com partes relacionadas, Obrigações trabalhistas, Obrigações tributárias, Adiantamento de clientes, Receita diferida, Outras contas a pagar)

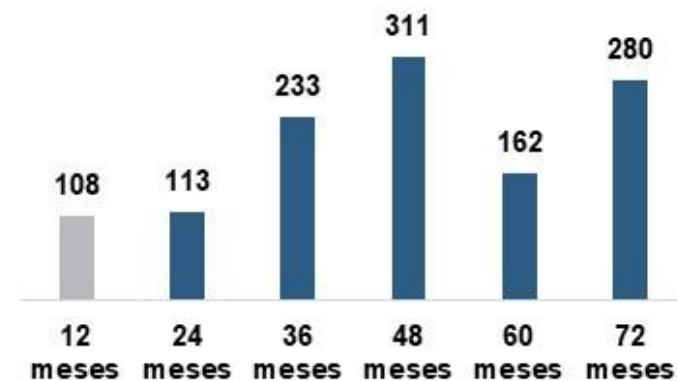
²Informação Gerencial incluindo despesas não recorrentes

Dados Operacionais – Dívida (Caixa Líquido)



- ★ A Companhia encerrou o 1T21 com uma dívida líquida (ex passivo de arrendamento) no valor de R\$438 milhões.
- ★ Benefício captação feita em fevereiro via Oferta Inicial de Ações (IPO) no valor de ~R\$1 bilhão.

Cronograma Amortização das Debêntures – R\$ milhão



- ★ Os prazos de amortização da dívida seguem equacionados, sem grandes desembolsos nos próximos dois anos.

APÊNDICE



Apêndice - Base alunos, polos e campi, EBITDA IFRS16, EBITDA Pré- IFRS16 e Não Recorrentes

Alunos

| Final do Período | Total | Presencial | EaD |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| 4T20 | 352.320 | 135.536 | 216.784 |
| Formados | (28.813) | (13.835) | (14.978) |
| Evadidos | (79.732) | (25.988) | (53.744) |
| Ingressantes | 111.770 | 41.750 | 70.020 |
| Pós e Colégio | 2.576 | (2.067) | 4.643 |
| Adquiridas | 0 | 0 | 0 |
| 1T21 | 358.121 | 135.396 | 222.725 |

Infraestrutura

| Final do período | 1T21 | 1T20 | Δ | % |
|------------------|-------|-------|-----|------|
| Polos EaD | 1.202 | 1.110 | +92 | 8,3% |
| Campi | 27 | 25 | +2 | 8,0% |

EBITDA Ajustado

| R\$ milhões | 1T21 | 1T20 | % |
|-----------------------------|--------|--------|-------|
| EBITDA Ajustado IFRS 16 | 125,1 | 95,6 | 30,8% |
| Aluguel | (39,5) | (26,0) | 51,8% |
| EBITDA Ajustado Pré-IFRS 16 | 85,6 | 69,6 | 22,9% |

Não Recorrentes

| R\$ milhões | 1T21 | 1T20 | % |
|------------------------------|------------|-------------|----------------|
| Reestruturação | - | 2,5 | (100,0%) |
| Inaugurações e Expansões | 2,4 | 1,1 | 117,8% |
| M&A/Projetos | 3,9 | 30,6 | (87,2%) |
| Total Não Recorrentes | 6,3 | 34,1 | (81,5%) |

Apêndice - DRE

| R\$ milhões | 1T21 | 1T20 | % |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Presencial | 312,2 | 323,7 | (3,5%) |
| EAD | 118,2 | 101,8 | 16,1% |
| Receita Líquida de Bolsas, Cancelamentos e Descontos | 430,4 | 425,5 | 1,2% |
| Outras receitas | 5,5 | 6,3 | (12,0%) |
| Impostos | (14,8) | (14,3) | 4,0% |
| Receita Líquida | 421,1 | 417,5 | 0,9% |
| Pessoal | (95,6) | (119,5) | (20,0%) |
| Amortização do direito de uso | (23,6) | (17,3) | 36,8% |
| Repasse de Polos | (27,8) | (21,8) | 27,2% |
| Outros Custos | (73,8) | (82,8) | (10,9%) |
| Custo | (220,8) | (241,5) | (8,6%) |
| Lucro Bruto | 200,3 | 176,0 | 13,8% |
| <i>Margem Bruta</i> | <i>47,6%</i> | <i>42,2%</i> | <i>+541bps</i> |
| SG&A | (83,6) | (110,2) | (24,1%) |
| D&A | (21,7) | (21,0) | 3,1% |
| PCLD | (23,9) | (27,9) | (14,3%) |
| Outras receitas, líquidas | 2,4 | 6,3 | (62,0%) |
| EBIT | 73,5 | 23,2 | 217,2% |
| D&A | 45,3 | 38,3 | 18,3% |
| EBITDA | 118,8 | 61,5 | 93,2% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>28,2%</i> | <i>14,7%</i> | <i>+1.349bps</i> |
| Não Recorrentes - Custos | 2,4 | 3,6 | (34,2%) |
| Não Recorrentes - Despesas | 3,9 | 30,6 | (87,3%) |
| EBITDA Ajustado | 125,1 | 95,6 | 30,8% |
| <i>Margem EBITDA Aj.</i> | <i>29,7%</i> | <i>22,9%</i> | <i>+679bps</i> |
| Resultado Financeiro | (58,1) | (53,8) | 8,0% |
| LAIR | 15,3 | (30,7) | (150,1%) |
| IR | 1,0 | (2,6) | (137,2%) |
| Lucro Líquido | 16,3 | (33,3) | (149,0%) |
| Amortização do Intangível | 8,9 | 9,3 | (4,3%) |
| Despesas não Recorrentes | 6,2 | 34,1 | (81,7%) |
| Lucro Líquido Ajustado | 31,5 | 10,1 | 210,5% |

Apêndice - Balço Patrimonial

| | 1T21 | 1T20 | 4T20 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Ativo Total | 4.749.195 | 3.636.731 | 3.670.738 |
| Ativo Circulante | 1.403.431 | 394.731 | 446.473 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.199.606 | 191.548 | 212.905 |
| Títulos e Valores mobiliários | - | - | - |
| Contas a receber de clientes | 151.917 | 171.017 | 187.301 |
| Tributos a recuperar | 11.478 | 7.820 | 8.812 |
| Outros Ativos | 40.430 | 24.346 | 37.455 |
| Ativo Não Circulante | 3.345.764 | 3.242.000 | 3.224.265 |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 162.652 | 133.801 | 154.697 |
| Contas a receber de clientes | 29.563 | 17.255 | 27.309 |
| Adiantamento para investimentos | - | - | - |
| Depósitos judiciais | 14.025 | 11.752 | 13.254 |
| Outros Ativos | 28.216 | 28.895 | 24.917 |
| Tributos diferidos | 90.848 | 75.899 | 89.217 |
| Investimentos | 146 | 146 | 146 |
| Imobilizado, líquido | 475.424 | 484.304 | 470.250 |
| Direito de Uso | 991.025 | 858.176 | 877.114 |
| Intangível, líquido | 1.716.517 | 1.765.573 | 1.722.058 |
| | 1T21 | 1T20 | 4T20 |
| Passivo Total | 3.270.474 | 3.143.154 | 3.218.734 |
| Passivo Circulante | 539.777 | 1.645.179 | 536.469 |
| Empréstimos e financiamentos | 32.573 | 46.716 | 34.106 |
| Debêntures | 108.326 | 1.254.717 | 174.093 |
| Fornecedores | 59.825 | 52.230 | 44.039 |
| Obrigações com partes relacionadas | 2.388 | 1.981 | 2.010 |
| Obrigações trabalhistas | 143.860 | 130.314 | 125.870 |
| Obrigações tributárias | 38.066 | 37.684 | 39.700 |
| Dividendos a pagar | - | 30.006 | - |
| Adiantamentos de clientes | 50.941 | 24.116 | 35.015 |
| Passivo de arrendamento | 75.887 | 49.692 | 72.397 |
| Obrigações por aquisição de participações societárias | 20.930 | 14.828 | 3.724 |
| Receita diferida | 1.332 | 722 | 1.332 |
| Outras contas a pagar | 5.649 | 2.173 | 4.183 |
| Passivo Não Circulante | 2.730.697 | 1.497.975 | 2.682.265 |
| Empréstimos e financiamentos | 15.089 | 48.566 | 20.074 |
| Debêntures | 1.099.825 | - | 1.143.790 |
| Partes relacionadas | - | - | - |
| Obrigações trabalhistas | 29.356 | - | 29.356 |
| Obrigações tributárias | 147.708 | 162.057 | 151.995 |
| Tributos diferidos | 18.134 | 18.612 | 18.240 |
| Provisão para demandas judiciais | 51.991 | 46.514 | 50.529 |
| Passivo de arrendamento | 995.859 | 841.314 | 877.120 |
| Obrigações por aquisição de participações societárias | 360.809 | 366.046 | 378.780 |
| Receita diferida | 10.771 | 11.493 | 10.952 |
| Outras contas a pagar | 1.155 | 3.373 | 1.429 |
| Patrimônio Líquido | 1.478.721 | 493.577 | 452.004 |
| Capital Social Realizado | 1.203.576 | 158.190 | 193.190 |
| Reservas de Capital | 161.978 | 196.978 | 161.978 |
| Reservas de Lucros | 113.167 | 138.409 | 96.836 |
| Total do Passivo e do Patrimônio Líquido | 4.749.195 | 3.636.731 | 3.670.738 |

Apêndice - Fluxo de Caixa

| R\$ | 1T21 | 1T20 |
|---|-----------------|------------------|
| Das atividades operacionais | | |
| Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social | 15.349 | (30.662) |
| Depreciação e amortização | 21.700 | 21.038 |
| Amortização do direito de uso | 23.633 | 17.280 |
| Amortização do custo de captação | 370 | 468 |
| Encargos financeiros sobre financiamentos | 650 | 2.512 |
| Juros incorridos sobre aquisição de controladas | 1.792 | 2.000 |
| Juros de debêntures | 11.142 | 14.046 |
| Juros sobre passivo de arrendamento | 24.215 | 16.495 |
| Ajuste a valor presente de ativos e passivos | 708 | (2.324) |
| Provisão para demanda judicial | 1.990 | 5.495 |
| Provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa | 23.893 | 27.890 |
| Baixa de imobilizado e intangível | 294 | 758 |
| Receita diferida sobre venda de imóvel | (181) | (181) |
| Baixa por descontinuidade de arrendamento | (61) | (5.613) |
| Ajuste para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e contribuição social com o fluxo de caixa | 125.494 | 69.202 |
| Contas a receber | 8.529 | (14.637) |
| Depósitos judiciais | (771) | 942 |
| Tributos a recuperar | (2.665) | 1.990 |
| Outros créditos | (6.432) | (699) |
| (Decréscimo) acréscimo em passivos | - | - |
| Fornecedores | 6.636 | (21.926) |
| Obrigações trabalhistas | 17.990 | 38.219 |
| Obrigações tributárias | (5.647) | (6.423) |
| Obrigações com partes relacionadas | - | (2.147) |
| Adiantamentos de clientes | 15.926 | (8.027) |
| Outras contas a pagar | 1.192 | (20.039) |
| | 160.252 | 36.455 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (1.030) | (1.700) |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais | 159.222 | 34.755 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | | |
| Resgate de aplicações financeiras restritas | - | 915 |
| Pagamento obrigações por aquisições de participações societárias | (2.557) | (2.556) |
| Aquisição Braz Cubas, líquido de caixa adquirido | - | (22.328) |
| Aquisição Positivo, líquido de caixa adquirido | - | (305.405) |
| Aquisição de imobilizado | (8.977) | (12.945) |
| Aquisição de intangível | (3.870) | (2.068) |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento | (15.404) | (344.387) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos | (7.168) | (42.885) |
| Captação de empréstimos e financiamentos | - | 60.000 |
| Captação de debêntures | - | 621.541 |
| Pagamento de debêntures | (121.244) | (134.068) |
| Pagamento de arrendamento | (39.469) | (26.131) |
| Aumento de capital | 1.071.000 | - |
| Gastos com emissões de novas ações | (60.614) | - |
| Partes relacionadas | 378 | - |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento | 842.883 | 478.457 |
| Aumento (decréscimo) líquido de caixa e equivalentes de caixa | 986.701 | 168.825 |
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| No início do exercício | 212.905 | 22.723 |
| No fim do exercício | 1.199.606 | 191.548 |
| Aumento (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa | 986.701 | 168.825 |



Cruzeiro do Sul
Educacional



dri@cruzeirodosul.edu.br