

Ser Educacional S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de junho de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	128.721.560
Preferenciais	0
Total	128.721.560
Em Tesouraria	
Ordinárias	386.800
Preferenciais	0
Total	386.800

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.534.565	2.437.319
1.01	Ativo Circulante	381.514	291.698
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	64.002	49.411
1.01.02	Aplicações Financeiras	49.895	51.154
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	49.895	51.154
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	49.895	51.154
1.01.03	Contas a Receber	228.203	172.716
1.01.03.01	Clientes	228.203	172.716
1.01.06	Tributos a Recuperar	8.938	5.411
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	8.938	5.411
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.476	13.006
1.01.08.03	Outros	30.476	13.006
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	1.952	1.952
1.01.08.03.03	Outros Ativos	28.524	11.054
1.02	Ativo Não Circulante	2.153.051	2.145.621
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	56.144	69.194
1.02.01.04	Contas a Receber	4.492	30.832
1.02.01.04.01	Clientes	4.492	30.832
1.02.01.07	Tributos Diferidos	6.427	6.433
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6.427	6.433
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.139	2.115
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	1.139	2.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	44.086	29.814
1.02.01.10.03	Outros Ativos	14.693	13.674
1.02.01.10.05	Aplicações Financeiras	24.587	15.704
1.02.01.10.07	Outras contas a receber	4.806	436
1.02.02	Investimentos	1.396.409	1.495.963
1.02.02.01	Participações Societárias	1.396.409	1.495.963
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.396.409	1.495.963
1.02.03	Imobilizado	611.514	516.643
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	271.836	263.111
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	339.678	253.532
1.02.04	Intangível	88.984	63.821
1.02.04.01	Intangíveis	88.984	63.821
1.02.04.01.02	Intangíveis	88.984	63.821

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.534.565	2.437.319
2.01	Passivo Circulante	342.718	314.602
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	69.260	53.621
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	69.260	53.621
2.01.02	Fornecedores	15.173	14.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.173	14.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.530	6.794
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	6.530	6.794
2.01.03.02.01	Tributos a recolher	6.530	6.794
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	193.578	191.253
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	182.865	180.045
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	182.865	180.045
2.01.04.02	Debêntures	10.713	11.208
2.01.05	Outras Obrigações	58.177	48.283
2.01.05.02	Outros	58.177	48.283
2.01.05.02.04	Obrigações de arrendamento mercantil	25.062	21.699
2.01.05.02.05	Outros passivos	19.793	12.974
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos - SWAP	13.322	13.610
2.02	Passivo Não Circulante	951.285	885.186
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	534.475	574.341
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	335.240	375.230
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	335.240	375.230
2.02.01.02	Debêntures	199.235	199.111
2.02.02	Outras Obrigações	408.569	304.031
2.02.02.02	Outros	408.569	304.031
2.02.02.02.03	Obrigações de arrendamento mercantil	371.920	277.083
2.02.02.02.05	Tributos a Recolher	746	0
2.02.02.02.06	Outros Passivos	0	612
2.02.02.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos - SWAP	35.903	26.336
2.02.04	Provisões	8.241	6.814
2.02.04.02	Outras Provisões	8.241	6.814
2.02.04.02.04	Provisão para Contingências	8.241	6.814
2.03	Patrimônio Líquido	1.240.562	1.237.531
2.03.01	Capital Social Realizado	987.549	987.549
2.03.02	Reservas de Capital	-3.398	-3.398
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-3.398	-3.398
2.03.04	Reservas de Lucros	253.532	253.380
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	253.532	253.380
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.879	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	236.785	430.705	181.621	331.822
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-92.176	-173.623	-76.246	-138.370
3.03	Resultado Bruto	144.609	257.082	105.375	193.452
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-74.630	-171.647	-114.778	-197.463
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.830	-35.277	-26.660	-47.819
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-61.064	-112.814	-58.586	-120.100
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.466	-5.013	-2.852	-5.022
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.730	-18.543	-26.680	-24.522
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	69.979	85.435	-9.403	-4.011
3.06	Resultado Financeiro	-38.934	-82.014	-29.021	-52.944
3.06.01	Receitas Financeiras	14.187	20.726	19.052	59.684
3.06.02	Despesas Financeiras	-53.121	-102.740	-48.073	-112.628
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	31.045	3.421	-38.424	-56.955
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	338	-390	-669	-457
3.08.01	Corrente	348	0	0	-9
3.08.02	Diferido	-10	-390	-669	-448
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.383	3.031	-39.093	-57.412
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,2441	0,02362	0,304	0,44645

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412
4.03	Resultado Abrangente do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	50.738	-7.173
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	181.070	75.795
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	3.421	-56.955
6.01.01.02	Depreciação e amortização	50.873	37.201
6.01.01.03	Provisão para contingências	1.143	-909
6.01.01.04	Resultado de equivalência patrimonial	18.543	24.522
6.01.01.05	Constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa	30.864	21.718
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	77.146	52.078
6.01.01.07	Ajuste a valor presente do contas a receber	2.156	-175
6.01.01.08	Ganho com baixa de ativos não circulantes	-368	0
6.01.01.09	Rendimentos de aplicações financeiras	-2.708	-1.685
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-51.936	-41.780
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-39.681	-45.455
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-2.795	1.192
6.01.02.04	Outros ativos	-23.824	-2.526
6.01.02.05	Fornecedores	-2.213	-4.841
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	12.086	8.255
6.01.02.07	Tributos a recolher	-631	2.665
6.01.02.09	Outros passivos	5.122	-1.070
6.01.03	Outros	-78.396	-41.188
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pago	-72	-17
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos e debêntures	-58.965	-28.549
6.01.03.03	Juros pagos sobre arrendamentos	-19.359	-12.622
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.069	-173.010
6.02.01	Adições ao Investimento	-44.187	-312.152
6.02.02	Adições ao imobilizado	-15.100	-14.236
6.02.03	Adições ao intangível	-10.232	-10.072
6.02.06	Aplicações de Títulos e valores mobiliários	-205.355	-512.839
6.02.07	Resgate de títulos e valores mobiliários	209.322	563.204
6.02.08	Recebimentos de dividendos das investidas	48.600	111.878
6.02.10	Caixa líquido gerado pela incorporação	19.021	1.207
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-38.216	164.112
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	0	231.000
6.03.02	Amortização de empréstimos e financiamentos	-27.084	-76.451
6.03.03	Amortização de arrendamentos mercantis	-12.108	-10.846
6.03.04	Partes relacionadas	976	22.807
6.03.06	Ações em Tesouraria	0	-2.398
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	14.591	-16.071
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	49.411	40.729
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	64.002	24.658

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	987.549	-3.398	253.380	0	0	1.237.531
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	987.549	-3.398	253.380	0	0	1.237.531
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.031	0	3.031
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.031	0	3.031
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	152	-152	0	0
5.06.04	Constituição da reserva legal	0	0	152	-152	0	0
5.07	Saldos Finais	987.549	-3.398	253.532	2.879	0	1.240.562

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	987.549	0	475.528	0	0	1.463.077
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	987.549	0	475.528	0	0	1.463.077
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.398	0	0	0	-2.398
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-2.398	0	0	0	-2.398
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-57.412	0	-57.412
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-57.412	0	-57.412
5.07	Saldos Finais	987.549	-2.398	475.528	-57.412	0	1.403.267

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	412.612	320.016
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	941.838	687.559
7.01.02	Outras Receitas	-498.362	-345.825
7.01.02.01	Deduções da Receita	-498.362	-345.825
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-30.864	-21.718
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-92.744	-113.995
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-29.499	-32.863
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.527	-10.447
7.02.04	Outros	-51.718	-70.685
7.02.04.01	Publicidade e Propaganda	-35.277	-47.819
7.02.04.02	Outros	-16.441	-22.866
7.03	Valor Adicionado Bruto	319.868	206.021
7.04	Retenções	-50.873	-37.201
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-50.873	-37.201
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	268.995	168.820
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.650	35.522
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-18.543	-24.522
7.06.02	Receitas Financeiras	21.193	60.044
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	271.645	204.342
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	271.645	204.342
7.08.01	Pessoal	148.026	133.944
7.08.01.01	Remuneração Direta	148.026	133.944
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	13.628	10.729
7.08.02.01	Federais	1.242	956
7.08.02.03	Municipais	12.386	9.773
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	106.960	117.081
7.08.03.01	Juros	102.740	112.628
7.08.03.02	Aluguéis	4.220	4.453
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.031	-57.412
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.031	-57.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.481.218	3.392.077
1.01	Ativo Circulante	792.364	752.637
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	149.331	180.764
1.01.02	Aplicações Financeiras	60.565	60.251
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	60.565	60.251
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	60.565	60.251
1.01.03	Contas a Receber	517.019	438.743
1.01.03.01	Clientes	517.019	438.743
1.01.06	Tributos a Recuperar	27.839	24.922
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	27.839	24.922
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	37.610	47.957
1.01.08.03	Outros	37.610	47.957
1.01.08.03.02	Partes Relacionadas	1.952	1.952
1.01.08.03.03	Outros Ativos	31.392	39.074
1.01.08.03.04	Caixa Restrito	4.266	6.931
1.02	Ativo Não Circulante	2.688.854	2.639.440
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	300.574	354.598
1.02.01.04	Contas a Receber	10.838	73.332
1.02.01.04.01	Clientes	10.838	73.332
1.02.01.07	Tributos Diferidos	22.311	21.615
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	22.311	21.615
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.139	2.115
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	1.139	2.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	266.286	257.536
1.02.01.10.03	Outros Ativos	23.989	19.748
1.02.01.10.04	Ativos Indenizatórios	115.282	115.282
1.02.01.10.05	Aplicações Financeiras	570	544
1.02.01.10.06	Caixa Restrito	57.400	63.000
1.02.01.10.07	Outras Contas a Receber	11.104	6.934
1.02.01.10.08	Fundo garantidor FIES	57.941	52.028
1.02.03	Imobilizado	1.186.291	1.080.868
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	471.933	487.640
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	714.358	593.228
1.02.04	Intangível	1.201.989	1.203.974
1.02.04.01	Intangíveis	1.201.989	1.203.974
1.02.04.01.02	Intangíveis	1.201.989	1.203.974

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.481.218	3.392.077
2.01	Passivo Circulante	593.010	552.227
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	140.387	113.861
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	140.387	113.861
2.01.02	Fornecedores	34.125	32.255
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	34.125	32.255
2.01.03	Obrigações Fiscais	23.909	30.105
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	23.909	30.105
2.01.03.02.01	Tributos a Recolher	23.909	30.105
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	193.754	191.548
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	183.041	180.340
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	183.041	180.340
2.01.04.02	Debêntures	10.713	11.208
2.01.05	Outras Obrigações	200.835	184.458
2.01.05.02	Outros	200.835	184.458
2.01.05.02.04	Obrigações de Arrendamento Mercantil	62.379	66.913
2.01.05.02.05	Outros Passivos	48.060	43.064
2.01.05.02.06	Compromissos a Pagar	77.074	60.871
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos - swap	13.322	13.610
2.02	Passivo Não Circulante	1.647.646	1.602.319
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	534.525	574.391
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	335.290	375.280
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	335.290	375.280
2.02.01.02	Debêntures	199.235	199.111
2.02.02	Outras Obrigações	980.162	896.579
2.02.02.02	Outros	980.162	896.579
2.02.02.02.03	Obrigações de Arrendamento Mercantil	774.176	638.817
2.02.02.02.04	Compromissos a Pagar	167.511	228.624
2.02.02.02.06	Parcelamento de tributos	2.560	2.790
2.02.02.02.07	Outros Passivos	12	12
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos - swap	35.903	26.336
2.02.04	Provisões	132.959	131.349
2.02.04.02	Outras Provisões	132.959	131.349
2.02.04.02.04	Provisão para Contingências	132.959	131.349
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.240.562	1.237.531
2.03.01	Capital Social Realizado	987.549	987.549
2.03.02	Reservas de Capital	-3.398	-3.398
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-3.398	-3.398
2.03.04	Reservas de Lucros	253.532	253.380
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	253.532	253.380
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	2.879	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	506.049	930.596	464.217	844.427
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-236.243	-454.516	-227.467	-414.707
3.03	Resultado Bruto	269.806	476.080	236.750	429.720
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-185.203	-354.820	-229.390	-401.792
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.740	-77.101	-43.122	-81.091
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-142.740	-268.957	-115.822	-233.442
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	-65.800	-65.800
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.723	-8.762	-4.646	-21.459
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	84.603	121.260	7.360	27.928
3.06	Resultado Financeiro	-54.445	-117.663	-44.399	-84.934
3.06.01	Receitas Financeiras	20.461	33.300	25.036	73.357
3.06.02	Despesas Financeiras	-74.906	-150.963	-69.435	-158.291
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	30.158	3.597	-37.039	-57.006
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.225	-566	-2.054	-406
3.08.01	Corrente	488	-1.239	-1.928	-5.498
3.08.02	Diferido	737	673	-126	5.092
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.383	3.031	-39.093	-57.412
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	31.383	3.031	-39.093	-57.412
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,2441	0,02358	0,304	0,44645

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	31.383	3.031	-39.093	-57.412
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	31.383	3.031	-39.093	-57.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	115.369	91.225
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	294.781	250.380
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	3.597	-57.006
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	118.224	101.534
6.01.01.03	Provisão para Contingências	471	-1.811
6.01.01.04	Ajuste a valor presente de compromissos	1.280	6.115
6.01.01.05	Constituição de provisão p/credito de liquidação duvidosa	67.357	56.250
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais liquidas	103.594	82.682
6.01.01.07	Perda com baixa de ativos não circulantes	-76	63.754
6.01.01.08	Ajuste a valor presente do contas a receber	4.081	1.327
6.01.01.10	Rendimentos de aplicações financeiras	-3.747	-2.465
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-72.445	-90.638
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-85.207	-90.866
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-2.127	2.819
6.01.02.04	Outros ativos	-7.114	-14.032
6.01.02.05	Fornecedores	-697	-9.316
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	24.066	21.594
6.01.02.07	Tributos a recolher	-5.868	2.270
6.01.02.09	Outros passivos	4.502	-3.107
6.01.03	Outros	-106.967	-68.517
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pago	-2.074	-3.066
6.01.03.02	Juros pagos de empréstimos e debêntures	-58.966	-28.549
6.01.03.03	Juros pagos sobre arrendamentos	-40.473	-33.801
6.01.03.04	Juros pagos sobre aquisição de controladas	-5.454	-3.101
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-82.712	-339.287
6.02.02	Adições ao Imobilizado	-22.009	-29.026
6.02.03	Adições ao Intangível	-16.754	-13.651
6.02.04	Aquisição de controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	91	6.697
6.02.06	Aplicações de títulos e valores mobiliários	-379.836	-669.303
6.02.07	Resgate de títulos e valores mobiliários	383.243	632.586
6.02.08	Pagamento de aquisição de controladas	-47.447	-266.590
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-64.090	122.702
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	0	231.000
6.03.02	Amortização de empréstimos e financiamentos	-27.202	-77.391
6.03.03	Amortização de arrendamentos mercantis	-37.864	-29.486
6.03.04	Partes relacionadas	976	977
6.03.06	Ações em tesouraria	0	-2.398
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-31.433	-125.360
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	180.764	213.704
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	149.331	88.344

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	987.549	-3.398	253.380	0	0	1.237.531	0	1.237.531
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	987.549	-3.398	253.380	0	0	1.237.531	0	1.237.531
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.031	0	3.031	0	3.031
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.031	0	3.031	0	3.031
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	152	-152	0	0	0	0
5.06.04	Constituição da reserva legal	0	0	152	-152	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	987.549	-3.398	253.532	2.879	0	1.240.562	0	1.240.562

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	987.549	0	475.528	0	0	1.463.077	0	1.463.077
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	987.549	0	475.528	0	0	1.463.077	0	1.463.077
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.398	0	0	0	-2.398	0	-2.398
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-2.398	0	0	0	-2.398	0	-2.398
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-57.412	0	-57.412	0	-57.412
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-57.412	0	-57.412	0	-57.412
5.07	Saldos Finais	987.549	-2.398	475.528	-57.412	0	1.403.267	0	1.403.267

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	895.900	817.846
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.001.684	1.777.788
7.01.02	Outras Receitas	-1.038.427	-903.692
7.01.02.01	Deduções da Receita	-1.038.427	-903.692
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-67.357	-56.250
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-248.586	-254.837
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-94.752	-85.666
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-28.093	-27.489
7.02.04	Outros	-125.741	-141.682
7.02.04.01	Publicidade e Propaganda	-77.101	-81.090
7.02.04.02	Outros	-48.640	-60.592
7.03	Valor Adicionado Bruto	647.314	563.009
7.04	Retenções	-118.224	-101.534
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-118.224	-101.534
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	529.090	461.475
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.390	8.494
7.06.02	Receitas Financeiras	34.390	74.294
7.06.03	Outros	0	-65.800
7.06.03.01	Perda no valor de recuperação de ativos	0	-65.800
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	563.480	469.969
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	563.480	469.969
7.08.01	Pessoal	365.503	323.183
7.08.01.01	Remuneração Direta	365.503	323.183
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	34.317	31.012
7.08.02.01	Federais	5.007	2.394
7.08.02.03	Municipais	29.310	28.618
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	160.629	173.186
7.08.03.01	Juros	150.963	158.291
7.08.03.02	Aluguéis	9.666	14.895
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.031	-57.412
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	3.031	-57.412

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção A - Informações gerais

1 Contexto operacional

A Ser Educacional S.A. (“Companhia”) e suas controladas (conjuntamente, “Grupo”) têm como atividades principais o desenvolvimento e administração de atividades nas áreas de ensino, de graduação presencial e digital, pós-graduação, educação profissional e outras áreas associadas à educação e à participação, como sócio ou acionista, em outras sociedades empresariais no Brasil.

O Grupo possui 33 empresas constituídas, sendo 25 sob a forma de sociedades empresariais de responsabilidade limitada e 8 sob a forma de sociedades anônimas. No setor de educação, possui 59 campi em operação, distribuídos em 51 credenciamentos em atividades, sendo 2 universidades, 24 centros universitários e 25 faculdades, além de 953 polos de ensino à distância em operação, constituindo um dos maiores grupos privados de educação do Brasil e com a presença mais relevante nas regiões Nordeste e Norte em número de alunos matriculados. O Grupo está presente em todos os 26 estados da federação e no Distrito Federal, com uma base consolidada de aproximadamente 329,3 mil alunos, operando sob as marcas UNINASSAU – Centro Universitário Maurício de Nassau, UNINABUCO – Centro Universitário Nabuco, UNG – Universidade Guarulhos, UNAMA – Universidade da Amazônia, UNIVERITAS – Centro Universitário Universus Veritas, UNINORTE - Centro Universitário do Norte, Centro Universitário de Ciências Biomédicas de Cacoal – UNIFACIMED, UNIJUAZEIRO - Centro Universitário de Juazeiro do Norte, Sociedade Educacional de Rondônia – UNESC, Centro Universitário São Francisco de Barreiras – UNIFASB, Centro Universitário FAEL, CDMV – Centro de Desenvolvimento da Medicina Veterinária, Faculdades UNINASSAU, Faculdades UNINABUCO e Escolas Técnicas Joaquim Nabuco e Maurício de Nassau, Centro Universitário 7 de Setembro – UNI7, por meio das quais oferece 2.126 cursos, através dos campi e dos polos de ensino à distância. Ainda no setor de ensino, o Grupo possui as marcas GOKURSOS, BEDUKA, DELÍNEA, PROVA FÁCIL e Peixe 30, representadas por edtechs, que atuam no segmento de *marketplace* de cursos, apoio online a alunos que desejam entrar no ensino superior, produção de conteúdo, gestão de provas e rede profissional que facilita networking com profissionais e recrutadores, respectivamente. O Grupo opera ainda, no setor de medicina humana e veterinária, através de clínicas e de hospitais veterinários, envolvendo as marcas CDO, CDM, DOK e PLANTÃO VETERINÁRIO, e no setor financeiro através da *fintech* b.Uni, oferecendo contas digitais e produtos e serviços financeiros a correntistas, essa última ainda em estágio inicial e de estruturação das suas operações.

A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto com sede em Recife, Estado de Pernambuco. É listada na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código SEER3, onde negocia suas ações ordinárias. Em junho de 2023, a *Fitch Rating* emitiu parecer do *rating* de longo prazo em escala nacional da Companhia mantendo em “AA(bra)”, com perspectiva estável.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.1 Cenário econômico

O crescimento da vacinação e a manutenção de medidas sanitárias para mitigar os efeitos da crise causada pela pandemia do Covid-19 na população provocou o retorno à normalidade das atividades econômicas globalmente. Ainda assim, o Grupo mantém o monitoramento dos movimentos relacionados a essa situação, visando a preservação da saúde dos alunos, colaboradores e parceiros objetivando mitigar eventuais riscos ainda existentes e seus impactos econômicos e sociais no período após a crise.

Todavia, como esse processo de normalização ocorreu ao longo do exercício de 2022, algumas variações nas contas de custos e despesas no primeiro semestre de 2022 quando comparados com o mesmo período de 2023 são decorrentes dessa condição.

Conforme requerido pelos ofícios-circular CVM/SNC/SEP nº 02/20 e CVM-SNC/SEP nº 03/2020, a Administração continua avaliando alguns potenciais desdobramentos decorrentes da pandemia nas operações do Grupo e os possíveis reflexos nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas do Grupo, não identificando impactos relevantes.

1.2 Declaração de conformidade e base de elaboração

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo IASB – International Accounting Standards Board e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR., e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, as quais estão consistentes com as práticas utilizadas pela administração na sua gestão.

Base de elaboração

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2023, foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto por ativos intangíveis oriundos de combinações de negócios e instrumentos financeiros derivativos mensurados a valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, estão divulgadas nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Seção B, Nota 3).

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), apesar de não requerida pelas IFRS, é obrigatória para as companhias abertas no Brasil. Como consequência, essa demonstração está apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, sem prejuízo do conjunto das informações trimestrais individuais e consolidadas.

A administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras da controladora e do consolidado foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

Essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão sendo emitidas após sua aprovação pelo Conselho de Administração e revisão pelo Conselho Fiscal, em 14 de agosto de 2023.

1.3 Notas explicativas não apresentadas

As demonstrações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em conformidade com o NBC TG 21 (R4), com o IAS 34 e com as normas expedidas pela CVM. Baseados nessa faculdade e na avaliação da administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas ou estão sendo apresentadas de forma resumida. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas demonstrações financeiras intermediárias se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais de 31 de dezembro de 2022.

- Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022 (Nota 2);
- Normas emitidas, mas não vigentes (Nota 2.1), que passaram a ter sua vigência a partir de 2023;
- Estimativas, julgamentos e premissas contábeis críticos e políticas contábeis (Nota 3);
- Combinação de negócios e ágio (Nota 5);
- Seguros; e
- Resumo das políticas contábeis.

2 Interpretações e impactos na avaliação do IFRS 16 – Leases / NBC TG 06(R3) Operações de arrendamentos

O Grupo atua como arrendatário em um número significativo de contratos de arrendamento concentrados em imóveis onde estão localizadas as suas universidades, centros universitários, polos de ensino, faculdades e escritórios. O Grupo adotou premissas para calcular a taxa de desconto, que

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

foi baseada na taxa média do custo atual de capital de terceiros, sendo que parte de seus contratos já estavam classificados como ativos de arrendamento desde 2013. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos:

Contratos por prazo e taxa de desconto

<u>Prazos contratos</u>	<u>Taxa % a.a</u>
11 Anos (i)	10,68%
19 Anos (ii)	13,91%

(i) Contratos contabilizados como arrendamento após a adoção da NBC TG 06 (R3) / IFRS 16.

(ii) Contratos contabilizados como arrendamento desde 2013.

O Grupo apresenta no quadro abaixo a análise de maturidade de seus contratos, prestações não descontadas, conciliadas com saldo no balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2023. Por força do incentivo do PROUNI, o Grupo não utiliza os créditos de PIS e COFINS a recuperar sobre os aluguéis pagos e por este motivo não demonstra o crédito potencial.

<u>Vencimento das Prestações</u>	<u>R\$</u>
2023	74.046
Entre 2024 e 2028	714.768
Entre 2029 e 2033	507.938
Acima de 2033	93.828
Valores não descontados	1.390.580
Juros embutidos	(554.025)
Saldo passivo de arrendamento	836.555

Diferença provocada pela plena aplicação do NBC TG 06 (R3)

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, o Grupo adotou como política contábil os requisitos da NBC TG 06 (R3) na mensuração e remensuração do seu direito de uso e passivo de arrendamento, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação.

Para resguardar a representação fidedigna da informação frente aos requerimentos da NBC TG 06 (R3) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado (fluxo real x taxa nominal), e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

Demais premissas, como o cronograma de vencimento dos passivos e taxas de juros utilizadas no cálculo estão divulgadas nas Notas 11 e 16, assim como os índices de inflação que são observáveis no mercado, de forma que os fluxos nominais possam ser elaborados pelos usuários das demonstrações financeiras.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Impacto em ativos e passivos:

	<u>Com Inflação</u>	<u>Sem Inflação</u>	<u>Diferença Ofício CVM</u>
Direito de uso	830.219	714.358	115.861
Obrigações de arrendamento	955.435	836.555	118.880

Impacto no resultado:

	<u>Com Inflação</u>				<u>Sem Inflação</u>				<u>Diferença Ofício CVM</u>
	<u>Juros</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Pagto Mínimo</u>	<u>Impacto no Resultado</u>	<u>Juros</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Pagto Mínimo</u>	<u>Impacto no Resultado</u>	
2023	93.973	94.490	(147.095)	41.368	81.598	85.086	(145.523)	21.162	20.206
Entre 2024 e 2028	417.557	386.321	(715.516)	88.362	329.199	325.478	(637.963)	16.714	71.648
Entre 2029 e 2033	207.871	286.575	(672.800)	(178.354)	144.944	236.784	(501.437)	(119.708)	(58.646)
Acima de 2033	28.720	50.925	(147.441)	(67.795)	16.554	39.556	(89.396)	(33.286)	(34.509)
Total	748.121	818.311	(1.682.852)	(116.419)	572.295	686.904	(1.374.319)	(115.118)	(1.301)

Seção B – Riscos

3 Gestão de risco

3.1 Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo, tendo como prática a utilização de instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a riscos cambiais.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central do Grupo, que identifica, avalia e protege o Grupo contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração aprova e revisa a efetividade da política de gestão de risco, bem como monitora os controles junto às áreas específicas.

(a) Risco de mercado

O risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de curto e longo prazo, debêntures, passivos de arrendamento e aplicações financeiras substancialmente atreladas a taxas pós fixadas ao certificado de depósitos interbancários (CDI). O Grupo analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica, avaliando cenários e levando em consideração refinanciamento e renovação de posições existentes. Com base nessa avaliação, o

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Grupo monitora o risco de variação significativa na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado (Nota 3.3).

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado de forma centralizada, que decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros, depósitos em bancos e créditos mantidos em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

A política de vendas do Grupo está diretamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposto a se sujeitar no curso de seus negócios. A matrícula para o período letivo seguinte é bloqueada sempre que o aluno fica inadimplente com a instituição. A diversificação da carteira de recebíveis e a seletividade dos alunos, assim como o acompanhamento dos prazos, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência nas contas a receber. Na modalidade presencial, o Grupo tem parte dos créditos garantidos pelo Programa de Financiamento ao Estudante de Ensino Superior – FIES, que vem diminuindo a cada semestre em função da redução na oferta de bolsas pelo Governo Federal e formatura dos alunos antigos.

O Grupo mantém registrada provisão para perdas esperadas com créditos para fazer face ao risco de crédito, incluindo os potenciais riscos de inadimplência da parcela não garantida dos alunos beneficiados pelo FIES. Essa análise de crédito avalia a qualidade do crédito dos alunos levando em consideração o histórico de pagamentos, prazo do relacionamento com a instituição e análise de crédito (SPC e Serasa).

A Administração monitora os riscos de crédito específicos e não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado, conforme Nota 8(e), que demonstra também a movimentação da provisão para perdas esperadas com créditos no período. Com relação ao risco de crédito associado às instituições financeiras, o Grupo concentra os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários com instituições financeiras e fundos de investimentos com *rating* institucional mínimo de brBBB, pela *Standard & Poors*, BBB(br), pela *Fitch Ratings*, e Baa1.br, pela *Moody's*.

(c) Risco de liquidez

É o risco de não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e os pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores correspondem aos fluxos de caixa não descontados e projetados conforme taxas contratuais.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

				Controladora
	Até um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
30 de junho de 2023				
Empréstimos e financiamentos	240.150	227.885	449.566	
Debêntures	30.039	86.074	320.152	
Obrigações de arrendamento	66.613	67.164	192.999	349.720
	<u>336.802</u>	<u>381.123</u>	<u>962.717</u>	<u>349.720</u>
31 de dezembro de 2022				
Empréstimos e financiamentos	235.621	187.436	298.422	
Debêntures	30.544	59.115	217.507	
Obrigações de arrendamento	54.315	51.936	140.397	283.101
	<u>320.480</u>	<u>298.487</u>	<u>656.326</u>	<u>283.101</u>
Consolidado				
	Até um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
30 de junho de 2023				
Empréstimos e financiamentos	240.214	227.885	449.566	
Debêntures	30.039	86.074	320.152	
Obrigações de arrendamento	145.946	150.984	431.409	662.241
Compromissos a pagar	77.074	91.161	30.403	45.947
	<u>493.273</u>	<u>556.104</u>	<u>1.231.530</u>	<u>708.188</u>
31 de dezembro de 2022				
Empréstimos e financiamentos	235.804	187.436	298.422	
Debêntures	30.544	59.115	217.507	
Obrigações de arrendamento	140.867	118.225	312.759	646.566
Compromissos a pagar	60.870	87.726	132.499	8.400
	<u>468.085</u>	<u>452.502</u>	<u>961.187</u>	<u>654.966</u>

(d) Risco regulatório

A análise dos aspectos regulatórios no setor educacional pelo Grupo serve de instrumento para a tomada de decisão por parte do mantenedor, visando melhorar o desempenho da instituição pela identificação de oportunidades de ganhos e impacto de perdas. O Grupo possui análise periódica de riscos regulatórios, visando mitigar ou minimizar os seus impactos, principalmente, no tocante à disponibilização das vagas relativas ao PROUNI e ao FIES e à aplicação das regras desses programas, e no monitoramento e acompanhamento de manutenções e/ou cursos, não esperando mudanças significativas em suas operações.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.2 Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Condizente com outras companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual da soma da dívida líquida com o patrimônio líquido. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), compromissos a pagar e obrigações de arrendamento, subtraídos do montante de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e caixa restrito.

Os índices de alavancagem financeira são apresentados conforme a seguir:

	Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Empréstimos, financiamentos e derivativos	567.556	595.566
Debêntures a pagar	209.948	210.319
Compromissos a pagar	244.585	289.495
Obrigações de arrendamento	836.555	705.730
Caixa e equivalentes de caixa	(149.331)	(180.764)
Títulos e valores mobiliários	(61.135)	(60.795)
Caixa restrito por compromissos a pagar	(61.666)	(69.931)
Dívida líquida	1.586.512	1.489.620
Patrimônio líquido	1.240.562	1.237.531
Patrimônio líquido mais dívida líquida - Capital total	2.827.074	2.727.151
Índice de alavancagem financeira	56,1%	54,6%

3.3 Análise de sensibilidade adicional

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores aos quais o Grupo estava exposto em 30 de junho de 2023, foram definidos cenários diferentes, utilizando as últimas taxas de juros acumulados nos últimos doze meses (Cenário I) e, a partir desta, foram calculadas variações de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III), sensibilizando a elevação e queda dos indexadores. Para cada cenário foi calculada a posição líquida (receitas financeiras menos as despesas financeiras), não levando em consideração o efeito tributário. A data-base utilizada da carteira foi 30 de junho de 2023, projetando um ano e verificando a sensibilidade do indexador CDI em cada cenário.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Operações	Risco	Cenários de Elevação dos Indexadores		
		(I)	(II)	(III)
Ativo				
Aplicações financeiras	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
139.753		18.923	23.660	28.384
Títulos e valores mobiliários	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
61.135		8.278	10.350	12.417
Passivo				
Debêntures	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
(209.948)		(28.427)	(35.534)	(42.640)
Financiamentos - Capital de Giro	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
(349.203)		(47.282)	(59.120)	(70.923)
Empréstimo em moeda estrangeira	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
(215.020)		(29.114)	(36.403)	(43.671)
Leasing	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
(84)		(11)	(14)	(17)
Compromissos a pagar	CDI	13,54%	16,93%	20,31%
(7.448)		(1.008)	(1.261)	(1.513)
Compromissos a pagar	IPCA	3,16%	3,95%	4,74%
(175.471)		(5.548)	(6.931)	(8.317)
Posição líquida		(84.190)	(105.252)	(126.281)
Cenários de Queda dos Indexadores				
Operações	Risco	(I)	(II)	(III)
Ativo				
Aplicações financeiras	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
139.753		18.923	14.199	9.461
Títulos e valores mobiliários	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
61.135		8.278	6.211	4.139
Passivo				
Debêntures de Instituições Financeiras	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
(209.948)		(28.427)	(21.320)	(14.213)
Financiamentos - Capital de Giro	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
(349.203)		(47.282)	(35.479)	(23.641)
Empréstimo em moeda estrangeira	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
(215.020)		(29.114)	(21.846)	(14.557)
Leasing	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
(84)		(11)	(9)	(6)
Compromissos a pagar	CDI	13,54%	10,16%	6,77%
(7.448)		(1.008)	(757)	(504)
Compromissos a pagar	IPCA	3,16%	2,37%	1,58%
(175.471)		(5.548)	(4.159)	(2.772)
Posição líquida		(84.190)	(63.159)	(42.094)

Considerando as projeções econômicas divulgadas pelo Relatório Focus do Banco Central do Brasil de 31 de julho de 2023, validadas por economistas do mercado financeiro, estima-se que a taxa de inflação medida pelo IPCA e as taxas de juros medidas pelo CDI seja mais próxima do Cenário II de queda dos indexadores.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção C – Informações por segmento

4 Avaliação das informações por segmento

Em função da concentração de suas atividades, substancialmente, na atividade de ensino superior presencial, o Grupo está organizado e é gerenciado em uma única unidade de negócio para essa atividade. Os cursos oferecidos pelo Grupo, embora sejam destinados a um público diverso, não são controlados e gerenciados pelo principal gestor das operações como segmentos independentes, sendo a tomada de decisões sobre recursos a serem alocados ao segmento e a avaliação do seu desempenho operacional realizados de forma integrada na forma de um único segmento.

Seção D – Estrutura do Grupo

5 Controladas

O período de abrangência das demonstrações financeiras das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da Controladora, e as práticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no período anterior.

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, complementada com as eliminações das operações realizadas entre as empresas consolidadas, sendo que para as contas do resultado, os valores apenas são consolidados a partir da data em que o controle foi adquirido pelo Grupo.

As demonstrações financeiras consolidadas do período findo em 30 de junho de 2023, incluem as operações do Grupo e de sociedades controladas:

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Diretas %		Indiretas %	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
ICES - Instituto Campinense de Ensino Superior Ltda	99,99	99,99		
ABES - Sociedade Baiana de Ensino Superior Ltda	99,99	99,99		
Centro de Educação Profissional BJ Ltda	99,99	99,99		
CETEBA - Centro de Ensino e Tecnologia da Bahia Ltda	99,99	99,99		
SECARGO - Sociedade Educacional Carvalho Gomes Ltda	99,99	99,99		
CENESUP - Centro Nacional de Ensino Superior Ltda	99,99	99,99		
Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa S/S Ltda			99,99	99,99
Colégio Cultural Módulo Ltda			99,99	99,99
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda			99,99	99,99
Beduka Serviços de Tecnologia em Educação Ltda			99,99	99,99
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda			99,99	99,99
UNI7 - Centro Universitário Sete de Setembro (i)			99,99	
SERMED - Medicina Humana e Veterinária Ltda	99,99	99,99		
Clínica Veterinária CDMV Ltda (Hospital Veterinário DOK)			99,99	99,99
Centro de Treinamento e Desenvolvimento da Medicina Humana e Veterinária Ltda			99,99	99,99
Plantão Veterinário Hospital Ltda			99,99	99,99
Pet Shop Kero Kolo Ltda			99,99	99,99
Policlinica Escola de Saude Uninassau LTDA.			99,99	
EDUCRED - Administradora de Crédito Educativo e Cobrança Ltda	99,99	99,99		
Centro de Educação Continuada Mauricio de Nassau Ltda	99,99	99,99		
SESPS - Sociedade de Ensino Superior e de Pesquisa de Sergipe Ltda	99,99	99,99		
Faculdade Mauricio de Nassau de Belém Ltda	99,99	99,99		
CESPI - Centro de Ensino Superior Piauiense Ltda (ii)		99,99		
CIESPI - Centro Integrado de Educação Superior do Piauí Ltda (ii)		99,99		
SESPI - Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda (ii)		99,99		
Uninassau Participações S.A.	99,99	99,99		
Instituto de Ensino Superior Juvêncio Terra Ltda	99,99	99,99		
Overdrives Coworking Escritórios Virtuais Ltda	99,99	99,99		
3L Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais S.A.	99,99	99,99		
Gokursos Inovações Educacionais S.A.	99,99	99,99		
Starline Tecnologia S/A			99,99	99,99
Delínea Tecnologia Educacional Ltda			99,99	99,99
Sociedade Técnica Educacional da Lapa S/A (FAEL)			99,99	99,99
Peixe 30 Tecnologia e Soluções Digitais S/A			99,99	99,99
CRIA - Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais Ltda			99,99	99,99
Ser Finanças - Serviços Financeiros Ltda	99,99	99,99		
Ser Finance Sociedade de Crédito Direto S.A.	99,99	99,99		

(i) Empresa adquirida em 2023; e

(ii) Empresas incorporadas em 13 de janeiro de 2023 (Nota 5(a)(ii)).

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Investimentos

	Em 30 de junho de 2023				
	Equivalência patrimonial	Investimento			Total
		Patrimônio líquido	Goodwill	Intangíveis identificados	
Controladas Diretas					
CENESUP - Centro Nacional de Ensino Superior Ltda.	5.586	582.244			582.244
3L Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais S.A.	(20.610)	334.862			334.862
ICES - Instituto Campinense de Ensino Superior Ltda.	14.235	291.941			291.941
SESPS - Sociedade de Ensino Superior e de Pesquisa de Sergipe Ltda.	1.027	46.162	1.043	467	47.672
ABES - Sociedade Baiana de Ensino Superior Ltda.	(4.327)	26.925	8.406		35.331
SECARGO - Sociedade Educacional Carvalho Gomes Ltda.	2.314	23.037	4.362		27.399
Faculdade Maurício de Nassau de Belém Ltda.	1.656	17.753	959	1.261	19.973
SERMED Medicina Humana e Veterinária LTDA.	(8.128)	15.862			15.862
CETEBA - Centro de Ensino e Tecnologia da Bahia Ltda.	(2.620)	9.218			9.218
Instituto de Ensino Superior Juvêncio Terra Ltda.	(653)	5.399			5.399
Centro de Educação Profissional BJ Ltda.	849	4.129			4.129
Overdrives Coworking Escritórios Virtuais Ltda.	(211)	4.085			4.085
EDUCRED - Administradora de Crédito Educativo e Cobrança Ltda.	(954)	3.996			3.996
Ser Finance Sociedade de Crédito Direto S.A.	(73)	3.186			3.186
Ser Finanças - Serviços Financeiros Ltda	(2.873)	2.846			2.846
Centro de Educação Continuada Mauricio de Nassau Ltda.	(2.650)	973			973
Faculdade Joaquim Nabuco de São Lourenço da Mata Ltda.	(18)	590			590
Uninassau Participações S.A.		475			475
Aquisição de Manutenções					
FADE - Faculdade Decisão			1.028	2.200	3.228
FACOCMA - Faculdades COC de Maceió				3.000	3.000
	(17.450)	1.373.683	15.798	6.928	1.396.409
Sociedades incorporadas					
CESPI - Centro de Ensino Superior Piauiense Ltda.	(416)		8.662	4.404	13.066
SESPI - Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda.	(376)		5.360	5.996	11.356
Faculdade Joaquim Nabuco de Olinda Ltda.			3.521	2.700	6.221
ADEA - Sociedade de Desenvolvimento Educacional Avançado Ltda.			5.125		5.125
CIESPI - Centro Integrado de Educação Superior do Piauí Ltda.	(301)				
	(1.093)		22.668	13.100	35.768
Total Controladas Diretas	(18.543)	1.373.683	38.466	20.028	1.432.177

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladas Diretas	Em 30 de	31 de dezembro de 2022			
	junho de 2022	Investimento			
	Equivalência patrimonial	Patrimônio líquido	Goodwill	Intangíveis identificados	Total
CENESUP - Centro Nacional de Ensino Superior Ltda.	(62.266)	567.110			567.110
3L Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais S.A.	11.375	347.917			347.917
ICES - Instituto Campinense de Ensino Superior Ltda.	24.274	314.923			314.923
SESPS - Sociedade de Ensino Superior e de Pesquisa de Sergipe Ltda.	630	44.387	1.043	467	45.897
ABES - Sociedade Baiana de Ensino Superior Ltda.	(4.557)	28.214	8.405		36.619
CESPI - Centro de Ensino Superior Piauiense Ltda.	2.170	17.345	8.661	4.405	30.411
SESPI - Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda.	2.681	18.885	5.360	5.996	30.241
SECARGO - Sociedade Educacional Carvalho Gomes Ltda.	3.899	25.869	4.362		30.231
Faculdade Maurício de Nassau de Belém Ltda.	3.947	22.326	959	1.261	24.546
CIESPI - Centro Integrado de Educação Superior do Piauí Ltda.	2.780	16.981			16.981
SERMED - Medicina Humana e Veterinária Ltda	(3.561)	15.307			15.307
CETEBA - Centro de Ensino e Tecnologia da Bahia Ltda.	(2.680)	9.645			9.645
Instituto de Ensino Superior Juvêncio Terra Ltda.	(894)	6.049			6.049
Overdrives Coworking Escritórios Virtuais Ltda.	(72)	4.056			4.056
Centro de Educação Profissional BJ Ltda.	1.712	3.280			3.280
Ser Finance		3.259			3.259
Centro de Educação Continuada Maurício de Nassau Ltda.	(2.386)	1.229			1.229
Ser Finanças	(1.830)	879			879
Faculdade Joaquim Nabuco de São Lourenço da Mata Ltda.	(86)	608			608
Uninassau Participações S.A.		475			475
EDUCRED - Administradora de Crédito Educativo e Cobrança Ltda.	342	72			72
Aquisição de Manutenças					
FADE - Faculdade Decisão			1.028	2.200	3.228
FACOCMA - Faculdades COC de Maceió				3.000	3.000
	(24.522)	1.448.816	29.818	17.329	1.495.963
Sociedades incorporadas					
Faculdade Joaquim Nabuco de Olinda Ltda.			3.522	2.700	6.222
ADEA - Sociedade de Desenvolvimento Educacional Avançado Ltda.			5.125		5.125
			8.647	2.700	11.347
Total Controladas Diretas	(24.522)	1.448.816	38.465	20.029	1.507.310

Na Controladora, os intangíveis identificados estão classificados como investimento, sendo reclassificados para o intangível no Consolidado.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladas Indiretas	Em 30 de junho de 2023			
	Equivalência patrimonial	Patrimônio líquido	Intangíveis	
			Goodwill	Identificados
Sociedade Técnica Educacional Da Lapa S/A	(1.140)	31.088	133.176	133.956
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda.	20.256	28.293	68.522	66.617
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda.	6.871	17.585	131.563	26.367
SOPEP - Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa S/S Ltda.	(10.194)	10.151		12.567
Delínea Tecnologia Educacional	(3.641)	2.585	6.124	11.822
Sete de Setembro Ensino Superior LTDA.	(7.784)	1.180	1.401	11.771
Starline Tecnologia S.A.	(899)	2.153	18.604	8.088
Colégio Cultural Módulo Ltda.	641	14.262	3.191	4.311
Clinica Veterinária CDMV Ltda	(2.143)	2.449	2.276	2.562
Plantão Veterinário	27	509		2.020
Kero Kolo	(398)	(203)		975
Gokursos	(3.522)	8.663		
Centro de Desenv.da Medicina Veterinária, Cursos e Treinam. Ltda. -CDMV	245	1.280	5.567	
Beduka Serviços de Tecnologia em Educação Ltda.	(270)	(234)	3.009	
Sociedade Universitária Mileto Ltda.	(800)	1.934		
NOUS LTDA.	(24)	328		
Cria - Incubadora Digital	(1)	9		
Policlinica Escola de Saude Uninassau LTDA.	(34)	(24)		
PEIXE 30	(735)	(336)		
Aquisição de Manutenças				
Sociedade Metodista Bennet				10.000
	(3.545)	121.672	373.433	291.056
Sociedades incorporadas				
Instituto Avançado de Ensino Superior de Barreiras Ltda			60.006	87.587
SODECAM - Sociedade de Desenvolvimento Cultural do Amazonas Ltda.			43.882	59.847
União de Ensino Superior do Pará - UNAMA			87.136	54.172
Instituto Santareno de Educação Superior - FIT			5.320	7.600
Total Controladas Indiretas	(3.545)	121.672	569.777	500.262
Total dos intangíveis oriundos de combinação de negócios (Nota 10(b))			608.243	520.290

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladas Indiretas	Em 30 de	Em 31 de dezembro de 2022		
	junho de 2022	Patrimônio líquido	Intangíveis	
	Equivalência patrimonial		Goodwill	Identificados
Sociedade Técnica Educacional Da Lapa S/A (FAEL)	21.726	32.053	133.176	142.654
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda.	18.063	33.374	68.522	68.416
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda.	6.693	23.737	131.563	27.060
SOPEP - Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa S/S Ltda.	(4.246)	16.747		12.857
Delínea Tecnologia Educacional Ltda	(910)	3.040	6.124	12.593
Starline Tecnologia S.A.	(1.036)	1.693	18.604	8.733
Colégio Cultural Módulo Ltda.	(50)	13.534	3.191	5.778
Clinica Veterinária CDMV Ltda	(562)	1.720	2.276	2.632
Plantão Veterinário Hospital Ltda	(440)	327		2.047
Pet Shop Kero Kolo Ltda	(120)	195		981
Sociedade Universitária Mileto Ltda.	(642)	2.238		
Beduka Serviços de Tecnologia em Educação Ltda.	(650)	(280)	3.009	
Hospital São Francisco de Barreiras Ltda.				
Gokursos Inovações Educacionais Ltda	(338)	12.159		
Centro de Treinamento e Desenvolvimento da Medicina Humana e Veterinária Ltda	404	929	5.567	
Peixe 30 Ltda.	4	201		
Nous Ltda.	(426)	316		
CRIA - Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais Ltda		10		
Aquisição de Manutenças				
Sociedade Metodista Bennet				10.000
	37.470	141.993	372.032	293.751
Sociedades incorporadas				
Instituto Avançado de Ensino Superior de Barreiras Ltda			60.006	88.687
SODECAM - Sociedade de Desenvolvimento Cultural do Amazonas Ltda.			43.882	60.543
União de Ensino Superior do Pará - UNAMA			87.136	54.373
Instituto Santareno de Educação Superior - FIT			5.320	7.600
Total Controladas Indiretas	37.470	141.993	568.376	504.954
Total dos intangíveis oriundos de combinação de negócios (Nota 10(b))			606.842	524.982

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) A Clínica Escola de Saúde Uninassau Ltda. que consta nos quadros de dezembro de 2022, mudou sua denominação para SERMED – Medicina Humana & Veterinária Ltda.
- (ii) Em janeiro de 2023, com a finalidade de redução de custos e otimização de processos, foram incorporadas as sociedades Centro de Ensino Superior Piauiense Ltda (FAP Teresina), CIESPI - Centro Integrado de Educação Superior do Piauí Ltda (FAP Aliança), Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda - SESPI (FAP Parnaíba) pela Ser Educacional S.A, cujos saldos estão demonstrados abaixo:

Ativo		Passivo	
Caixa	19.021	Salários e encargos sociais	3.553
Contas a receber	37.386	Tributos a recolher	1.185
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(14.900)	Obrigações de arrendamento	42.971
Intangível	1.280	Outros	4.104
Direito de Uso	38.109	Total do Passivo	51.813
Imobilizado	14.060	Patrimônio Líquido	52.129
Outros	8.986		
Total do Ativo	<u>103.942</u>	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	<u>103.942</u>

(b) Movimentação do saldo de investimento em empresas controladas:

A movimentação do saldo de investimento em empresas controladas foi a seguinte:

Em 31 de dezembro de 2022	1.495.963
Adiantamento para futuro aumento de capital	44.187
Participação nos resultados de controladas	(18.543)
Lucros recebidos de subsidiárias	(48.600)
Baixa por incorporação	(76.598)
Em 30 de junho de 2023	<u>1.396.409</u>

(c) Aquisição do Centro Universitário Sete de Setembro – UNI7

Em 30 de junho de 2022, foi celebrado contrato de Compra e Venda de Quotas por meio do qual, o Grupo, através da sua subsidiária CENESUP – Centro Nacional de Ensino Superior, adquiriu 100% das quotas do capital social da Sociedade Centro Universitário Sete de Setembro – UNI7. Com mais de 20 anos de atuação no ensino superior, a UNI7 é uma das instituições de ensino mais renomadas de Fortaleza/CE. Possui 1.600 alunos nos cursos de graduação de direito, administração, engenharias e psicologia, na modalidade de ensino presencial.

O preço da aquisição foi de R\$ 10.000, dos quais R\$ 5.000 pagos à vista na data do fechamento e os R\$ 5.000 restantes a serem pagos em 3 parcelas anuais e sucessivas corrigidas pela variação do CDI. A aprovação de aquisição da UNI7 pelo CADE ocorreu em 13 de dezembro de 2022, mas, devido ao cumprimento de outras condições precedentes constantes do contrato, a operação foi

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

concluída em 2 de janeiro de 2023. Em 30 de junho de 2023, o saldo da contraprestação a pagar é de R\$ 5.300 (Nota 13).

A tabela abaixo demonstra o total provisório dos ativos adquiridos e identificados, do ágio, dos passivos assumidos e do valor da contraprestação pela compra:

	<u>Uní7</u>
Intangível identificado – Licenças	4.104
Intangível identificado – Marca	5.441
Intangível identificado – Carteira de alunos	2.226
Ativos identificáveis assumidos	3.408
Goodwill	1.270
Contingências	(1.135)
Passivos assumidos	(5.314)
Contraprestação pela compra	<u>10.000</u>

A demonstração do resultado consolidado no semestre findo em 30 de junho de 2023 inclui receita líquida e prejuízo, nos montantes de R\$ 7.904 e R\$ 8.234, respectivamente.

Seção E – Notas explicativas relevantes selecionadas

6 Instrumentos financeiros por categoria

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Ativos financeiros registrados ao custo amortizado				
Aplicações financeiras	60.980	48.392	139.753	174.237
Contas a receber de clientes	209.567	150.151	464.032	365.432
Partes relacionadas	3.091	4.067	3.091	4.067
	<u>273.638</u>	<u>202.610</u>	<u>606.876</u>	<u>543.736</u>
Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	49.895	51.154	61.135	60.251
Contas a receber Educared, Pravalor e outros	23.128	53.397	63.825	146.643
	<u>73.023</u>	<u>104.551</u>	<u>124.960</u>	<u>206.894</u>
	<u>346.661</u>	<u>307.161</u>	<u>731.836</u>	<u>750.630</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivos financeiros registrados ao custo amortizado				
Fornecedores	15.173	14.651	34.125	32.255
Empréstimos e financiamentos	518.105	555.275	518.331	555.620
Debêntures	209.948	210.319	209.948	210.319
Compromissos a pagar			163.044	199.582
Obrigações de arrendamento (i)	396.982	298.782	836.555	705.730
	<u>1.140.208</u>	<u>1.079.027</u>	<u>1.762.003</u>	<u>1.703.506</u>
Passivos financeiros registrado ao valor justo				
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	49.225	39.946	49.225	39.946
Compromissos a pagar (ii)			19.875	19.982
	<u>49.225</u>	<u>39.946</u>	<u>69.100</u>	<u>59.928</u>
	<u>1.189.433</u>	<u>1.118.973</u>	<u>1.831.103</u>	<u>1.763.434</u>

(i) Efeito da remensuração de alguns contratos devido a renovação do prazo.

(ii) Refere-se ao *earn-out da FAEL, Delinea e Starline*.

O valor justo dos instrumentos financeiros é próximo ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto a valor presente, utilizando-se juros de mercado em 30 de junho de 2023, não é significativo. Os valores justos baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se o custo de capital do Grupo, que se assemelha a taxa dos contratos efetuados.

7 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante				
Numerários em caixa	67	54	196	157
Bancos - conta corrente	2.955	965	9.382	6.370
Aplicações financeiras	60.980	48.392	139.753	174.237
Caixa e equivalentes de caixa	<u>64.002</u>	<u>49.411</u>	<u>149.331</u>	<u>180.764</u>
Aplicações financeiras	<u>49.895</u>	<u>51.154</u>	<u>60.565</u>	<u>60.251</u>
Títulos e valores mobiliários	<u>49.895</u>	<u>51.154</u>	<u>60.565</u>	<u>60.251</u>
	<u>113.897</u>	<u>100.565</u>	<u>209.896</u>	<u>241.015</u>

O caixa e equivalentes de caixa consiste em numerário disponível no Grupo, saldos mantidos em bancos e aplicações financeiras de curto prazo com liquidez diária, mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Esses recursos foram classificados como equivalentes de caixa por atenderem aos critérios estabelecidos pelo NBC TG 03 (R3) / IAS 7. Os recursos aplicados destinam-se à preservação de caixa mínimo e ao financiamento da expansão de seu negócio, por meio de: (i) aquisições; e (ii) investimentos em seu crescimento orgânico, que

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

engloba a expansão e infraestrutura de polos da rede de ensino à distância e investimentos para a instalação de novas unidades presenciais. As aplicações financeiras são compostas por fundos de investimentos de renda fixa, com papéis indexados ao DI e com carteiras majoritariamente aplicadas em títulos públicos e papéis de instituições financeiras, além de compromissadas com lastro em debêntures, com vencimentos superiores a três meses da data da aplicação, sendo produtos pertencentes às carteiras das instituições financeiras, com baixo risco para o grupo, e CDB, sendo eles títulos emitidos por instituições financeiras, todas demonstradas abaixo:

Tipo	Remuneração média	Controladora		Consolidado	
		30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
CDB	102,1% do CDI (101,2% do CDI em 2022)	60.980	48.392	139.753	174.237
	Aplicações financeiras	60.980	48.392	139.753	174.237
Circulante					
Compromissadas (i)	92,0% do CDI (82,0% do CDI em 2022)	9.552	2.155	16.503	7.724
Fundos de Investimentos	103,2% do CDI (99,1% do CDI em 2022)	18.012	23.976	18.073	24.034
Letra Financeira do Tesouro (ii)	100,4% do CDI (100,4% do CDI em 2022)	18	18	3.676	3.489
Letra Financeira	103,7% do CDI (104,3% do CDI em 2022)	22.313	25.005	22.313	25.004
		49.895	51.154	60.565	60.251
Não Circulante					
Conta Capital	100,4% do CDI (100,4% do CDI em 2022)			570	544
				570	544
	Títulos e valores mobiliários	49.895	51.154	61.135	60.795

- (i) As aplicações em compromissadas não têm a incidência do IOF e são realizadas pelo montante em caixa no último dia do mês, que será utilizado nos primeiros dias do mês subsequente; e
- (ii) As aplicações em Letras Financeiras do Tesouro – LFT referem-se à integralização de capital na Ser Finance Sociedade de Crédito Direto S.A., que está em fase de formalização após a autorização de operação pelo Banco Central do Brasil.

(a) Caixa restrito

Em 14 de janeiro de 2022, a Companhia assinou contrato de fechamento da operação de aquisição da Sociedade Técnica Educacional da Lapa S.A. - FAEL, com o pagamento de R\$ 289.834, dos quais R\$ 70.000 foram retidos em *escrow account* (caixa restrito) junto ao Banco Santander S.A., que serão liberados em 5 anos de acordo com cronograma definido em contrato, a partir de 14 de janeiro de 2023. A movimentação e saldo atual do caixa restrito é apresentado conforme segue:

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<i>Consolidado</i>	<i>Circulante</i>	<i>Não Circulante</i>
Em 31 de dezembro de 2022	69.931	6.931	63.000
Juros incorridos	4.409	4.409	
Transferências		5.600	(5.600)
Liberações	(12.674)	(12.674)	
Em 30 de junho de 2023	61.666	4.266	57.400

8 Contas a receber

	<i>Controladora</i>		<i>Consolidado</i>	
	<i>30 de junho de 2023</i>	<i>31 de dezembro de 2022</i>	<i>30 de junho de 2023</i>	<i>31 de dezembro de 2022</i>
Mensalidades de alunos (a)	216.963	178.946	485.925	446.309
FIES a receber (b)	34.073	18.787	84.906	58.737
Acordos a receber (c)	41.533	33.580	102.167	102.817
Créditos educativos a receber (d)	25.199	67.719	68.673	179.280
Outros	5.222	2.552	26.149	17.168
Total	322.990	301.584	767.820	804.311
(-) Provisão para perdas esperadas com créditos (e)	(88.224)	(83.714)	(235.115)	(259.599)
(-) Ajuste a valor presente	(2.071)	(14.322)	(4.848)	(32.637)
	232.695	203.548	527.857	512.075
(-) Circulante	(228.203)	(172.716)	(517.019)	(438.743)
Não circulante	4.492	30.832	10.838	73.332

Os recebíveis não circulantes referem-se aos créditos educativos a receber, conforme Nota 8 (d), com prazos superiores a 365 dias.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Mensalidades de alunos

A composição dos vencimentos dos saldos de mensalidades de alunos é apresentada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
A Vencer	10.910		21.497	
Vencidas até 90 dias	70.785	53.222	151.710	134.640
Vencidas de 91 a 180 dias	26.109	19.416	57.893	51.162
Vencidas de 181 a 360 dias	35.492	41.037	87.584	98.478
Vencidas de 361 a 540 dias	38.794	34.878	86.088	86.373
Vencidas de 541 a 720 dias	34.873	30.393	81.153	75.656
	<u>216.963</u>	<u>178.946</u>	<u>485.925</u>	<u>446.309</u>

Os valores a vencer referem-se às parcelas vencíveis após o término do curso no ensino a distância, de acordo com o plano de pagamento escolhido pelo aluno. Parcelas mensais vencidas no mês são substancialmente recebidas dentro do ciclo semestral.

O Grupo está atuando ativamente visando mitigar os impactos provocados pela pandemia do Covid-19, principalmente relacionado a inadimplência do ensino presencial, por meio da introdução de metodologias mais assertivas de renegociação de mensalidades em atraso, incluindo novas formas de pagamento para reestabelecer as condições adequadas para o recebimento das mensalidades mais antigas.

(b) Fundo de Financiamento ao Estudante do Ensino Superior - FIES a receber

Os valores em aberto em 30 de junho de 2023, referem-se às parcelas dos alunos em processo de matrícula no FIES e de parte das mensalidades do período, pendentes de repasse pelo Governo Federal, que costuma ocorrer em até 60 dias da inscrição no programa e faturamento pela instituição de ensino.

No âmbito do novo FIES, é feita a retenção de 13% do valor pago às instituições para aplicação no Fundo Garantidor do FIES, que será usado para cobrir eventuais perdas do programa de forma individualizada por instituição de ensino. Os valores aplicados no fundo não podem ser resgatados ou utilizados para outros fins sem liberação do Fundo Nacional de Desenvolvimento da Educação - FNDE. Em 30 de junho de 2023, o saldo desse Fundo Garantidor do FIES era de R\$ 24.587 e R\$ 57.941 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 15.704 e R\$ 52.028) na Controladora e no Consolidado, respectivamente, e parte do aumento na controladora é referente as incorporações (Nota 5(a)(ii)).

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Acordos a receber

A composição dos vencimentos dos saldos de acordos a receber é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	1.769	6.200	3.176	17.953
Vencidas até 90 dias	13.058	9.513	29.398	25.562
Vencidas de 91 a 180 dias	5.179	3.922	12.608	11.811
Vencidas de 181 a 360 dias	8.816	5.453	21.990	18.553
Vencidas de 361 a 540 dias	6.696	4.349	18.521	15.602
Vencidas de 541 a 720 dias	6.015	4.143	16.474	13.336
	<u>41.533</u>	<u>33.580</u>	<u>102.167</u>	<u>102.817</u>

(d) Créditos educativos a receber

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Educred (i)	21.360	63.015	54.097	159.629
Pravaler (ii)	3.837	4.701	11.256	13.838
Outros	2	3	3.320	5.813
	25.199	67.719	68.673	179.280
(-) Ajuste a valor presente (i)	<u>(2.071)</u>	<u>(14.322)</u>	<u>(4.848)</u>	<u>(32.637)</u>
	<u>23.128</u>	<u>53.397</u>	<u>63.825</u>	<u>146.643</u>
(-) Circulante	<u>(18.636)</u>	<u>(22.565)</u>	<u>(52.987)</u>	<u>(73.311)</u>
Não circulante	<u>4.492</u>	<u>30.832</u>	<u>10.838</u>	<u>73.332</u>

- (i) Em 17 de março de 2023, a controlada Educred – Administradora de Crédito Educativo Ltda, assinou Instrumento de Promessa de Cessão e Aquisição de Direitos Creditórios Sem Coobrigação e Outras Avenças com a Pravaler S.A., que prevê a cessão de parte dos recebíveis sem direito de regresso, oriundos de financiamentos estudantis de cursos de graduação superior gerados pela Educred para a Pravaler. O resumo da operação e o valor baixado do contas a receber é demonstrado a seguir:

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Operação de cessão da carteira de recebíveis</u>		<u>Baixa do contas a receber</u>	
Valor bruto da carteira	109.790	Valor bruto da carteira	112.748
Taxa média de juros ao ano	9,25%	Mensalidades a faturar	(2.902)
Taxa de desconto ao ano	19,68%	Ajuste a valor presente	(27.386)
Duração média da carteira	21,3 meses	Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(13.288)
Inadimplência projetada	24,0%		
Valor líquido recebido	<u>69.713</u>		<u>69.172</u>

- (ii) Refere-se à parcela dos contratos de financiamento estudantil relacionados ao produto que compartilha os riscos de eventual inadimplência com as instituições do Grupo.

A composição dos vencimentos dos saldos de crédito educativo a receber, líquida do ajuste a valor presente, é apresentada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>30 de junho de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
A vencer	9.415	44.896	27.151	120.229
Vencidas até 90 dias	2.259	1.813	5.887	5.795
Vencidas de 91 a 180 dias	2.980	1.740	7.579	5.484
Vencidas de 181 a 360 dias	3.608	2.058	9.939	6.427
Vencidas de 361 a 540 dias	2.648	1.570	7.239	4.722
Vencidas de 541 a 720 dias	2.218	1.320	6.030	3.986
	<u>23.128</u>	<u>53.397</u>	<u>63.825</u>	<u>146.643</u>

(e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A movimentação na provisão para créditos de liquidação duvidosa do contas a receber de clientes do Grupo para o período findo em 30 de junho 2023 está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(83.714)	(259.599)
Baixa de créditos incobráveis	35.330	78.553
Baixa por venda de recebíveis (nota 8(d)(i))	5.924	13.288
Provisão para créditos de liquidação duvidosa oriunda de incorporações nota 5(a)(ii)	(14.900)	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 20(a))	<u>(30.864)</u>	<u>(67.357)</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(88.224)</u>	<u>(235.115)</u>

O Grupo efetua trimestralmente a baixa definitiva (*write-off*) dos créditos considerados incobráveis que correspondem aos títulos vencidos há mais de 720 dias.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Tributos a recuperar e a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
<u>Tributos a recuperar</u>				
Circulante				
Imposto de renda e contribuição social a compensar	7.642	5.411	18.259	17.261
Imposto sobre serviço - ISS			7.661	7.658
Outros	1.296		1.919	3
	<u>8.938</u>	<u>5.411</u>	<u>27.839</u>	<u>24.922</u>
Não Circulante				
Imposto sobre serviços - ISS (i)			919	1.706
	<u>8.938</u>	<u>5.411</u>	<u>28.758</u>	<u>26.628</u>
<u>Tributos a recolher</u>				
Circulante				
Imposto de renda e contribuição social	27		1.605	6.109
Imposto de renda retido na fonte	2.946	4.407	9.206	11.660
Imposto sobre serviço - ISS	2.381	1.770	9.049	8.590
Parcelamento de tributos (ii)	213		1.968	2.067
PIS e COFINS	313	416	1.053	1.196
Outros	650	201	1.028	483
	<u>6.530</u>	<u>6.794</u>	<u>23.909</u>	<u>30.105</u>
Não Circulante				
Parcelamento de tributos (ii)	746		2.560	2.790
	<u>746</u>		<u>2.560</u>	<u>2.790</u>
	<u>7.276</u>	<u>6.794</u>	<u>26.469</u>	<u>32.895</u>

- (i) Refere-se ao ISS a compensar da UNINORTE, em decorrência de benefícios fiscais adquiridos;
- (ii) Refere-se, principalmente, a ISS parcelado na UNINORTE, no montante de R\$ 1.575 no curto prazo e R\$ 1.312 no longo prazo, com parcelas fixas de R\$ 131 e vencimento final em 09 de janeiro de 2025.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Intangível

(a) Controladora

Composição	Taxas anuais de amortização	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo	Amortização	Saldo	Saldo
Licenças e implantações de software	20%	71.514	(49.183)	22.331	24.311
Licenças de operação	33%	16.292	(15.474)	818	1.104
Convênios (i)	25%	17.663	(11.981)	5.682	4.989
Conteúdo digital	20%	52.884	(28.539)	24.345	21.999
Fundo de comércio	20%	5.297	(5.257)	40	72
Goodwill (Nota 5(a))		22.668		22.668	8.646
Intangíveis identificados em aquisições (c)	13%	14.700	(1.600)	13.100	2.700
		<u>201.018</u>	<u>(112.034)</u>	<u>88.984</u>	<u>63.821</u>

Movimentação	31 de dezembro de 2022		Amortização	Incorporações (nota 5(a)(ii))	30 de junho de 2023
	de 2022	Adições			
Licenças e implantações de software	24.311	3.136	(5.152)	36	22.331
Licenças de operação	1.104	22	(341)	33	818
Convênios (i)	4.989	696	(1.213)	1.210	5.682
Conteúdo digital	21.999	6.378	(4.032)		24.345
Fundo de comércio	72		(32)		40
Goodwill (Nota 5(a))	8.646			14.022	22.668
Intangíveis identificados em aquisições (c)	2.700			10.400	13.100
	<u>63.821</u>	<u>10.232</u>	<u>(10.770)</u>	<u>25.701</u>	<u>88.984</u>

(b) Consolidado

Composição	Taxas anuais de Amortização	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo	Amortização	Saldo	Saldo
Licenças e implantações de software	20%	107.884	(73.837)	34.047	35.920
Licenças de operação	33%	29.751	(26.076)	3.675	4.374
Convênios (i)	25%	23.419	(14.530)	8.889	6.750
Conteúdo digital	20%	59.684	(32.996)	26.688	24.868
Fundo de comércio	20%	5.480	(5.323)	157	238
Goodwill (Nota 5(a))		608.243		608.243	606.841
Intangíveis identificados em aquisições (c)	13%	595.248	(74.958)	520.290	524.983
		<u>1.429.709</u>	<u>(227.720)</u>	<u>1.201.989</u>	<u>1.203.974</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<u>Movimentação</u>	31 de dezembro		<u>Combinação de negócios 5 (d)</u>		30 de junho de 2023	
	de 2022	Adições	Amortização	Adições		Amortização
Licenças e implantações de software	35.920	6.483	(8.492)	726	(590)	34.047
Licenças de operação	4.374	42	(741)			3.675
Convênios (i)	6.750	3.850	(1.711)			8.889
Conteúdo digital	24.868	6.379	(4.559)			26.688
Fundo de comércio	238		(81)			157
Goodwill (Nota 5(a))	606.841			1.402		608.243
Intangíveis identificados em aquisições (c)	524.983		(16.462)	11.769		520.290
	<u>1.203.974</u>	<u>16.754</u>	<u>(32.046)</u>	<u>13.897</u>	<u>(590)</u>	<u>1.201.989</u>

- (i) Referem-se aos acordos com hospitais, clínicas e policlínicas para realização de aulas práticas e preceptoria aos alunos do Grupo.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Intangíveis identificados em aquisições

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os intangíveis identificados apurados nas aquisições de investimentos estavam representados da seguinte forma:

	30 de junho de 2023					
	Licenças de cursos	Marcas	Carteira de Clientes	Propriedade intelectual	Outros	Total
Sociedade Técnica Educacional da Lapa S/A	62.800	24.900	31.900	36.100		155.700
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda - FACIMED	58.821		16.792			75.613
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda - UNESC	17.900	7.300	4.400			29.600
Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa S/S Ltda.		17.400	5.600			23.000
Delínea Tecnologia Educacional		8.360			5.945	14.305
UNI7 - Centro Universitário Sete de Setembro	4.103	5.440	2.226			11.769
Colégio Cultural Módulo Ltda - UNIUAZEIRO	7.897	3.501	248			11.646
Starline Tecnologia S/A		7.135			4.131	11.266
Sociedade Metodista Bennett	10.000					10.000
Faculdades COC de Maceió - FACOCMA	3.000					3.000
Clinica Veterinária CDMV Ltda		2.795				2.795
Faculdade Decisão - FADE	2.200	100				2.300
Plantão Veterinário Hospital Ltda		1.834			266	2.100
Faculdade Maurício de Nassau de Belém Ltda	1.261					1.261
Pet Shop Kero Kolo Ltda		935			58	993
Centro de Treinamento e Desenvolvimento da Medicina Humana e Veterinária Ltd:			795			795
Sociedade de Ensino Superior e de Pesquisa de Sergipe Ltda - SESPS	467		200			667
Instituto de Ensino Superior Juvêncio Terra Ltda.		100				100
Total	168.449	79.800	62.161	36.100	10.400	356.910
Amortização acumulada	(6.769)	(10.250)	(26.397)	(11.281)	(4.529)	(59.226)
	161.680	69.550	35.764	24.819	5.871	297.684
Sociedades incorporadas						
Instituto Avançado de Ensino Superior de Barreiras Ltda - UNIFASB	69.293	12.725	9.969			91.987
SODECAM - Sociedade de Desenvolvimento Cultural do Amazonas Ltda	42.450	22.500				90.950
União de Ensino Superior do Pará - UNESPA	45.500	12.100	800			58.400
Instituto Santareno de Educação Superior - ISES	7.600	700				8.300
Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda.	5.996	692				6.688
Centro de Ensino Superior Piauiense - CESP	4.404	508				4.912
Faculdade Joaquim Nabuco de Olinda Ltda.	2.700	400				3.100
Total	177.943	49.625	10.769			264.337
Amortização acumulada	(3.418)	(10.613)	(1.700)			(41.731)
	174.525	39.012	9.069			222.606
Taxas médias anuais de Amortização	34% (i)	7%	27%	25%	25%	
	336.205	108.562	44.833	24.819	5.871	520.290

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31 de dezembro de 2022

	Licenças de cursos	Marcas	Carteira de Clientes	Propriedade intelectual	Outros	Total
Sociedade Técnica Educacional da Lapa S/A	62.800	24.900	31.900	36.100		155.700
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda - FACIMED	58.821		16.792			75.613
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda - UNESC	17.900	7.300	4.400			29.600
Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa S/S Ltda.		17.400	5.600			23.000
Delínea Tecnologia Educacional		8.360			5.945	14.305
Colégio Cultural Módulo Ltda - UNIJUAZEIRO	7.897	3.501	248			11.646
Starline Tecnologia S/A		7.135			4.131	11.266
Sociedade Metodista Bennett	10.000					10.000
Sociedade de Ensino Superior Piauiense Ltda.	5.996	692				6.688
Centro de Ensino Superior Piauiense - CESP	4.404	508				4.912
Faculdades COC de Maceió - FACOCMA	3.000					3.000
Clinica Veterinária CDMV Ltda		2.795				2.795
Faculdade Decisão - FADE	2.200	100				2.300
Plantão Veterinário Hospital Ltda		1.834			266	2.100
Faculdade Maurício de Nassau de Belém Ltda	1.261					1.261
Pet Shop Kero Kolo Ltda		935			58	993
Centro de Treinamento e Desenvolvimento da Medicina Humana e Veterinária Ltd:			795			795
Sociedade de Ensino Superior e de Pesquisa de Sergipe Ltda - SESPS	467		200			667
Instituto de Ensino Superior Juvêncio Terra Ltda.		100				100
Total	174.746	75.560	59.935	36.100	10.400	356.741
Amortização acumulada	(5.415)	(9.716)	(20.727)	(6.769)	(3.435)	(46.062)
	169.331	65.844	39.208	29.331	6.965	310.679
Sociedades incorporadas						
Instituto Avançado de Ensino Superior de Barreiras Ltda - UNIFASB	69.293	12.725	9.969			91.987
SODECAM - Sociedade de Desenvolvimento Cultural do Amazonas Ltda	42.450	22.500				90.950
União de Ensino Superior do Pará – UNESPA	45.500	12.100	800			58.400
Instituto Santareno de Educação Superior – ISES	7.600	700				8.300
Faculdade Joaquim Nabuco de Olinda Ltda.	2.700	400				3.100
Total	167.543	48.425	10.769			252.737
Amortização acumulada		(9.070)	(3.363)			(38.433)
	167.543	39.355	7.406			214.304
Taxas médias anuais de Amortização						
	34% (i)	7%	27%	25%	25%	
	336.874	105.199	46.614	29.331	6.965	524.983

(i) Refere-se à empresa Colégio Cultural Módulo Ltda - UNIJUAZEIRO.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Perda (*impairment*) do *goodwill* e intangíveis com vida útil indefinida

O *goodwill* e intangíveis identificados com vida útil indefinida são alocados às unidades geradoras de caixa (UGC), identificadas de acordo com as respectivas unidades que se beneficiam da transação e que não geram benefícios econômicos para o Grupo.

O valor recuperável de uma UGC é 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, baseados em premissas financeiras aprovadas pela administração durante o período de cinco anos (“período explícito”). Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram projetados com base nas taxas de crescimento estimadas. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor no qual a UGC atua.

A administração da Companhia realiza testes anuais de *impairment*, mas monitora trimestralmente a performance de cada UGC para avaliar a necessidade de antecipar a realização de testes de *impairment*, visando a eventual reconhecimento de perdas.

No trimestre findo em 30 de junho de 2022, a Companhia identificou que a UGC (Unidade Geradora de Caixa) Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa Ltda (SOPEP), mantenedora da UNG, apresentou valores contábeis superiores aos seus valores recuperáveis com base no seu valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados, resultando na constituição de uma provisão para *impairment* no montante de R\$ 65.800. A perda por redução no valor recuperável foi alocada ao ágio (R\$ 43.591) e a parcela remanescente (R\$22.209) alocada à licença de cursos em contrapartida de ‘Despesas Operacionais’.

O monitoramento efetuado para 30 de junho de 2023 não resultou na necessidade de reconhecimento de perdas.

11 Direito de uso

Em conformidade com a Deliberação CVM nº 859/2020, que trata sobre alterações na NBC TG 06 (R3) – Arrendamentos, em decorrência de benefícios relacionados à pandemia da Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamentos – o Grupo avaliou que os benefícios oriundos dos descontos de aluguéis obtidos em alguns imóveis são pontuais e que não resultaram em alteração na vigência de tais contratos. Esses descontos foram reconhecidos diretamente no resultado do exercício até 30 de junho de 2022, data em que se encerrou o período de vigência da referida Deliberação CVM nº 859/2020.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Composição do saldo

	Taxas anuais de <u>Amortização</u>	30 de junho de 2023			Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022
		<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Saldo líquido</u>	
<u>Controladora</u>					
Direito de Uso de Imóveis	5% a 10%	493.515	(153.837)	339.678	253.532
Total		<u>493.515</u>	<u>(153.837)</u>	<u>339.678</u>	<u>253.532</u>
<u>Consolidado</u>					
Direito de Uso de Imóveis	5% a 10%	1.068.711	(354.353)	714.358	593.228
Total		<u>1.068.711</u>	<u>(354.353)</u>	<u>714.358</u>	<u>593.228</u>

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Adições (i)	Baixas (ii)	Amortização	Incorporações (Nota 5(a)(ii))	30 de junho de 2023
<u>Controladora</u>						
Direito de Uso de Imóveis	253.532	67.746	(59)	(19.650)	38.109	339.678
Total	<u>253.532</u>	<u>67.746</u>	<u>(59)</u>	<u>(19.650)</u>	<u>38.109</u>	<u>339.678</u>
<u>Consolidado</u>						
Direito de Uso de Imóveis	593.228	169.872	(691)	(48.051)		714.358
Total	<u>593.228</u>	<u>169.872</u>	<u>(691)</u>	<u>(48.051)</u>		<u>714.358</u>

(i) As adições referem-se aos novos imóveis, locados em Santarém/PA, Imperatriz/MA, e Arapiraca/AL, inclusão do contrato de aluguel da Uni7 e reajustes contratuais de diversos contratos (Nota 16); e

(ii) Refere-se aos imóveis entregues no período.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Imobilizado

(a) Composição do saldo

Controladora	Taxas médias anuais de depreciação	30 de junho de 2023			Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022
		Custo	Depreciação	Saldo líquido	
Terrenos		25.257		25.257	25.257
Edificações e benfeitorias	6% a 10%	282.775	(117.455)	165.320	160.242
Veículos	20%	2.200	(1.980)	220	257
Equipamentos e instalações	10%	95.991	(55.620)	40.371	37.532
Móveis e utensílios	10%	33.771	(23.494)	10.277	9.863
Computadores	20%	48.108	(37.254)	10.854	11.889
Livros	10%	57.773	(39.417)	18.356	16.906
Total em operação		545.875	(275.220)	270.655	261.946
Obras em andamento		1.181		1.181	1.165
Total imobilizado		547.056	(275.220)	271.836	263.111

Consolidado	Taxas médias anuais de depreciação	30 de junho de 2023			Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022
		Custo	Depreciação	Saldo líquido	
Terrenos		25.257		25.257	25.257
Edificações e benfeitorias	6% a 10%	499.460	(217.548)	281.912	285.468
Veículos	20%	4.481	(4.007)	474	622
Equipamentos e instalações	10%	254.524	(164.162)	90.362	96.246
Móveis e utensílios	10%	86.974	(66.356)	20.618	22.558
Computadores	20%	102.933	(88.107)	14.826	16.896
Livros	10%	137.337	(100.141)	37.196	39.323
Total em operação		1.110.966	(640.321)	470.645	486.370
Obras em andamento		1.288		1.288	1.270
Total imobilizado		1.112.254	(640.321)	471.933	487.640

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação

Controladora	31 de dezembro de 2022	Adições (i)	Baixas	Depreciação	Incorporações (nota 5(a)(ii))	30 de junho de 2023
Terrenos	25.257					25.257
Edificações e benfeitorias	160.242	10.595	(20)	(10.554)	5.057	165.320
Veículos	257			(71)	34	220
Equipamentos e instalações	37.532	1.758	38	(4.204)	5.247	40.371
Móveis e utensílios	9.863	542		(1.321)	1.193	10.277
Computadores	11.889	687		(1.991)	269	10.854
Livros	16.906	1.502		(2.312)	2.260	18.356
Total em operação	261.946	15.084	18	(20.453)	14.060	270.655
Obras em andamento	1.165	16				1.181
Total imobilizado	263.111	15.100	18	(20.453)	14.060	271.836

Consolidado	31 de dezembro de 2022	Adições (i)	Baixas	Depreciação	Combinação de negócios 5 (c)		30 de junho de 2023
					Adições	Depreciação	
Terrenos	25.257						25.257
Edificações e benfeitorias	285.468	14.115	(449)	(17.222)			281.912
Veículos	622	4		(152)			474
Equipamentos e instalações	96.246	3.935	33	(9.969)	1.360	(1.243)	90.362
Móveis e utensílios	22.558	1.008		(3.060)	1.179	(1.067)	20.618
Computadores	16.896	1.079		(3.272)	3.159	(3.036)	14.826
Livros	39.323	1.850		(4.452)	1.311	(836)	37.196
Total em operação	486.370	21.991	(416)	(38.127)	7.009	(6.182)	470.645
Obras em andamento	1.270	18					1.288
Total imobilizado	487.640	22.009	(416)	(38.127)	7.009	(6.182)	471.933

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) As adições referem-se principalmente às reformas em unidades nas cidades de Imperatriz/MA, Belo Horizonte/MG, Cabo de Santo Agostinho/PE, Florianópolis/SC, Patos/PB, Recife/PE, Vitória da Conquista/BA e Aracaju/SE, bem como a compra de móveis, aparelhos de laboratório, equipamentos de informática e aparelhos de ar-condicionado para as unidades e centro administrativo.

(c) Garantia de bens

O Grupo possui contrato de empréstimo (Finame) de aeronave, o qual aliena fiduciariamente o bem adquirido (Nota 23(a)). Adicionalmente, há prédios, máquinas e equipamentos de informática dados em garantia de processos judiciais no montante de R\$ 4.683 na Controladora e R\$ 7.879 no Consolidado.

13 Compromissos a pagar

Os compromissos a pagar decorrem das seguintes aquisições de investimentos:

	Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Sociedade Técnica Educacional da Lapa S.A. ("FAEL") (i)	78.894	86.957
Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda. ("UNESC")	61.808	74.874
Instituto Avançado de Ensino Superior de Barreiras. ("UNIFASB")	49.861	63.769
Sociedade Regional de Educação e Cultura Ltda. ("FACIMED")	29.638	43.050
Colégio Cultural Módulo Ltda. ("UNIJUAZEIRO")	8.362	7.962
Sete de Setembro Ensino Superior LTDA. ("UNI7") (Nota 5(c))	5.300	
Delinea Tecnologia Educacional LTDA	4.341	4.848
Centro de Treinamento e Desenvolvimento da Medicina Humana e Veterinária Ltda. ("CDMV") e	3.113	2.970
Plantão Veterinário Hospital Ltda ("Hospital") e Pet Shop Kero Kolo Ltda. ("Pet Shop")	2.178	2.040
Starline Tecnologia S/A	1.090	3.025
	<u>244.585</u>	<u>289.495</u>
(-) Circulante	<u>(77.074)</u>	<u>(60.871)</u>
Não circulante	<u>167.511</u>	<u>228.624</u>

- (i) Inclui saldos de contas vinculadas (*escrow account*) que estão refletidos no ativo como "caixa restrito" (Nota 7(a)).

As parcelas vencíveis a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Entre um e dois anos	91.161	87.726
Entre dois e três anos	30.403	71.548
Entre três e quatro anos	36.655	25.119
Acima de quatro anos	9.292	44.231
	<u>167.511</u>	<u>228.624</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação de compromissos a pagar é apresentada conforme segue:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	289.495
Aquisição (Nota 5(c))	9.643
Pagamentos de principal	(47.650)
Pagamento pelo caixa restrito	(12.674)
Ajuste a Valor Presente	1.279
Juros pagos	(5.454)
Juros incorridos	9.946
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>244.585</u>

14 Instrumentos financeiros derivativos – Swap

14.1 Empréstimos e financiamentos, instrumentos financeiros derivativos – Swap

	Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
			30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Capital de Giro	CDI + 1,69% a 2,3% a.a		349.203	375.684	349.203	375.684
Empréstimo em moeda estrangeira (i)	EUR + 2,16% a.a		165.795	175.502	165.795	175.502
Finame	6% a.a.		3.107	4.089	3.107	4.088
Leasing	12,52% a.a. e 13,83% a.a.				84	203
Outros					142	143
			<u>518.105</u>	<u>555.275</u>	<u>518.331</u>	<u>555.620</u>
(-) Circulante			<u>(182.865)</u>	<u>(180.045)</u>	<u>(183.041)</u>	<u>(180.340)</u>
Não circulante			<u>335.240</u>	<u>375.230</u>	<u>335.290</u>	<u>375.280</u>

- (i) Em 7 de janeiro de 2022, o Grupo realizou a contratação de empréstimo em moeda estrangeira, conforme previsão na Lei 4.131/62, junto ao Itaú BBA *International* PLC, no valor de R\$ 200.000 (equivalente a EUR 31.182 mil, na data da contratação), com incidência de juros de 2,16% ao ano e possui prazo de 5 anos, tendo vencimento final em 7 de janeiro de 2027, com carência de 18 meses, amortização em 7 parcelas semestrais a partir do 24º mês e pagamento de juros semestrais, inclusive durante o período de carência, e garantia de aval corporativo. O recurso foi obtido para reforçar a posição de caixa visando ao pagamento da aquisição da FAEL. Adicionalmente, com o objetivo de mitigar os riscos cambiais dessa operação, foi realizado swap integral junto ao Itaú Unibanco S.A., em valor equivalente a R\$ 200.000. O referido instrumento financeiro derivativo terá incidência de encargos baseados na variação do CDI acrescidos de juros de 2,70% a.a, cujos saldos estão apresentados conforme abaixo:

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade	Encargos financeiros	Controladora		Consolidado	
		30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Instrumento financeiro derivativo swap (i)	CDI + 2,70% a.a.	49.225	39.946	49.225	39.946
		49.225	39.946	49.225	39.946
(-) Circulante		(13.322)	(13.610)	(13.322)	(13.610)
Não circulante		35.903	26.336	35.903	26.336

(a) Movimentação

A movimentação da dívida, na Controladora e no Consolidado, e do contrato de derivativo swap, é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	595.221	595.566
Juros incorridos	28.550	28.550
Juros e resultado swap	25.093	25.093
Variação cambial	(11.073)	(11.073)
Juros pagos	(43.377)	(43.378)
Amortização de principal	(27.084)	(27.202)
Em 30 de junho de 2023	567.330	567.556

(b) Garantias

Os valores do Finame referem-se ao financiamento da aeronave e estão garantidos por alienação fiduciária do bem (Nota 12 (c)). Para a Caixa Econômica Federal, o Grupo ofereceu garantias de aplicações financeiras e cessão fiduciária de créditos, representando 30% e 5% respectivamente, além de aval corporativo de controladas.

(c) Classificação por ano de vencimento

As parcelas vencíveis a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Entre um e dois anos	180.149	150.288	180.149	150.337
Entre dois e três anos	110.015	129.478	110.015	129.478
Entre três e quatro anos	45.075	74.419	45.125	74.419
Entre quatro e cinco anos		21.045		21.046
	335.240	375.230	335.290	375.280

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) “Covenants” (cláusulas restritivas)

Os empréstimos para capital de giro requerem a manutenção dos seguintes “covenants”:

	Itaú (i)	Caixa (ii)	Santander (i)	Lei 4.131 e Swap (iii)
Divida líquida/EBITDA Ajustado	≤ 2,5	≤ 2,5	≤ 2,5	≤ 2,5
Despesa financeira/EBITDA Ajustado	≤ 2	≤ 2,0	n/a	n/a
Liquidez corrente	n/a	n/a	≥ 1,2	n/a
Período de apuração	Trimestral	Semestral	Anual	Anual

O EBITDA (“*Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization*”) ajustado considera o lucro operacional acrescido do custo e/ou da despesa com depreciação e/ou amortização, acrescido ou deduzido do resultado não recorrente e/ou não operacional líquidos e deduzido dos pagamentos mínimos das obrigações arrendamento.

- (i) O valor do “covenant” da razão entre dívida financeira líquida e o EBITDA ajustado poderá ser 0,5 maior por 4 trimestres consecutivos, no caso de aquisição societária com objeto social semelhante;
- (ii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o “covenant” (i) da razão entre a dívida financeira líquida e o EBITDA ajustado apresentou valor de 2,68, de forma pontual e extraordinária. Assim, o Grupo reclassificou para o circulante o montante de R\$ 65.000 referente à parcela da dívida vincenda nos exercícios de 2024 e 2025, conforme requerido pela NBC TG 26 / IAS 1. Com a obtenção do “waiver” junto à referida instituição financeira, em 10 de março de 2023, que isentou o cumprimento desse covenant para 31 de dezembro de 2022, o Grupo reclassificou de volta para o não circulante as parcelas vincendas a partir de março de 2024, no montante de R\$ 52.000; e
- (iii) O “covenant” da Lei 4.131/Swap considera o EBITDA contábil somente acrescido ou deduzido do resultado não operacional.

No período encerrado em 30 de junho de 2023, os “covenants” relativos ao contrato de empréstimos e financiamentos foram observados e não apresentaram valores superiores aos limites impostos.

14.2 Debêntures

Em 15 de julho de 2022, o Conselho de Administração do Grupo aprovou a realização de sua terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, do Grupo nos termos da instrução da CVM nº 476. Os recursos foram captados com o objetivo de reforço de caixa. Sobre o saldo do valor nominal unitário das debêntures incidirão juros correspondentes à variação acumulada da Taxa juros 100% CDI+2% ao ano.

A emissão das debêntures foi encerrada em 15 de agosto de 2022, com valor nominal unitário de R\$ 1.000, totalizando o montante de R\$ 200.000 com custos incorridos de R\$ 1.240. O prazo de pagamento é de cinco anos, incluindo carência do principal de 24 meses e com pagamento semestral de principal e juros após carência e até o vencimento final. A movimentação da dívida na Controladora e no Consolidado é a seguinte:

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	210.319
Juros incorridos	15.217
Juros pagos	(15.588)
Em 30 de junho de 2023	<u>209.948</u>
Circulante	<u>(10.713)</u>
Não circulante	<u>199.235</u>

As parcelas vencíveis a longo prazo apresentam o seguinte cronograma:

	Controladora e Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Entre um e dois anos	28.323	28.323
Entre dois e três anos	56.895	56.895
Entre três e quatro anos	56.895	56.895
Acima de quatro anos	57.122	56.998
	<u>199.235</u>	<u>199.111</u>

As debêntures requerem a manutenção de “*covenants*”, apurados trimestralmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas que são: (i) a razão entre a despesa financeira líquida das receitas financeiras, excluindo os juros de arrendamentos mercantis, e o EBITDA ajustado, que não deve ser superior a 2,0x.

No período encerrado em 30 de junho de 2023, os “*covenants*” relativos ao contrato de emissão de debêntures foram observados e não apresentaram valores superiores aos limites impostos.

15 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Salários a pagar	13.209	10.917	28.035	25.609
Encargos sociais	10.152	9.269	21.224	22.062
Provisão para férias e encargos	28.540	26.851	58.845	56.064
Provisão para 13º salário e encargos	12.614		25.350	
Participação nos resultados	3.107	4.172	3.882	5.400
Outros	1.638	2.412	3.051	4.726
	<u>69.260</u>	<u>53.621</u>	<u>140.387</u>	<u>113.861</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Obrigações de arrendamento

Conforme comentado na Nota 11, o Grupo adotou o expediente prático previsto na Deliberação CVM Nº 859, de 7 de julho de 2020, que permitiu aos arrendatários a contabilização dos efeitos das concessões recebidas como pagamentos mínimos dos arrendamentos, em decorrência da pandemia provocada pelo Covid-19, diretamente no resultado do período, não sendo requerida a aplicação do tratamento contábil de modificação contratual previsto na norma. Esses descontos foram reconhecidos diretamente no resultado do exercício até 30 de junho de 2022, data em que se encerrou o período de vigência da referida Deliberação CVM nº 859/2020.

(a) Vencimento

O vencimento dos pagamentos dos aluguéis mínimos dos arrendamentos financeiros está descrito a seguir:

Controladora	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022
	Pagamentos mínimos	Desconto a valor presente	Valor presente dos pagamentos mínimos	Valor presente dos pagamentos mínimos
Vencimentos				
Circulante:				
Até um ano	66.613	(41.551)	25.062	21.699
Não circulante				
Entre um e dois anos	67.164	(38.933)	28.231	20.056
Entre três e cinco anos	192.999	(97.937)	95.062	65.698
Acima de cinco anos	349.720	(101.093)	248.627	191.329
	609.883	(237.963)	371.920	277.083
	676.496	(279.514)	396.982	298.782

Consolidado	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022
	Pagamentos mínimos	Desconto a valor presente	Valor presente dos pagamentos mínimos	Valor presente dos pagamentos mínimos
Vencimentos				
Circulante:				
Até um ano	145.946	(83.567)	62.379	66.913
Não circulante				
Entre um e dois anos	150.984	(81.341)	69.643	48.353
Entre três e cinco anos	431.409	(198.428)	232.981	148.265
Acima de cinco anos	662.241	(190.689)	471.552	442.199
	1.244.634	(470.458)	774.176	638.817
	1.390.580	(554.025)	836.555	705.730

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Movimentação

A movimentação das obrigações de arrendamento é conforme segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	298.782	705.730
Novos contratos	10.722	19.356
Remensuração	57.024	150.516
Incorporações (nota 5 (a)(ii))	42.971	
Baixas (i)	(409)	(1.183)
Juros (Nota 21)	19.359	40.473
Pagamentos mínimos	<u>(31.467)</u>	<u>(78.337)</u>
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>396.982</u>	<u>836.555</u>

(i) Refere-se aos imóveis entregues no período.

17 Capital social e reservas

(a) Capital social

O capital social da Companhia em 30 de junho de 2023 representado por 128.721.560 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalizando no exercício R\$ 991.644. Os gastos incorridos pelo Grupo para a emissão de ações realizadas em novembro de 2017, totalizaram R\$ 4.095 e estão registrados em conta redutora do capital social, aguardando capitalização pelo Conselho de Administração do Grupo.

O capital social autorizado da Companhia é de R\$ 1.500.000.

Em reunião realizada em 16 de janeiro de 2023, o Conselho de Administração deliberou sobre encerramento do Programa de Recompra de Ações da Companhia vigente entre 13 de janeiro de 2022 e 12 de janeiro de 2023. Na duração do programa, a Companhia recomprou 386.800 ações ordinárias de sua emissão, equivalentes a 0,73% da quantidade total de ações em circulação, a um preço médio de recompra de R\$ 8,78 a preço de mercado, as quais estão sendo mantidas em tesouraria.

(b) Reserva legal

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía R\$ 73.370 em reserva legal. A reserva legal é constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social ou saldo remanescente, até o limite de 20% do capital social e tem por fim assegurar a integridade do capital social somente podendo ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

(c) Retenção de lucros

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía R\$ 180.162 de retenção de lucros. A retenção de lucros representa a parcela do lucro, destinada para conta de reserva de retenção de lucros para futuro investimento de capital, que é objeto de deliberação na Assembleia Geral Ordinária dos acionistas.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Receita líquida dos serviços prestados

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita bruta da prestação de serviços				
Mensalidade de graduação presencial (i)	423.698	822.565	294.320	571.085
Mensalidade de pós graduação presencial	82	90	31	144
Mensalidade de ensino a distância - EAD (ii)	64.378	117.842	59.225	114.865
Outras receitas	507	1.341	843	1.465
	<u>488.665</u>	<u>941.838</u>	<u>354.419</u>	<u>687.559</u>
Deduções da receita bruta				
Descontos e bolsas (iii)	(203.208)	(419.133)	(137.934)	(292.014)
PROUNI (iv)	(41.189)	(78.545)	(29.026)	(53.277)
FGEDUC e encargos FIES	(384)	(684)	(334)	(534)
Impostos incidentes sobre serviços	(7.099)	(12.771)	(5.504)	(9.912)
	<u>(251.880)</u>	<u>(511.133)</u>	<u>(172.798)</u>	<u>(355.737)</u>
	<u>236.785</u>	<u>430.705</u>	<u>181.621</u>	<u>331.822</u>
				Consolidado
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita bruta da prestação de serviços				
Mensalidade de graduação presencial (i)	885.773	1.722.814	738.604	1.425.722
Mensalidade de pós graduação presencial	4.303	8.301	3.819	7.691
Mensalidade de ensino a distância - EAD (ii)	127.189	239.794	159.718	315.268
Outras receitas	14.593	30.775	14.636	29.107
	<u>1.031.858</u>	<u>2.001.684</u>	<u>916.777</u>	<u>1.777.788</u>
Deduções da receita bruta				
Descontos e bolsas (iii)	(417.659)	(867.070)	(361.219)	(762.276)
PROUNI (iv)	(89.499)	(169.858)	(73.869)	(139.970)
FGEDUC e encargos FIES	(831)	(1.499)	(1.020)	(1.446)
Impostos incidentes sobre serviços	(17.820)	(32.661)	(16.452)	(29.669)
	<u>(525.809)</u>	<u>(1.071.088)</u>	<u>(452.560)</u>	<u>(933.361)</u>
	<u>506.049</u>	<u>930.596</u>	<u>464.217</u>	<u>844.427</u>

- (i) Aumento da receita bruta de graduação pelo repasse da inflação e incremento da base de alunos do ensino presencial, que considera a aquisição da UNI7. Adicionalmente, na controladora, tem os efeitos da incorporação das FAP Teresina, Aliança e Parnaíba (nota 5a(ii));
- (ii) Queda da receita bruta do ensino à distância reflete, principalmente, a redução da base de alunos da FAEL e revisão do valor bruto das mensalidades dessa linha de negócios;
- (iii) Aumento nos descontos refere-se, basicamente, aos efeitos na receita bruta; e
- (iv) Incremento na base de alunos PROUNI, em função das novas unidades, aliado ao repasse da inflação nas mensalidades e aumento da receita de alunos pagantes.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Custos dos serviços prestados

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Pessoal e encargos sociais (i)	(51.907)	(97.953)	(41.654)	(74.723)
Serviços prestados por pessoa física e pessoa jurídica (ii)	(9.290)	(15.376)	(8.321)	(13.708)
Energia elétrica, água e telefone	(4.678)	(8.150)	(4.004)	(7.312)
Depreciação e amortização (iii)	(21.286)	(44.047)	(16.858)	(32.709)
Aluguéis (iv)	(2.511)	(4.220)	(2.514)	(4.453)
Outros	(2.504)	(3.877)	(2.895)	(5.465)
	<u>(92.176)</u>	<u>(173.623)</u>	<u>(76.246)</u>	<u>(138.370)</u>
Consolidado				
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Pessoal e encargos sociais (i)	(129.375)	(248.448)	(118.932)	(221.750)
Serviços prestados por pessoa física e pessoa jurídica (ii)	(32.294)	(57.451)	(32.595)	(52.132)
Energia elétrica, água e telefone	(11.611)	(20.364)	(10.939)	(18.940)
Depreciação e amortização (iii)	(52.427)	(108.009)	(48.176)	(93.803)
Aluguéis (iv)	(4.813)	(9.666)	(8.744)	(14.895)
Outros	(5.723)	(10.578)	(8.081)	(13.187)
	<u>(236.243)</u>	<u>(454.516)</u>	<u>(227.467)</u>	<u>(414.707)</u>

- (i) O aumento refere-se à aquisição da UNI7, a contratação de pessoal para suporte e expansão de novos negócios, ao aumento dos salários pós dissídio coletivo e as verbas rescisórias, dos movimentos de reestruturação da operação em diversas unidades;
- (ii) Na controladora, refere-se, basicamente, ao aumento dos repasses aos polos parceiros em função do crescimento do ensino a distância e do aumento da base de alunos nos cursos de saúde do ensino presencial;
- (iii) Aumento refere-se à amortização do direito de uso pela remensuração, adesão de novos contratos de aluguéis e da amortização do intangível identificado da FAEL e benfeitorias em diversos imóveis das unidades do grupo; e
- (iv) Refere-se a revisão dos contratos de aluguéis realizada em dezembro 2022, que resultou na reclassificação desses imóveis como arrendamento mercantil, conforme regra do IFRS 16.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Despesas operacionais

(a) Despesas comerciais, gerais e administrativas

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Pessoal e encargos sociais (i)	(25.122)	(50.073)	(29.496)	(59.221)
Serviços prestados por pessoa física e pessoa jurídica (i)	(7.702)	(14.123)	(8.613)	(19.155)
Comercial, publicidade e propaganda (i)	(17.830)	(35.277)	(26.660)	(47.819)
Provisão e perda efetiva para crédito de contas a receber (ii)	(20.628)	(30.864)	(9.272)	(21.718)
Depreciação e amortização	(3.818)	(6.826)	(2.249)	(4.492)
Materiais de expediente	(1.668)	(3.377)	(1.693)	(3.135)
Outros	(2.126)	(7.551)	(7.263)	(12.379)
	<u>(78.894)</u>	<u>(148.091)</u>	<u>(85.246)</u>	<u>(167.919)</u>

	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Pessoal e encargos sociais (iii)	(59.424)	(117.055)	(50.552)	(101.433)
Serviços prestados por pessoa física e pessoa jurídica	(18.424)	(37.301)	(15.957)	(33.534)
Comercial, publicidade e propaganda	(36.740)	(77.101)	(43.121)	(81.090)
Provisão e perda efetiva para crédito de contas a receber (ii)	(42.696)	(67.357)	(27.463)	(56.250)
Depreciação e amortização	(5.519)	(10.215)	(3.789)	(7.731)
Materiais de expediente	(3.746)	(7.729)	(4.295)	(8.549)
Outros (iv)	(12.931)	(29.300)	(13.767)	(25.946)
	<u>(179.480)</u>	<u>(346.058)</u>	<u>(158.944)</u>	<u>(314.533)</u>

- (i) A redução na controladora deve-se, principalmente, ao compartilhamento de despesas do Centro de Serviços Compartilhados – CSC, localizado em Recife, com as demais controladas do Grupo, nas despesas com serviços prestados por pessoa física e jurídica e com comercial, publicidade e propaganda.
- (ii) O aumento refere-se basicamente ao incremento na provisão para inadimplência do ensino a distância, pelo ajuste da base da FAEL, do FG-Fies, pelo aumento nos percentuais de retenção, e do saldo remanescente da carteira do Educred.
- (iii) O aumento refere-se à contratação de pessoal para suporte e expansão de novos negócios, ao dissídio coletivo e as verbas rescisórias.
- (iv) O aumento refere-se principalmente a tributos, manutenção de sistemas e imóveis, viagens e gastos com contrapartidas dos convênios com hospitais e clínicas para os cursos de saúde.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Outras despesas operacionais, líquidas

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Baixa de Imobilizado/Direito de Uso	68	319		(5)
Custas judiciais	(1.394)	(2.393)	(2.114)	(3.738)
Provisão (reversão) para contingências	(945)	(1.142)	910	910
Outros (ii)	(1.195)	(1.797)	(1.648)	(2.189)
	<u>(3.466)</u>	<u>(5.013)</u>	<u>(2.852)</u>	<u>(5.022)</u>
	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Baixa de Imobilizado/Direito de Uso	(52)	225	1.959	1.959
Custas judiciais	(3.556)	(6.574)	(4.843)	(8.887)
Provisão (reversão) para contingências	(744)	(470)	1.753	1.753
Multa por rescisão de contrato de locação atípico (i)				(8.350)
Outros (ii)	(1.371)	(1.943)	(3.515)	(7.934)
	<u>(5.723)</u>	<u>(8.762)</u>	<u>(4.646)</u>	<u>(21.459)</u>

Os principais impactos ocorreram em 2022 e referem-se a:

- (i) Acordo para entrega de imóvel da UNAMA no valor de R\$ 8.350 e seus reflexos nas contas de imobilizado, direito de uso e arrendamento; e
- (ii) Reembolso de créditos fiscais no valor de R\$ 4.407, oriundos da aquisição da UNINORTE, que não foram considerados na alocação do preço de compra.

21 Resultado financeiro

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas financeiras				
Juros sobre mensalidades e acordos	2.134	3.242	1.036	2.868
Rendimentos de aplicações financeiras	4.073	6.659	1.849	4.192
Variação cambial ativa (i)	8.166	11.073	16.199	52.304
(-) Pis e COFINS s/ receita financeira	(293)	(467)	(139)	(360)
Outros	107	219	107	680
	<u>14.187</u>	<u>20.726</u>	<u>19.052</u>	<u>59.684</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Despesas financeiras				
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	(22.362)	(44.716)	(15.552)	(29.101)
Juros de arrendamentos	(10.051)	(19.359)	(6.525)	(12.622)
Descontos concedidos (iii)	(5.170)	(11.383)	(2.333)	(5.741)
Juros e resultado swap sobre empréstimos (i)	(15.239)	(25.093)	(22.607)	(63.621)
Outros	(299)	(2.189)	(1.056)	(1.543)
	<u>(53.121)</u>	<u>(102.740)</u>	<u>(48.073)</u>	<u>(112.628)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(38.934)</u>	<u>(82.014)</u>	<u>(29.021)</u>	<u>(52.944)</u>
	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receitas financeiras				
Juros sobre mensalidades e acordos	6.105	10.756	4.132	10.097
Rendimentos de aplicações financeiras	6.638	12.001	4.169	8.544
Variação cambial ativa (i)	8.166	11.073	16.199	52.304
(-) Pis e COFINS s/ receita financeira	(606)	(1.090)	(391)	(937)
Outros	158	560	927	3.349
	<u>20.461</u>	<u>33.300</u>	<u>25.036</u>	<u>73.357</u>
Despesas financeiras				
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	(23.870)	(46.224)	(15.664)	(29.364)
Juros de arrendamentos	(20.488)	(40.473)	(17.477)	(33.801)
Descontos concedidos (iii)	(11.833)	(28.739)	(5.779)	(17.591)
Juros de compromissos a pagar	(2.257)	(5.334)	(5.495)	(9.354)
Juros e resultado swap sobre empréstimos	(15.239)	(25.093)	(22.607)	(63.621)
Outros	(1.219)	(5.100)	(2.413)	(4.560)
	<u>(74.906)</u>	<u>(150.963)</u>	<u>(69.435)</u>	<u>(158.291)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(54.445)</u>	<u>(117.663)</u>	<u>(44.399)</u>	<u>(84.934)</u>

- (i) Trata-se da variação cambial e resultado do swap realizado para proteção, cujo câmbio apresentou grande oscilação no primeiro trimestre de 2022;
- (ii) Aumento devido à emissão de debêntures (Nota 14.2); e
- (iii) O aumento nos descontos concedidos refere-se ao volume de renegociações com alunos, para recuperação das mensalidades atrasadas anteriores a dezembro de 2022, principalmente anteriores a dezembro de 2021, em função dos impactos da pandemia do Covid-19.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Imposto de renda e contribuição social

(a) Composição da despesa do imposto de renda e da contribuição social

	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
IR e CS - correntes				
Lucro presumido	(115)	(266)	(1.175)	(2.571)
Lucro real	(4.547)	(13.825)	(4.071)	(8.436)
Incentivo fiscal	5.150	12.852	3.307	5.499
IR e CS - períodos anteriores	(9)			
Total IR e CS	<u>488</u>	<u>(1.239)</u>	<u>(1.939)</u>	<u>(5.508)</u>

(b) Empresas no regime do lucro presumido

	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita bruta de Serviços	664	1.692	8.147	18.342
Receita bruta de vendas			305	630
Presunção 32%	212	541	2.607	5.869
Presunção 8%			24	50
Outras receitas	122	238	821	1.642
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>334</u>	<u>779</u>	<u>3.452</u>	<u>7.561</u>
Imposto de renda e contribuição social - 34%	<u>115</u>	<u>266</u>	<u>1.175</u>	<u>2.571</u>

Parte das operações de apoio ao ensino superior, as operações de ensino profissionalizante e novos negócios são realizadas pelo regime de lucro presumido das investidas do Grupo.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Demonstração da alíquota efetiva

	Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social				
Lucro presumido				
Lucro real	31.045	3.421	(38.424)	(56.955)
	<u>31.045</u>	<u>3.421</u>	<u>(38.424)</u>	<u>(56.955)</u>
	Consolidado			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social				
Empresas optantes do regime do lucro presumido	334	779	3.452	7.561
Empresas optantes do regime do lucro real	51.013	66.813	47.364	60.410
	<u>51.347</u>	<u>67.592</u>	<u>50.817</u>	<u>67.971</u>
Imposto de renda e contribuição social				
Empresas optantes do regime do lucro presumido	115	266	1.175	2.571
Empresas optantes do regime do lucro real	(604)	973	764	2.938
Total IR e CS correntes	<u>(489)</u>	<u>1.239</u>	<u>1.939</u>	<u>5.509</u>
Alíquota efetiva	NA	1,83%	3,82%	8,10%

Na demonstração da alíquota efetiva, o Grupo considerou o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social apenas das controladas que apresentaram lucro contábil e fiscal, de forma a não distorcer o cálculo da alíquota efetiva pelas controladas que apresentaram prejuízo contábil e fiscal. Entretanto, em função da sazonalidade do resultado e considerando os impactos tributários do resultado financeiro, a alíquota efetiva apresentou, pontualmente, percentual acima do histórico do curso normal das operações.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(e) Tributos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo				
Ajuste a valor presente do contas a receber	52	359	122	819
Provisão para contingências	207	171	369	328
Constituição de provisão para perdas esperadas com créditos	557	488	2.517	3.039
Direito de uso, líquido da depreciação e de obrigações de arrendamento	1.438	1.136	3.414	2.972
Intangíveis de vida útil definida identificados em combinação de negócios	45	45	841	746
Ágio Fiscal			1.538	1.674
Prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social	4.029	4.234	13.344	12.037
Outros	99		166	
Total dos ativos fiscais diferidos líquidos	<u>6.427</u>	<u>6.433</u>	<u>22.311</u>	<u>21.615</u>
Controladora				
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Ajuste a valor presente do contas a receber	(23)	(307)	15	5
Provisão para contingências	24	36	(22)	(23)
Constituição de provisão para perdas esperadas com créditos	(56)	69	(848)	(950)
Direito de uso, líquido da depreciação e de obrigações de arrendamento	78	302	44	88
Intangíveis de vida útil definida identificados em combinação de negócios	88			
IR e CS Diferido - Períodos Anteriores	9	(384)		(265)
Prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social	(130)	(205)	142	697
Outros		99		
Total da Variação dos Ativos Fiscais Diferidos líquidos	<u>(10)</u>	<u>(390)</u>	<u>(669)</u>	<u>(448)</u>
Consolidado				
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Ajuste a valor presente do contas a receber	(54)	(697)	11	(33)
Provisão para contingências	19	41	(95)	(17)
Constituição de provisão para perdas esperadas com créditos	(394)	(522)	(2.261)	(1.610)
Direito de uso, líquido da depreciação e de obrigações de arrendamento	363	442	30	349
Intangíveis de vida útil definida identificados em combinação de negócios	48	95	47	94
Ágio Fiscal	(1)	(136)	1.749	3.058
Prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social	629	1.284	393	3.251
Outros	127	166		
Total da Variação dos Ativos Fiscais Diferidos líquidos	<u>737</u>	<u>673</u>	<u>(126)</u>	<u>5.092</u>

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Partes relacionadas

As transações efetuadas entre partes relacionadas são negociadas a valor e condições normais de mercado.

(a) Contas correntes

	Controladora	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo		
Ocktus Participações Ltda	3.091	4.067
	<u>3.091</u>	<u>4.067</u>
(-) Circulante	(1.952)	(1.952)
Não circulante	<u>1.139</u>	<u>2.115</u>

Em 25 de junho de 2019, o Grupo celebrou contrato de Promessa de Compra e Venda de Aeronave, com a empresa Ocktus Participações Ltda., pertencente ao acionista José Janguê Bezerra Diniz, que estabeleceu a transferência da posse da aeronave *Phenom* 300 pelo valor de cerca de R\$ 24.902. A Ocktus pagou ao Grupo R\$ 14.001 à vista e o valor remanescente desta operação, no montante de R\$ 10.901, seria em 67 parcelas mensais, em condições idênticas às do financiamento originalmente assumido pelo Grupo, através de Finame (Nota 14), com alienação fiduciária da aeronave.

O Grupo tem como prática capitalizar e/ou distribuir lucros semestralmente entre a Companhia e suas controladas, conforme Nota 5(b).

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores estatutários do Grupo. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, está apresentada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Remuneração total do pessoal-chave da administração	<u>7.747</u>	<u>11.945</u>

O Grupo não concede ao pessoal-chave da Administração, nem aos seus empregados, benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, ou remuneração baseada em ações.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Aluguel de imóveis

	30 de junho de 2023			30 de junho de 2022		
	Resultado	Desembolso	Saldo	Resultado	Desembolso	Saldo
Direito de Uso			245.508			159.113
Despesa de Depreciação	(13.468)			(12.811)		
Obrigações de Arrendamento			301.263			206.708
Despesa de Juros	(15.552)			(12.367)		
Pagamentos Mínimos		(22.167)			(23.172)	
	<u>(29.020)</u>	<u>(22.167)</u>	<u>546.771</u>	<u>(25.178)</u>	<u>(23.172)</u>	<u>365.821</u>

O Grupo firmou Contratos de Locação de Imóveis Comerciais com a empresa Ocktus Participações Ltda, pertencente ao acionista José Janguê Bezerra Diniz, pelo prazo de dez anos, podendo ser renovados por igual período. A diferença entre a despesa e os pagamentos refere-se ao pagamento mínimo de bens de uso que é amortizado no passivo.

24 Provisão para contingências

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Provável (a)				
Cível	672	495	3.222	2.483
Trabalhista	7.569	6.319	11.464	10.598
Tributárias			1.991	1.986
	<u>8.241</u>	<u>6.814</u>	<u>16.677</u>	<u>15.067</u>
Contingências oriunda da combinação de negócios (c)			116.282	116.282
	<u>8.241</u>	<u>6.814</u>	<u>132.959</u>	<u>131.349</u>

(a) Prováveis

A administração, consubstanciada na opinião de seus consultores jurídicos externos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas potenciais prováveis com essas ações em curso, conforme composição acima.

Cíveis - as ações classificadas como perda provável possuem natureza de indenização por danos morais e materiais e questionamentos de alunos sobre a existência de débitos perante as instituições do Grupo.

Trabalhistas – as principais alegações são objetos das causas: horas extras, férias não gozadas, reconhecimento de vínculo empregatício, equiparação salarial e diferenças salariais decorrentes de redução de cargas horárias de professores.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Possíveis

O Grupo também efetuou levantamento, avaliação e quantificação das diversas ações de natureza cível, classificadas com risco de perda possível para os quais não há provisão constituída, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Cível	32.811	27.565	74.290	65.683
Trabalhista	14.025	12.070	38.074	45.386
Tributárias	2.158	8	2.306	2.320
	<u>48.994</u>	<u>39.643</u>	<u>114.670</u>	<u>113.389</u>

(c) Contingências oriundas de combinação de negócios

As ações provisionadas são basicamente referentes às exposições tributárias da União de Ensino Superior do Pará – UNESPA e do Instituto Santareno de Ensino Superior - ISES, adquiridas em 2014, junto aos municípios de Belém e Santarém, respectivamente, no montante total de R\$ 108.766.

A principal ação refere-se ao processo 0019270-28.2014.8.14.0301 que trata de Execução Fiscal ajuizada pelo Município de Belém referente à cobrança de ISS devido por suposta perda da isenção tributária da UNESPA. A questão se refere à isenção da tributação pelo ISS através de autorização conferida à UNESPA pelo poder público através de Decreto Municipal, que posteriormente foi retirada, lançando o crédito tributário relativo aos 5 últimos anos. A UNESPA ajuizou ação anulatória, tombada sob o nº 0057879-84.2009.8.14.0301 para anular os autos de infração que ao fim autorizou o ajuizamento da Execução Fiscal ora em comento. Foram oferecidos embargos à execução e o processo encontra-se em fase instrutória. A classificação de perda atribuída pelos assessores jurídicos externos refletida na alocação do preço de compra e contabilizada pela companhia é possível no valor original de R\$ 103.082 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 103.082).

Os acionistas vendedores da UNESPA e ISES concordaram contratualmente em indenizar o Grupo pelo montante que pode tornar-se devido no que diz respeito à ação acima mencionada. Para garantir esse montante foram fixados contratualmente retenção ou descontos em aluguéis futuros das unidades e hipotecas de imóveis em favor do Grupo. Neste sentido, um ativo de indenização, equivalente ao valor justo do passivo indenizado, conforme acima, foi registrado no total de R\$ 108.766 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 108.766).

Além das ações provisionadas, com ativos de indenização reconhecidos pelo Grupo, temos ainda contingência que tramita em âmbito administrativo no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais – CARF, órgão vinculado ao atual Ministério da Economia, referente aos autos de infração lavrados em dezembro de 2016 e abril de 2018 para cobrança de contribuições previdenciárias e contribuições para entidades e fundos, no período de janeiro de 2011 a dezembro de 2014, no valor original R\$ 173.029, da Sociedade Paulista de Ensino e Pesquisa (SOPEP), atual mantenedora da UNG. A Receita Federal entendeu que as atividades exercidas pela Associação Paulista de Educação e Cultura (APEC), antiga mantenedora da UNG, não se enquadravam na categoria de não lucrativa e, apesar da transferência da manutenção da UNG ter ocorrido somente em janeiro de 2015, autuou a SOPEP de forma subsidiária pela ausência de pagamento das referidas contribuições.

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Por se tratar de contingência anterior a aquisição, o contrato prevê que eventuais prejuízos estão garantidos pela retenção ou descontos em aluguéis futuros das unidades e hipoteca de imóvel em favor do Grupo, no valor original de R\$ 362.505. Os advogados que patrocinam esse processo foram contratados pelos acionistas vendedores e são acompanhados pelos advogados do Grupo, classificando os respectivos riscos de perda como possíveis.

25 Lucro básico e diluído por ação

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período. A Companhia não possui ações ordinárias potenciais ou opções com efeitos diluidores.

	Controladora e Consolidado	
	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Lucro (Prejuízo) do período atribuível aos acionistas da Controladora	3.031	(57.412)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	128.335	128.722
Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação - R\$	0,02	(0,45)

26 Eventos subsequentes

(a) Incorporação de empresas controladas

Em continuidade ao processo de reestruturação societária e organizacional do Grupo, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 06 de agosto de 2023 foi deliberada a incorporação da empresa SECARGO – Sociedade Educacional Carvalho Gomes Ltda (Uninassau Natal), pela controladora e pela sua subsidiária ICES – Instituto Campinense de Ensino Superior Ltda a empresa Faculdade Maurício de Nassau de Belém (Uninassau Belém). O procedimento tem como objetivo simplificar a estrutura de gestão, otimizando performance e capturando sinergias operacionais.

(b) Plano de remuneração em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 6 de julho de 2023, foi aprovado o Plano de Concessões de Ações que estabelece termos e condições para a concessão, pela Companhia, de até 2.252.627 ações de sua emissão (equivalente a 1,75% do capital social total na data), aos seus diretores estatutários ou não, gerentes, executivos e empregados, com vistas a:

- estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais e das metas da Companhia, incentivando a integração dos beneficiários e o alinhamento dos interesses desses diretores estatutários ou não, gerentes, executivos e empregados com os interesses da Companhia e seus acionistas;

Ser Educacional S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- b) reforçar a capacidade da Companhia de atrair e manter diretores estatutários ou não, gerentes, executivos e empregados de alto nível, com vistas ao desenvolvimento das atividades, oferecendo-lhes a possibilidade de receberem as ações e buscando um comprometimento de longo prazo de tais executivos com os objetivos da Companhia; e
- c) compartilhar a criação de valor, bem como os riscos inerentes ao negócio da Companhia.

A administração do programa ficará a cargo do conselho de administração que terá amplos poderes para, dentre outros, (i) criar, aplicar e modificar os programas, nos quais serão definidos: (a) o número total de ações objeto de concessão; (b) a possibilidade de liquidação, em dinheiro, de parcela ou da totalidade das ações concedidas; (c) as metas e condições a serem alcançadas para que as ações concedidas sejam transferidas aos beneficiários; (d) eventuais restrições à transferência das ações recebidas pelos beneficiários; (e) quaisquer outras condições, critérios e normas específicas relativas a tais concessões de ações.

O conselho de administração definirá os prazos e condições para transferência das ações aos beneficiários, sendo certo que a entrega das ações concedidas aos beneficiários deverá ocorrer no prazo mínimo de: (i) 18 meses contados da outorga para beneficiários com mais de 12 meses de vínculo com a Companhia; e (ii) 30 meses, nos demais casos, em ambos os casos contados da assinatura do respectivo contrato de concessão.

A concessão e respectiva transferência das ações ao beneficiário será realizada a título não oneroso, e observará os termos e condições do plano, do programa e do respectivo contrato.

A entrega das ações concedidas poderá, a critério do conselho de administração, ser realizada através (i) da emissão de novas ações através de aumento do capital dentro do limite do capital autorizado; e/ou (ii) da utilização de ações mantidas em tesouraria, observadas as regras previstas na Lei nº 6.404/1976.

O referido plano produzirá seus efeitos contábeis a partir da deliberação das condições efetivas a serem deliberadas pelo conselho de administração.



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Ser Educacional S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Ser Educacional S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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



Ser Educacional S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao período e exercício anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, ao resultado abrangente, às mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e valor adicionado do período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022, obtidas das Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de junho de 2022 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram, respectivamente, relatório de revisão com data de 11 de agosto de 2022, sem ressalva e relatório de auditoria com data de 23 de março de 2023, sem ressalva.

Recife, 14 de agosto de 2023


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Luciano Jorge Moreira Sampaio Júnior
Contador CRC 1BA018245/O-1