

SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A

**Laudo de Avaliação Contábil de Acervo Patrimonial Líquido da Saber Serviços Educacionais S.A.,
em 30 de novembro de 2019 para fins da Cisão **Parcial**.**

São Paulo, 30 de dezembro de 2019

cl



LAUDO: SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A.

DATA BASE: 30 DE NOVEMBRO DE 2019

SOLICITANTE: SOMOS SISTEMAS DE ENSINO S.A, sociedade anônima fechada, com sede na Cidade de São José dos Campos, Estado de São Paulo, na Rodovia Presidente Dutra, KM 136, Bloco 03, Modulo 01, Bairro Eugenio de Mello, CEP: 12.247-004, devidamente registrada na JUCESP sob o NIRE 35300389379. CNPJ sob nº 49.323.314/0001-14, doravante denominada "SOMOS SISTEMAS"

OBJETO: SABER SERVIÇOS EDUCACIONAIS S.A., sociedade anônima aberta, com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Santa Madalena Sofia, nº 25, 4º andar, sala 04, Vila Paris CEP 30.380-650, devidamente registrada na JUCEMG sob o NIRE 3130012144-5, CNPJ sob nº 03.818.379/0001-30, doravante denominada "SABER"

OBJETIVO: Nos termos dos artigos 226 a 229 da Lei 6.404/76, determinar o valor do acervo líquido contábil da Saber Serviços Educacionais S.A para fins de Cisão Parcial



Sumário

1 - Introdução	4
2 - Princípios e Ressalvas	5
3 – Limitações de Escopo	6
4 – Metodologia da Avaliação	7
5 – Demonstração do Acervo Patrimonial	8
6 – Avaliação do Acervo Líquido Cindido	9
7 – Bens, Direitos e Obrigações	10
8 – Conclusão	11
9 – Encerramento	12



1 - Introdução

Capitalize Contadores e Auditores Ltda, pessoa jurídica de direito privado inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 30.623.295/0001-13, estabelecida na cidade de São Paulo, inscrita no CRC/SP sob o n.º SP-039232/O-8 - Sociedade, foi nomeada para determinar o valor do acervo contábil **R\$ 1.498.038.750,16** (um bilhão e quatrocentos e noventa e oito milhões e trinta e oito mil e setecentos e cinquenta reais e dezesseis centavos) para fins de Cisão Parcial, nos termos dos artigos 226 a229 da Lei 6.404/76.

Na Elaboração deste trabalho, foram utilizados dados e informações da contabilidade na forma de documentos e entrevistas com o cliente. As estimativas usadas nesse processo estão baseadas nos documentos abaixo:

- Balancete da Saber Serviços Educacionais S.A, na data base de 30 de novembro de 2019, ajustado para refletir o aumento de capital da Companhia de **R\$ 5.498.126.551,26** (cinco bilhões e quatrocentos e noventa e oito milhões e cento e vinte e seis mil e quinhentos e cinquenta e um reais e vinte e seis centavos), conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de 17 de dezembro de 2019;
- Documentação comprobatória dos valores cindidos.



2 - Princípios e Ressalvas

Este trabalho obedece criteriosamente aos seguintes princípios fundamentais descritos a seguir:

- Os consultores não tem interesse, direto ou indireto, nas companhias envolvidas ou na operação, bem como não há qualquer outra circunstância relevante que possa caracterizar conflito de interesse;
- No melhor conhecimento e crédito dos consultores, as análises, opiniões e conclusões expressas no presente relatório, são baseadas em dados, diligências, pesquisas e levantamentos verdadeiros e corretos;
- O relatório apresenta todas as condições limitativas impostas pelas metodologias adotadas, que afetam as análises, opiniões e conclusões contidas nos mesmos;
- Os honorários profissionais da CGC não estão, de forma alguma, sujeitos as conclusões deste relatório.
- O relatório foi elaborado pela Capitalize e ninguém, a não ser os seus próprios consultores, prepararam as análises e respectivas conclusões.
- O presente relatório atende as especificações e aos critérios estabelecidos pelo USPAP (Uniforme Standards of Professional Appraisal Practice), além das exigências impostas por diferentes órgãos e regulamentos, no que for aplicável, tais como: Ministério da Fazenda, Banco Central, Banco do Brasil, CVM - Comissão de Valores Mobiliários, SUSEP Superintendência de Seguros Privados, RIR Regulamento de Imposto de Renda, etc.
- Os administradores das companhias envolvidas não direcionaram, limitaram, dificultaram ou praticaram quaisquer atos que tenham ou possam ter comprometido o acesso, a utilização ou conhecimento de informações, bens, documentos ou metodologias de trabalho relevantes para qualidade das respectivas conclusões contidas neste trabalho.



3 – Limitações de Escopo

O Escopo da avaliação não inclui auditoria das demonstrações financeiras. Sendo assim a Capitalize não está emitindo opinião sobre as demonstrações financeiras.

A Capitalize não se responsabiliza por perdas ocasionais à solicitante e suas controladas, a seus sócios, diretores e outras partes como consequência dos dados apresentados neste laudo.

Este Trabalho foi desenvolvido unicamente para o uso dos solicitantes e seus sócios, visando o objeto já descrito.



4 – Metodologia da Avaliação

Nossos trabalhos compreenderam principalmente:

- (a) Aplicação de procedimentos de revisão analítica;
- (b) Indagação e discussão com os administradores responsáveis pelas áreas contábil, financeira e operacional da Saber Serviços Educacionais S.A, quanto aos principais critérios adotados na elaboração dessas demonstrações contábeis;



5 – Demonstração do Acervo Patrimonial

O Acervo Patrimonial da Saber Serviços Educacionais S.A em **R\$ 6.963.290.140,65** (seis bilhões e novecentos e sessenta e três milhões e duzentos e noventa mil e cento e quarenta reais e sessenta e cinco centavos) ajustado para refletir o aumento de capital da Companhia de R\$ 5.498.126.551,26, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária de 17 de dezembro de 2019 , demonstrado a baixo, a ser conferido para a **Somos Sistemas de Ensino S.A** , está assim resumido:

Data Base: 30/11/2019

Contas	Valor Contábil (R\$)	Contas	Valor Contábil (R\$)
Ativo	8.754.646.169	Passivo	8.754.646.169
Circulante	107.313.974	Circulante	508.624.955
Caixa e Equivalentes de Caixa	15.396.465	Debêntures	423.410.948
Contas a Receber	34.480.765	Arrendamento mercantil	366.340
Estoque	13.621.072	Fornecedores	9.697.979
Adiantamentos	1.491.497	Obrigações Tributárias	7.472.136
Tributos a Recuperar	36.926.724	Provisões Tributárias (IR e CS)	(105.567)
Outros Créditos	96.170	Salários e Encargos Sociais	13.352.718
Partes Relacionadas ativo	5.301.282	Aquisições	39.205.840
		Adiantamento de Clientes	6.213.690
		Partes Relacionadas passivo	9.010.871
Não Circulante	8.647.332.194	Não Circulante	1.282.731.073
Créditos Judiciais	665.956	Debêntures	1.118.770.497
Tributos Diferidos ativo	248.918.975	Arrendamento mercantil	5.068.949
Garantia de Contingências	617.063.163	Aquisições	84.330.528
Outros Créditos	625.400	Tributos Diferidos passivo	58.679.200
Partes Relacionadas ativo	109.769.998	Parcelamentos Fiscais	(445)
		Contingências	762.344
Investimentos	7.626.404.500	Partes Relacionadas passivo	15.120.000
Imobilizado	21.666.724	Patrimônio Líquido	6.963.290.141
Intangível	22.217.478	Capital Social	1.824.130.655
		Aumento de Capital AGE 17/12/2019	5.498.126.551
		Ações em Tesouraria	(1)
		Reservas de Capital	38.955.141
		Reservas de Lucros	(154.478.301)
		Resultado do exercício	(243.443.906)



6 – Avaliação do Acervo Líquido Cindido

Apuramos o valor do patrimônio líquido da **Saber** a ser **Cindido** e incorporado pela “**Somos Sistemas**” é de **R\$ 1.498.038.750,16** (um bilhão e quatrocentos e noventa e oito milhões e trinta e oito mil e setecentos e cinquenta reais e dezesseis centavos), em 30/11/2019, conforme **BALANÇO PATRIMONIAL** pró-forma assim apresentado:

Data Base: 30/11/2019

Contas	Valor Contábil (R\$)	Contas	Valor Contábil (R\$)
Ativo	3.044.376.615	Passivo	3.044.376.615
Circulante	42.792.440	Circulante	422.498.418
Caixa e Equivalentes de Caixa	-	Debêntures	417.030.237
Contas a Receber	28.056.839	Arrendamento mercantil	366.340
Estoque	13.147.934	Fornecedores	4.525.623
Adiantamentos	1.491.497	Obrigações Tributárias	-
Tributos a Recuperar	-	Provisões Tributárias (IR e CS)	-
Outros Créditos	96.170	Salários e Encargos Sociais	228.297
Partes Relacionadas ativo	-	Aquisições	-
		Adiantamento de Clientes	347.920
		Partes Relacionadas passivo	-
Não Circulante	3.001.584.175	Não Circulante	1.123.839.447
Créditos Judiciais	216.239	Debêntures	1.118.770.497
Tributos Diferidos ativo	65.890.918	Arrendamento mercantil	5.068.949
Garantia de Contingências	149.600.000	Aquisições	-
Outros Créditos	-	Tributos Diferidos passivo	-
Partes Relacionadas ativo	-	Parcelamentos Fiscais	-
		Contingências	-
		Partes Relacionadas passivo	-
Investimentos	2.765.357.929	Patrimônio Líquido	1.498.038.750
Imobilizado	16.453.976	Capital Social	1.498.038.750
Intangível	4.065.114	Aumento de Capital AGE 17/12/2019	-
		Ações em Tesouraria	-
		Reservas de Capital	-
		Reservas de Lucros	-
		Ajuste da Cisão	-



7 – Bens, Direitos e Obrigações

Todos os bens, direitos e obrigações constantes do Acervo Patrimonial, encontram-se revestidos de todas as formalidades exigidas pelas legislações comercial, civil e fiscal, tendo sido escriturados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicadas de modo uniforme e consistente, têm existência real, e sua propriedade, pela sociedade avaliada, está respaldada em documentação hábil e idônea, e não foi constatada a existência de qualquer ônus ou reivindicações de terceiros objetivando-os.

Todos os bens, direitos e obrigações constantes do BALANÇO PATRIMONIAL pró-forma da **Somos Sistemas de Ensino S.A.**, estão adequadamente avaliados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, têm existência real, e sua propriedade, pela sociedade avaliada, está respaldada em documentação hábil e idônea, e não constatada a existência de qualquer ônus ou reivindicações de terceiros objetivando-os.



8 – Conclusão

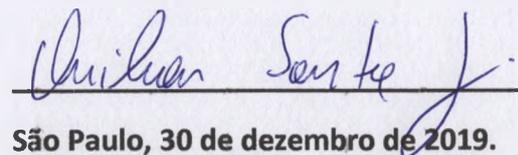
Com base nos trabalhos efetuados, concluímos que o valor contábil líquido do Acervo Patrimonial, a ser cindido da **Saber Serviços Educacionais S.A** e conferido para a **Somos Sistemas de Ensino S.A** é de **R\$ 1.498.038.750,16** (um bilhão e quatrocentos e noventa e oito milhões e trinta e oito mil e setecentos e cinquenta reais e dezesseis centavos) em **30 de novembro de 2019**.



9 – Encerramento

De acordo com as normas profissionais estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, não temos conhecimento de conflito de interesse, direto ou indireto, tampouco de qualquer outra circunstância que represente conflito de interesse em relação aos serviços que foram por nós prestados e que estão anteriormente descritos.

Nada mais havendo, emitimos o presente laudo em 6 (seis) vias de igual teor, datando-o e assinando-o em sua última folha, e rubricando as demais.



São Paulo, 30 de dezembro de 2019.
Capitalize Contadores e Auditores Ltda
CRC: SP-039232/O-8 - Sociedade
Onilson Santa Cruz das Neves