



Book de Resultados CSC – DRE

Outubro/25



PARA OS PRÓXIMOS FECHAMENTOS:

- **SEMANA 1 (Envio da Base de Pre-Fechamento)**

Na primeira semana do mês, enviaremos os recortes da prévia de fechamento. O CSC deverá analisá-los e solicitar os ajustes, caso necessário.

- **SEMANA 2 (Agenda PlanFin vs CSC)**

Agenda de resultados PlanFin <> CSC, onde construiremos em conjunto a análise que será apresentada nas próximas semanas. Caso sejam identificados pontos de atenção, ainda poderemos realizar ajustes na DRE.

- **SEMANA 3 (Agenda de Resultado CSC)**

Após as agendas PlanFin e CSC, enviaremos o PPT padrão para inclusão das análises por pacotes e marca. O arquivo deve ser preenchido e devolvido até D-1 da agenda do CSC (3ª sexta-feira do mês)

- **SEMANA 4 (Agenda de Resultado com CEO)**

Apresentação de resultados com o CEO: o CSC apresenta os dados e coleta insights para os próximos meses, além de alinhar eventuais adequações de orçamento.

**ESTAMOS
AQUI**



Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30 – 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇÕES FINAIS

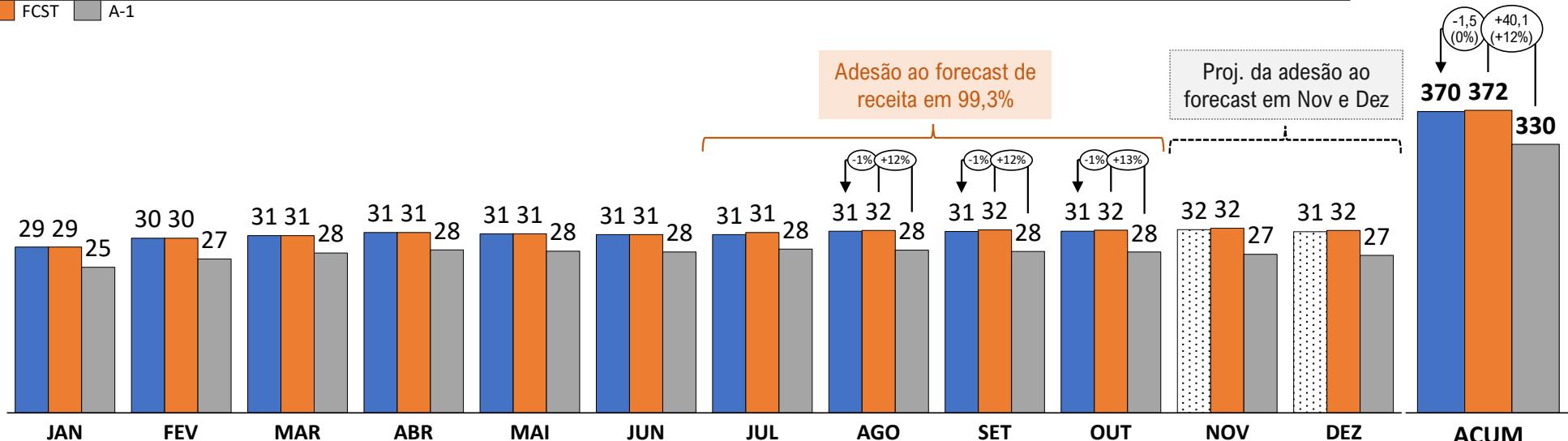


DEMONSTRATIVO DE RECEITA MÊS A MÊS

Com o resultado do segundo semestre (JUL-OUT), projetamos o fechamento do ano com receita prevista em 370M +12% (40,4m vs A-1)

Resumo de Receita (Milhões de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e Gov)

REAL FCST A-1



REAL	29	30	31	31	31	31	31	31	31	32	31	370,1
FCST	29	30	31	31	31	31	31	32	32	32	32	371,6
A-1	25	27	28	28	28	28	28	28	28	27	27	330,0
R vs F	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0,37	-0,18	-0,27	-0,17	-0,25	-0,25
R VS A-1	3,47	3,58	2,99	3,01	3,00	2,99	2,47	3,26	3,45	3,62	4,23	4,04

YTD Outubro
Real: 307,2M
Fcst: 308,2M (-0,3%)
A-1: 275,3M (+12%)

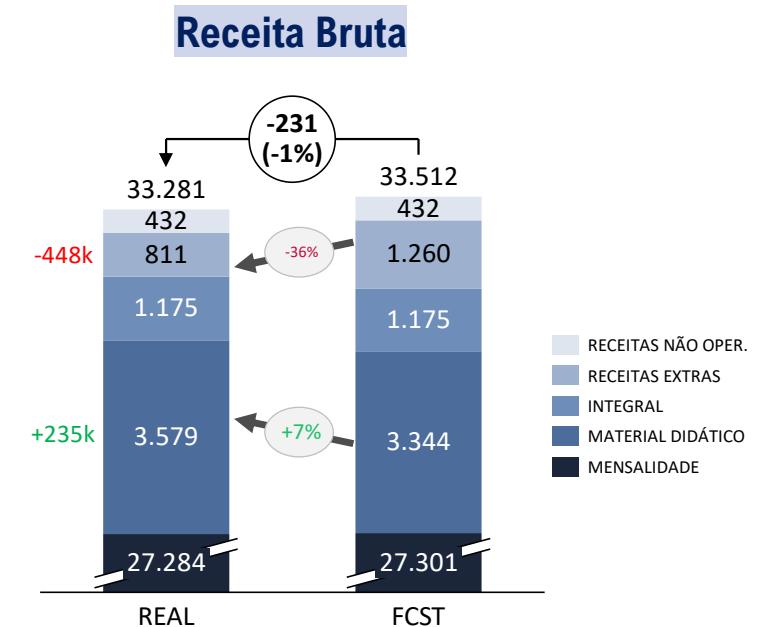


DEMONSTRATIVO DE RECEITA MÊS OUT/25

ROL de outubro ficou R\$ 167 mil abaixo do forecast, reflexo da queda relevante em Receitas Extras. Parte desse impacto foi compensado pelo aumento de MD decorrente do reprocessamento de vendas após o fechamento do Forecast 6+6.

Resumo de Receita (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e Gov)

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	FCST	Δ vs FCST	%	A-1	Δ vs A-1	%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	33.281	33.512	(231)	-1%	29.486	3.796	13%
1. RECEITA DE MENSALIDADE	27.284	27.301	(17)	0%	24.248	3.037	13%
2. MATERIAL DIDÁTICO	3.579	3.344	235	7%	3.339	240	7%
3. INTEGRAL	1.175	1.175	-0	-0	738	438	59%
4. RECEITAS EXTRAS	811	1.260	(448)	-36%	806	5	1%
5. RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	432	432	-0	-0	355	77	22%
6. TRIBUTOS	(1.881)	(1.945)	64	-3%	(1.709)	(171)	10%
ROL	31.400	31.567	(167)	-1%	27.776	3.624	13%



Receita de Material Didático (MD)

No segundo semestre houve o reprocessamento da receita de MD referente a agosto, totalizando **R\$ 1,98M**.

Esse montante foi reconhecido em **5 parcelas mensais de aproximadamente R\$ 400 mil**, distribuídas entre agosto e dezembro, dentro do forecast não consideramos todo esta ganho.

Receitas Extras

Para as Receitas Extras, o forecast considerou o bom **atingimento do orçamento no 1º semestre**, replicando a proxy do mesmo share orçado no 2º semestre com exceção de Julho que já estava realizado (36%/46%)

Ex SE,RZ e Govc



DEMONSTRATIVO DE RECEITA MÊS OUT/25

Resumo de Receita (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e Gov)

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	FCST	Δ vs FCST	%	A-1	Δ vs A-1	%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	33.281	33.512	(231)	-1%	29.486	3.796	13%
1. RECEITA DE MENSALIDADE	27.284	27.301	(17)	0%	24.248	3.037	13%
2. MATERIAL DIDÁTICO	3.579	3.344	235	7%	3.339	240	7%
3. INTEGRAL	1.175	1.175	-0	-0	738	438	59%
4. RECEITAS EXTRAS	811	1.260	(448)	-36%	806	5	1%
5. RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	432	432	-0	-0	355	77	22%
6. TRIBUTOS	(1.881)	(1.945)	64	-3%	(1.709)	(171)	10%
ROL	31.400	31.567	(167)	-1%	27.776	3.624	13%

*Ex-Sistema de ensino e Gov

Material Didático

- Crescimento sustentado pelas marcas: AP +R\$ 159 (+10,2%), UN +R\$ 78 (+56,1%), QI +R\$ 17 (+3,5%), GT +R\$ 10 (+23,6%) e MT +R\$ 110 (+19,5%);
- Quedas relevantes: AC -R\$ 24 (-15,2%) e CLV -R\$ 106 (-29,1%);
- Mix migrando para AP e UN, que explicam a maior parte do ganho YoY.

Receita Extras

- Em função da Revisão da Curva e Impactos no Forecast, o Δ vs FCST altera de - R\$448k para -R\$ 89k

Ex SE,RZ e Gov

Explicações / detalhamento

Rótulos de Linha	REAL	VALOR AA	Δ R\$ AA	Δ % AA
4. RECEITAS EXTRAS	811	806	5	1%
ATIVIDADES EXTRAS	27	290	(263)	-91%
EVENTOS COM RECEITA	55	144	(89)	-62%
OUTRAS RECEITAS DE ALUNOS	53	97	(44)	-45%
TAXAS	1	29	(29)	-97%
MENSALIDADE - DEPENDÊNCIA	41	53	(12)	-23%
SEGURO ESCOLAR	0	5	(5)	-98%
UNIFORMES DE ALUNOS	6	9	(3)	-31%
(-) RECEITA DE ALUGUÉIS	-	1	(1)	-100%
SERVIÇOS PRESTADOS	-	-	-	-
(-) RECUPERACAO DE DESPESAS	1	1	0	22%
CRECHE - DIÁRIA	4	-	4	-
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	80	44	36	82%
ALUGUEL DE CANTINA	200	134	66	49%
ATIVIDADES EXTRAS - E- COMMERCE	344	-	344	-

Receitas extras

- Atividades Extras:** - R\$263k ref +Raiz em 2024. Em 25, esse valor entra em atividade extra e-commerce. Dif real +R\$81k;
- Eventos com Receita:** Queda R\$89k (R\$-87k MT / R\$-13k QI / R\$+11k AP);
- Outras Receitas de Alunos:** Queda de R\$44k com concentração no AP (R\$-54k) e compensação nas marcas QI (+R\$5k), UN (+R\$1,5k), GT (+R\$3k)e outras unidades com leves avanços;
- Mensalidades de dependência:** Queda R\$12k;
- Aluguel de Cantina:** As variações do mês foram aumentadas devido à troca de prédio, chegada de unidades novas e troca de cantina, refletindo diretamente nos repasses de cada unidade.
- As demais categorias tiveram oscilações de menor impacto no resultado global.

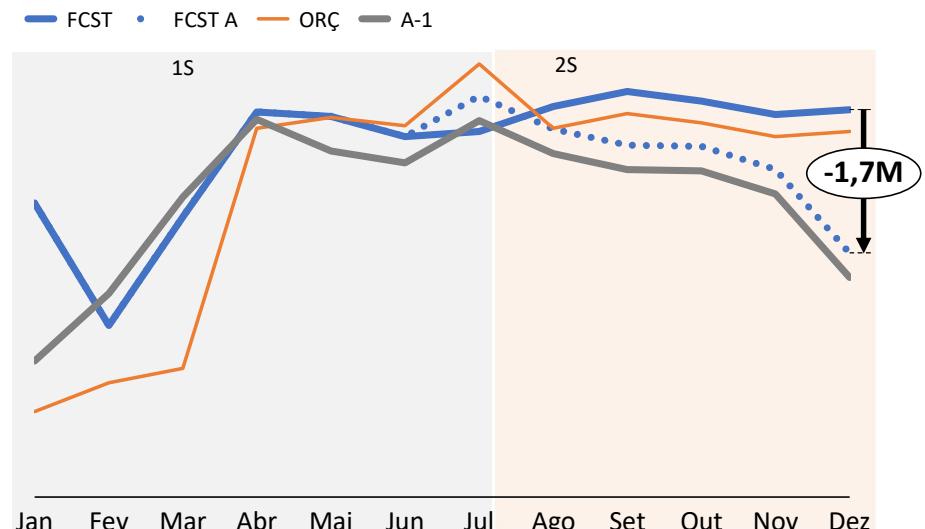
RECEITA EXTRAS ANO – CURVA ORÇADA PREJUDICOU O FCST

Aderência Artificial em Receita Extra por Curva Distante da Realidade (126%) mascarou a projeção do 2º semestre



126% de Ating

MÊS	RECEITAS EXTRAS			SHARE POR MÊS			SHARE TRI			SHARE SEMESTRE			FCST AJUSTADO
	FCST	ORÇ	A-1	FCST	ORÇ	A-1	FCST	ORÇ	A-1	FCST	ORÇ	A-1	
Jan	656	173	239	5%	2%	3%	13%	6%	14%	656			
Fev	300	208	368	2%	2%	4%				300			
Mar	600	228	682	5%	2%	8%				600			
Abr	1.175	1.059	1.120	10%	10%	13%				1.175			
Mai	1.143	1.135	915	9%	10%	10%	28%	30%	32%	1.143			
Jun	1.004	1.077	848	8%	10%	10%				1.004			
Jul	1.037	1.598	1.111	9%	15%	12%				1.299			
Ago	1.218	1.059	901	10%	10%	10%	30%	35%	32%	1.053			
Set	1.338	1.164	812	11%	11%	9%				950			
Out	1.260	1.095	806	10%	10%	9%				943			
Nov	1.155	1.005	696	10%	9%	8%	30%	29%	21%	813			
Dez	1.192	1.037	408	10%	10%	5%				476			
	12.077	10.837	8.906	100%	100%	100%	100%	100%	100%	10.411			



Receitas Extras – Revisão da Curva e Impactos no Forecast

- O orçamento do 1º trimestre subestimou a curva anual de Receitas Extras
 - (6% orçado vs. 14% A-1), criando uma base artificialmente baixa.
- Essa subestimação distorceu a leitura de performance do período, que apareceu estar acima do real potencial.
- O percentual de atingimento observado no 1S foi replicado na projeção do 2S, sem ajuste para a **curva naturalmente mais forte no segundo semestre**.
- Como resultado, o forecast projetou um 2S **cerca de R\$ 1,7M acima** do comportamento esperado.

As curvas de ORÇ e FCST não incorporaram a desaceleração observada no A-1 no 2S, o que contribuiu para o gap de receita

Após a revisão metodológica, a performance realista de Receitas Extras deveria ser **R\$ 10,4M** ano, frente aos **R\$ 12,07M** inicialmente estimados no forecast.



DEMONSTRATIVO DE RECEITA ACUMULADO JAN_OUT/25

Receita acumulada estável vs FCST, porém com mix distorcido (Extras, Vila Saudosa e MD)

Resumo de Receita (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e Gov)

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	FCST	Δ vs FCST	%	A-1	Δ vs A-1	%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	325.755	326.941	(1.186)	-0,4%	292.842	32.913	11%
1. RECEITA DE MENSALIDADE	269.073	269.155	(81)	0,0%	241.013	28.060	12%
2. MATERIAL DIDÁTICO	33.086	32.542	543	1,7%	31.963	1.123	4%
3. INTEGRAL	10.797	11.200	(403)	-3,6%	9.225	1.572	17%
4. RECEITAS EXTRAS	8.483	9.728	(1.245)	-12,8%	7.803	680	9%
5. RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	4.316	4.316	-0	-0	2.838	1.478	52%
6. TRIBUTOS	(18.560)	(18.765)	205	-1,1%	(17.494)	(1.066)	6%
ROL	307.195	308.176	(981)	-0,3%	275.348	31.847	12%

▼ Receita de Material Didático (MD)

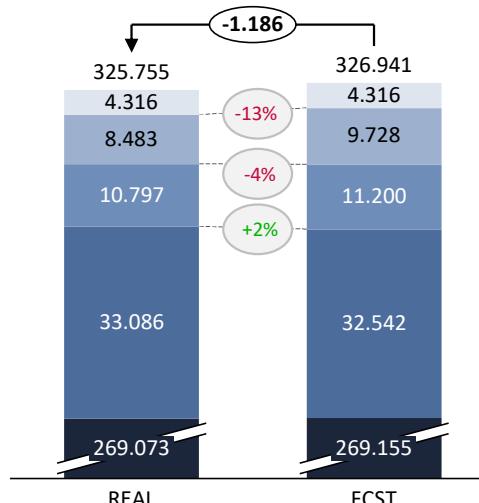
A atualização das vendas distribuída de Agosto até dezembro — elevou a linha de MD ao longo do 2S, distorcendo a leitura mês a mês e contribuindo parcialmente para o desvio observado em outubro.

▼ Integral – Vila Saudosa: O forecast não contemplou o repasse da operação como dedutora de receita, gerando impacto negativo recorrente de aproximadamente **R\$ 130 mil/mês** entre jul–dez, ampliando o desvio no 2S.

▲ Receitas Extras

A projeção partiu de uma curva subdimensionada no 1T, e essa premissa foi estendida ao 2S. Com isso, o forecast incorporou um potencial acima do comportamento real da linha, contribuindo para o desvio do mês.

Receita Bruta



- RECEITAS NÃO OPER.
- RECEITAS EXTRAS
- INTEGRAL
- MATERIAL DIDÁTICO
- MENSALIDADE

Ex SE,RZ e Gov



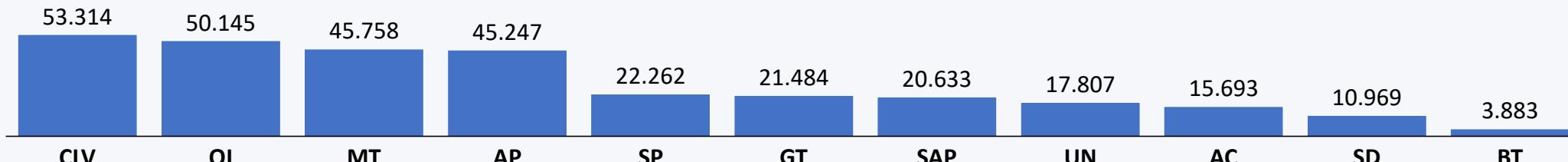
DESEMPENHO POR MARCA | COMO FICA A RECEITA POR MARCA

Rol acumulado por marca e delta Ebtida

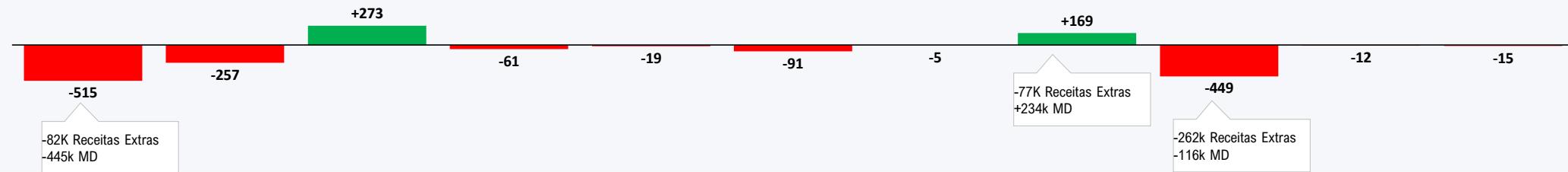
Resumo de Receita (milhares de reais) Ytd ate outubro/25

ROL acumulado Jan_Out/25

ROL REAL



	53.829	50.401	45.485	45.308	22.281	21.575	20.637	17.638	16.142	10.981	3.899
Δ R\$	-1,0%	-0,5%	+0,6%	-0,1%	-0,1%	-0,4%	0,0%	+1,0%	-2,8%	-0,1%	-0,4%



Para **Cubo** e **CLV**, o repasse da ARCO (SAS)
não foi incluído no cálculo da linha de
MD, o que impactou o delta projetado.



Agenda de Resultado por Pacote

DEMONSTRATIVO DE RECEITA ACUMULADO JAN_OUT/25

Resumo (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e GOV)

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	FCST	Δ vs FCST	%	A-1	Δ vs A-1	%
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	325.755	326.941	(1.186)	-0,4%	292.842	32.913	11%
1. RECEITA DE MENSALIDADE	269.073	269.155	(81)	0,0%	241.013	28.060	12%
2. MATERIAL DIDÁTICO	33.086	32.542	543	1,7%	31.963	1.123	4%
3. INTEGRAL	10.797	11.200	(403)	-3,6%	9.225	1.572	17%
4. RECEITAS EXTRAS	8.483	9.728	(1.245)	-12,8%	7.803	680	9%
5. RECEITAS NÃO OPERACIONAIS	4.316	4.316	-0	-0	2.838	1.478	52%
6. TRIBUTOS	(18.560)	(18.765)	205	-1,1%	(17.494)	(1.066)	6%
ROL	307.195	308.176	(981)	-0,3%	275.348	31.847	12%

*Ex-Sistema de ensino e Gov

Material Didático

Vs FCST: entregamos +R\$ 543k acima do previsto.

- Quem puxou: AP (+3%), MT (+5,9%), UN (+18,9%); GT (+7,2%) e QI (+1,4%) com altas menores.
- Principais quedas: CLV (-15,4%) e AC (-8,9%).
- SD ficou em linha com o plano.

Vs Ano Anterior

- Maiores crescimentos: UN (+43%); GT(+37%) e QI (+16%).
- Crescimentos moderados: SD (+6%); AP (+5%) e MT (+4%).
- Quedas relevantes: AC (-44%) e CLV (-7%).

Integral

- R\$403k abaixo do FCST concentrado no AP, filial IN. Analisando valores negativos referente a adiantamento de fornecedor para alimentação dos alunos do integral (R\$-1.1M)

Receita Extras

- Em função da Revisão da Curva e Impactos no Forecast, o Δ vc FCST altera de - R\$1.245k para -R\$ 514k

Explicações / detalhamento

Rótulos de Linha	REAL	VALOR AA	Δ R\$ AA	Δ % AA
4. RECEITAS EXTRAS	8.483	7.803	682	9%
EVENTOS COM RECEITA	453	1.112	(659)	-59%
ATIVIDADES EXTRAS	2.110	2.766	(656)	-24%
OUTRAS RECEITAS DE ALUNOS	844	1.156	(312)	-27%
TAXAS	5	305	(300)	-98%
MENSALIDADE - DEPENDÊNCIA	347	625	(277)	-44%
UNIFORMES DE ALUNOS	238	359	(120)	-34%
SEGURO ESCOLAR	4	41	(37)	-90%
(-) REVERSAO DE PROVISAO	0	-	0	-
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	3	-	3	-
CRECHE - DIÁRIA	23	-	23	-
SERVIÇOS PRESTADOS	25	-	25	-
(-) RECEITA DE ALUGUEIS	73	9	65	692%
(-) RECUPERACAO DE DESPESAS	109	29	80	277%
(-) RECEITA DE SINISTRO	128	-	128	-
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	635	361	275	76%
ALUGUEL DE CANTINA	1.382	1.039	343	33%
ATIVIDADES EXTRAS - E- COMMERCE	2.102	-	2.102	-

Receitas extras

• **Eventos com Receita:** Queda R\$659k (R\$-485k MT / R\$-222k QI / R\$+55k AP) e outras unidades com leves avanços;;

• **Atividades Extras:** - R\$659 ref +Raiz em 2024. Em 25, esse valor entra em atividade extra e-commerce. Dif real +R\$1.446k;

• **Outras Receitas de Alunos:** Queda de R\$312k com concentração no AC (R\$-39k), AP (R\$-432k) e compensação nas marcas QI (+R\$91k), UN (+R\$38k), GT (+R\$37k)e outras unidades com leves avanços;

• **Taxas:** R\$300k de vendas de MD direto na unidade em 2024;

• **Mensalidades de dependência:** Queda relevante de R\$277k;

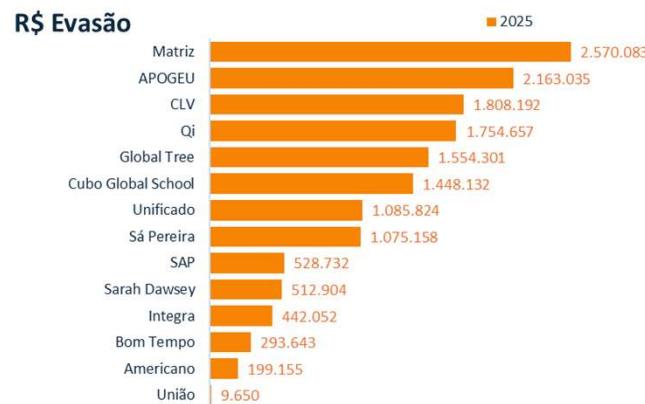
• **Aluguel de Cantina:** MT+29K ref. TJ e RE/ AM-UM +19K /AP +37K /CLV +111K/ Qi +41k mudança de prédio ou troca de cantina.

Demais categorias tiveram oscilações de menor impacto no resultado global.

Agenda de Resultado por Pacote

EVASÃO ACUMULADA JAN_OUT/25

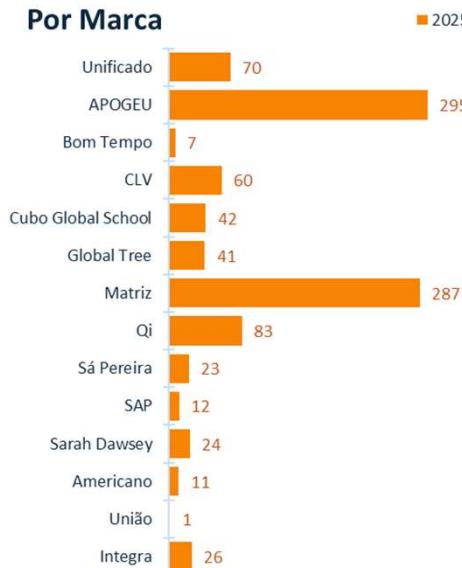
Resumo (receita de mensalidades evadida R\$)



Resumo (% receita de mensalidades evadida)



Número de alunos evadidos



Por Mês



Agenda de Resultado por Pacote

RECEITAS EXTRAS

Liberação das Lojinhas (Atividades Extras) e Colônia de Férias - 2026

Lojinhas + Raiz

Marca	Data Liberação	Data Prevista	Qtd Matriculados Até 25/11/25
SD	11/11/25	-	64
AM	11/11/25	-	5
UN	14/11/25	-	0
UNI	14/11/25	-	0
SAP	17/11/25	-	0
CG (BA e GOLF)	-	27/11/25	
QI	-	28/11/25	
Demais Marcas	-	04/12/25	

Colônia de Férias

Marca	Período Colônia	Data Liberação	Data Prevista	Até 25/11/25
SD	05 à 23/01/26	19/11/25	-	0
QI	05 à 30/01/26	25/11/25	-	0
CG BA	05 à 30/01/26	-	01/12/25	
APG SAI	12 à 23/01/26	-	01/12/25	

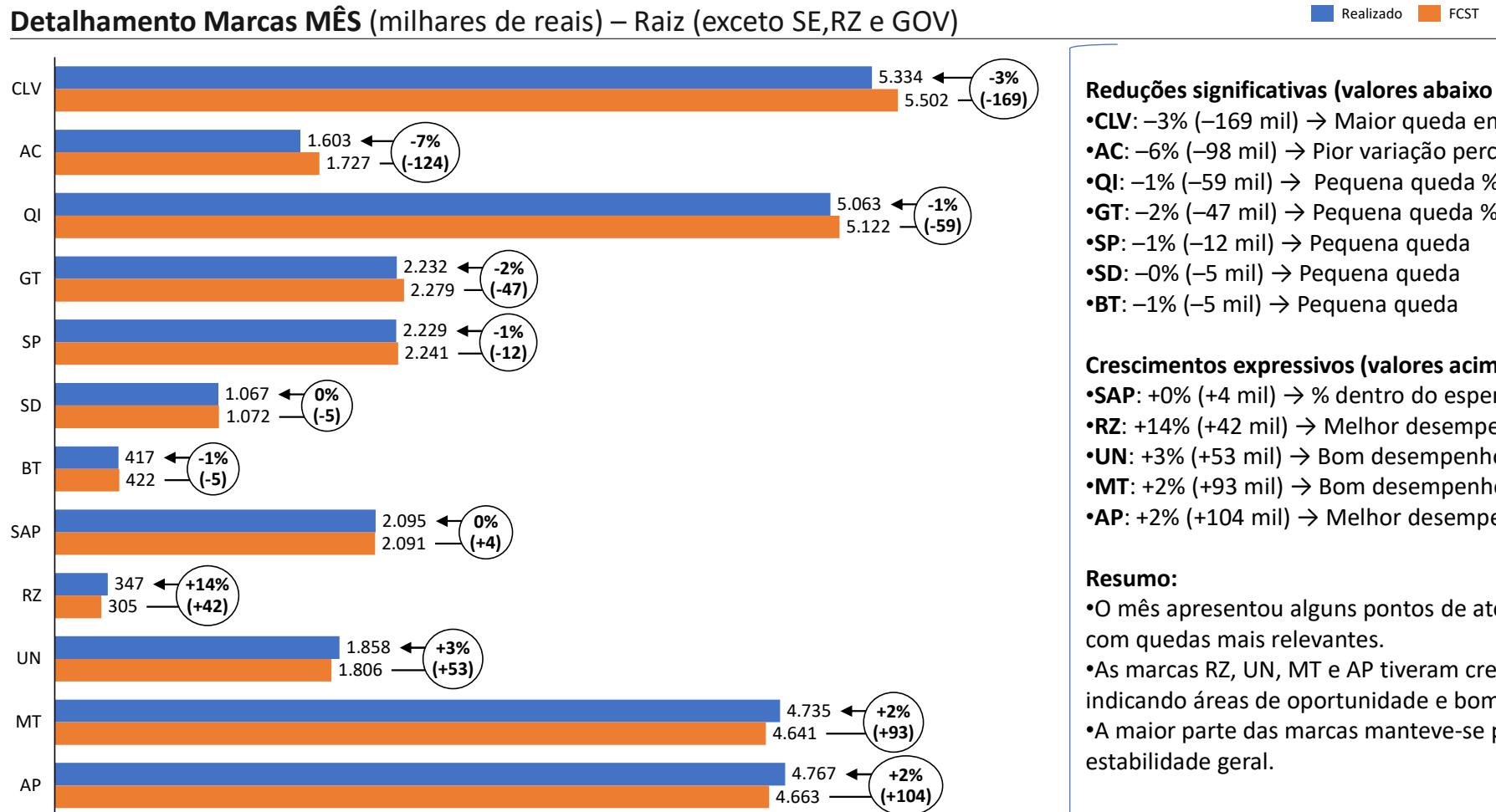
Com o objetivo de ampliar a adesão às atividades extracurriculares e à Colônia de Férias — ambas abertas ao público externo — realizaremos uma divulgação integrada. Além da comunicação pela plataforma Layers, utilizaremos o Instagram e os eventos das marcas para fortalecer a visibilidade e alcançar um público ainda maior.



Agenda de Resultado por Pacote

RECEITA ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e GOV)



■ Realizado ■ FCST

Reduções significativas (valores abaixo do esperado):

- CLV: -3% (-169 mil) → Maior queda em valor absoluto
- AC: -6% (-98 mil) → Pior variação percentual
- QI: -1% (-59 mil) → Pequena queda %, e valor absoluto significativo
- GT: -2% (-47 mil) → Pequena queda %, e valor absoluto significativo
- SP: -1% (-12 mil) → Pequena queda
- SD: -0% (-5 mil) → Pequena queda
- BT: -1% (-5 mil) → Pequena queda

Crescimentos expressivos (valores acima do forecast):

- SAP: +0% (+4 mil) → % dentro do esperado
- RZ: +14% (+42 mil) → Melhor desempenho %
- UN: +3% (+53 mil) → Bom desempenho, acima do esperado.
- MT: +2% (+93 mil) → Bom desempenho, acima do esperado
- AP: +2% (+104 mil) → Melhor desempenho valor absoluto

Resumo:

- O mês apresentou alguns pontos de atenção, especialmente AC e CLV com quedas mais relevantes.
- As marcas RZ, UN, MT e AP tiveram crescimento acima do esperado, indicando áreas de oportunidade e bom desempenho.
- A maior parte das marcas manteve-se próxima ao forecast, mostrando estabilidade geral.

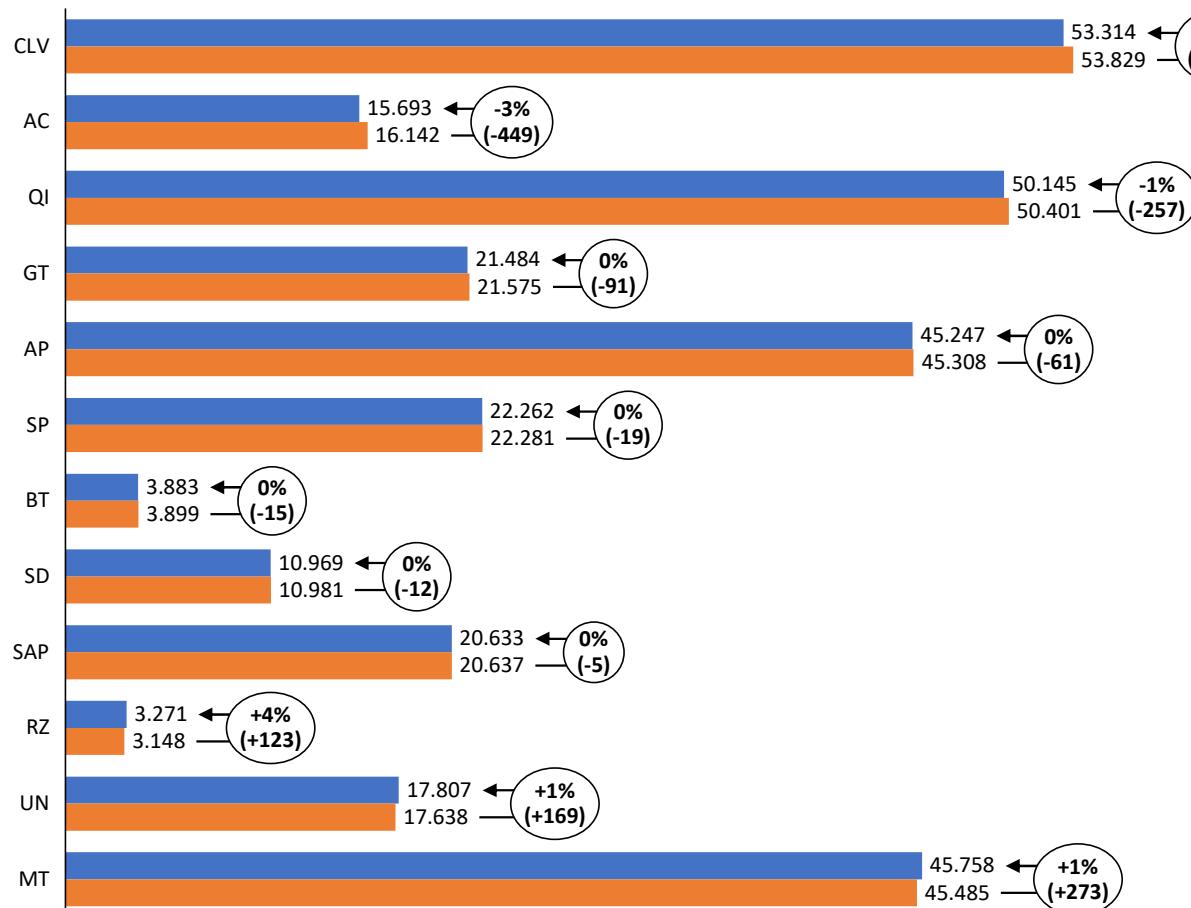


Agenda de Resultado por Pacote

RECEITA ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e GOV)

Realizado FCST



Reduções significativas (valores abaixo do esperado):

- CLV: -1% (-515 mil) → Maior queda absoluta
- AC: -2% (-345 mil) → Pior variação % e segunda maior queda absoluta.
- QI: -1% (-257 mil) → Desvio negativo relevante, porém ainda dentro de uma faixa aceitável de variação. Requer monitoramento.
- GT: 0% (-91 mil) → Embora pequena queda %, o valor absoluto é considerável. Recomendável acompanhar tendências.
- AP: 0% (-61 mil) → Embora pequena queda %, o valor absoluto é considerável. Recomendável acompanhar tendências.
- SP: 0% (-19 mil) → Variação mínima, praticamente alinhado ao forecast.
- BT: 0% (-15 mil) → Variação mínima, praticamente alinhado ao forecast.
- SD: 0% (-12 mil) → Variação mínima, praticamente alinhado ao forecast.
- SAP: 0% (-5 mil) → Variação mínima, praticamente alinhado ao forecast.

Crescimentos expressivos (valores acima do forecast):

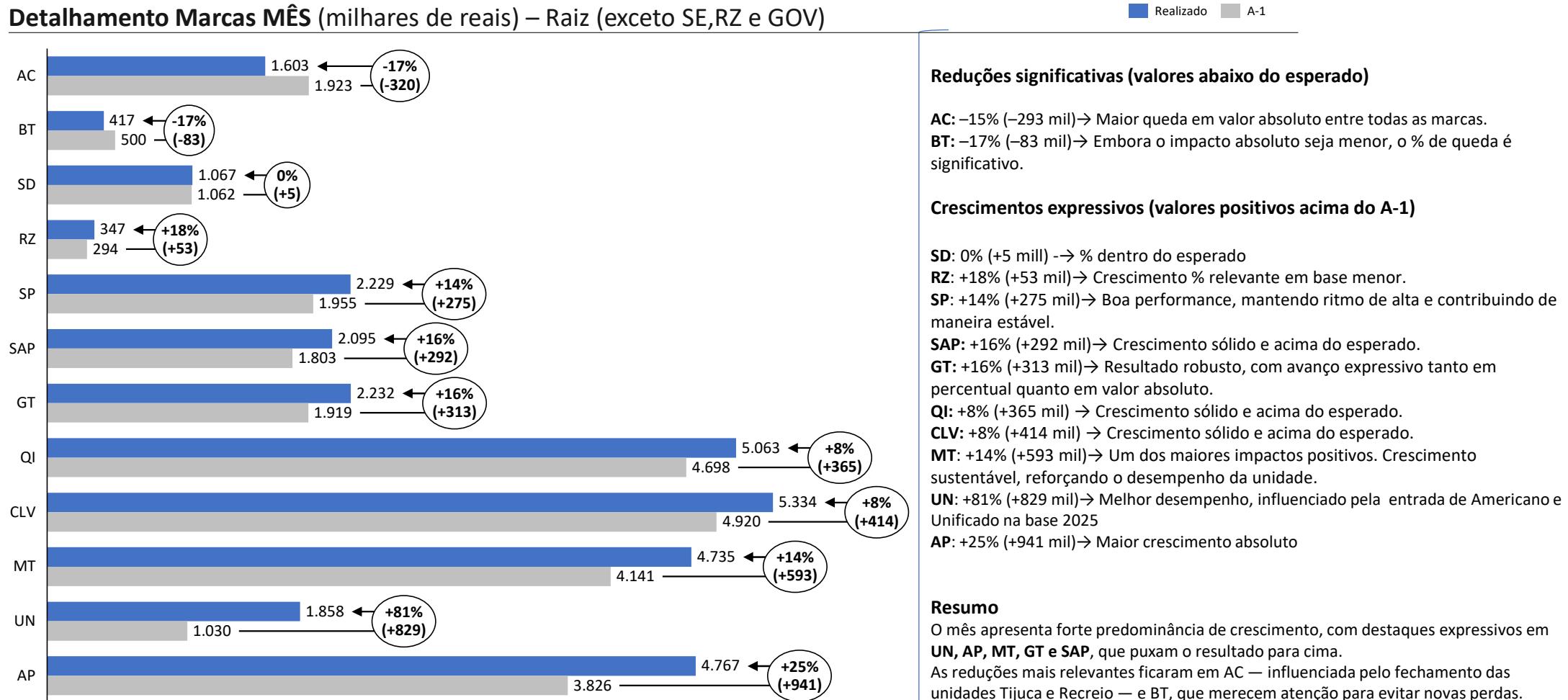
- RZ: +4% (+123 mil) → Melhor desempenho % Crescimento consistente,
- UN: +1% (+169 mil) → Segundo melhor crescimento em valor absoluto
- MT: +1% (+273 mil) → Maior crescimento absoluto. Forte contribuição para compensar quedas.

Resumo:

- O acumulado apresenta **pontos de atenção importantes**, especialmente AC e CLV, que registram quedas mais expressivas e impactam negativamente o consolidado.
- As unidades RZ, UN e MT demonstraram **resultado acima do esperado**, representando áreas de oportunidade e melhor desempenho no período.
- A maioria das unidades manteve-se **próxima ao forecast**, evidenciando estabilidade geral e boa precisão das projeções.

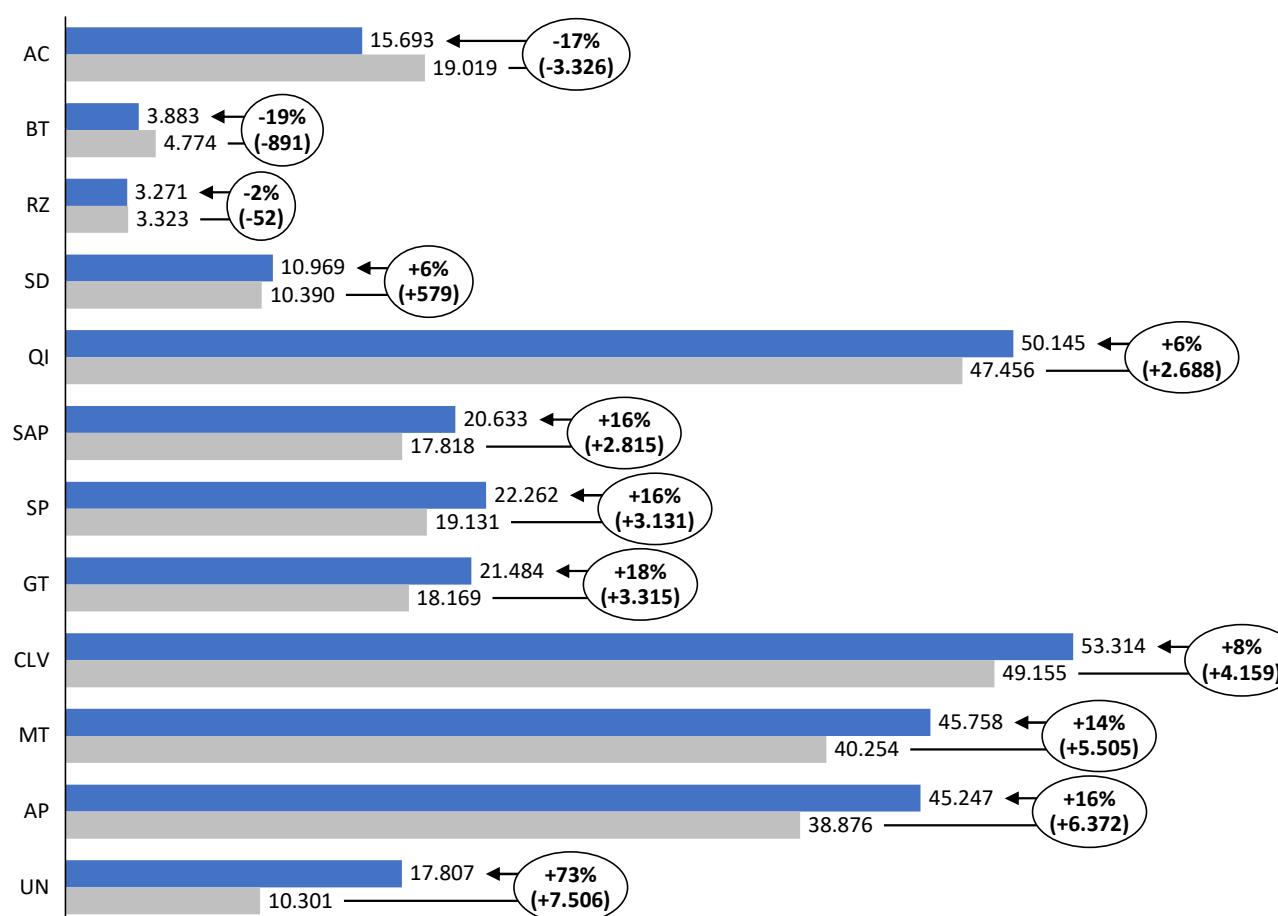
RECEITA ANALISE MARCAS MÊS VS A-1

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e GOV)



RECEITA ANALISE MARCAS ACUMULADO VS A-1

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e GOV)



Realizado A-1

Reduções significativas (valores abaixo do esperado):

AC: -16% (-3.085 mil) → Uma das quedas mais relevantes absolutas, influenciado pelas unidades Tijuca e Recreio

BT: -19% (-891 mil) → Maior retração proporcional entre todas as unidades. Quantidade de alunos 14% abaixo do realizado em 2024.

RZ: -2% (-52 mil) → Queda moderada. Embora pequena no absoluto, sugere estabilidade com leve redução.

Crescimentos expressivos (desempenho acima de A-1)

SD: +6% (+579 mil) → Expansão leve, dentro de um ritmo saudável e contínuo.

QI: +6% (+2.688 mil) / **SAP:** +16% (+2.815 mil) / **SP:** +16% (+3.131 mil) / **GT:** +18% (+3.315 mil) / **CLV:** +8% (+4.159 mil) / **MT:** +14% (+5.505 mil) / **AP:** +16% (+6.372 mil), unidades com forte crescimento % e valor absoluto

UN: +73% (+7.506 mil) → Maior crescimento proporcional e absoluto do painel, influenciado pela entrada de Americano e Unificado na base 2025

Destaques do Período

- O comparativo Acumulado vs A-1 é amplamente positivo, com a maioria das unidades apresentando crescimento significativo.

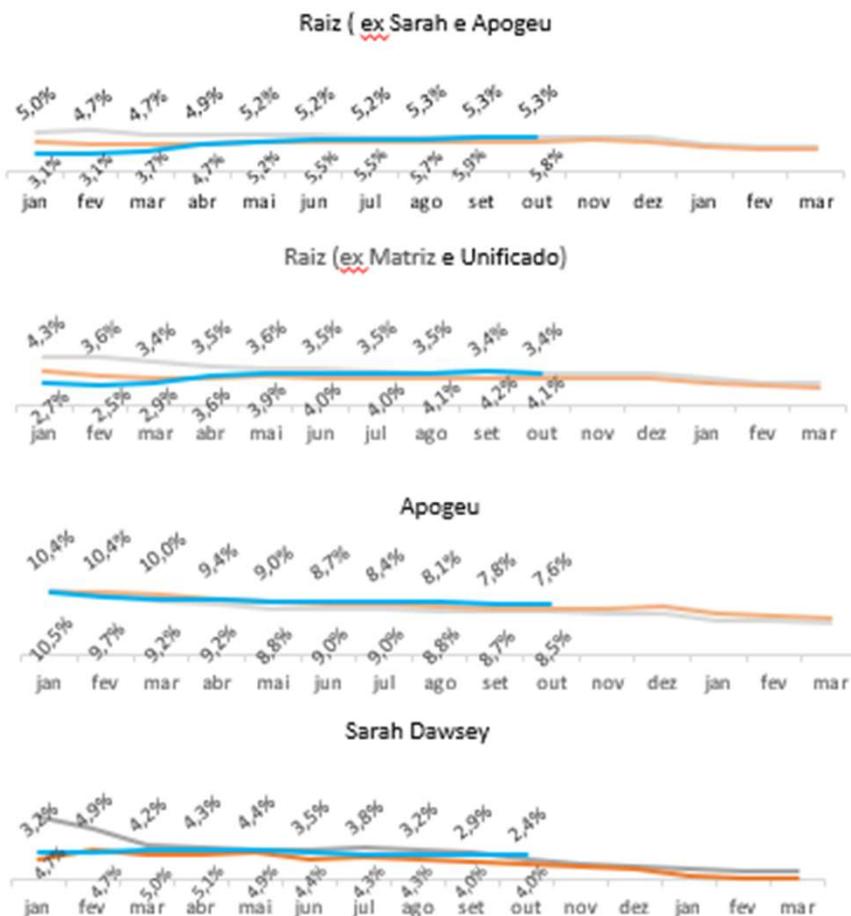
- UN, AP, MT, GT, SP e SAP** se destacam com crescimentos fortes, contribuindo fortemente para o desempenho consolidado acima do ano anterior.

- CLV** e **QI** também apresentam bom avanço, reforçando a tendência positiva geral.

- Pontos críticos de atenção são **BT** e **AC**, ambos com quedas expressivas — sendo BT a maior queda proporcional e AC uma das maiores quedas absolutas.

- De forma geral, o cenário mostra evolução sólida, com poucas exceções negativas e forte desempenho na maior parte do portfólio.

INADIMPLÊNCIA ACUMULADA



LEGENDA

- 2023
- 2024
- 2025

Superação expressiva da meta mensal: atingimos 104,5% da meta de R\$ 2,0M, com recebimento de R\$ 2,51M, demonstrando efetividade das estratégias de negociação e engajamento das equipes mesmo em cenário macroeconômico adverso;

- **Crescimento robusto no volume negociado:** R\$ 3,42M representando expansão de 38,71% MoM. Esta evolução reflete intensificação das ações de cobrança e maior assertividade na abordagem aos devedores, com foco em acordos viáveis;
- **Carteira ativa em expansão:** alcançou R\$ 16,11M (+10,62% MoM), alinhada com a tendência nacional de inadimplência (78,8 milhões de inadimplentes no Brasil), exigindo estruturação contínua das operações;

- **Desafio na quebra de acordos:** taxa de 58,2% indica que mais da metade dos acordos não são cumpridos integralmente. Reforça necessidade de melhor qualificação de perfis, condições ajustadas à capacidade real de pagamento e acompanhamento proativo pós-acordo; *AÇÃO IA PARA GESTÃO DOS ACORDOS!*

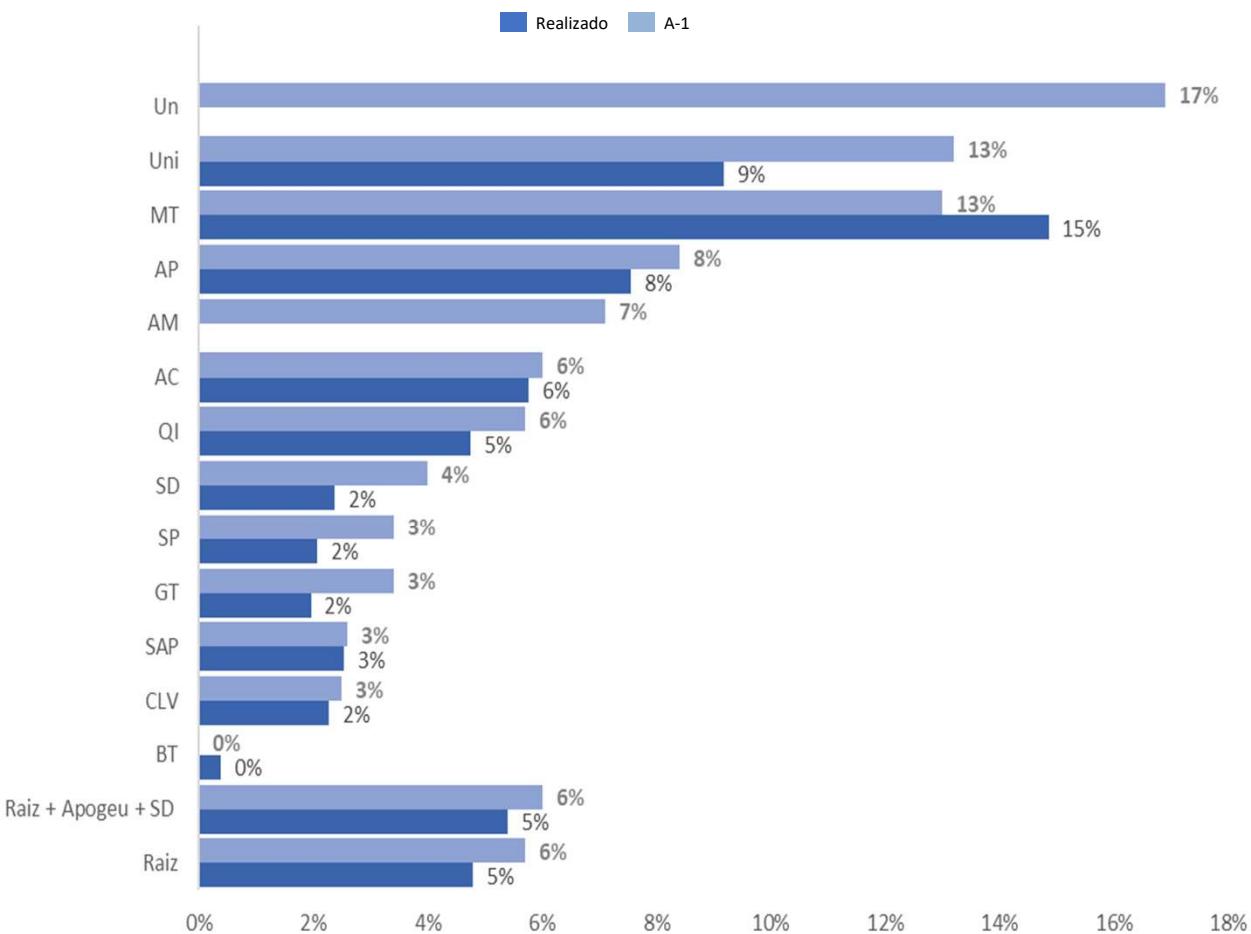
- **Gestão equilibrada de descontos:** média de 5,9% com variação mensal entre 2,9% e 11,5%, demonstrando flexibilidade estratégica para adequar condições conforme perfil do devedor e idade da dívida;

- **Gap operacional impactando resultados:** operamos com ~5,8 FTEs seniors equivalentes (gap de ~2,2 FTEs ou 25-30% abaixo do potencial). Esta restrição reduz velocidade de promessas e cobertura de carteira, representando oportunidade de ganho de escala na recuperação

- . Algumas dores na operação: Marcas sem pix por questão da gestão de contas nos bancos.



INADIMPLÊNCIA ACUMULADA MARCAS VS A-1



UNI: Maior índice do grupo, porém com Contas a Receber representa apenas 1,5% do total. Primeiro ciclo na gestão do grupo Raiz.

- **UN (+ S.p.):** Um dos maiores aumentos percentuais de inadimplência, avançando significativamente da carteira anual. Saiu de 4,8% em out/24 para 7,1% em out/25.
- **MT (+ Z.p.p.):** Apesar da melhora significativa, ainda figura no topo com 13,9% em out/25 vs 1,6% em out/24. O resultado mostra deterioração crítica, com aumento de 12,3 p.p.
- **APG (+ 1ª p.p.):** Permanece acima da média consolidada, mas teve aumento em relação a 2024, saindo de 6,0% para 8,7%.

Análise:

- Carteira de inadimplentes na base renovados, ampliados e controle e a efetividade da cobrança.
- Aumento no teste do portal de autonegotiação (TOTVS), facilitando pagamentos e a conveniência para o responsável financeiro.
- Intensificação da negativação em lote em parceria com o CDL Rio, eliminando o preciso e ampliando o alcance das cobranças.

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30 – 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS

FOLHA PROFESSORES MÊS SET/25



Resumo de Receita (milhares de reais) – Raiz (exceto SE,RZ e Gov)

FECHAMENTO SET (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
REMUNERAÇÃO PROFESSORES	6.607k	6.455k	+152k	2%	6.254k	+354k	6%
SALARIO - PROFESSORES	6.285k	6.067k	+218k	4%	5.734k	+551k	10%
AULAS EXTRAS - PROFESSORES	237k	302k	-65k	-21%	374k	-136k	-37%
JANELA - PROFESSORES	60k	62k	-1k	-2%	57k	+3k	5%
DIREITO AUTORAL - PROFESSORES	25k	24k	0k	2%	20k	+5k	25%
SERVICOS PESSOA FISICA	-0	-0	-0	-0	65k	-65k	-100%
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS - PROFESSORES	-0	-0	-0	-0	4k	-4k	-100%
ENCARGOS DE PROFESSORES	2.205k	2.148k	+57k	3%	2.072k	+133k	6%
INSS DA EMPRESA REFERENTE A PROFESSORES	1.672k	1.630k	+42k	3%	1.575k	+97k	6%
FGTS DE PROFESSORES	533k	519k	+15k	3%	497k	+36k	7%
PROVISÕES COM PESSOAL	1.689k	1.622k	+67k	4%	1.656k	+34k	2%
PROVISÃO - FÉRIAS E ENCARGOS	943k	879k	+64k	7%	909k	+34k	4%
PROVISÃO - 13º SALÁRIO E ENCARGOS	747k	743k	+3k	0%	747k	0k	0%
RESCISÃO	31k	-0	+31k	-0	11k	+20k	176%
RESCISAO TRABALHISTAS - PROFESSORES	16k	-0	+16k	-0	4k	+12k	271%
FGTS DE PROFESSORES - MULTA RESCISÓRIA	15k	-0	+15k	-0	7k	+8k	117%
1. FOLHA (PROFESSORES)	10.532k	10.226k	+307k	3%	9.992k	+541k	5%

Total (Custos Variáveis – Folha Professores): R\$ 307 mil desfavorável vs orçado (+3%).

Em resumo o desvio do mês veio principalmente de:

- **Remuneração de Professores**, com destaque para o **salário base** acima do previsto (impacto de aproximadamente **R\$ 218 mil**, +3,6%);
- **Provisões com pessoal (13º e, sobretudo, férias)**, que ficaram cerca de **R\$ 67 mil** acima do orçamento (+4,1%);
- **Encargos de Professores (FGTS e INSS)** levemente superiores ao planejado (+R\$ 57 mil, +2,6%), e de **rescisões não orçadas**, que adicionaram cerca de **R\$ 31 mil** ao resultado;

Esse movimento foi **parcialmente compensado** por **aulas extras menores que o previsto** (economia aproximada de **R\$ 65 mil**, -21,5% vs orçado), o que reduziu parte do impacto negativo sobre a Folha de Professores no mês.

*Ex-Sistema de ensino

FOLHA PROFESSORES MÊS SET/25



Marcas	Turmas				Alunos				Alunos / Turma				Hora Aula Média				Tempo			
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%
AC	23	23	38	100%	538	555	987	97%	23,4	24,1	26,0	97%	69,88	53,09	74,10	132%	2.693	2.754	4.130	98%
AP	140	163	123	86%	3.627	3.869	3.308	94%	25,9	23,7	26,9	109%	33,47	44,57	33,37	75%	15.844	17.272	12.831	92%
BT	24	13	35	185%	143	128	148	112%	6,0	9,8	4,2	61%	43,12	46,87	58,68	92%	277	1.462	171	19%
CLV	86	93	89	92%	2.066	2.088	1.988	99%	24,0	22,5	22,3	107%	65,34	67,43	62,70	97%	12.458	11.187	12.710	111%
GT	68	77	79	88%	736	755	634	97%	10,8	9,8	8,0	110%	29,18	23,58	26,77	124%	5.931	10.395	5.033	57%
MT	203	171	175	119%	5.012	5.894	4.535	85%	24,7	34,5	25,9	72%	35,53	32,65	37,24	109%	19.851	22.582	15.694	88%
QI	104	120	102	87%	2.664	2.817	2.664	95%	25,6	23,5	26,1	109%	59,60	48,36	58,25	123%	10.196	15.657	10.893	65%
SAP	27	45	26	60%	557	560	518	99%	20,6	12,4	19,9	166%	76,09	80,31	71,11	95%	5.562	5.260	8.073	106%
SD	30	0	26	50%	583	600	549	97%	19,4	21,1	28,52	28,89	4.929	0	2.442	6.265	5.242	5.295	120%	
SP	45	43	42	105%	682	671	604	102%	15,2	15,6	14,4	97%	60,72	52,27	58,59	116%	6.274	7.656	4.750	82%
UN	32	66	33	48%	810	1.472	828	55%	25,3	22,3	25,1	113%	51,75	46,59	56,25	111%	90.280	99.467	82.022	91%
Total	782	814	768	96%	17.418	19.409	16.763	90%	22,3	23,8	21,8	93%	50,29	49,57	51,45	101%				

*Quanto maior melhor

*Quanto maior melhor

*Quanto menor pior

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Marcas	Remuneração Professores				Folha de Professores			Rescisão			Aula Extras				Janela			INSS Professores			
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	%	Realizado	Orçado	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	%
AC	(287)	(273)	(447)	105%	(464)	(423)	110%	(4)	-	-	(17)	(7)	(27)	246%	(2)	(5)	(6)	35%	(76)	(70)	109%
AP	(839)	(835)	(841)	100%	(1.340)	(1.345)	100%	1	-	-	(21)	(26)	(25)	82%	-	-	-	-	(215)	(220)	98%
BT	(83)	(105)	(98)	79%	(137)	(158)	87%	(6)	-	-	(12)	(32)	(1)	37%	-	-	-	-	(21)	(23)	92%
CLV	(1.147)	(1.083)	(1.138)	106%	(1.809)	(1.724)	105%	-	-	-	(68)	(57)	(87)	118%	(5)	(7)	(8)	68%	(289)	(273)	106%
GT	(323)	(288)	(260)	112%	(515)	(453)	114%	4	-	-	(10)	(7)	(8)	145%	-	-	-	-	(87)	(73)	119%
MT	(1.008)	(1.013)	(878)	99%	(1.610)	(1.598)	101%	1	-	-	(6)	(35)	(33)	17%	(20)	(21)	(18)	94%	(252)	(253)	100%
QI	(1.080)	(1.067)	(1.045)	101%	(1.733)	(1.696)	102%	(17)	-	-	(55)	(44)	(47)	125%	(16)	(14)	(14)	111%	(271)	(270)	101%
SAP	(589)	(603)	(571)	98%	(934)	(940)	99%	-	-	-	(4)	-	(92)	-	-	-	-	(147)	(144)	102%	
SD	(197)	(189)	(191)	104%	(306)	(301)	102%	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(4)	-	-	-	(51)	(55)	93%
SP	(537)	(461)	(490)	116%	(866)	(728)	119%	(6)	-	-	(16)	(33)	(20)	48%	(7)	(6)	(7)	110%	(132)	(114)	116%
UN	(518)	(538)	(297)	96%	(818)	(859)	95%	(3)	-	-	(28)	(63)	(35)	45%	(7)	(8)	(4)	88%	(131)	(135)	96%
Total	(6.607)	(6.455)	(6.254)	102%	(10.532)	(10.226)	103%	(31)	-	-	(237)	(302)	(374)	79%	(60)	(62)	(57)	98%	(1.672)	(1.630)	103%

*Quanto maior pior

Principais variações

- Remuneração – Professores: R\$ 152k Acima do orçado (+2%)**
Variações por unidade/turma e mix de docentes seguem gerando um perfil mais caro, com salário-hora maior em algumas marcas. Esse movimento pressiona também **encargos (FGTS e INSS)**.
- Remuneração média por unidade**
Em determinadas marcas AC, GT e SP , a hora-aula permanece acima da premissa orçamentária, o que explica parte do desvio de **remuneração**, dos **encargos** e o reforço nas **provisões (principalmente férias)**.
- Aulas Extras e Janela**
A queda de **aulas extras (-R\$ 65k vs orçado)** e a leve melhora em janela indicam maior disciplina na programação de horários e maior cobertura com quadro regular, ajudando a compensar parte do aumento de salário base, porém a marca QI teve aumento de aula extra e janela .
- Rescisões: +R\$ 31k sem orçamento**
Desligamentos pontuais no mês, com impacto em **verbas rescisórias e multas de FGTS**, gerando gasto não previsto no orçamento.

FOLHA PROFESSORES ACUMULADO JAN_SET /25



FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
REMUNERAÇÃO PROFESSORES	52.192k	51.525k	+667k	1%	48.332k	+3.860k	8%
SALARIO - PROFESSORES	49.731k	48.441k	+1.290k	3%	44.613k	+5.118k	11%
AULAS EXTRAS - PROFESSORES	1.798k	2.402k	-603k	-25%	2.486k	-688k	-28%
JANELA - PROFESSORES	460k	491k	-30k	-6%	468k	-7k	-2%
DIREITO AUTORAL - PROFESSORES	202k	192k	+10k	5%	150k	+52k	35%
SERVICOS PESSOA FISICA	-0	-0	-0	-0	580k	-580k	-100%
INDENIZAÇÕES TRABALHISTAS - PROFESSORES	-0	-0	-0	-0	36k	-36k	-100%
ENCARGOS DE PROFESSORES	17.669k	17.153k	+516k	3%	15.920k	+1.748k	11%
INSS DA EMPRESA REFERENTE A PROFESSORES	13.297k	13.011k	+285k	2%	12.071k	+1.225k	10%
FGTS DE PROFESSORES	4.372k	4.141k	+231k	6%	3.849k	+523k	14%
PROVISÕES COM PESSOAL	15.708k	14.962k	+745k	5%	15.999k	-291k	-2%
PROVISÃO - FÉRIAS E ENCARGOS	8.830k	8.501k	+329k	4%	8.859k	-29k	0%
PROVISÃO - 13º SALÁRIO E ENCARGOS	6.878k	6.461k	+417k	6%	7.140k	-262k	-4%
RESCISÃO	563k	693k	-130k	-19%	660k	-97k	-15%
RESCISAO TRABALHISTAS - PROFESSORES	306k	693k	-387k	-56%	375k	-69k	-19%
FGTS DE PROFESSORES - MULTA RESCISÓRIA	257k	-0	+257k	-0	284k	-27k	-10%
1. FOLHA (PROFESSORES)	86.131k	84.333k	+1.798k	2%	80.911k	+5.220k	6%

Real x Orçado (R\$ MM): (86.131) vs (84.333) → -R\$ 1.798 Real acima do orçado (+2%).

O desvio do período está concentrado em **salários base**, com reflexo em **encargos (+R\$ 516)** e em **provisões (+R\$ 745, sobretudo férias e 13º)**.

Em termos de marcas, a pressão de remuneração se concentra principalmente em:

- SP (114% do orçado),
- GT (106%) e AC (105%),
- MT e QI (em torno de 101–104% do orçado).

Essas unidades, com **hora-aula e tíquete médio mais altos**, explicam boa parte do desvio de remuneração e dos encargos, ainda que haja **ganhos relevantes em aulas extras (–R\$ 603 vs orçado)** e menor custo de rescisões (–R\$ 130) amortecendo parcialmente o resultado consolidado.

Marcas	Hora Aula Média				Remuneração Professores			
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%
AC	69,88	53,09	74,10	132%	(2.284)	(2.170)	(3.616)	105%
AP	33,47	44,57	33,37	75%	(6.631)	(6.639)	(5.644)	100%
BT	43,12	46,87	58,68	92%	(669)	(833)	(820)	80%
CLV	65,34	67,43	62,70	97%	(8.988)	(8.613)	(8.834)	104%
GT	29,18	23,58	26,77	124%	(2.432)	(2.295)	(2.037)	106%
MT	35,53	32,65	37,24	109%	(8.159)	(8.064)	(7.296)	101%
QI	59,60	48,36	58,25	123%	(8.607)	(8.484)	(8.022)	101%
SAP	76,09	80,31	71,11	95%	(4.617)	(4.796)	(4.561)	96%
SD	28,52		28,89		(1.582)	(1.673)	(1.356)	95%
SP	60,72	52,27	58,59	116%	(4.172)	(3.668)	(3.780)	114%
UN	51,75	46,59	56,25	111%	(4.051)	(4.290)	(2.366)	94%
Total	50,29	49,57	51,45	101%	(52.192)	(51.525)	(48.332)	101%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

INDICADORES PROFESSORES ACUMULADO JAN_SET25



Marcas	Turmas				Alunos				Alunos / Turma				Hora Aula Média				Tempo			
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%
AC	23	23	38	100%	538	555	987	97%	23,4	24,1	26,0	97%	69,88	53,09	74,10	132%	25.037	24.786	31.819	101%
AP	140	163	123	86%	3.627	3.869	3.308	94%	25,9	23,7	26,9	109%	33,47	44,57	33,37	75%	87.778	155.448	90.563	56%
BT	24	13	35	185%	143	128	148	112%	6,0	9,8	4,2	61%	43,12	46,87	58,68	92%	2.792	13.158	1.229	21%
CLV	86	93	89	92%	2.066	2.088	1.988	99%	24,0	22,5	22,3	107%	65,34	67,43	62,70	97%	259.671	100.683	100.568	258%
GT	68	77	79	88%	736	755	634	97%	10,8	9,8	8,0	110%	29,18	23,58	26,77	124%	47.549	93.555	37.175	51%
MT	203	171	175	119%	5.012	5.894	4.535	85%	24,7	34,5	25,9	72%	35,53	32,65	37,24	109%	153.783	203.238	126.376	76%
QI	104	120	102	87%	2.664	2.817	2.664	95%	25,6	23,5	26,1	109%	59,60	48,36	58,25	123%	82.549	140.913	88.347	59%
SAP	27	45	26	60%	557	560	518	99%	20,6	12,4	19,9	166%	76,09	80,31	71,11	95%	47.292	47.340	64.082	100%
SD	30	0	26	60%	583	600	549	97%	19,4	0,0	21,1	-	28,52	28,89	-	-	76.860	0	19.857	-
SP	45	43	42	105%	682	671	604	102%	15,2	15,6	14,4	97%	60,72	52,27	58,59	116%	48.667	47.178	54.495	103%
UN	32	66	33	48%	810	1.472	828	55%	25,3	22,3	25,1	113%	51,75	46,59	56,25	111%	51.025	68.904	36.447	74%
Total	782	814	768	96%	17.418	19.409	16.763	90%	22,3	23,8	21,8	93%	50,29	49,57	51,45	101%	883.003	895.203	650.958	99%

*Quanto maior melhor

*Quanto maior melhor

*Quanto menor pior

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Marcas	Remuneração Professores				Folha de Professores				Rescisão			Aula Extras			Janela			INSS Professores				
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	Realizado	Orçado	%	
AC	(2.284)	(2.170)	(3.616)	105%	(3.887)	(3.514)	111%	-	(79)	(56)	140%	(12)	(37)	(62)	32%	(592)	(555)	107%	(1.700)	(1.751)	97%	
AP	(6.631)	(6.639)	(5.644)	100%	(10.970)	(11.186)	98%	-	(199)	(204)	98%	-	-	-	100%	(167)	(182)	92%	-	-	-	
BT	(669)	(833)	(820)	80%	(1.076)	(1.306)	82%	-	(76)	(251)	30%	-	-	-	100%	-	-	-	-	-	-	
CLV	(8.988)	(8.613)	(8.834)	104%	(14.751)	(14.176)	104%	-	(366)	(456)	80%	(40)	(54)	(61)	73%	(2.275)	(2.172)	105%	-	-	-	
GT	(2.432)	(2.295)	(2.037)	106%	(4.069)	(3.728)	109%	-	(71)	(52)	137%	-	-	-	100%	(654)	(578)	113%	(2.074)	(2.012)	103%	
MT	(8.159)	(8.064)	(7.296)	101%	(13.379)	(13.156)	102%	-	(252)	(275)	92%	(161)	(169)	(153)	95%	(2.185)	(2.148)	102%	(1.188)	(1.146)	104%	
QI	(8.607)	(8.484)	(8.022)	101%	(14.246)	(13.896)	103%	-	(466)	(349)	133%	(128)	(115)	(106)	111%	(1.042)	(904)	115%	(1.018)	(1.077)	95%	
SAP	(4.617)	(4.796)	(4.561)	96%	(7.698)	(7.669)	100%	-	(26)	-	(743)	100%	-	-	100%	(401)	(487)	82%	-	-	-	
SD	(1.582)	(1.673)	(1.356)	95%	(2.579)	(2.676)	96%	-	(20)	-	(10)	100%	(23)	-	-	100%	(1.018)	(1.077)	95%	-	-	-
SP	(4.172)	(3.668)	(3.780)	114%	(6.929)	(5.950)	116%	-	(86)	(260)	(76)	33%	(47)	(49)	(50)	96%	(2.185)	(2.148)	102%	(1.188)	(1.146)	104%
UN	(4.051)	(4.290)	(2.366)	94%	(6.547)	(7.073)	93%	-	(158)	(499)	(312)	32%	(50)	(66)	(35)	76%	(1.018)	(1.077)	95%	-	-	-
Total	(52.192)	(51.525)	(48.332)	101%	(86.131)	(84.333)	102%	-	(1.798)	(2.402)	(2.486)	75%	(460)	(491)	(468)	94%	(13.297)	(13.011)	102%	-	-	-

*Quanto maior pior

☐ Principais Desvios:

- **Salários Base:** O aumento de custos de salários, especialmente nas unidades de SP (114% do orçado), GT (106%) e AC (105%), foi o principal impulsionador do desvio. Estas unidades apresentaram custos elevados devido ao aumento das horas-aula e dos tíquetes médios.
- **Encargos:** Reflexo direto nos encargos (+R\$ 516 mil) devido ao aumento das remunerações.
- **Provisões:** Aumento de provisões (+R\$ 745 mil), principalmente devido a férias e 13º salário.

☐ Fatores de Compensação:

- **Aulas Extras:** Menor custo de aulas extras (-R\$ 603 mil vs orçado) ajudou a compensar parcialmente os custos adicionais.
- **Rescisões:** Menor custo com rescisões (-R\$ 130 mil), contribuindo para a diminuição do impacto financeiro.

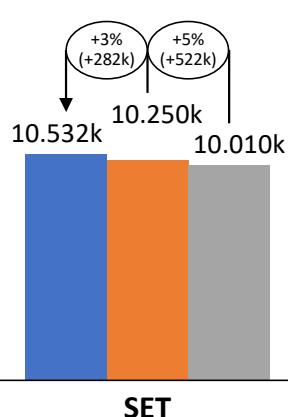
- **Resumo Final:** O desvio de remuneração foi fortemente influenciado pelas unidades com maior custo por hora e tíquete médio (SP, GT, AC, MT, QI), que explicam a maior parte do aumento em salários e encargos. Contudo, houve compensações parciais com a redução de custos em rescisões e aulas extras.



Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES

SET/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Visão geral: o mês fechou acima do orçado (pressão), e em nível superior ao ano anterior.

Real: R\$ 10,5 mi

Orçado: R\$ 10,2 mi → +3% / +R\$ 0,3 mi (desfavorável)

A-1: R\$ 10,0 mi → +5% vs A-1

O que piorou o resultado (drivers):

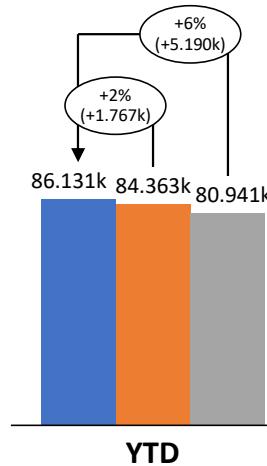
- **Salário – Professores:** R\$ 218k desfavorável (+4% vs orçado). Principais impactos marcas como SP (~111% do orçado), AC (~105%), GT e CLV (~103-104%), onde a hora-aula média e o mix de docentes permanecem acima da premissa.

- **Encargos dos Professores (INSS + FGTS):** +R\$ 57k (+3%). O aumento acompanha a base de remuneração mais alta nessas marcas, ampliando o custo total da folha.
- **Provisões com pessoal (férias e 13º):** +R\$ 67k (+4%), com destaque para férias (+R\$ 64k).
- **Rescisões:** +R\$ 31k sem orçamento. Desligamentos pontuais com impacto em **verbas rescisórias e multas de FGTS**.

O que ajudou a mitigar (drivers positivos):

- **Aulas Extras:** R\$ 65k (-22% vs orçado). Menor volume de extras
- **Janela:** leve economia vs orçado, reforçando o movimento de redução de ociosidade remunerada.

JAN_SET /25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Visão geral: o impacto YTD permanece moderado e em linha com o que se observava até agosto.

Real: R\$ 86,1 mi

Orçado: R\$ 84,3 mi → +R\$ 1,8 mi | +2% (desfavorável)

A-1: R\$ 80,9 mi → +R\$ 5,2 mi | +6% YoY

O que piorou o resultado (drivers):

- **Remuneração – Professores:** +R\$ 667k vs orçado (+1%). O impacto corresponde as marcas como SP (~110% do orçado), MT (~109%), AC (~105%), GT e CLV (~104%), com hora-aula média acima do orçamento.
- **Encargos de Professores:** +R\$ 516k (+3%). O comportamento é coerente com a base salarial mais alta, elevando INSS e FGTS.
- **Provisões com pessoal:** +R\$ 745k (+5%), com reforço em 13º (+R\$ 417k) e férias (+R\$ 329k).

O que ajudou a mitigar o resultado:

- **Aulas Extras:** R\$ 603k favorável (-25%) no acumulado, sinalizando melhor gestão de carga horária adicional.
- **Janela:** pequena economia vs orçado.
- **Rescisões:** -R\$ 130k vs orçado (menor custo com desligamentos do que o previsto).

*Ex-Sistema de ensino



FOLHA PROFESSORES MÊS A MÊS

Setembro: +R\$282 +3% acima do orçado

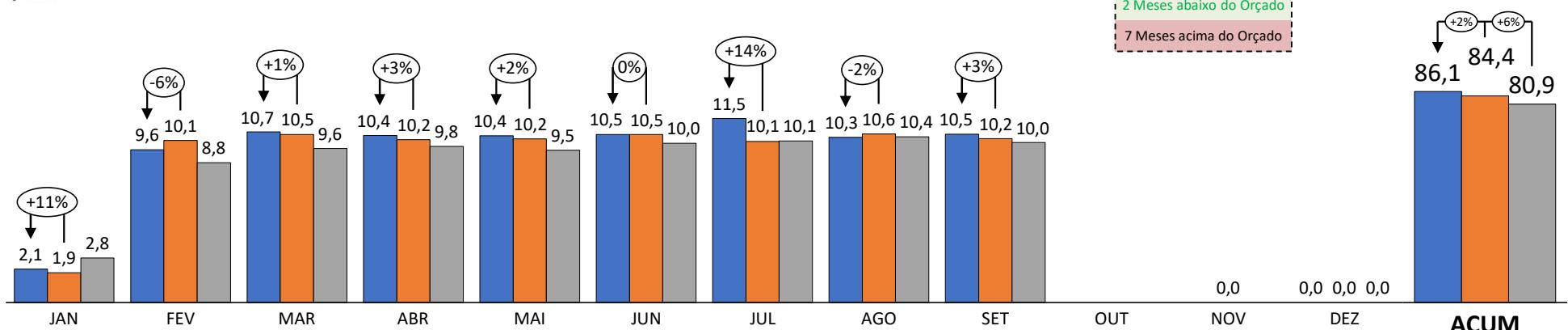
- Salário Professores +R\$ 152 mil variações nas cargas horárias e remunerações de professores nas marcas SP, CLV, GT e MT, impactos adicionais em outros ajustes relacionados a atividades pedagógicas e coordenação.
- Encargos de Professores e Provisões de Pessoal. total de +R\$ 124 mil distribuído entre as seguintes marcas, SP, GT, AC e CLV apresentando as maiores variações.
- Rescisões +R\$ 31mil sem orçamento no mês de setembro principais unidades ofensoras QI, BT e SP.

Real X Orçado Concentração do desvio em JUL: Ao retirarmos julho, o acumulado passa a 74,6mi (Real) vs 74,2 mi (Orçado), praticamente em linha.

Real x Ano anterior A variação +R\$ 5,1 milhões impulsionada por:

- Expansão relevante de média hora aula nas marcas UN, SAP e MT, responsáveis por 87% do impacto total.
- Crescimento de aulas regulares e complementares (EFI, EFII, EM e Pré-vest),
- Aumento proporcional de DSR, que acompanha o volume de aulas.
- Ampliação das atividades pedagógicas, reuniões e supervisões.

REAL ORÇ A-1



REAL	2.092k	9.558k	10.671k	10.449k	10.442k	10.523k	11.520k	10.344k	10.532k	-	-	86.131k
ORÇ	1.878k	10.139k	10.520k	10.187k	10.239k	10.513k	10.083k	10.553k	10.250k			84.363k
A-1	2.798k	8.756k	9.636k	9.768k	9.529k	9.971k	10.106k	10.368k	10.010k			80.941k
R vs F	+11%	-6%	+1%	+3%	+2%	0%	+14%	-2%	+3%			+2%
R VS A-1	-25%	+9%	+11%	+7%	+10%	+6%	+14%	0%	+5%			+6%

Ex SE,RZ e Gov

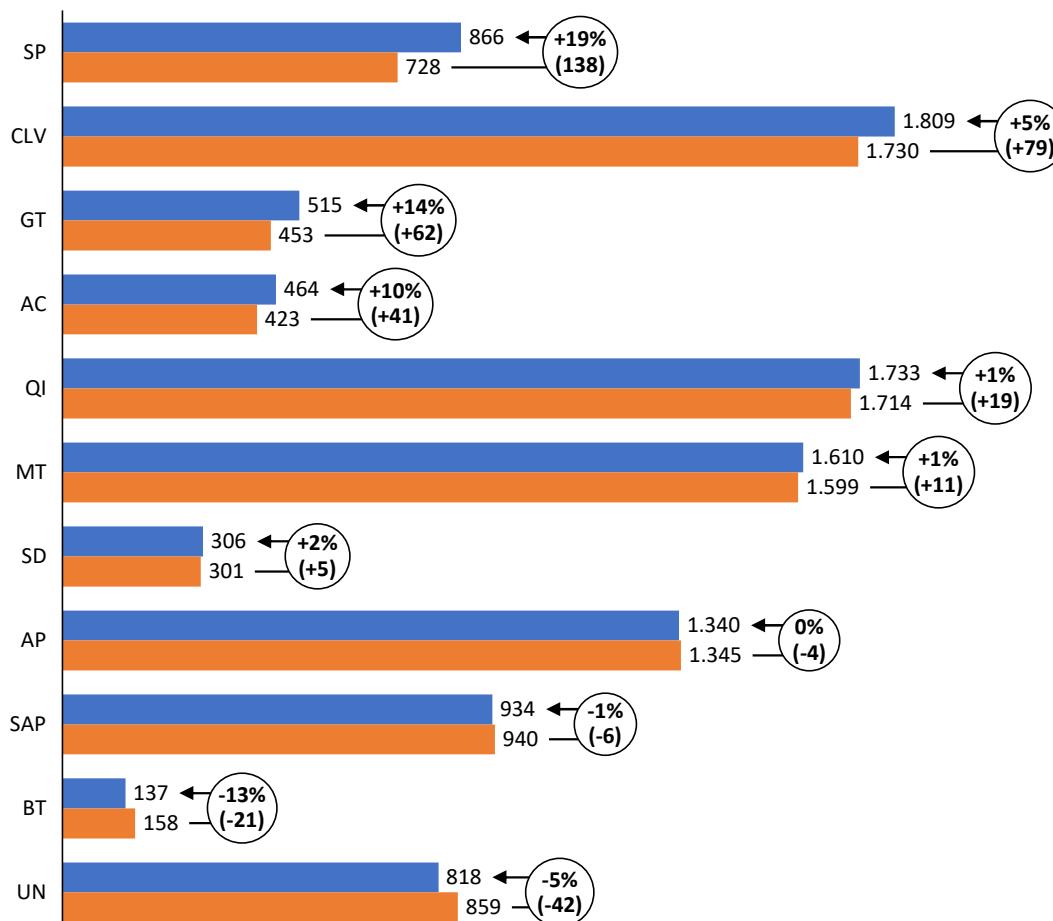


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES ANALISE MARCAS MÊS - SET/25

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

SP | +19% | +R\$ 138 - O desvio é explicado principalmente pela maior carga de trabalho por turma, que aumenta a folha de pagamento. A marca tem um desempenho superior ao orçado, com mais carga/hora atribuída às turmas e maior remuneração docente. O crescimento no número de turmas também influencia diretamente esse aumento.

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
SP	SP	60,7	52,3	8,5	16%	45	43	2	5%	-536,7	-461,2	-75,5	16%	-866,3	-728,5	-137,8	19%
SP	SP	0,0	0,0	0,0	0%	0	0	0	0%	-536,7	-461,2	-75,5	16%	-866,3	-728,5	-137,8	19%

CLV | +5% | +R\$ 79 - O desvio de +5% corresponde ao aumento de 11% no tempo de aula, e as aulas extras, evidenciando um custo extra com o aumento da carga horária. (tempo real 12.458 vs 11.187 Orç)

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Tempos				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
CLV	CLV ALFA	65,3	67,4	-2,1	-3%	86	93	-7	-8%	12.458	11.187	1.271	11%	-1.809	-1.730	-79	5%
CLV	CLV BETA	66,0	67,6	-1,7	-2%	31	33	-2	-6%	4.515	3.856	659	17%	-665	-616	-49	8%
CLV	CLV CE	64,9	67,6	-2,7	-4%	32	34	-2	-6%	4.532	4.154	378	9%	-664	-634	-29	5%
CLV	CLV GAMA	65,1	67,1	-1,9	-3%	0	0	0	0%	0	0	0	0%	0	0	0	0%
CLV	CLV GAMA	65,1	67,1	-1,9	-3%	23	26	-3	-12%	3.411	3.177	234	7%	-480	-479	-1	0%

GT | +14% | +R\$ 62 - O desvio ocorre devido à maior remuneração dos professores, que impacta diretamente o custo. A variável hora/aula, maior que o planejado, elevou os custos.

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
GT	BA	29,2	23,6	5,6	24%	68	77	-9	-12%	-323,4	-288,0	-35,3	12%	-514,9	-452,8	-62,1	14%
GT	CE	32,7	23,6	9,1	39%	14	14	0	0%	-56,0	-49,1	-6,9	14%	-89,9	-77,1	-12,8	17%
GT	PN	32,8	23,6	9,2	39%	20	24	-4	-17%	-103,3	-102,3	-1,0	1%	-163,7	-160,8	-2,9	2%
GT	R2	27,4	23,6	3,8	16%	19	25	-6	-24%	-112,0	-87,6	-24,4	28%	-179,5	-137,7	-41,8	30%
GT	RC	23,8	23,6	0,2	1%	15	14	1	7%	-52,1	-49,1	-3,0	6%	-81,8	-77,1	-4,7	6%

Continua

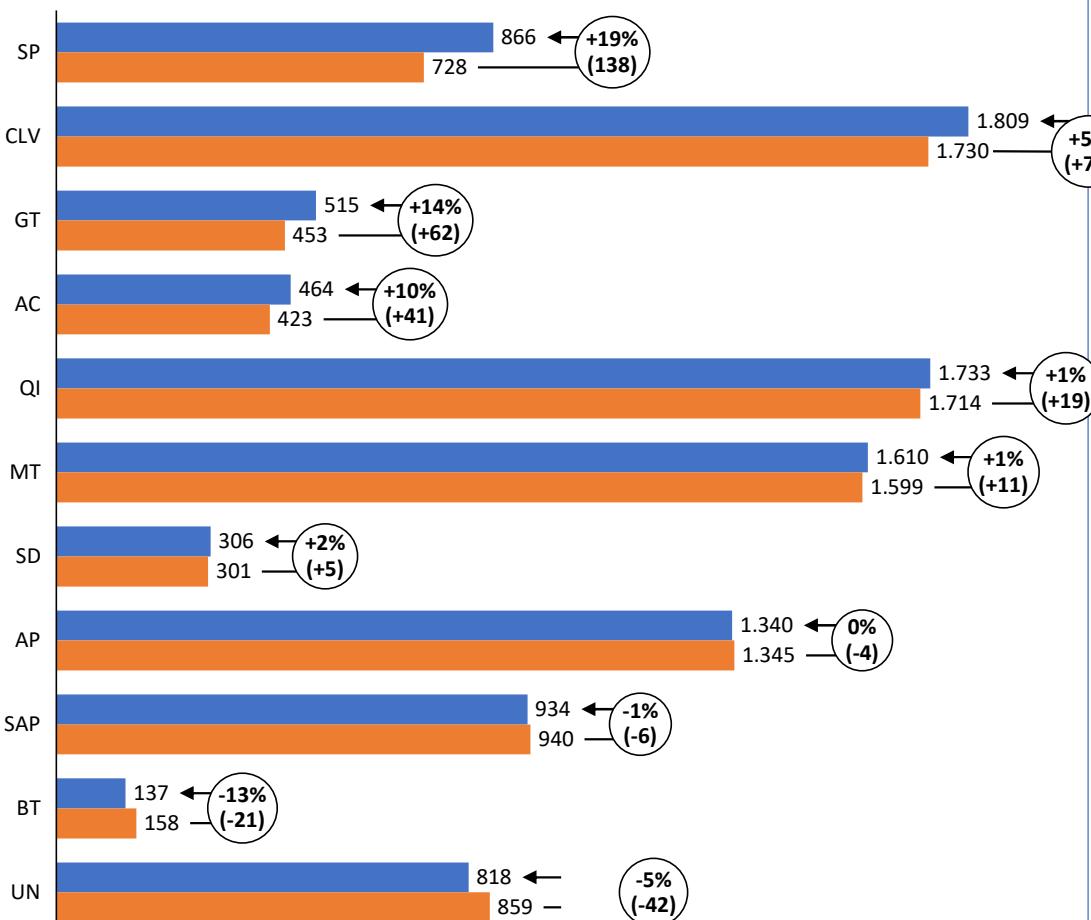


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES ANALISE MARCAS MÊS - SET/25

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

AC | +10% | +R\$ 41 - O desvio está relacionado principalmente a um aumento de horas-aula, mais do que o esperado, e uma remuneração levemente maior do que a planejada. O número de turmas e a demanda por mais horas impactaram positivamente a execução da marca.

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
AC		69,9	53,1	16,8	32%	23	23	0	0%	-287,0	-272,9	-14,1	5%	-464,5	-423,0	-41,5	10%
AC BA		53,2	53,1	0,1	0%	15	15	0	0%	-152,0	-179,3	27,3	-15%	-245,9	-277,9	31,9	-11%
AC BT		73,2	53,1	20,1	38%	8	8	0	0%	-135,0	-93,6	-41,4	44%	-218,5	-145,1	-73,4	51%
AC CE		68,7	0,0	68,7	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	0,0	0,0	0%

QI | +2% | +R\$ 19 - Muito próximo do orçado, a leve superação no desempenho de QI se deve ao pequeno aumento em termos de carga horária. Não houve um desvio significativo, mas a marca tem um desempenho ligeiramente melhor devido à leve variação de horas/aula.

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
QI		59,6	48,4	11,2	23%	104	120	-16	-13%	-1.080,1	-1.066,8	-13,2	1%	-1.733,3	-1.714,0	-19,3	1%
QI BT		58,3	45,5	12,9	28%	13	14	-1	-7%	-121,0	-117,1	-3,8	3%	-194,1	-186,2	-7,9	4%
QI CE		43,6	0,0	43,6	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	-0,4	0,4	-100%
QI FG		58,9	49,1	9,8	20%	12	14	-2	-14%	-130,5	-125,8	-4,7	4%	-209,4	-202,0	-7,4	4%
QI MR		75,1	46,7	28,4	61%	21	24	-3	-13%	-216,6	-199,6	-17,0	9%	-347,6	-317,9	-29,6	9%
QI R2		68,3	48,7	19,6	40%	23	29	-6	-21%	-218,1	-257,4	39,4	-15%	-349,9	-409,3	59,4	-15%
QI RC		55,6	51,6	4,1	8%	15	18	-3	-17%	-180,7	-173,4	-7,3	4%	-289,9	-290,3	0,4	0%
QI TJ		57,4	48,7	8,7	18%	20	21	-1	-5%	-213,3	-193,5	-19,8	10%	-342,4	-307,7	-34,6	11%
QI VQ		0,0	0,0	0,0	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	0,0	0,0	0%

Abaixo do orçado

UN | -5% | -R\$ 41 - O resultado positivo é explicado por uma queda no número de turmas e no volume de alunos, resultando em menor absorção de custos.

Marca	FILIAL	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
UN		51,7	46,6	5,2	11%	32	66	-34	-52%	-517,9	-538,1	20,2	-4%	-817,6	-859,3	41,7	-5%
UN AME		47,6	0,0	47,6	0%	0	0	0	0%	-137,7	-152,4	14,7	-10%	-213,6	-243,3	29,7	-12%
UN CE		0,0	0,0	0,0	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	0,0	0,0	0%
UN IND		56,4	46,7	9,7	21%	0	18	-18	-100%	-149,5	-138,2	-11,3	8%	-241,6	-220,8	-20,7	9%
UN UNIAO		42,8	0,0	42,8	0%	0	0	0	0%	-71,2	-79,0	7,7	-10%	-109,3	-126,1	16,8	-13%
UN UZS		60,2	52,8	7,3	14%	18	19	-1	-5%	-159,5	-168,5	9,1	-5%	-253,2	-269,1	16,0	-6%

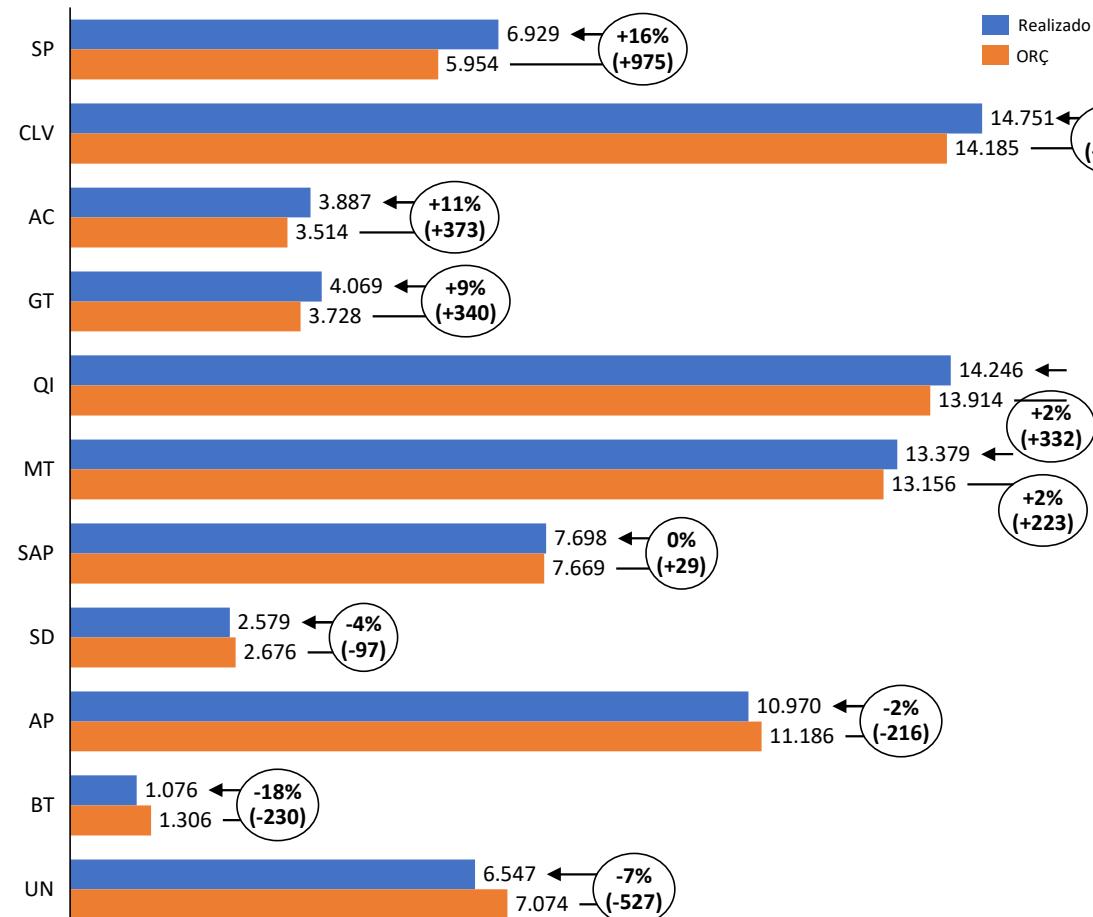


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

SP | +16% | +R\$ 975 - O desvio é devido ao maior número de turmas e ao aumento no custo por aluno, influenciado pela elevação do número de horas.

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
SP	SP	60,72	52,27	8,46	16,2%	45	43	2	0	-4.172	-3.668	-504	14%	-6.929	-5.954	-975	16%
SP	SP	0,00	0,00	0,00	0,0%	0	0	0	0	-4.172	-3.668	-504	14%	-6.929	-5.954	-975	16%

CLV | +4% | +R\$ 566 Causado pelo **aumento no tempo de aula** maior que o previsto. **Impacto significativo nos encargos e provisões**, ampliando os custos de forma não planejada. Em termos de **percentual de aumento**, o desvio no tempo de aula é o principal fator por trás da diferença, com o aumento nos encargos e nas provisões acompanhando esse crescimento (tempo Real 259.671 vs Orç 100.683).

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Tempos				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
CLV	ALFA	65,34	67,43	-2,08	-3,1%	86	93	-7	0	259.671	100.683	158.988	158%	-14.751	-14.185	-566	4%
CLV	BETA	65,96	67,62	-1,66	-2,5%	31	33	-2	0	35.923	34.704	1.219	4%	-5.392	-5.055	-337	7%
CLV	CE	64,94	67,60	-2,67	-3,9%	32	34	-2	0	36.310	37.386	-1.076	-3%	-5.343	-5.199	-144	3%
CLV	GAMA	65,14	67,06	-1,93	-2,9%	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0%
		65,14	67,06	-1,93	-2,9%	23	26	-3	0	187.438	28.593	158.845	155%	-4.016	-3.931	-85	2%

AC | +11% | +R\$ 373 - O desvio é principalmente explicado pelo aumento nas horas-aula, que superaram o orçado em 31,6%. Além disso, as aulas extras apresentaram um crescimento de 140%, refletindo uma demanda maior de horas de ensino fora do horário regular. Esse aumento no tempo de ensino total, que foi 132% superior ao planejado, impactando diretamente as remunerações e a folha de professores, com um desvio de 11% em relação ao orçado.

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Tempos				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
AC	BA	69,88	53,09	16,79	31,6%	23	23	0	0	25.037	24.786	251	1%	-3.887	-3.514	-373	11%
AC	BT	53,17	53,09	0,09	0,2%	15	15	0	0	9.413	12.393	-2.980	-24%	-2.058	-2.309	-251	-11%
AC	CE	73,21	53,09	20,12	37,9%	8	8	0	0	3.262	12.393	-9.131	-74%	-1.829	-1.206	-623	52%
AC	RC	68,73	0,00	68,73	0,0%	0	0	0	0	10.328	0	10.328	0%	0	0	0	0%
AC	TJ	0,00	0,00	0,00	0,0%	0	0	0	0	529	0	529	0%	0	0	0	0%
		0,00	0,00	0,00	0,0%	0	0	0	0	1.325	0	1.325	0%	0	0	0	0%

Continua

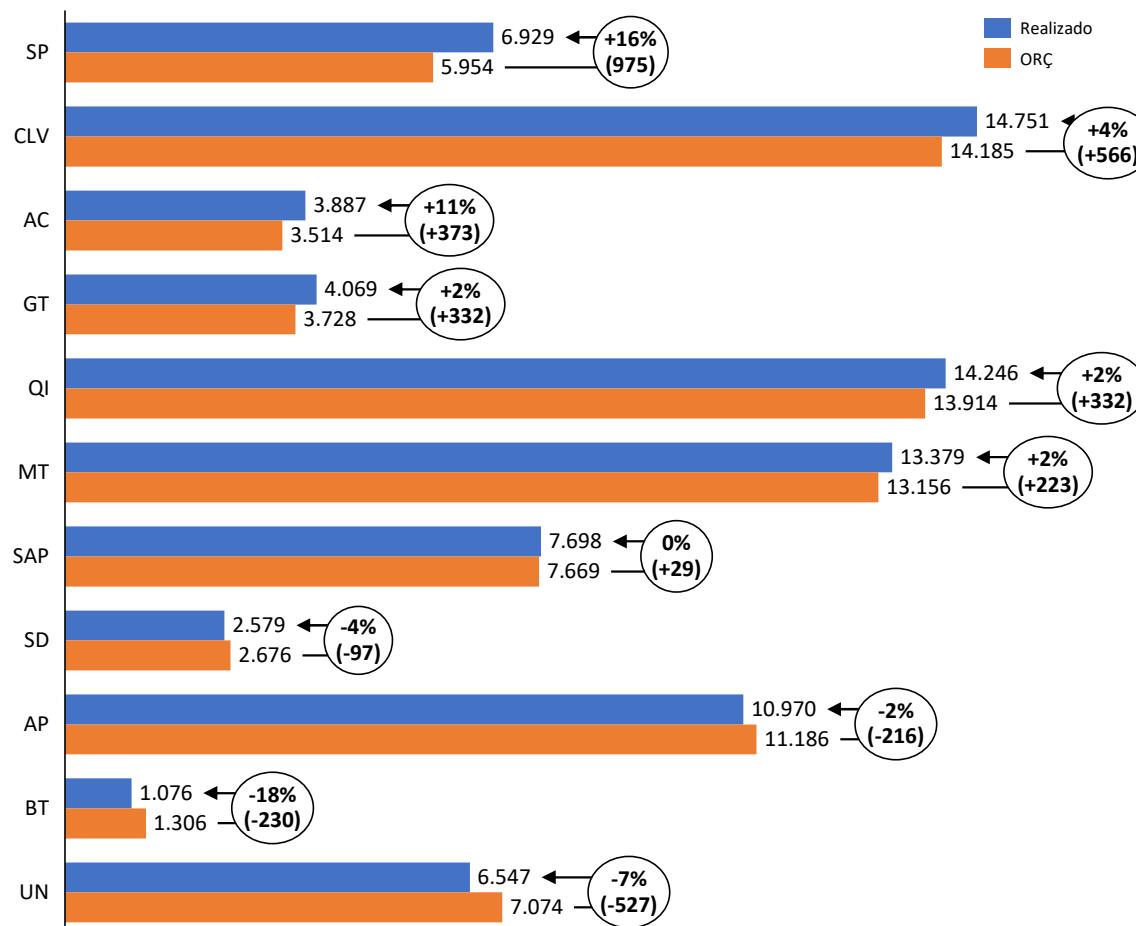


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

GT | +9% | +R\$ 340 - O desvio está atrelado à quantidade de turmas e a maior utilização de horas/aula, superando o planejado. A diferença de custo foi compensada pela maior absorção de turmas, com impacto no custo unitário de cada uma delas.

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
GT		29,18	23,58	5,60	23,7%	68	77	-9	0	-2.432	-2.295	-138	6%	-4.069	-3.728	-340	9%
GT	BA	32,72	23,58	9,14	38,8%	14	14	0	0	-391	-390	-1	0%	-647	-634	-13	2%
GT	CE	0,00	0,00	0,00	0,0%	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0%
GT	PN	32,80	23,58	9,22	39,1%	20	24	-4	0	-803	-815	12	-1%	-1.323	-1.324	2	0%
GT	R2	27,37	23,58	3,79	16,1%	19	25	-6	0	-836	-698	-138	20%	-1.417	-1.134	-283	25%
GT	RC	23,82	23,58	0,24	1,0%	15	14	1	0	-403	-391	-12	3%	-682	-635	-47	7%

QI | +2% | +R\$ 332 - O desvio resultado de uma variação hora aula e no número de Aulas-extras lecionadas, que ficaram acima. O aumento em comparação com o orçamento está na variação nas Aulas Extras.

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
QI		59,60	48,36	11,24	23,2%	104	120	-16	0	-8.607	-8.484	-123	1%	-14.246	-13.914	-332	2%
QI	BT	58,33	45,46	12,87	28,3%	13	14	-1	0	-964	-931	-32	3%	-1.595	-1.526	-70	5%
QI	CE	43,64	0,00	43,64	100,0%	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	-100%
QI	FG	58,86	49,11	9,76	19,9%	12	14	-2	0	-1.040	-1.000	-40	4%	-1.721	-1.640	-81	5%
QI	MR	75,10	46,69	28,41	60,8%	21	24	-3	0	-1.726	-1.587	-139	9%	-2.857	-2.600	-256	10%
QI	R2	68,29	48,66	19,64	40,4%	23	29	-6	0	-1.738	-2.047	310	-15%	-2.876	-3.353	477	-14%
QI	RC	55,64	51,58	4,06	7,9%	15	18	-3	0	-1.440	-1.379	-61	4%	-2.383	-2.273	-110	5%
QI	TJ	57,37	48,68	8,68	17,8%	20	21	-1	0	-1.700	-1.539	-161	10%	-2.814	-2.521	-293	12%

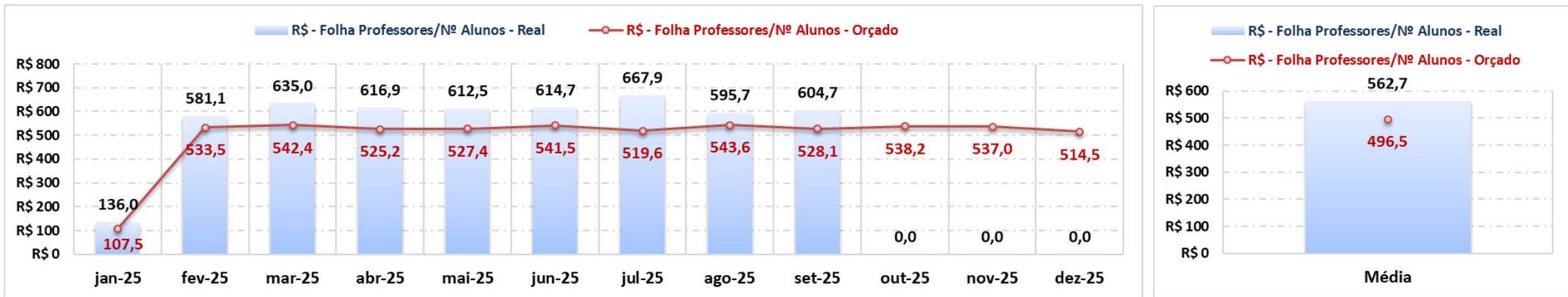
Abaixo do orçado

UN | -7% | -R\$ 527 - O desvio de UN é explicado por uma redução no número de turmas e um aumento nos custos de gestão, impactando o valor por aluno. A diferença também é explicada pela necessidade de cobertura de turmas e a absorção de custos adicionais.

Marca	Filial	Hora aula				Turmas				Remuneração professores				Folha de Professores			
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
UN		51,75	46,59	5,16	11,1%	32	66	-34	-1	-4.051	-4.290	239	-6%	-6.547	-7.074	527	-7%
UN	AME	47,64	0,00	47,64	100,0%	0	0	0	0	-1.057	-1.214	156	-13%	-1.665	-2.002	337	-17%
UN	CE	0,00	0,00	0,00	0,0%	0	0	0	0	0	0	0	0%	0	0	0	0%
UN	IND	56,39	46,65	9,74	20,9%	0	18	-18	-1	-1.218	-1.102	-116	10%	-1.991	-1.817	-173	10%
UN	UNIAO	42,80	0,00	42,80	0,0%	0	0	0	0	-536	-630	94	-15%	-845	-1.038	193	-19%
UN	UZS	60,16	52,83	7,33	13,9%	18	19	-1	0	-1.240	-1.344	104	-8%	-2.046	-2.216	170	-8%

 Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA PROFESSORES/Nº ALUNOS JAN_SET/25



Média Jan-Set (R\$ por aluno): Real = R\$ 562,7 vs Orçado = R\$ 496,5 → +R\$ 66,2 por aluno (+13,3% acima do orçamento).

Ignorando o mês atípico de Jan, a média Fev-Set é R\$ 616,1 (Real) vs R\$ 532,7 (Orçado) → +15,7%.

Trajetória mensal (Real vs Orçado)

Jan → Real 136,0 vs Orçado 107,5 → +26,5% - Mês atípico, influenciado pelo início do calendário letivo e alocação parcial de professores.

Fev → 581,1 vs 533,5 → +8,9%

Mar → 635,0 vs 542,4 → +17,1%

Abr → 616,9 vs 525,2 → +17,4%

Mai → 612,5 vs 527,4 → +16,1%

Jun → 614,7 vs 541,5 → +13,5%

Jul → 667,9 vs 519,6 → +28,5% - (**pico do período**) Ponto de maior distanciamento do ano, refletindo reforço de quadro, substituições e/ou cargas horárias adicionais.

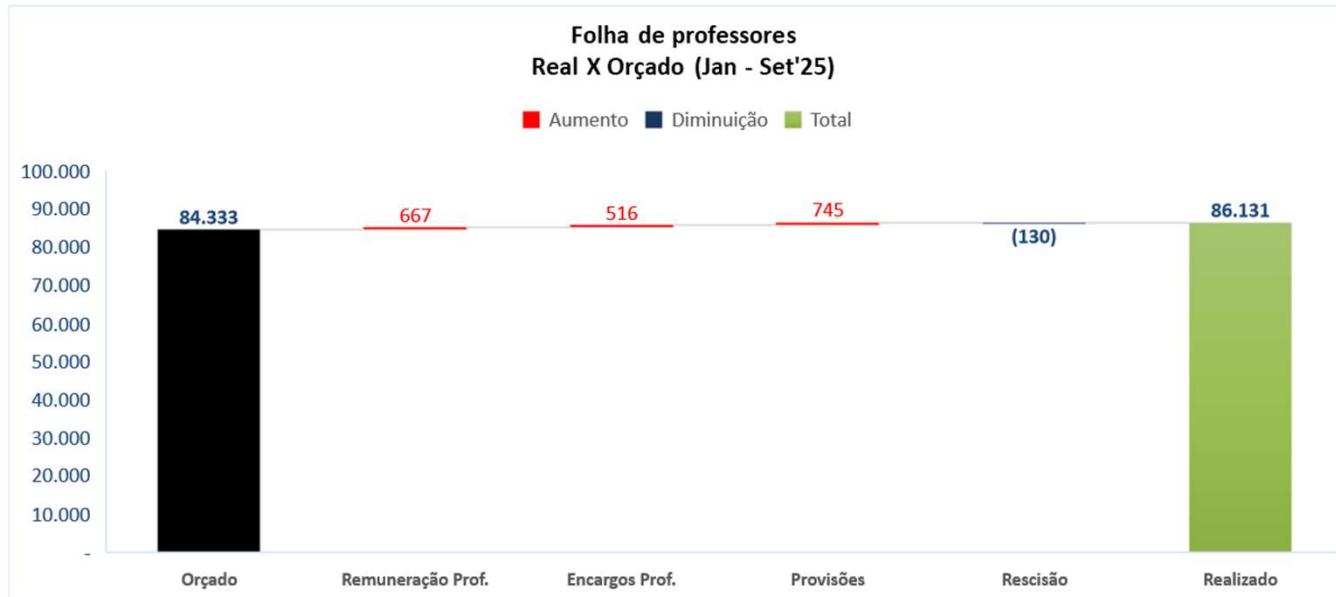
Ago → 595,7 vs 543,6 → +9,6% - Primeiro mês de desaceleração após o pico de julho.

Set → 604,7 vs 528,1 → +14,5% - Esse aumento está relacionado a ajustes nas cargas horárias, remuneração e provisões de pessoal, conforme mencionado +R\$307 mil maior que o orçado.



ANÁLISE DO RESULTADO FOLHA PROFº - ACUMULADO

(milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Resumo dos desvios:

Remuneração Professores: +R\$667 (+1%)

Salário base: acima do orçado +R\$ 1,2M (reflexo de composição de quadro, reajustes e/ou mix de senioridade).

Aulas extras: abaixo do orçado -R\$603K, contribuindo para mitigar parte do aumento da remuneração.

Encargos de Professores: +R\$516 (+3%)

Aumento em **FGTS** e **INSS** acompanha a expansão da base salarial.

Indica que o custo total de folha está estruturalmente maior do que o previsto no orçamento.

Provisões com Pessoal: +R\$745 (+5%)

Reforço de provisões de **13º salário** (+R\$417) e **férias** (+R\$329).

Rescisões: -R\$130 (-19%)

Custo de desligamentos **abaixo do orçado**, ajudando a compensar parte da pressão de folha.

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30– 11:45 MANUTENÇÃO

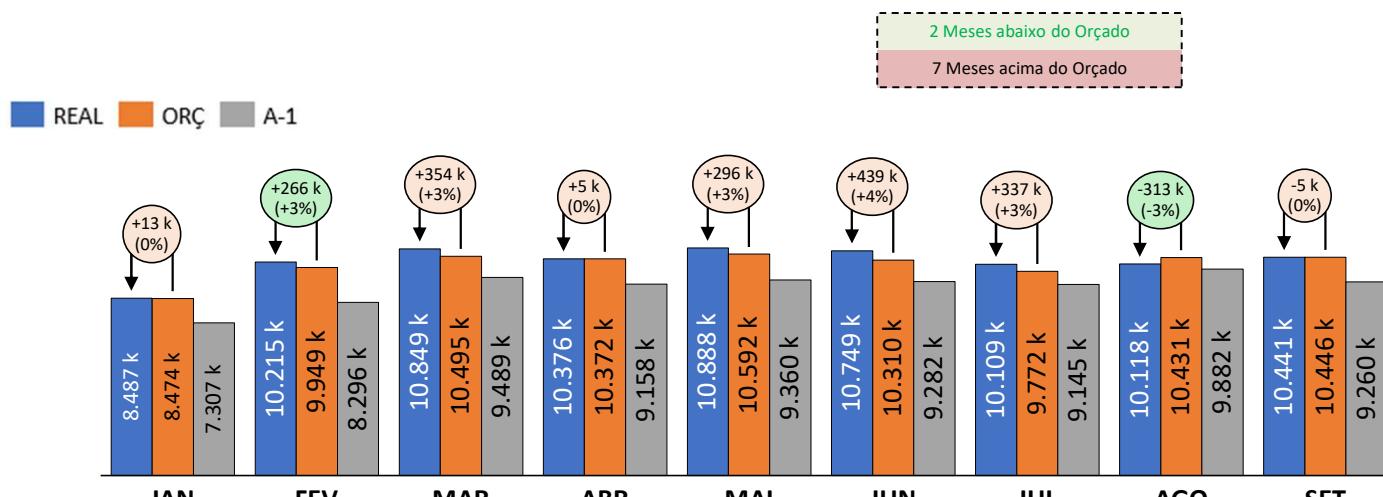
11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS

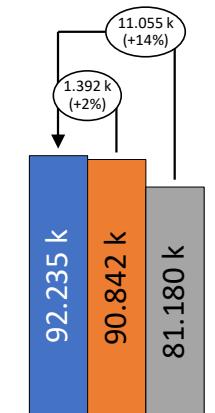


FOLHA ADMINISTRATIVO MÊS A MÊS



Visão geral – Jan_Set/25 (Folha Administrativa)

- A folha acumulada fechou em R\$ 92,4 mi, levemente acima do orçado (+2% | +R\$ 1,6 mi).
- CLT permanece controlado, com salários + encargos praticamente em linha (+1%).
- PJ segue como principal desvio, somando +15% acima do orçamento.
- Outros de P&C avançam +5%, refletindo maior gasto com prêmios e serviços.
- Rescisões abaixo do previsto (-10%) ajudam a aliviar parte das pressões.



	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
REAL	8.487k	10.215k	10.849k	10.376k	10.888k	10.749k	10.109k	10.118k	10.441k	-	-	-	92.235k
ORÇ	8.474k	9.949k	10.495k	10.372k	10.592k	10.310k	9.772k	10.431k	10.446k				90.842k
A-1	7.307k	8.296k	9.489k	9.158k	9.360k	9.282k	9.145k	9.882k	9.260k				81.180k
R vs F	0%	+3%	+3%	0%	+3%	+4%	+3%	-3%	0%				+2%
R VS A-1	+16%	+23%	+14%	+13%	+16%	+16%	+11%	+2%	+13%				+14%



Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO MÊS SET/25

FECHAMENTO SET (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
SALARIOS + ENCARGOS	8.544k	8.797k	-254k	-3%	8.165k	+379k	5%
REMUNERAÇÃO ADMINISTRATIVOS	4.305k	4.670k	-365k	-8%	4.432k	-127k	-3%
PROVISÕES COM PESSOAL	1.070k	1.194k	-123k	-10%	1.086k	-16k	-1%
ENCARGOS DE FUNCIONARIOS	1.351k	1.484k	-133k	-9%	1.454k	-103k	-7%
SERVICOS PROFISSIONAIS PJ	1.818k	1.449k	+368k	25%	1.192k	+625k	52%
OUTROS DE P&C	1.728k	1.496k	+232k	16%	1.011k	+717k	71%
BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	1.180k	1.209k	-29k	-2%	795k	+385k	48%
PREMIO/BONUS	296k	174k	+122k	70%	142k	+154k	108%
EVENTOS E TREINAMENTOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SERVICOS CONTRATADOS	252k	113k	+139k	123%	74k	+179k	242%
RESCISÃO	169k	153k	+16k	11%	84k	+85k	101%
1. FOLHA (FUNCIONÁRIOS)	10.441k	10.446k	-5k	0%	9.260k	+1.181k	13%

Visão geral – Setembro/25 (Folha Administrativa)

- A folha encerrou R\$ 10,4 mi, praticamente em linha com o orçamento (-R\$ 3 mil), porém **13% acima de A-1**, sustentada pelo aumento estrutural de pessoal.
- CLT abaixo do previsto (-3%; economia de R\$ 265 mil), enquanto **Serviços PJ** permaneceram como principal pressão (+R\$ 369 mil; **125% do orçado**).
- Outros de P&C ficaram **+R\$ 245 mil acima**, impulsionados por **Prêmios/Bônus** e **Serviços de P&C (ASOs)**, ambos muito acima do planejado.
- Rescisões subiram levemente (**+R\$ 16 mil; 11%**) e registraram forte alta versus A-1.
- HC PJ acima do orçamento, reforçando a pressão estrutural sobre a folha.



Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO MÊS SET/25

HC Administrativos			
Unidades	Realizado	Orçado	AA
	%		
AC	92	61	149 150,8%
AP	287	367	202 78,2%
BT	45	51	47 88,2%
CLV	153	150	142 102,0%
GT	258	323	238 79,9%
MT	314	372	297 84,4%
QI	398	261	269 152,5%
RZ	237	325	304 72,9%
SAP	0	77	69 0,0%
SD	71	0	66
SP	0	95	86 0,0%
UN	97	85	83 114,1%
Total	1.952	2.167	1.952 90,1%
	(8.533)	(8.797)	(8.165) 97,0%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Salários CLT/ PJ e Encargos			
Unidades	Realizado	Orçado	AA
	%		
AC	(409)	(348)	(391) 117,6%
AP	(1.040)	(1.008)	(869) 103,1%
BT	(142)	(116)	(126) 123,1%
CLV	(813)	(787)	(809) 103,4%
GT	(698)	(712)	(555) 98,2%
MT	(905)	(1.010)	(915) 89,6%
QI	(1.032)	(1.010)	(963) 102,2%
RZ	(1.746)	(2.077)	(1.978) 84,1%
SAP	(418)	(425)	(423) 98,2%
SD	(336)	(322)	(293) 104,4%
SP	(548)	(559)	(550) 98,1%
UN	(444)	(423)	(291) 104,9%
Total	(8.533)	(8.797)	(8.165) 97,0%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Outros de P&C			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(110)	(89)	122,9%
AP	(202)	(68)	298,5%
BT	(39)	(48)	81,5%
CLV	(125)	(120)	104,4%
GT	(145)	(118)	123,3%
MT	(217)	(251)	86,6%
QI	(205)	(211)	97,2%
RZ	(564)	(534)	105,6%
SAP	(65)	(60)	109,2%
SD	(27)	(23)	120,0%
SP	(136)	(82)	166,7%
UN	(74)	(46)	159,8%
Total	(1.910)	(1.649)	115,9%
	(10.443)	(10.446)	100,0%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Folha de ADM			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(519)	(437)	118,7%
AP	(1.242)	(1.076)	115,4%
BT	(181)	(164)	111,0%
CLV	(939)	(907)	103,5%
GT	(844)	(829)	101,7%
MT	(1.261)	(1.221)	89,0%
QI	(2.310)	(2.611)	88,5%
RZ	(483)	(485)	99,5%
SAP	(27)	(364)	105,4%
SD	(684)	(641)	106,8%
SP	(518)	(470)	110,3%
Total	(10.443)	(10.446)	100,0%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Visão geral – Setembro/25 (Folha Administrativa)

- A folha encerrou R\$ 10,4 mi, praticamente **em linha com o orçamento** (-R\$ 3 mil), porém **13% acima de A-1**, sustentada pelo aumento estrutural de pessoal.
- **CLT abaixo do previsto** (-3%; economia de R\$ 265 mil), enquanto **Serviços PJ** permaneceram como principal pressão (+R\$ 369 mil; **125% do orçado**).
- **Outros de P&C** ficaram +R\$ 245 mil acima, impulsionados por **Prêmios/Bônus** e **Serviços de P&C (ASOs e Agente de integração de estágios)**, ambos muito acima do planejado.
- **Rescisões** subiram levemente (+R\$ 16 mil; **11%**) e registraram forte alta versus A-1.
- **HC PJ acima do orçamento**, reforçando a pressão estrutural sobre a folha.

Salário ADM			
Unidades	Realizado	Orçado	AA
	%		
AC	(162)	(132)	(168) 122,5%
AP	(477)	(481)	(428) 99,2%
BT	(80)	(71)	(77) 113,2%
CLV	(513)	(461)	(473) 111,4%
GT	(435)	(443)	(341) 98,0%
MT	(442)	(562)	(495) 78,6%
QI	(598)	(603)	(590) 99,1%
RZ	(767)	(1.038)	(1.009) 73,9%
SAP	(126)	(181)	(227) 69,5%
SD	(152)	(149)	(129) 101,9%
SP	(326)	(331)	(333) 98,6%
UN	(226)	(217)	(163) 104,3%
Total	(4.305)	(4.670)	(4.432) 92,2%
	(4.188)	(4.449)	(4.192) 112,4%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Headcount PJ			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	9	8	112,5%
AP	57	43	132,6%
BT	3	2	150,0%
CLV	6	3	200,0%
GT	6	4	150,0%
MT	4	10	40,0%
QI	8	4	200,0%
RZ	20	25	80,0%
SAP	4	8	50,0%
SD	3	0	2
SP	2	3	66,7%
UN	14	11	127,3%
Total	136	121	98 112,4%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Serviços Profissionais PJ			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(157)	(138)	(111) 113,4%
AP	(308)	(253)	(212) 121,4%
BT	(22)	(13)	(10) 173,4%
CLV	(28)	(23)	(20) 121,3%
GT	(58)	(58)	(32) 100,1%
MT	(217)	(125)	(143) 173,9%
QI	(87)	(71)	(51) 123,3%
RZ	(491)	(417)	(386) 117,7%
SAP	(222)	(143)	(72) 155,6%
SD	(101)	(96)	(93) 104,6%
SP	(85)	(70)	(26) 121,5%
UN	(1.818)	(1.449)	(1.192) 125,4%
Total	(650)	(586)	(245) 110,9%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Plano de Saude / Odonto			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(32)	(28)	(17) 114,8%
AP	(10)	(14)	(10) 73,3%
BT	(23)	(30)	(35) 76,2%
CLV	(78)	(57)	(60) 137,0%
GT	(67)	(53)	(28) 127,1%
MT	(113)	(120)	(23) 94,1%
QI	(101)	(88)	(34) 115,5%
RZ	(141)	(118)	(5) 120,2%
SAP	(29)	(28)	(10) 103,2%
SD	-	-	(0) -
SP	(43)	(42)	(36) 100,3%
UN	(30)	(27)	(14) 110,4%
Total	(650)	(586)	(245) 110,9%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Vale Transporte			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(18)	(26)	(5) 71,1%
AP	(34)	(27)	(19) 126,4%
BT	(11)	(17)	(19) 67,6%
CLV	(13)	(14)	(2) 92,5%
GT	(50)	(43)	(62) 115,8%
MT	(72)	(66)	(5) 110,3%
QI	(46)	(59)	(11) 78,0%
RZ	(32)	(66)	(77) 49,5%
SAP	(8)	(18)	(25) 42,3%
SD	(23)	(13)	(17) 175,9%
SP	(31)	(26)	(26) 121,8%
UN	(12)	(12)	(1) 102,3%
Total	(351)	(385)	(269) 91,1%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Serviço de Folha			
Unidades	Realizado	Orçado	%
AC	(1)	-	-
AP	(8)	-	-
BT	(1)	-	-
CLV	(2)	-	-
GT	(4)	-	-
MT	(6)	-	-
QI	(3)	-	-
RZ	(1)	-	-
SAP	(2)	-	-
SD	(5)	-	-
SP	(2)	-	-
UN	(32)	(11)	283,3%
Total	(172)	(16)	1056,5%

*Quanto maior pior

*Quanto maior pior

Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ACUMULADO JAN_SET /25

Unidades	Headcount Administrativos				Salários CLT/ PJ e Encargos				Outros de P&C			Folha de ADM			Salário ADM				Headcount PJ				Serviços Profissionais PJ			
	Realizado	Orcado	AA	%	Realizado	Orcado	AA	%	Realizado	Orcado	%	Realizado	Orcado	AA	%	Realizado	Orcado	AA	%	Realizado	Orcado	AA	%	Realizado	Orcado	AA
AC	92	61	149	150,8%	(3.388)	(3.062)	(3.413)	110,6%	(911)	(980)	92,9%	(4.298)	(4.042)	106,3%	(1.272)	(1.188)	(1.460)	107,1%	23	8	16	287,5%	(1.321)	(1.179)	(965)	112,1%
AP	287	367	202	78,2%	(9.237)	(8.712)	(7.410)	106,0%	(1.000)	(778)	128,5%	(10.238)	(9.490)	107,9%	(4.250)	(4.127)	(3.620)	103,0%	45	43	53	104,7%	(2.584)	(2.241)	(1.677)	115,3%
BT	45	51	47	88,2%	(1.130)	(1.017)	(1.156)	111,1%	(357)	(426)	83,9%	(1.487)	(1.443)	103,1%	(639)	(626)	(704)	102,2%	3	2	2	150,0%	(161)	(114)	(111)	141,1%
CLV	153	150	142	102,0%	(7.285)	(6.562)	(6.337)	111,0%	(1.121)	(957)	117,1%	(8.406)	(7.519)	111,8%	(4.251)	(3.912)	(3.684)	108,7%	3	3	2	100,0%	(389)	(207)	(312)	188,0%
GT	258	323	238	79,9%	(6.317)	(6.325)	(5.198)	99,9%	(1.405)	(1.068)	131,6%	(7.722)	(7.393)	104,5%	(3.827)	(3.947)	(3.131)	97,0%	6	4	5	150,0%	(620)	(512)	(371)	121,1%
MT	314	372	297	84,4%	(8.626)	(8.786)	(7.462)	98,2%	(2.166)	(2.094)	103,4%	(10.792)	(10.880)	99,2%	(4.593)	(4.882)	(4.089)	94,1%	15	10	14	150,0%	(1.355)	(1.101)	(983)	123,1%
QI	398	261	269	152,5%	(8.847)	(8.735)	(8.260)	101,3%	(1.803)	(1.784)	101,1%	(10.651)	(10.519)	101,2%	(5.153)	(5.219)	(4.943)	98,7%	6	4	14	150,0%	(705)	(625)	(518)	112,8%
RZ	237	325	304	72,9%	(17.361)	(18.472)	(17.464)	94,0%	(3.837)	(4.489)	85,5%	(21.198)	(22.961)	92,3%	(8.358)	(9.238)	(9.194)	90,5%	25	25	25	100,0%	(3.879)	(3.698)	(2.582)	104,9%
SAP	0	77	69	0,0%	(3.591)	(3.523)	(3.419)	101,9%	(609)	(512)	119,0%	(4.200)	(4.035)	104,1%	(1.218)	(1.455)	(1.796)	83,7%	14	8	7	175,0%	(1.622)	(1.261)	(585)	128,6%
SD	71	0	66		(2.991)	(2.878)	(2.230)	103,9%	(173)	(213)	81,3%	(3.164)	(3.091)	102,4%	(1.301)	(1.324)	(1.151)	98,3%	3	0	3		(929)	(865)	(388)	107,4%
SP	0	95	86	0,0%	(4.760)	(4.616)	(4.544)	103,1%	(1.035)	(724)	143,0%	(5.795)	(5.340)	108,5%	(2.743)	(2.728)	(2.727)	100,5%	3	3	2	100,0%	(416)	(376)	(295)	110,8%
UN	97	85	83	114,1%	(3.939)	(3.700)	(2.490)	106,4%	(529)	(428)	123,5%	(4.467)	(4.128)	108,2%	(1.965)	(1.907)	(1.335)	103,0%	12	11	7	109,1%	(783)	(617)	(315)	126,9%
Total	1.952	2.167	1.952	90,1%	(77.470)	(76.389)	(69.383)	101,4%	(14.947)	(14.454)	103,4%	(92.417)	(90.842)	101,7%	(39.571)	(40.552)	(37.832)	97,6%	158	121	150	130,6%	(14.765)	(12.796)	(9.102)	115,4%

*Quanto maior pior

Visão geral – Folha Administrativa acumulado Jan_Set/25

• **Total Folha (Funcionários): R\$ 92,4 mi vs R\$ 90,8 mi (orçado) ⇒ +R\$ 1,6 mi | +2% desfavorável.**

Salários + Encargos: R\$ 77,5 mi vs R\$ 76,4 mi ⇒ +R\$ 1,1 mi | +1% acima do orçado.

Há economia em remuneração CLT (-R\$ 1,0 mi; -2%) e provisões/encargos praticamente em linha, mas o ganho é mais que compensado por **Serviços Profissionais PJ (+R\$ 2,0 mi; 115% do orçado e +62% vs A-1)**, mantendo PJ como principal ofensor.

• **Outros de P&C:** R\$ 13,8 mi vs R\$ 13,1 mi ⇒ +R\$ 0,6 mi | +5% acima.

Benefícios aos funcionários permanecem em linha, enquanto **Prêmios/Bônus (+R\$ 0,1 mi; +9%)** e, sobretudo, **Serviços Contratados de P&C (+R\$ 0,5 mi; +56% vs orçado e +111% vs A-1)** explicam o desvio.

• **Rescisões:** R\$ 1,19 mi vs R\$ 1,33 mi ⇒ -R\$ 0,14 mi | -10% favorável ao orçamento, porém ainda **15% acima de A-1**, indicando volume de movimentações maior que no ano anterior, embora abaixo do que estava previsto no orçamento.

 Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ACUMULADO JAN_ SET /25

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
SALARIOS + ENCARGOS	77.452k	76.389k	+1.063k	1%	69.383k	+8.068k	12%
REMUNERAÇÃO ADMINISTRATIVOS	39.547k	40.552k	-1.005k	-2%	37.832k	+1.715k	5%
PROVISÕES COM PESSOAL	10.361k	10.322k	+39k	0%	10.345k	+16k	0%
ENCARGOS DE FUNCIONARIOS	12.783k	12.717k	+65k	1%	12.104k	+679k	6%
SERVICOS PROFISSIONAIS PJ	14.760k	12.796k	+1.964k	15%	9.102k	+5.658k	62%
OUTROS DE P&C	13.589k	13.123k	+465k	4%	10.759k	+2.829k	26%
BENEFICIOS AOS FUNCIONARIOS	10.506k	10.651k	-145k	-1%	8.892k	+1.614k	18%
PREMIO/BONUS	1.821k	1.672k	+149k	9%	1.273k	+549k	43%
EVENTOS E TREINAMENTOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SERVICOS CONTRATADOS	1.261k	800k	+461k	58%	594k	+667k	112%
RESCISÃO	1.194k	1.330k	-136k	-10%	1.037k	+157k	15%
1. FOLHA (FUNCIONÁRIOS)	92.235k	90.842k	+1.392k	2%	81.180k	+11.055k	14%

Visão geral – Folha Administrativa acumulado Jan_Set/25

• **Total Folha (Funcionários):** R\$ 92,4 mi vs R\$ 90,8 mi (orçado) ⇒ +R\$ 1,6 mi | +2% desfavorável.

Salários + Encargos: R\$ 77,5 mi vs R\$ 76,4 mi ⇒ +R\$ 1,1 mi | +1% acima do orçado.

Há economia em remuneração CLT (-R\$ 1,0 mi; -2%) e provisões/encargos praticamente em linha, mas o ganho é mais que compensado por **Serviços Profissionais PJ** (+R\$ 2,0 mi; 115% do orçado e +62% vs A-1), mantendo PJ como principal ofensor.

• **Outros de P&C:** R\$ 13,8 mi vs R\$ 13,1 mi ⇒ +R\$ 0,6 mi | +5% acima.

Benefícios aos funcionários permanecem em linha, enquanto Prêmios/Bônus (+R\$ 0,1 mi; +9%) e, sobretudo, Serviços Contratados de P&C (+R\$ 0,5 mi; +56% vs orçado e +111% vs A-1) explicam o desvio.

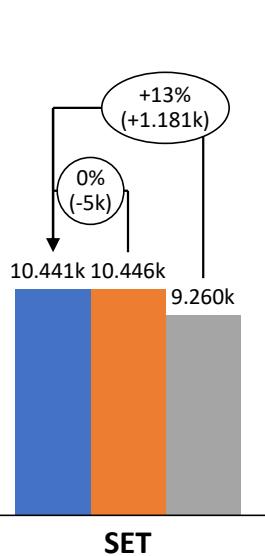
• **Rescisões:** R\$ 1,19 mi vs R\$ 1,33 mi ⇒ -R\$ 0,14 mi | -10% favorável ao orçamento, porém ainda 15% acima de A-1, indicando volume de movimentações maior que no ano anterior, embora abaixo do que estava previsto no orçamento.

Unidades	Headcount Administrativos				Salários CLT/ PJ e Encargos				Outros de P&C				Folha de ADM				Salário ADM				Headcount PJ				Serviços Profissionais PJ			
	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	Realizado	Orçado	AA	%	
AC	92	61	149	150,8%	(3.388)	(3.062)	(3.413)	110,6%	(911)	(980)	92,9%	(4.298)	(4.042)	106,3%	(1.272)	(1.188)	(1.460)	107,1%	23	8	16	287,5%	(1.321)	(1.179)	(965)	112,1%		
AP	287	367	202	78,2%	(9.237)	(8.712)	(7.410)	106,0%	(1.000)	(778)	128,5%	(10.238)	(9.490)	107,9%	(4.250)	(4.127)	(3.620)	103,0%	45	43	53	104,7%	(2.584)	(2.241)	(1.677)	115,3%		
BT	45	51	47	88,2%	(1.130)	(1.017)	(1.156)	111,1%	(357)	(426)	83,9%	(1.487)	(1.443)	103,1%	(639)	(626)	(704)	102,2%	3	2	2	150,0%	(161)	(114)	(111)	141,1%		
CLV	153	150	142	102,0%	(7.285)	(6.562)	(6.337)	111,0%	(1.121)	(957)	117,1%	(8.406)	(7.519)	111,8%	(4.251)	(3.912)	(3.684)	108,7%	3	3	2	100,0%	(389)	(207)	(312)	188,0%		
GT	258	323	238	79,9%	(6.317)	(6.325)	(5.198)	99,9%	(1.405)	(1.068)	131,6%	(7.722)	(7.393)	104,5%	(3.827)	(3.947)	(3.131)	97,0%	6	4	5	150,0%	(620)	(512)	(371)	121,1%		
MT	314	372	297	84,4%	(8.626)	(8.786)	(7.462)	98,2%	(2.166)	(2.094)	103,4%	(10.792)	(10.880)	99,2%	(4.593)	(4.882)	(4.089)	94,1%	15	10	14	150,0%	(1.355)	(1.101)	(983)	123,1%		
QI	398	261	269	152,5%	(8.847)	(8.735)	(8.260)	101,3%	(1.803)	(1.784)	101,1%	(10.651)	(10.519)	101,2%	(5.153)	(5.219)	(4.943)	98,7%	6	4	14	150,0%	(705)	(625)	(518)	112,8%		
RZ	237	325	304	72,9%	(17.361)	(18.472)	(17.464)	94,0%	(3.837)	(4.489)	85,5%	(21.198)	(22.961)	92,3%	(8.358)	(9.238)	(9.194)	90,5%	25	25	25	100,0%	(3.879)	(3.698)	(2.582)	104,9%		
SAP	0	77	69	0,0%	(3.591)	(3.523)	(3.419)	101,9%	(609)	(512)	119,0%	(4.200)	(4.035)	104,1%	(1.218)	(1.455)	(1.796)	83,7%	14	8	7	175,0%	(1.622)	(1.261)	(585)	128,6%		
SD	71	0	66	0,0%	(2.991)	(2.878)	(2.230)	103,9%	(173)	(213)	81,3%	(3.164)	(3.091)	102,4%	(1.301)	(1.324)	(1.151)	98,3%	3	0	3	0,0%	(929)	(865)	(388)	107,4%		
SP	0	95	86	0,0%	(4.760)	(4.616)	(4.544)	103,1%	(1.035)	(724)	143,0%	(5.795)	(5.340)	108,5%	(2.743)	(2.728)	(2.727)	100,5%	3	3	2	100,0%	(416)	(376)	(295)	110,8%		
UN	97	85	83	114,1%	(3.939)	(3.700)	(2.490)	106,4%	(529)	(428)	123,5%	(4.467)	(4.128)	108,2%	(1.965)	(1.907)	(1.335)	103,0%	12	11	7	109,1%	(783)	(617)	(315)	126,9%		
Total	1.952	2.167	1.952	90,1%	(77.452)	(76.389)	(69.383)	101,4%	(14.947)	(14.454)	103,4%	(92.417)	(90.842)	101,7%	(39.571)	(40.552)	(37.832)	97,6%	158	121	150	130,6%	(14.765)	(12.796)	(9.102)	115,4%		

*Quanto maior pior



SET/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



FOLHA ADMINISTRATIVA – SET/25 (visão do mês)
Visão geral: R\$ 10,4 mi (Real) vs R\$ 10,5 mi (Orçado)
0% | R\$ 0,0 mi (neutro)
Vs A-1: +13% | +R\$ 1,2 mi

Impacto positivo no resultado

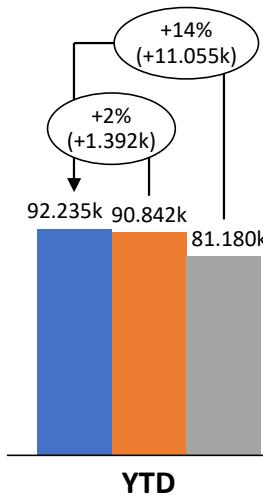
- Salários + Encargos: praticamente em linha (**-R\$ 27 mil; -0,3%**), ajudando a compensar excessos de outros blocos.
- Provisões abaixo (**-R\$ 135 mil; -11%**) – menor base de férias/13º e movimentações controladas.
- Benefícios estáveis (**-R\$ 5 mil; -0%**) – mantendo disciplina de consumo.
- Rescisões levemente favoráveis (**+R\$ 16 mil; +11%**) vs orçado.

Impacto negativo no resultado

- Serviços Profissionais PJ: **+R\$ 369 mil (+25%)** mantendo HC PJ acima do planejado. concentrado nas marcas de maior porte (especialmente RZ, MT, QI e CLV), refletindo reforço de consultorias, temporários e cobertura de lacunas de CLT.
- Prêmios/Bônus acima (**+R\$ 122 mil; +70%**). puxado principalmente por CLV, SP e RZ, ligado a campanhas de resultado e reconhecimentos pontuais.
- Serviços Contratados de P&C: **+R\$ 128 mil; +113%** aumento concentrado em apoio e demandas específicas. Com maior peso em RZ, MT e QI, relacionado a projetos de RH, treinamentos e apoio operacional às unidades.

REAL	10.441k
ORÇ	10.446k
A-1	9.260k
R vs F	0%
R vs A-1	+13%

JAN_SET/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



FOLHA ADMINISTRATIVA – JAN_SET/25 (YTD)
Visão geral: R\$ 92,4 mi (Real) vs R\$ 90,9 mi (Orçado)
+2% | +R\$ 1,6 mi (desfavorável)
Vs A-1: +14% | +R\$ 11,2 mi

Impacto positivo no resultado

- Remuneração Administrativa CLT: **-R\$ 981 mil (-2%)** — principal fator de economia do ano.
- Provisões CLT: **-R\$ 20 mil (0%)**, mantendo controle da base.
- Rescisões: **-R\$ 136 mil (-10%)**, reduzindo parte da pressão dos blocos variáveis.

Impacto negativo no resultado

- Serviços Profissionais PJ: **+R\$ 2,0 mi (+15%)** — principal desvio do ano; estrutura de PJ permanece acima do planejado, maior desvio do ano, concentrado em SAP, AP, CLV, MT e RZ, impulsionado por reforços operacionais e substituições via PJ.
- Serviços Contratados de P&C: **+R\$ 452 mil (+56%)** — reforço ao time e demandas adicionais, aumento principalmente em RZ, CLV, QI, e UN ligado a apoio adicional ao time e demandas extraordinárias de RH.
- Prêmios/Bônus: **+R\$ 149 mil (+9%)**, altas dispersas, com maior peso em AP, SP, SAP e CLV relacionadas a reconhecimentos pontuais.
- Benefícios aos funcionários: **+R\$ 29 mil (+0%)** — levemente acima, porém estável, com maior concentração em GT, CLV e SP, porém estável e dentro do comportamento esperado.
- Encargos CLT: **+R\$ 74 mil (+1%)** — impacto moderado, refletindo base maior vs A-1; destaque para UN, SP e GT.

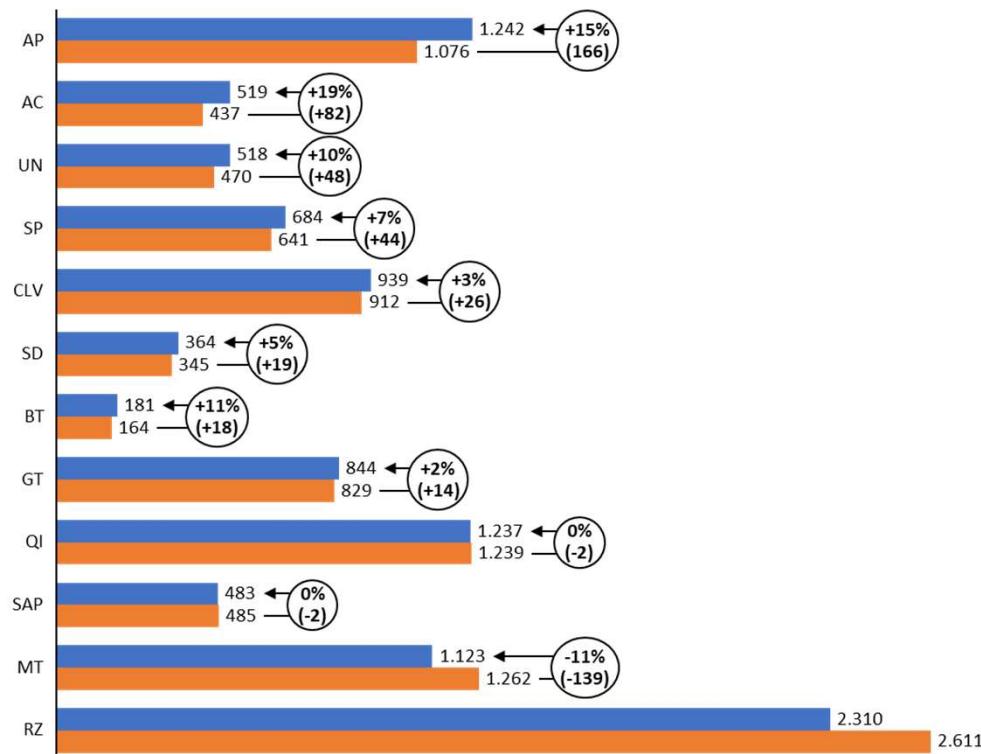


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

AP | +15% | +R\$ 166 mil – HC PJ: +13 (56 vs 43) | HC ADM: -80 (287 vs 367)

Salários & Encargos: +R\$ 32 mil – Encargos + Provisões + Remuneração

Serv. PJ +R\$ 146 mil (honorários/serviços de apoio)

Rescisões -R\$ 12 mil (abaixo do orçado).

Marca	Filial	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
		Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %
AP	AP	1,0	-11,4	-12,4	109%	-1.040	-1.008	32	-3%	-203,1	-56,3	146,8	-261%	-1.242,1	-1.076	166	-15%	287	367	80	22%	56	43	-13	-30%
AP	BF	0,0	-1,3	-1,3	100%	-84	-86	-2	2%	-8,3	-3,6	4,7	-128%	-92,7	-91	2	-2%	32	30	-2	-7%	1	0	-1	0%
AP	CA	1,3	-0,9	-2,2	242%	-51	-96	-44	46%	-3,8	-4,0	-0,2	5%	-53,8	-100	-47	46%	18	35	17	49%	3	3	0	0%
AP	CE	0,0	0,0	0,0	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	0	0	0%	41	0	-41	0%	0	0	0	0%
AP	FRA	0,0	0,0	0,0	0%	0	0	0	0%	0,0	0,0	0,0	0%	0,0	0	0	0%	0	0	0	0%	0	0	0	0%
AP	IE	0,0	-1,6	-1,6	100%	-187	-175	13	-7%	-7,2	-9,8	-2,6	27%	-194,5	-186	8	-5%	0	69	69	100%	14	13	-1	-8%
AP	JN	-0,3	-2,7	-2,5	90%	-242	-202	40	-20%	-12,8	-10,4	2,4	-23%	-255,3	-216	40	-18%	0	71	71	100%	5	5	0	0%
AP	SA1	0,0	-1,9	-1,9	100%	-117	-120	-3	3%	-2,8	-4,5	-1,6	37%	-120,1	-127	-7	5%	34	51	17	33%	2	0	-2	0%
AP	SA2	0,0	-1,1	-1,1	100%	-133	-91	42	-46%	-4,8	-4,5	0,3	-7%	-138,1	-97	42	-43%	26	36	10	28%	8	4	-4	-100%
AP	SUD	0,0	-1,8	-1,8	100%	-224	-238	-14	6%	-163,4	-19,5	143,9	-739%	-387,5	-259	128	-49%	1	75	74	99%	23	18	-5	-28%

AC | +19% | +R\$ 82 mil – HC PJ: +5 (13 vs 8) | HC ADM: +31 (92 vs 61)

Salários & Encargos: +R\$ 61 mil – impacto nas filiais BA e CE, com remuneração, encargos e provisões acima do orçado.

Outros de P&C: +R\$ 18 mil – aumento pontual de benefícios/serviços, com destaque para TJ e RC.

Rescisões: +R\$ 3 mil – acima do previsto, concentradas principalmente na filial BA.

Marca	Filial	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
		Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %
AC	AC	-5,8	-3,0	2,8	-95%	-409	-348	61	-18%	-103,8	-86,2	17,6	-20%	-518,9	-437	82	-19%	92	61	-31	-51%	13	8	-5	-63%
AC	BA	-5,8	-1,7	4,1	-238%	-198	-149	50	-33%	-32,3	-34,1	-1,8	5%	-236,2	-184	52	-28%	48	21	-27	-129%	4	2	-2	-100%
AC	BT	0,0	-1,0	-1,0	100%	-69	-85	-16	18%	-13,0	-18,1	-5,1	28%	-61,9	-104	-22	21%	30	29	-1	-3%	0	1	1	100%
AC	CE	0,0	-0,3	-0,3	100%	-153	-115	38	-33%	-34,9	-34,0	0,9	-3%	-188,1	-149	39	-26%	9	11	2	18%	8	5	-3	-60%
AC	RC	0,0	0,0	0,0	0%	-1	0	1	0%	-5,5	0,0	5,5	0%	-6,3	0	6	0%	0	0	0	0%	1	0	-1	0%
AC	TJ	0,0	0,0	0,0	0%	12	0	-12	0%	-18,1	0,0	18,1	0%	-6,4	0	6	0%	2	0	-2	0%	0	0	0	0%

Continua

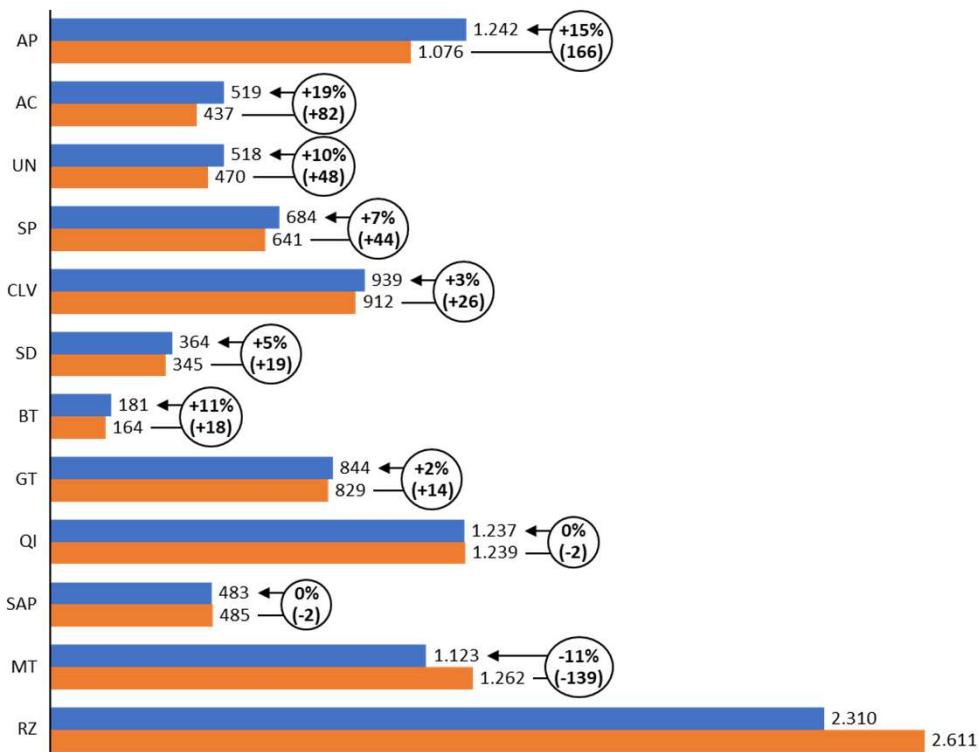


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Abaixo do orçado

MT | -11% | -R\$ 139 mil – HC PJ: +6 (16 vs 10) | HC ADM: -58 (314 vs 372)

Salários & Encargos: -R\$ 105 mil (economia concentrada em remuneração, provisões e encargos). Outros de P&C: -R\$ 30 mil (benefícios e serviços levemente abaixo do orçado).

Marcas	Filia	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
		Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %
MT	MT	-16,2	-19,3	-3,2	16%	-905	-1.010	-105	10%	-201,2	-231,6	-30,4	13%	-1.122,7	-1.261	-139	11%	314	372	58	16%	16	10	-6	-60%
MT	BG	0,0	-2,2	-2,2	100%	-88	-98	-10	10%	-18,0	-16,8	1,2	-7%	-106,4	-117	-11	9%	32	39	7	18%	1	0	-1	0%
MT	CE	0,0	-2,6	-2,6	100%	-82	-244	-162	66%	5,2	-57,2	-62,4	109%	-77,0	-304	-227	75%	28	66	38	58%	0	9	9	100%
MT	CG	-3,0	-2,4	0,6	-24%	-80	-109	-29	27%	-23,5	-20,4	3,1	-15%	-106,1	-132	-26	19%	31	32	1	3%	1	0	-1	0%
MT	CX	-6,7	-1,2	5,5	-445%	-24	-60	-35	59%	-14,1	-11,5	2,6	-22%	-45,2	-72	-27	37%	17	22	5	23%	0	1	1	100%
MT	MD	0,0	-1,4	-1,4	100%	-47	-62	-15	24%	-14,3	-24,1	-9,8	41%	-61,2	-88	-26	30%	21	24	3	13%	0	0	0	0%
MT	NE	-5,2	-1,6	3,6	-226%	-62	-74	-12	16%	-15,4	-12,8	2,7	-21%	-82,3	-88	-6	6%	30	27	-3	-11%	0	0	0	0%
MT	RE	1,6	-1,4	-3,0	216%	-50	-63	-13	20%	-2,6	-11,1	-8,5	77%	-51,3	-76	-24	32%	23	46	23	50%	0	0	0	0%
MT	RM	1,1	-2,2	-3,3	148%	-310	-100	210	-20%	-88,4	-42,9	45,6	-106%	-397,5	-145	252	-173%	78	31	-47	-152%	13	0	-13	0%
MT	SJM	1,6	-1,5	-3,1	204%	-59	-71	-12	17%	-10,5	-12,3	-1,9	15%	-67,8	-85	-17	20%	21	20	-1	-5%	0	0	0	0%
MT	TJ	0,0	-1,0	-1,0	100%	-31	-46	-15	32%	-0,8	-8,0	-7,2	90%	-32,2	-55	-23	41%	8	33	25	76%	0	0	0	0%
MT	TQ	-5,5	-1,8	3,7	-199%	-71	-84	-12	14%	-18,8	-14,6	4,2	-29%	-95,8	-100	-4	4%	25	32	7	22%	1	0	-1	0%

RZ | -12% | -R\$ 301 mil – HC PJ: +3 (28 vs 25) | HC ADM: -88 (237 vs 325)

Salários & Encargos: -R\$ 331 mil – CLT abaixo do orçado

Serv. PJ +R\$ 35 mil (pressão em serviços)

Rescisões -R\$ 5 mil (menor volume de desligamentos).

Marcas	Filia	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
		Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orcado	Δ R\$	Δ %
RZ	RZ	-51,3	-56,1	-4,8	9%	-1.746	-2.077	-331	16%	-512,5	-477,8	34,7	-7%	-2.310,2	-2.611	-301	12%	237	325	88	27%	28	25	-3	-12%
RZ	RZ	-51,3	-56,1	-4,8	9%	-1.746	-2.077	-331	16%	-512,5	-477,8	34,7	-7%	-2.310,2	-2.611	-301	12%	0	0	0	0%	0	0	0	0%

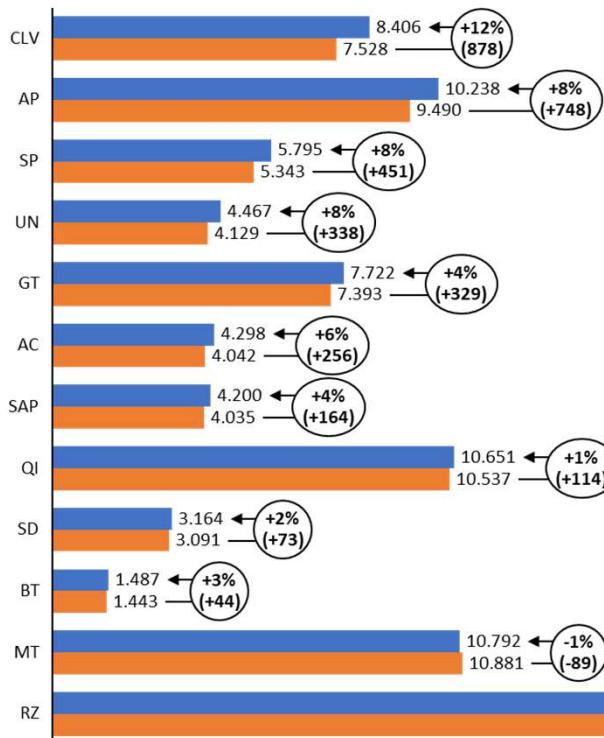


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

CLV | +12% | +R\$ 878 mil – HC PJ: +2 (5 vs 3) | HC ADM: +3 (153 vs 150)

•Salários & Encargos: +R\$ 723 mil – Aumento nos custos com salários, provisões e encargos.

•OUTROS DE P&C: +R\$ 248 mil – Impacto positivo nos custos relacionados a benefícios e compensações.

•Rescisões: -R\$ 85 mil – Abaixo do orçado, com menor número de desligamentos planejados.

Marca	Filial	Rescisão Func.			SALÁRIOS E ENCARGOS			OUTROS DE P&C			Folha de Funcionários			HC ADM			HC PJ				
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
CLV	CLV	-85	-170	-85	50%	-7.285	-6.562	723	-11%	-1.036	-787	248	-32%	-8.406	-7.519	887	-12%	153	150	-3	-2%
CLV	ALFA	-46	-52	-6	11%	-2.549	-1.901	648	-34%	-769	-283	485	-171%	-3.364	-2.236	1.128	-50%	55	43	-12	-28%
CLV	BETA	-17	-64	-47	73%	-2.798	-2.463	335	-14%	-7	-261	-254	97%	-2.822	-2.788	34	-1%	54	56	2	4%
CLV	CE	0	0	0	0%	0	-207	-207	100%	0	-36	-36	100%	0	-243	-243	100%	0	4	4	100%
CLV	GAMA	-22	-54	-32	59%	-1.938	-1.991	-53	3%	-260	-207	53	-26%	-2.220	-2.251	-32	1%	44	47	3	6%

AP | +8% | +R\$ 748 mil – HC PJ: +13 (56 vs 43) | HC ADM: -80 (287 vs 367)

•Salários & Encargos: +R\$ 526 mil – Aumento no custo de salários (pró-labore de diretores sem orçamento 122K), Serv PJ acima 342K e 27K hora-extra complementam as principais variações que impactaram o resultado.

•OUTROS DE P&C: +R\$ 253 mil – Impacto negativo em outros custos relacionados a premio e bônus 239k e 33k serv. P&C.

•Rescisões: -R\$ 31 mil – Abaixo do orçado, com menor impacto de desligamentos planejados.

Marca	Filial	Rescisão Func.			SALÁRIOS E ENCARGOS			OUTROS DE P&C			Folha de Funcionários			HC ADM			HC PJ				
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
AP	AP	-66	-97	-31	32%	-9.237	-8.712	526	-6%	-934	-681	253	-37%	287	367	80	22%	56	43	-13	-30%
AP	BF	-16	-11	5	-41%	-768	-738	30	-4%	-39	-69	-30	44%	-823	-818	5	-1%	32	30	-2	0%
AP	CA	-5	-8	-2	29%	-511	-829	-318	38%	-32	-47	-15	32%	-549	-885	-336	38%	18	35	17	49%
AP	CE	0	0	0	0%	0	0	0	0%	0	0	0	0%	0	0	0	0%	41	0	-41	0%
AP	FRA	0	0	0	0%	-355	0	355	0%	3	0	-3	0%	-352	0	352	0%	0	0	0	0%
AP	IE	-7	-14	-6	46%	-1.555	-1.517	38	-3%	-62	-23	27	27%	-1.625	-1.617	9	-1%	0	69	69	100%
AP	JN	-14	-23	-9	41%	-1.889	-1.740	149	-9%	-107	-104	3	-3%	-2.010	-1.867	143	-8%	0	71	71	100%
AP	SA1	-5	-16	-11	68%	-1.082	-1.029	53	-5%	-43	-58	-15	26%	-1.131	-1.104	27	-2%	34	51	17	33%
AP	SA2	0	-9	-9	98%	-1.083	-785	298	-38%	-46	-113	-68	60%	-1.129	-908	221	-24%	26	36	10	28%
AP	SUD	-18	-16	3	-17%	-1.993	-2.073	-80	4%	-608	-203	405	-199%	-2.620	-2.292	328	-14%	1	75	74	99%

SP | -8% | -R\$ 455 mil – HC PJ: 0 | HC ADM: +95

•Rescisões: +R\$ 46 mil – Impacto acima do esperado nas rescisões, resultando em um valor superior ao orçado.

•Salários & Encargos: +R\$ 144 mil – Menor do que o esperado, com uma redução no custo com salários e encargos.

•OUTROS DE P&C: +R\$ 265 mil – Impacto positivo devido a custos variáveis relacionados a benefícios, PJ e Premio e Bonus.

Marca	Filial	Rescisão Func.			SALÁRIOS E ENCARGOS			OUTROS DE P&C			Folha de Funcionários			HC ADM			HC PJ				
		Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
SP	SP	-83	-37	46	-123%	-4.760	-4.616	144	-3%	-952	-687	265	-39%	-5.795	-5.340	455	-9%	0	95	95	100%
SP	SP	-83	-37	46	-123%	-4.760	-4.616	144	-3%	-952	-687	265	-39%	-5.795	-5.340	455	-9%	0	0	0	0%

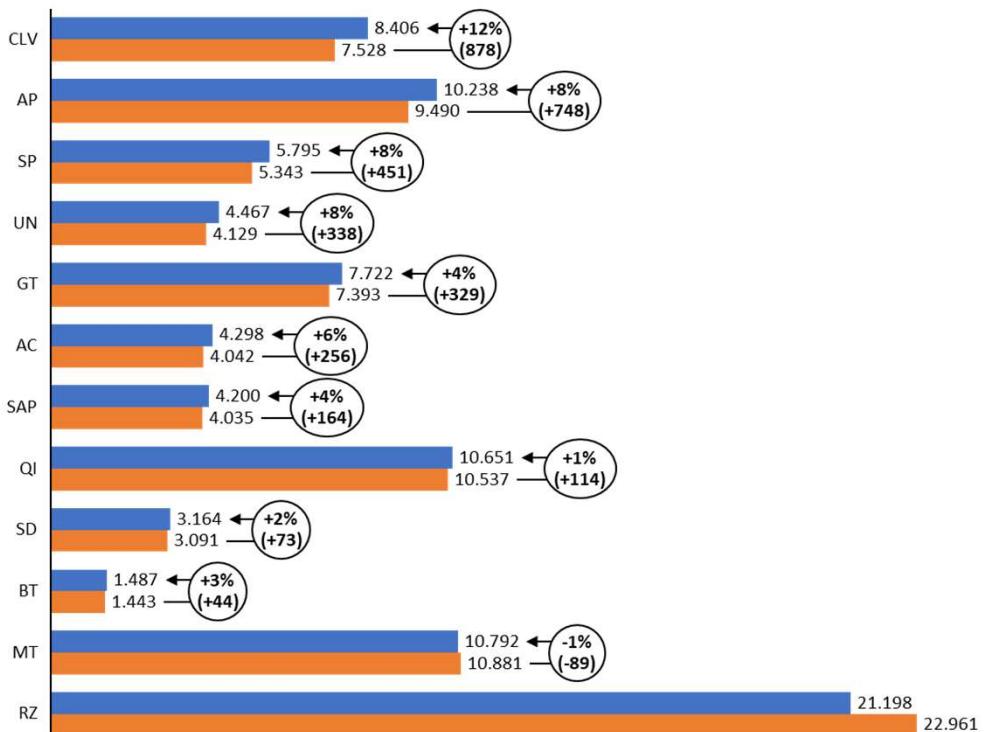
Continua

Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORÇ



Acima do orçado

UN | +8% | +R\$ 338 mil – HC PJ: +2 (13 vs 11) | HC ADM: +12 (97 vs 85)

•Salários & Encargos: +R\$ 238 mil – Impacto significativo devido ao aumento de quadro.

•OUTROS DE P&C: +R\$ 16 mil – Variação menor em relação ao orçado.

•Rescisões: +R\$ 84 mil – Leve impacto negativo nos desligamentos.

Marca \ Filial	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %
UN AME	-113	-28	84	+296%	-3.939	-3.700	238	+6%	-416	-400	16	+4%	-4.467	-4.128	339	+8%	97	85	-12	-14%	13	11	-2	-18%
UN CE	-8	-9	-1	6%	-1.022	-991	31	-3%	-94	-95	0	0%	-1.124	-1.094	30	-3%	28	0	-28	0%	3	0	-3	0%
UN IND	0	-6	-6	100%	-120	-839	-719	86%	0	-78	-78	100%	-120	-923	-803	87%	0	15	15	100%	6	0	3	100%
UN UNIAO	-36	-6	30	-485%	-1.430	-671	759	-113%	-241	-85	156	-182%	-1.707	-763	945	-124%	31	20	-11	-55%	2	0	-2	0%
UN UZS	-1	-2	-1	42%	-412	-448	-36	8%	-23	-53	-31	57%	-437	-504	-67	13%	12	0	-12	0%	2	4	2	50%
	-67	-5	62	-1294%	-955	-751	203	-27%	-57	-88	-30	35%	-1.079	-844	235	-28%	26	23	-3	-13%	2	4	2	50%

GT | +4% | +R\$ 329 mil - HC PJ: 0 (4 vs 4) | HC ADM: -65 (258 vs 323)

•Salários & Encargos: -R\$ 8 mil – resultado positivo em relação ao orçado, linhas de remuneração e encargos abaixo do orçado, Serv PJ principal impacto seguido de provisões.

•OUTROS DE P&C: +R\$ 314 mil - Aumento significativo nos custos relacionados a VT + reajuste de Plano de saúde 301K.

•Rescisões: +R\$ 23 mil - Leve impacto negativo, com aumento no número de rescisões comparado ao orçado.

Marca \ Filial	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ QTD	Δ %	Realizado	Orçado	Δ QTD	Δ %
GT BA	-63	-39	23	-59%	-6.317	-6.325	-8	0%	-1.342	-1.029	314	-30%	-7.722	-7.393	329	-4%	258	323	65	20%	4	4	0	0%
GT CE	-8	-8	0	-1%	-1.126	-1.140	-14	1%	-73	-163	-90	55%	-1.207	-1.311	-104	8%	47	82	35	43%	1	0	-1	0%
GT PN	0	-1	-1	100%	-405	-675	-270	40%	-1	-132	-132	100%	-405	-808	-403	50%	0	7	7	100%	2	4	2	50%
GT R2	-15	-11	4	-36%	-1.652	-1.652	0	0%	-332	-280	53	-19%	-1.999	-1.943	56	-3%	78	79	1	1%	0	0	0	0%
GT RC	-23	-13	10	-76%	-2.007	-1.931	76	-4%	-697	-314	383	-122%	-2.727	-2.259	469	-21%	92	99	7	7%	1	0	-1	0%
	-17	-6	11	-175%	-1.127	-926	201	-22%	-239	-140	99	-71%	-1.383	-1.072	311	-29%	41	56	15	27%	0	0	0	0%

AC | +6% | +R\$ 256 mil - HC PJ: 5 (13 vs 8) | HC ADM: 31 (92 vs 61)

•Salários & Encargos: +R\$ 326 mil - Variação negativa devido ao aumento de quadro e ajustes nos cargos administrativos.

•OUTROS DE P&C: -R\$ 91 mil - Queda significativa nos custos relacionados a benefícios e despesas adicionais com pessoal.

•Rescisões: +R\$ 22 mil - Impacto negativo, com aumento no número de rescisões comparado ao orçado, Unidade Barra .

Marca \ Filial	Rescisão Func.				SALÁRIOS E ENCARGOS				OUTROS DE P&C				Folha de Funcionários				HC ADM				HC PJ			
	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ R\$	Δ %	Realizado	Orçado	Δ QTD	Δ %	Realizado	Orçado	Δ QTD	Δ %
AC BA	-49	-27	22	-83%	-3.388	-3.062	326	-11%	-862	-953	-91	10%	-4.298	-4.042	256	-6%	92	61	-31	-51%	13	8	-5	-63%
AC BT	-34	-16	18	-114%	-1.557	-1.360	198	-15%	-263	-296	-33	11%	-1.855	-1.672	183	-11%	48	21	-27	-129%	4	2	-2	-100%
AC CE	-15	-8	6	-76%	-792	-736	56	-8%	-130	-165	-35	21%	-937	-909	27	-3%	30	29	-1	-3%	0	1	1	100%
AC RC	0	-2	-2	100%	-1.019	-966	53	-5%	-294	-492	-198	40%	-1.313	-1.461	-148	10%	9	11	2	18%	8	5	-3	-60%
AC TJ	0	0	0	0%	-3	0	3	0%	-44	0	44	0%	-47	0	47	0%	0	0	0	0%	1	0	-1	0%
	-16	0	16	0%	-131	0	131	0%	-146	0	146	0%	-146	0	146	0%	2	0	-2	0%	0	0	0	0%

Continua

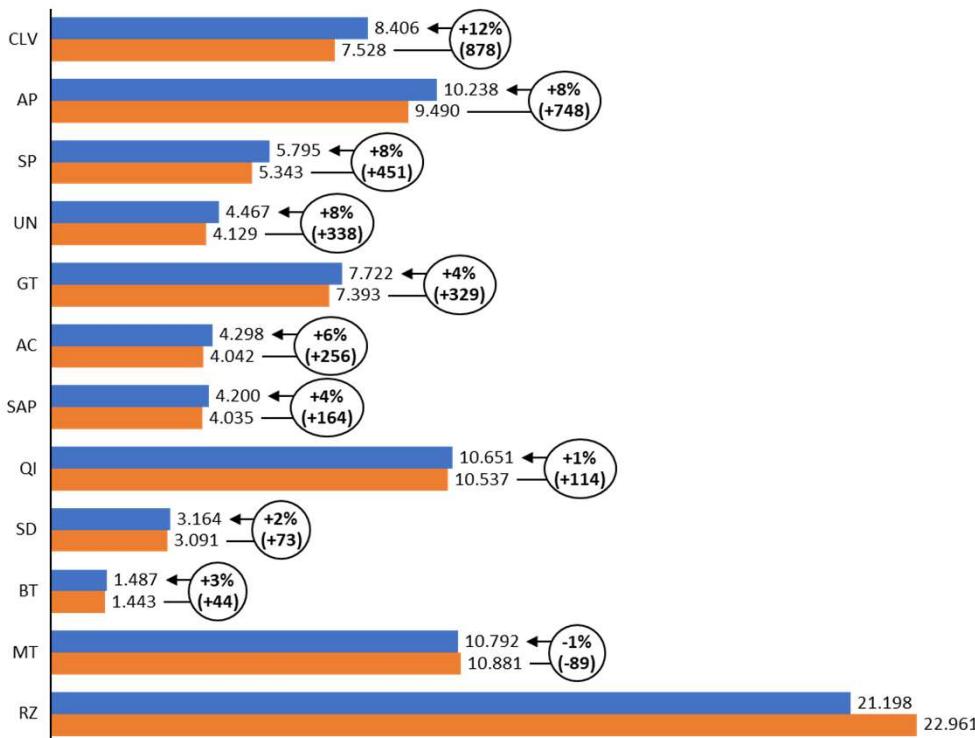


Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

Realizado ORG



Acima do orçado

SAP | +4% | +R\$ 164mil - HC PJ: 7 (15 vs 8) HC ADM: 0 (0 vs 77)

Rescisões: +R\$ 19 mil Variação indicando um aumento no número de rescisões comparado ao orçado.

Salários & Encargos: +R\$ 67 com custos acima do orçado, impactados por aumento no quadro e ajustes administrativos.

OUTROS DE P&C: +R\$ 78 mil representando um aumento significativo nos custos relacionados a benefícios e despesas adicionais com pessoal.

Ajustamentos Contábeis		Revisão Fiscal		Salários e Encargos		Outros P/B/C		Folha de Funcionários		HCDM		HCP													
Marcas	Filial	Realizado	Orcado	R\$	%	Realizado	Orcado	R\$	%	Realizado	Orcado	R\$	%	Realizado	Orcado	R\$	%	Realizado	Orcado	R\$	%	Realizado	Orcado	R\$	%
SAP	SAP	-28	-9	19	-21%	-3.591	-3.523	67	-2%	-581	-503	78	-15%	-4.200	-4.035	164	-4%	0	77	77	100%	15	8	-7	-88%
SAP	SAP	-26	-9	19	-21%	-3.591	-3.523	67	-2%	-581	-503	78	-15%	-4.200	-4.035	164	-4%	0	0	0	0%	0	0	0	0%

Abaixo do orçado

RZ | -8% | -R\$ 1.763 mil | HC PJ: +3 (28 vs 25) HC ADM: -88 (237 vs 325)

Rescisões : -R\$ 212 mil abaixo do orçado, mediante ao aumento de PJs e diminuição de CLT.

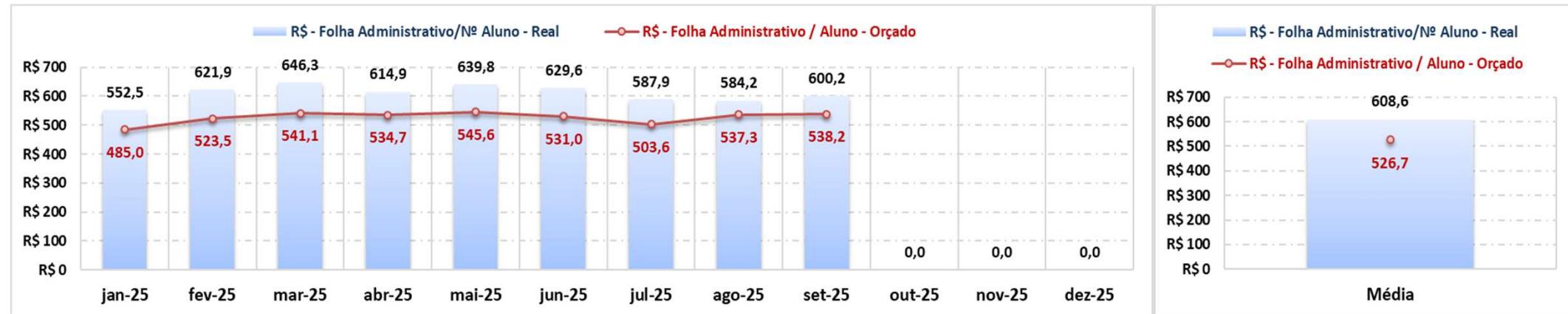
Salários & Encargos: -R\$ 1.111 mil abaixo do orçado, mediante ao aumento de PJs e diminuição de CLTs

OUTROS DE P&C: -R\$ 440 mil abaixo do orçado, mediante ao aumento de PJs e diminuição de CLs.

Marca	Filial	Realizado Func.			Mediante Encuestas de Satisfacción en el CIE		
		Realizado	Orcado	%	Realizado	Orcado	%
RZ	RZ	287	500	57%	-17,361	-18,472	-1,111
RZ	RZ	287	121	42%	18,472	-1,111	6%
					-3,550	-3,990	-440
					-21,198	-22,961	-763
					8%	8%	0%
					237	325	70%
					28	25	-12%

 Agenda de Resultado por Pacote

FOLHA ADMINISTRATIVO/Nº ALUNOS JAN_SET /25



O mês de setembro fechou acima do orçado em +11%, com a folha por aluno mais alta do que o planejado. O desvio de +15,4% no R\$/aluno decorre principalmente pela menor base de alunos do que a premissa, o que impactou diretamente o custo por aluno.

Real (jan-set): R\$ 608,6

Orçado (jan-set): R\$ 526,7 → +R\$ 81,9/aluno (+15,4%)

O que piorou o resultado (drivers):

O desvio ocorre devido a uma base de alunos menor que o previsto, o que resulta em menor absorção de custo por aluno. Para atingir R\$ 526,7/aluno com o custo atual, seria necessário um aumento de +15,4% de alunos.

Trajetória mensal (Real vs Orçado)

jan: +14,0%

fev: +18,9%

mar: +19,5% (pico)

abr: +15,0%

mai: +17,5%

jun: +18,6%

jul: +16,6%

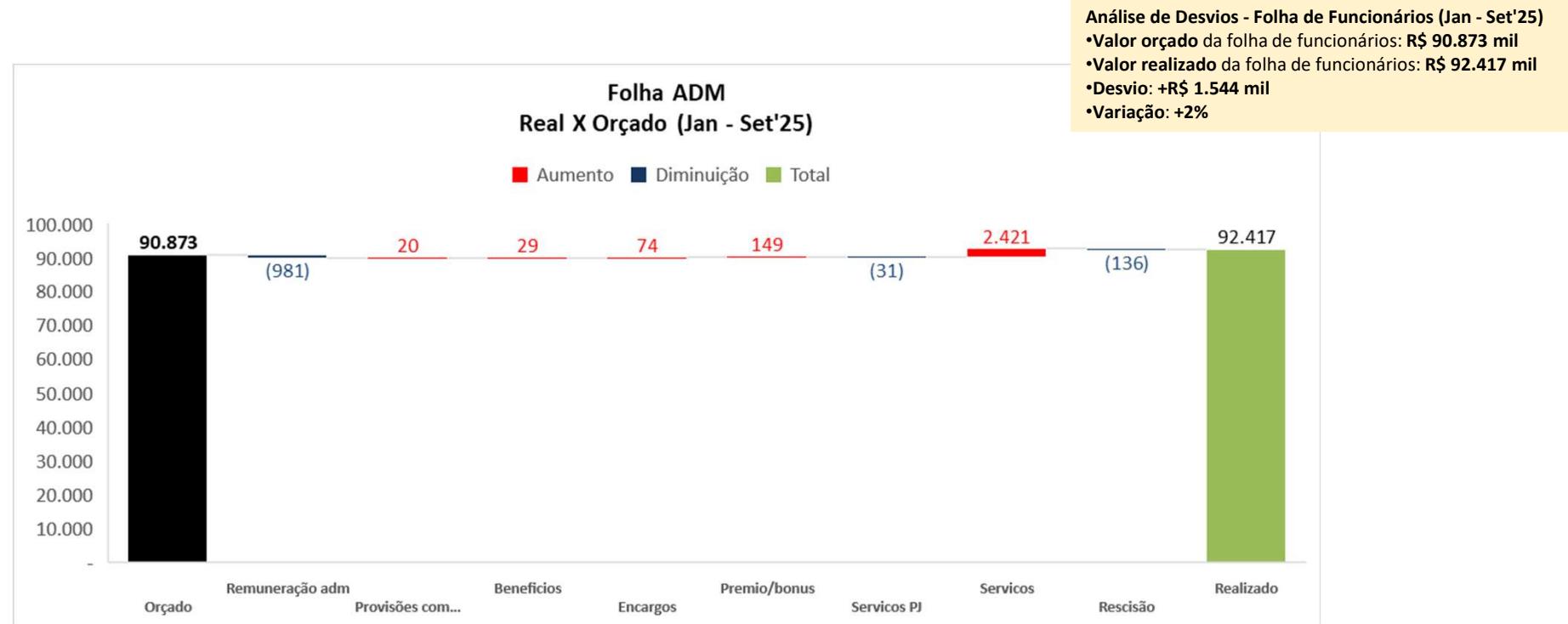
ago: +8,8% (melhora, mas ainda acima do orçado)

set: +11% O mês fechou R\$ 600,2/aluno vs R\$ 538,2/aluno orçado (+R\$ 62/aluno; +11%). Principais impactos serviços de PJ acima da premissa, prêmio e bônus e serviços P&C.



ANÁLISE DO RESULTADO FOLHA ADM - ACUMULADO

(milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Variações Impactantes:

- 1.Remuneração Administrativa - Desvio: -R\$ 981 mil - A remuneração administrativa ficou abaixo do orçado, o que ajudou a mitigar parte da pressão nos custos da folha, contribuindo para um desvio positivo.
- 2.Serviços - Desvio: +R\$ 2.421 mil - O aumento nos custos com serviços foi o principal fator que piorou o resultado. Esse aumento está relacionado a consultorias e fornecedores externos não previstos no orçamento.
- 3.Prêmios/Bônus - Desvio: +R\$ 149 mil - O custo com prêmios e bônus ficou acima do orçado (+R\$ 149 mil), impactando negativamente a folha de pagamento e contribuindo para o aumento no total de despesas.
- 4.Rescisões - Desvio: -R\$ 136 mil - O custo com rescisões foi abaixo do orçado, gerando uma economia de R\$ 136 mil, o que ajudou a equilibrar parcialmente o impacto de outras variáveis.

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30 – 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

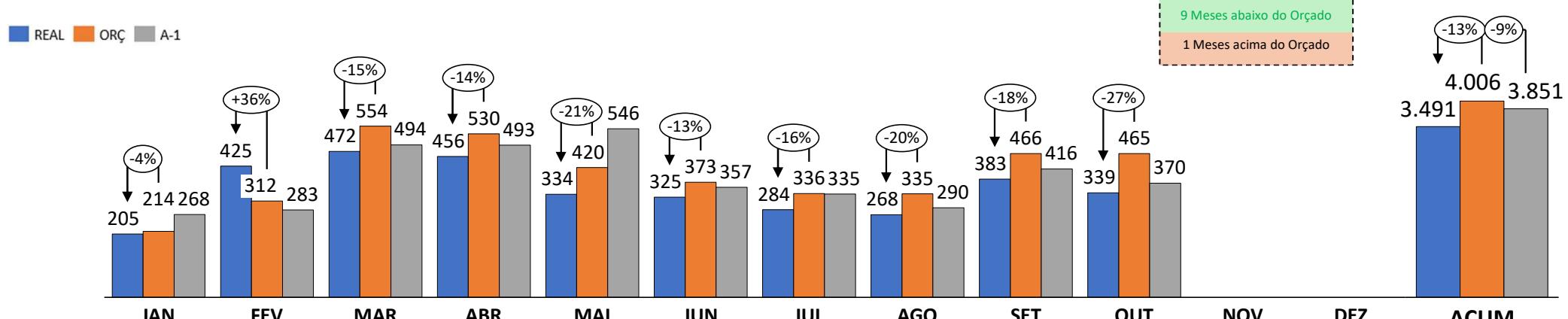
12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS

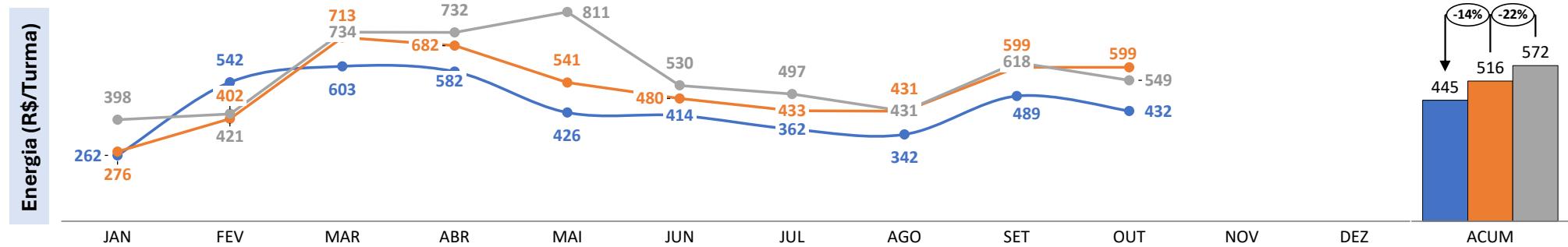


CONSUMO DE ENERGIA MÊS A MES

Excluindo o mês de fevereiro, ficamos abaixo do orçado em todos os meses, consequência das ações e controle do consumo e da entrada no mercado livre de energia.

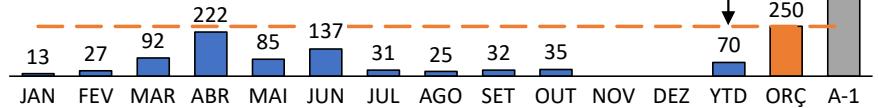
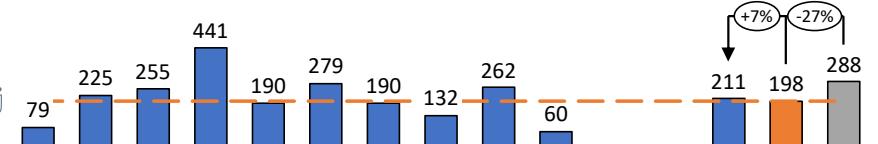
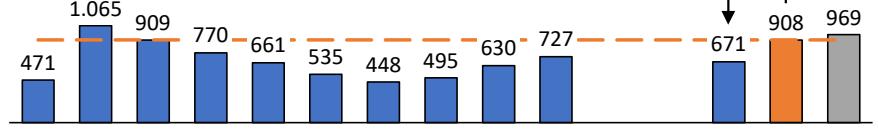
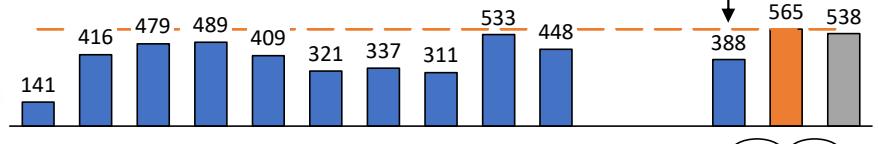
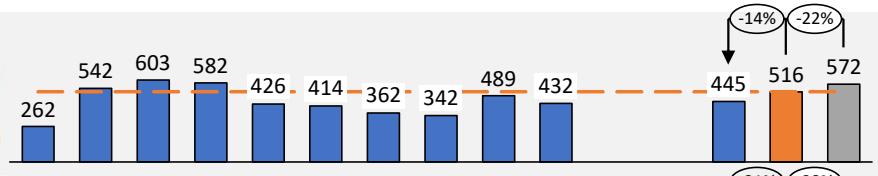


	REAL	ORÇ	A-1									
REAL	205k	425k	472k	456k	334k	325k	284k	268k	383k	339k	-	-
ORÇ	214k	312k	554k	530k	420k	373k	336k	335k	466k	465k	-	-
A-1	268k	283k	494k	493k	546k	357k	335k	290k	416k	370k	-	-
Δ R\$ ORÇ	-9k	+112k	-82k	-73k	-86k	-48k	-52k	-67k	-83k	-127k	-	-
Δ R\$ A-1	-54k	+29k	+60k	+37k	-125k	+16k	+2k	+45k	+50k	+96k	-	-

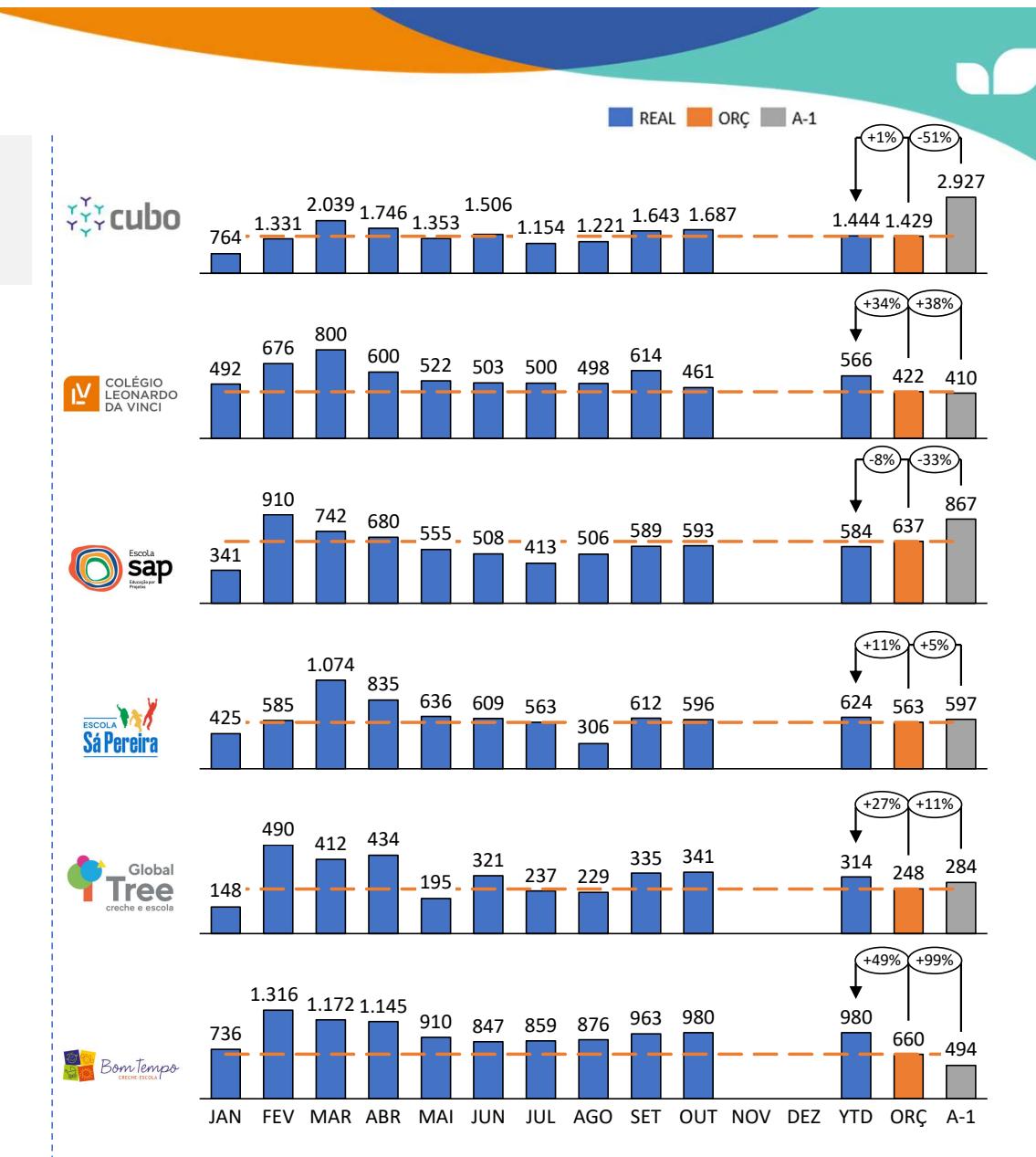


ENERGIA POR TURMA MÊS A MÊS

Indicador de energia acima do previsto em marcas (AP, CLV, SP, GT e BT)



*Valores em R\$

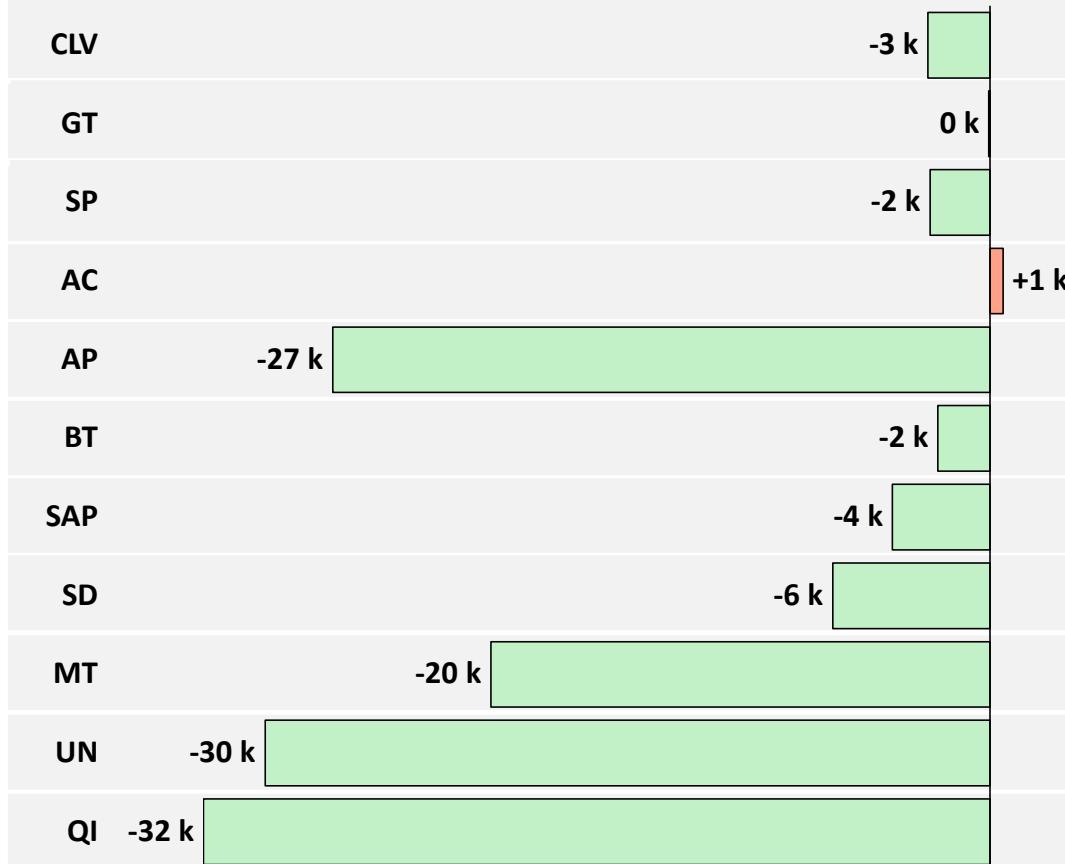




VARIAÇÃO DE ENERGIA VS ORÇAMENTO

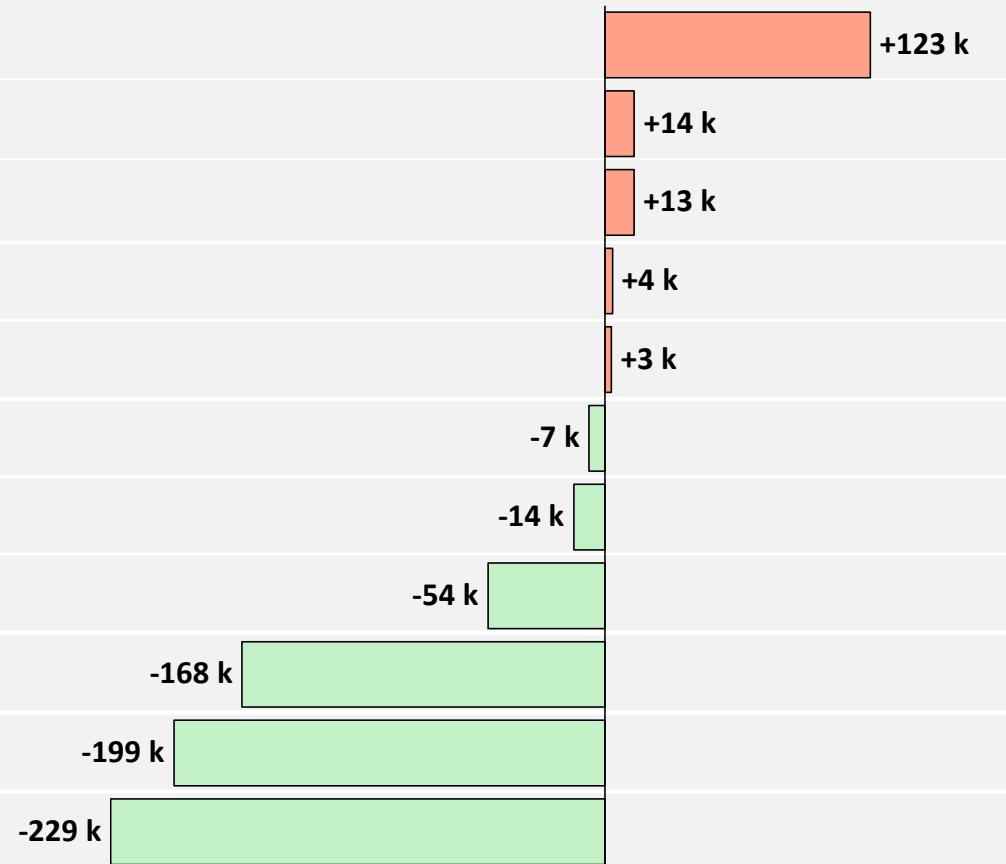
Mesmo com o estouro considerável no CLV, temos saving na linha de energia ao longo do ano...

Custo de Energia vs Orçado: Outubro



Saving Mês -127 k

Custos de Energia vs Orçado YTD



Saving Ytd -515 k



CUSTO DE ENERGIA MÊS E ACUMULADO

Dentro do mês, tivemos um saving de 27% vs o orçado, no acumulado a economia representa 13% (515k)

Custo de Energia: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	39 k	38 k	+1 k	1%	55 k	-16 k	-29%
CLV	39 k	42 k	-3 k	-6%	34 k	+6 k	17%
MT	91 k	112 k	-20 k	-18%	85 k	+7 k	8%
QI	76 k	108 k	-32 k	-30%	69 k	+7 k	10%
AP	9 k	36 k	-27 k	-75%	39 k	-30 k	-77%
UN	20 k	49 k	-30 k	-60%	8 k	+11 k	138%
SD	1 k	8 k	-6 k	-86%	18 k	-17 k	-94%
SAP	16 k	20 k	-4 k	-20%	14 k	+2 k	16%
SP	18 k	21 k	-2 k	-12%	21 k	-2 k	-12%
GT	22 k	22 k	0 k	0%	17 k	+5 k	28%
BT	8 k	10 k	-2 k	-21%	12 k	-4 k	-32%
2. ENERGIA	339 k	465 k	-127 k	-27%	370 k	-31 k	-8%

Destaque: saving em quase todas as marcas, ficando só abaixo do orçado como vs o A-1 mantendo o nível baixo de consumo, por implementação de usinas e entrada no mercado livre de energia.

Custos de Energia YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	332k	329k	+4k	1%	498k	-165k	-33%
CLV	481k	359k	+123k	34%	348k	+133k	38%
MT	792k	960k	-168k	-17%	808k	-15k	-2%
QI	698k	927k	-229k	-25%	988k	-290k	-29%
AP	308k	305k	+3k	1%	352k	-43k	-12%
UN	224k	423k	-199k	-47%	57k	+167k	293%
SD	21k	75k	-54k	-72%	127k	-106k	-83%
SAP	158k	172k	-14k	-8%	225k	-68k	-30%
SP	193k	180k	+13k	7%	179k	+14k	8%
GT	204k	191k	+14k	7%	170k	+34k	20%
BT	78k	86k	-7k	-9%	99k	-20k	-21%
2. ENERGIA	3.491k	4.006k	-515k	-13%	3.851k	-360k	-9%

Destaque: No acumulado temos destaque para **Matriz, QI e SD** com savings consistentes ao longo do ano.
Já para o **CLV** temos custos do novo prédio (custo subestimado).



COMO FOI CALCULADO O INDICADOR DE ENERGIA POR TURMAS

Consideramos o numero de turmas dividido pelo custo total mês

Memoria de Calculo | Energia por Turma Mes: Outubro

	Energia (R\$/Turma)			Custo de Energia			Numero de Turmas		
MARCA	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	1.686,7	1.663,5	3.215,6	38.793	38.260	54.665	23	23	17
CLV	461,2	491,2	394,7	39.198	41.748	33.551	85	85	85
MT	447,6	657,6	564,4	91.312	111.790	84.667	204	170	150
QI	726,9	1.057,5	672,6	75.599	107.864	68.605	104	102	102
AP	60,2	232,1	315,6	8.784	35.751	38.508	146	154	122
UN	320,2	769,9	234,7	19.532	49.271	8.213	61	64	35
SD	34,7	250,0	683,3	1.040	7.500	17.765	30	30	26
SAP	592,9	741,7	530,4	16.009	20.027	13.792	27	27	26
SP	596,5	654,9	699,3	18.491	20.957	20.980	31	32	30
GT	340,7	288,3	287,6	22.147	22.196	17.258	65	77	60
BT	980,4	768,1	579,2	7.843	9.986	11.585	8	13	20
TOTAL	432,1	598,9	549,2	338.749	465.349	369.587	784	777	673

Memoria de Calculo | Agua por Aluno Outubro YTD

	Energia (R\$/Turma)			Custo de Energia			Numero de Turmas		
MARCA	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	1.444,4	1.428,9	2.927,4	332.211	328.636	497.654	23	23	17
CLV	566,4	421,9	409,9	481.411	358.595	348.416	85	85	85
MT	388,4	564,8	538,4	792.379	960.225	807.609	204	170	150
QI	671,1	908,3	969,0	697.955	926.505	988.429	104	102	102
AP	211,2	198,3	288,3	308.357	305.370	351.709	146	154	122
UN	367,2	661,3	163,0	223.989	423.218	57.063	61	64	35
SD	69,9	250,0	487,0	20.957	75.000	126.625	30	30	26
SAP	583,8	637,1	866,5	157.629	172.020	225.292	27	27	26
SP	624,1	562,5	596,9	193.469	180.014	179.061	31	32	30
GT	314,2	247,6	283,7	204.230	190.653	170.192	65	77	60
BT	980,5	659,8	493,8	78.437	85.773	98.768	8	13	20
TOTAL	445,3	515,6	572,2	3.491.023	4.006.010	3.850.819	784	777	673

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30– 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

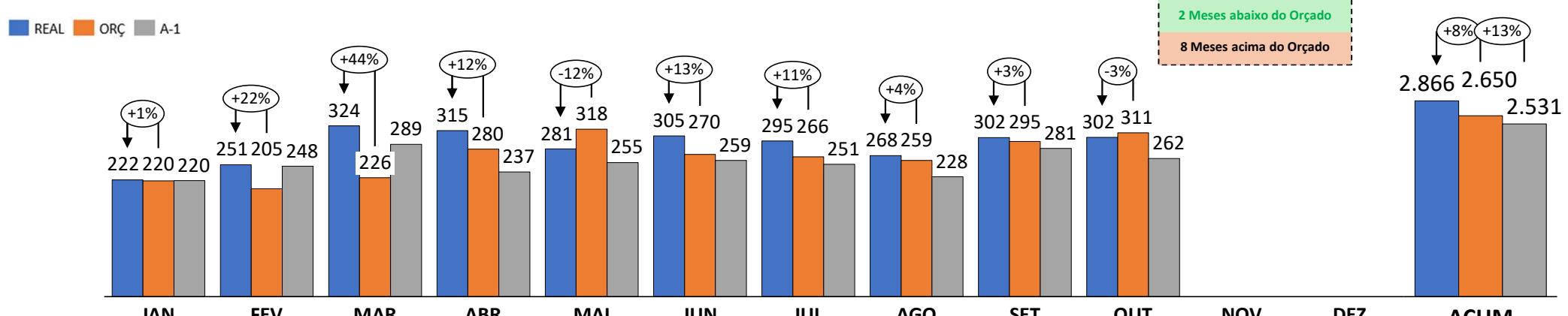
12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS

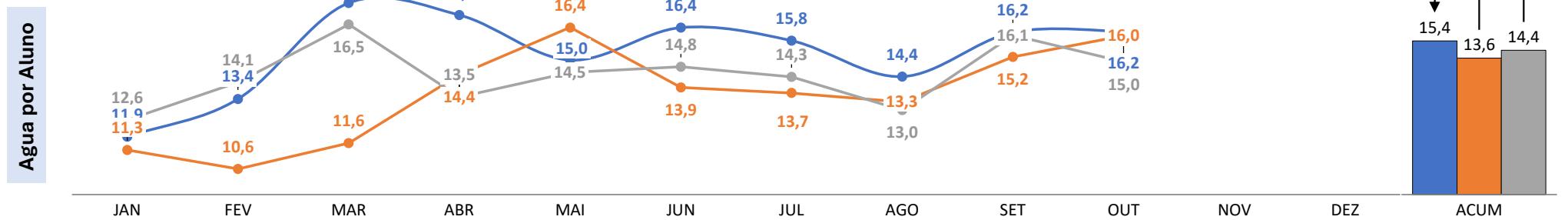


CONSUMO DE ÁGUA E GÁS MÊS A MÊS

Considerando o custo de água por aluno, conseguimos ficar abaixo do A-1 quando desconsiderado a inflação, mas não atingimos o desafio proposto em orçamento

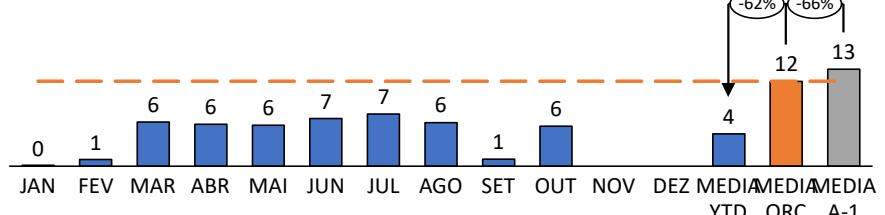
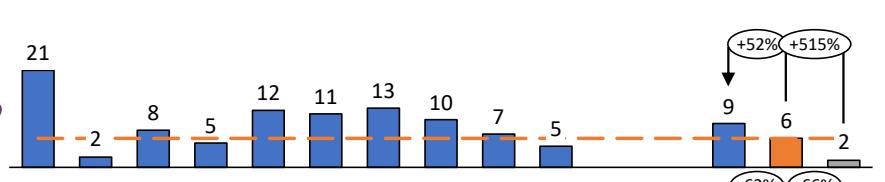
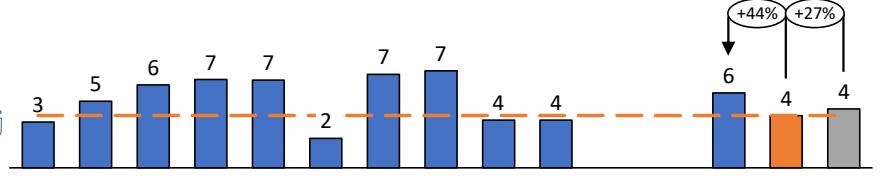
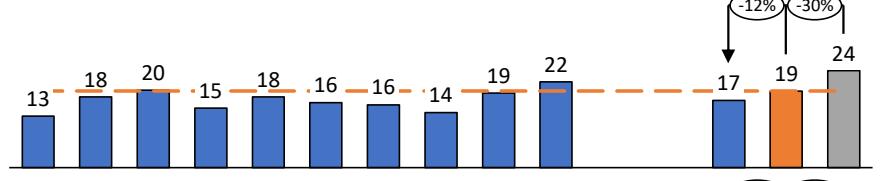
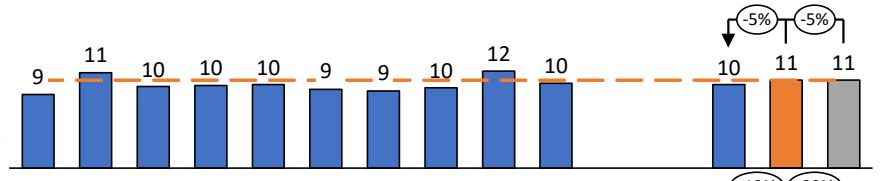
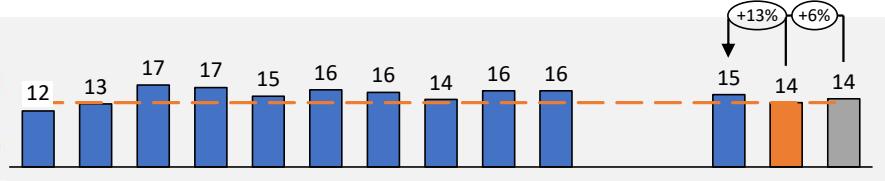


	REAL	ORÇ	A-1	R vs O	R VS A-1	
REAL	222k	251k	324k	+2k	+216k	2.866k
ORÇ	220k	205k	226k	+46k	-43k	2.650k
A-1	220k	248k	289k	+99k	-64k	2.531k
R vs O	+2k	+46k	+99k	+35k	+43k	+216k
R VS A-1	0k	-43k	-64k	+63k	+31k	+119k

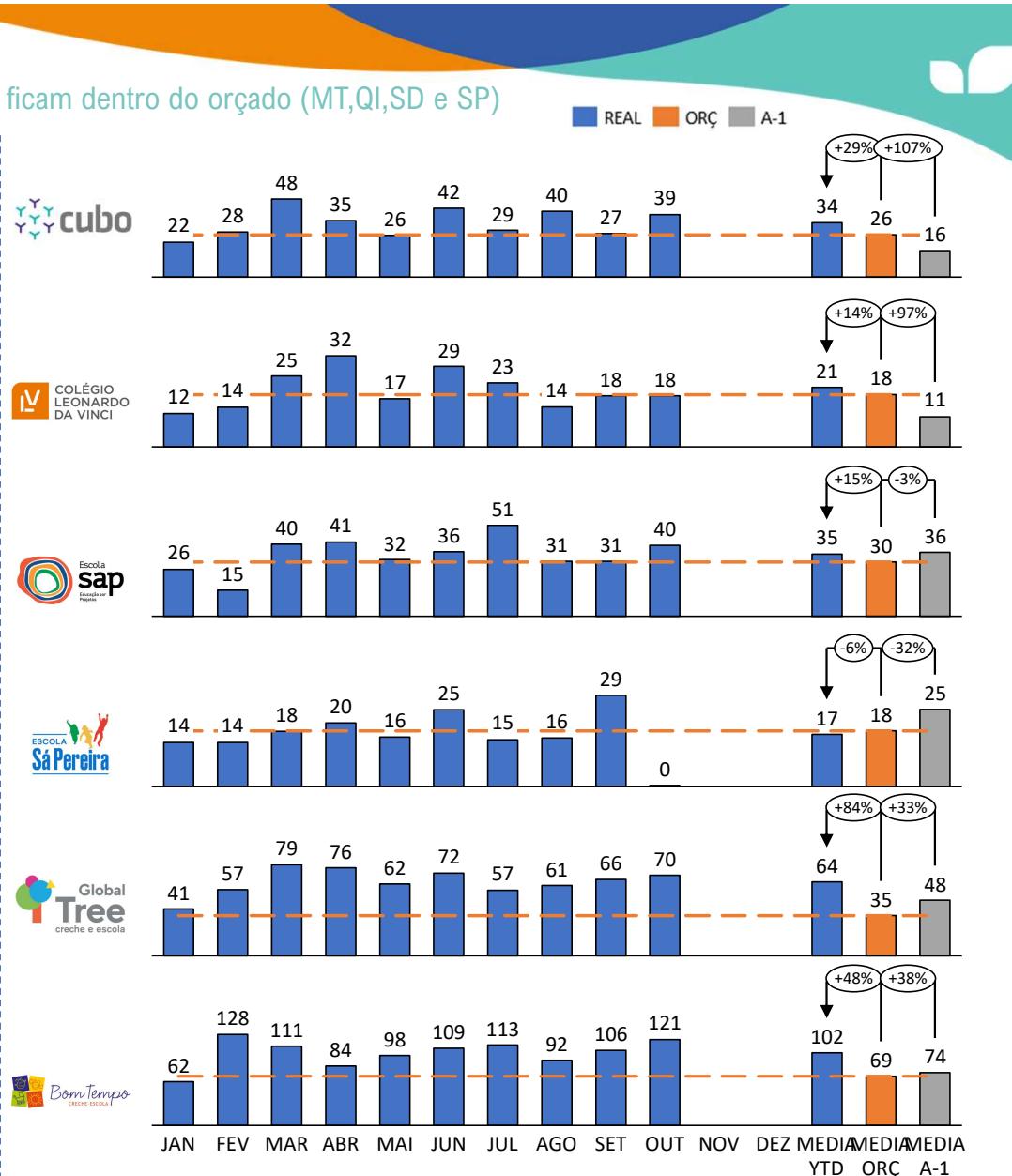


AGUA POR ALUNO MÊS A MÊS

Indicador de agua acima do previsto em 13% gaps generalizado, somente 4 marcas ficam dentro do orçado (MT,QI,SD e SP)

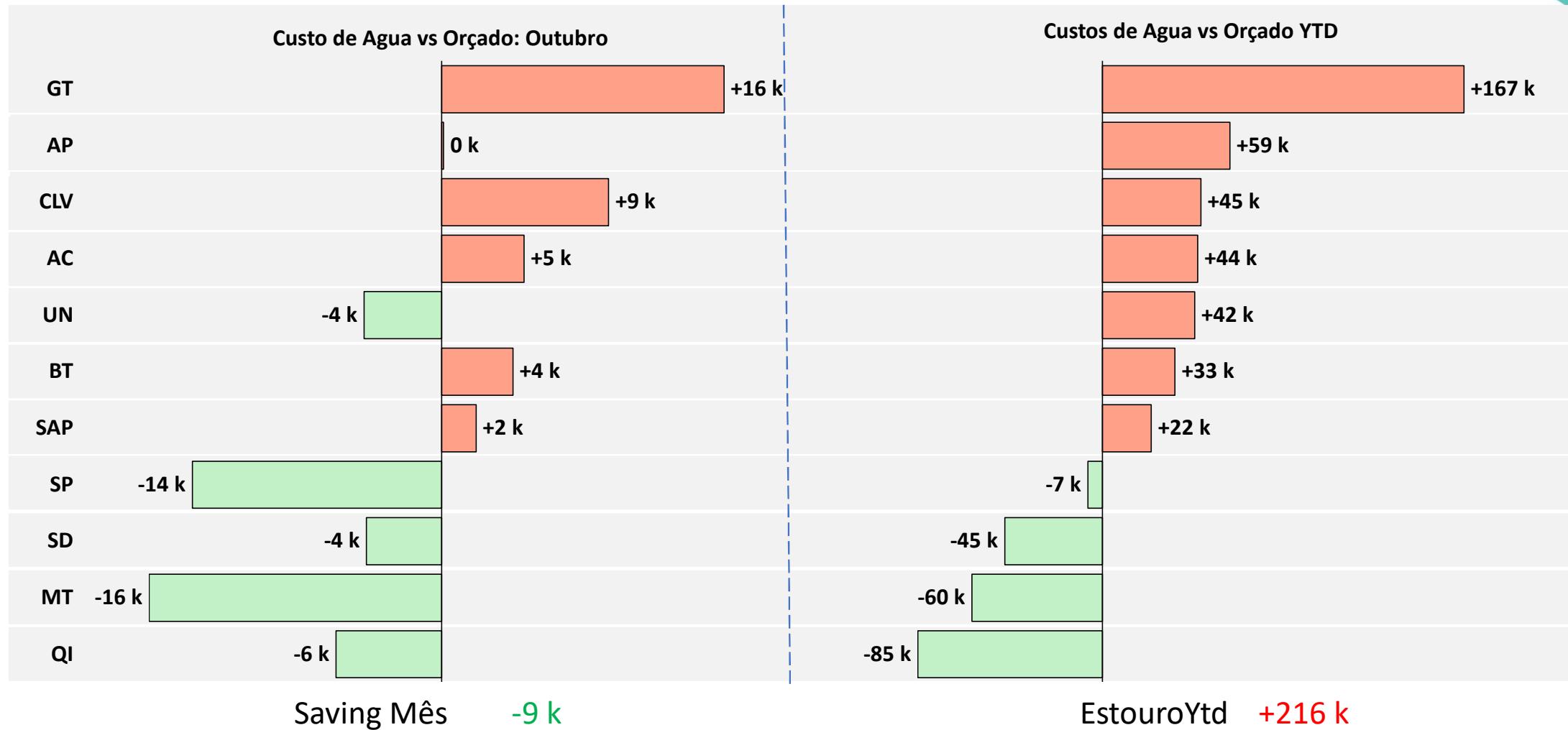


*Valores em R\$





VARIAÇÃO DE AGUA VS ORÇAMENTO





CUSTO DE AGUA MÊS E ACUMULADO

Dentro do mês tivemos saving por erro na alocação da nota da SP entre outros ajustes. No Ytd desvios considerações nas operações das creches (GT e BT) além de custos além do previstos nos novos endereços com no CLV e AP

Custo de Agua: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	22 k	17 k	+5 k	27%	14 k	+8 k	59%
CLV	55 k	46 k	+9 k	20%	27 k	+28 k	105%
MT	57 k	73 k	-16 k	-22%	49 k	+7 k	15%
QI	58 k	64 k	-6 k	-9%	76 k	-18 k	-24%
AP	17 k	17 k	0 k	1%	21 k	-3 k	-15%
UN	6 k	11 k	-4 k	-40%	2 k	+5 k	266%
SD	3 k	7 k	-4 k	-57%	8 k	-5 k	-61%
SAP	22 k	20 k	+2 k	10%	18 k	+4 k	24%
SP	0 k	14 k	-14 k	-99%	10 k	-9 k	-98%
GT	47 k	31 k	+16 k	51%	22 k	+25 k	114%
BT	15 k	11 k	+4 k	37%	17 k	-2 k	-11%
3. ÁGUA & GÁS	302 k	311 k	-9 k	-3%	262 k	+40 k	15%

Destaque: tivemos um bem abaixo do previsto no total, porém com notas duplicados do **Cubo** que será ajustado posteriormente, já **GT** e **BT** temos um custo expressivamente alto em relação ao orçado e A-1, atraso no lançamento da fatura **SP**

Custos de Agua YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	188k	145k	+44k	30%	162k	+26k	16%
CLV	432k	386k	+45k	12%	215k	+217k	101%
MT	559k	619k	-60k	-10%	562k	-3k	-1%
QI	459k	545k	-85k	-16%	663k	-203k	-31%
AP	210k	151k	+59k	39%	148k	+62k	42%
UN	133k	91k	+42k	47%	12k	+121k	978%
SD	26k	71k	-45k	-63%	72k	-45k	-63%
SAP	192k	169k	+22k	13%	182k	+10k	5%
SP	112k	119k	-7k	-6%	137k	-24k	-18%
GT	429k	262k	+167k	64%	272k	+157k	58%
BT	125k	91k	+33k	37%	106k	+18k	17%
3. ÁGUA & GÁS	2.866k	2.650k	+216k	8%	2.531k	+335k	13%

Destaque: Na peça orçamentaria foi incorporados desafios para redução de custos no consumo de agua, algumas marcas não atingiram o objetivo, temos novas operações do **Cubo** e novo prédio do **CLV**



COMO FOI CALCULADO O INDICADOR DE AGUA POR ALUNOS

Memoria de Calculo | Agua por Aluno Mes: Outubro

MARCA	Água (R\$/alunos)			CUSTO DE AGUA			Numero de alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	38,5	30,8	13,6	21.658	17.068	13.616	562	555	1.000
CLV	26,8	21,8	13,3	54.916	45.614	26.733	2.052	2.091	2.014
MT	10,2	12,4	9,3	56.798	73.098	49.444	5.593	5.894	5.342
QI	21,7	22,8	28,2	58.417	64.302	76.421	2.695	2.817	2.708
AP	4,7	4,5	6,1	17.448	17.346	20.585	3.737	3.869	3.349
UN	4,5	7,3	2,2	6.418	10.736	1.754	1.424	1.472	813
SD	5,5	12,2	15,3	3.209	7.400	8.167	583	608	535
SAP	39,6	35,7	34,4	21.892	19.971	17.600	553	560	511
SP	0,3	21,0	17,3	184	14.072	9.584	675	671	554
GT	69,6	41,0	38,5	46.712	30.977	21.822	671	755	567
BT	121,0	81,8	116,0	14.768	10.795	16.582	122	132	143
TOTAL	16,2	16,0	15,0	302.422	311.380	262.307	18.667	19.424	17.536

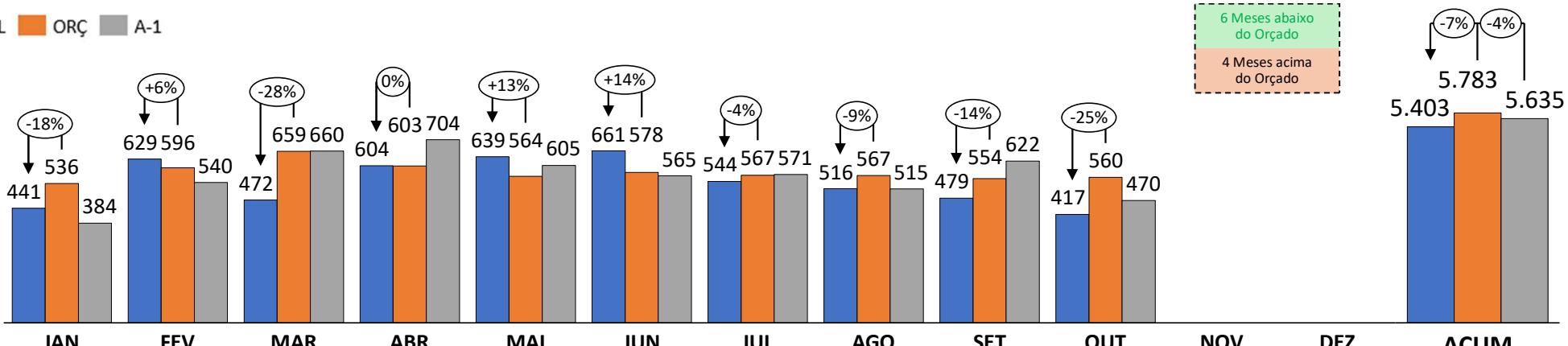
Memoria de Calculo | Agua por Aluno Outubro YTD

MARCA	Água (R\$/alunos)			CUSTO DE AGUA			Numero de alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	33,5	26,0	16,2	188.416	144.544	162.190	562	555	1.000
CLV	21,0	18,5	10,7	431.637	386.291	214.918	2.052	2.091	2.014
MT	10,0	10,5	10,5	558.854	619.040	561.834	5.593	5.894	5.342
QI	17,0	19,3	24,5	459.406	544.551	662.833	2.695	2.817	2.708
AP	5,6	3,9	4,4	210.047	151.298	147.874	3.737	3.869	3.349
UN	9,4	6,2	1,5	133.405	90.921	12.378	1.424	1.472	813
SD	4,5	11,7	13,4	26.149	71.200	71.626	583	608	535
SAP	34,6	30,2	35,6	191.577	169.124	181.903	553	560	511
SP	16,7	17,8	24,6	112.447	119.167	136.509	675	671	554
GT	63,9	34,7	48,0	429.047	262.335	272.352	671	755	567
BT	102,3	69,3	74,4	124.828	91.416	106.387	122	132	143
TOTAL	15,4	13,6	14,4	2.865.813	2.649.886	2.530.804	18.667	19.424	17.536

DEMONSTRATIVO DE MATERIAL DE CONSUMO MÊS A MES

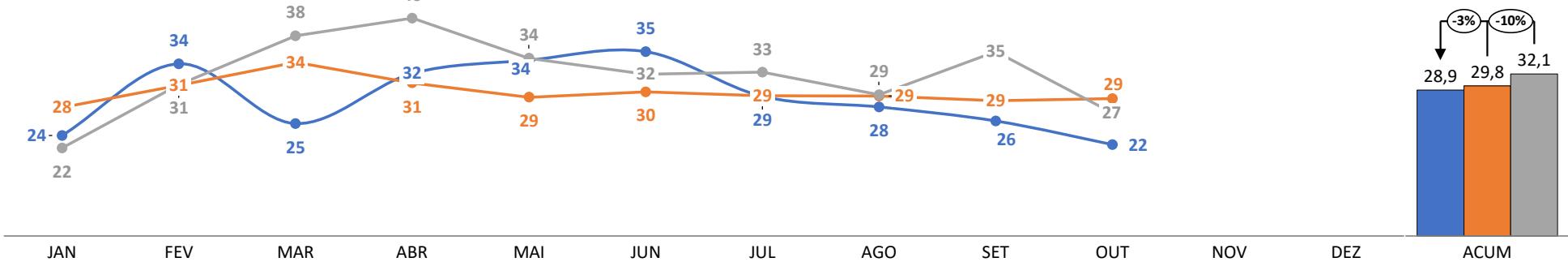
Mesmo com a oscilação do real vs orçado ao longo do ano, no acumulado temos uma savings de 7%

REAL ORÇ A-1



	REAL	ORÇ	A-1									
REAL	441k	629k	472k	604k	639k	661k	544k	516k	479k	417k	-	-
ORÇ	536k	596k	659k	603k	564k	578k	567k	567k	554k	560k	-	-
A-1	384k	540k	660k	704k	605k	565k	571k	515k	622k	470k	-	-
Δ R\$ ORÇ	-94k	+34k	-187k	+1k	+75k	+83k	-24k	-51k	-75k	-142k	-	-
Δ R\$ A-1	+152k	+56k	-1k	-101k	-41k	+13k	-3k	+52k	-67k	+90k	-	-

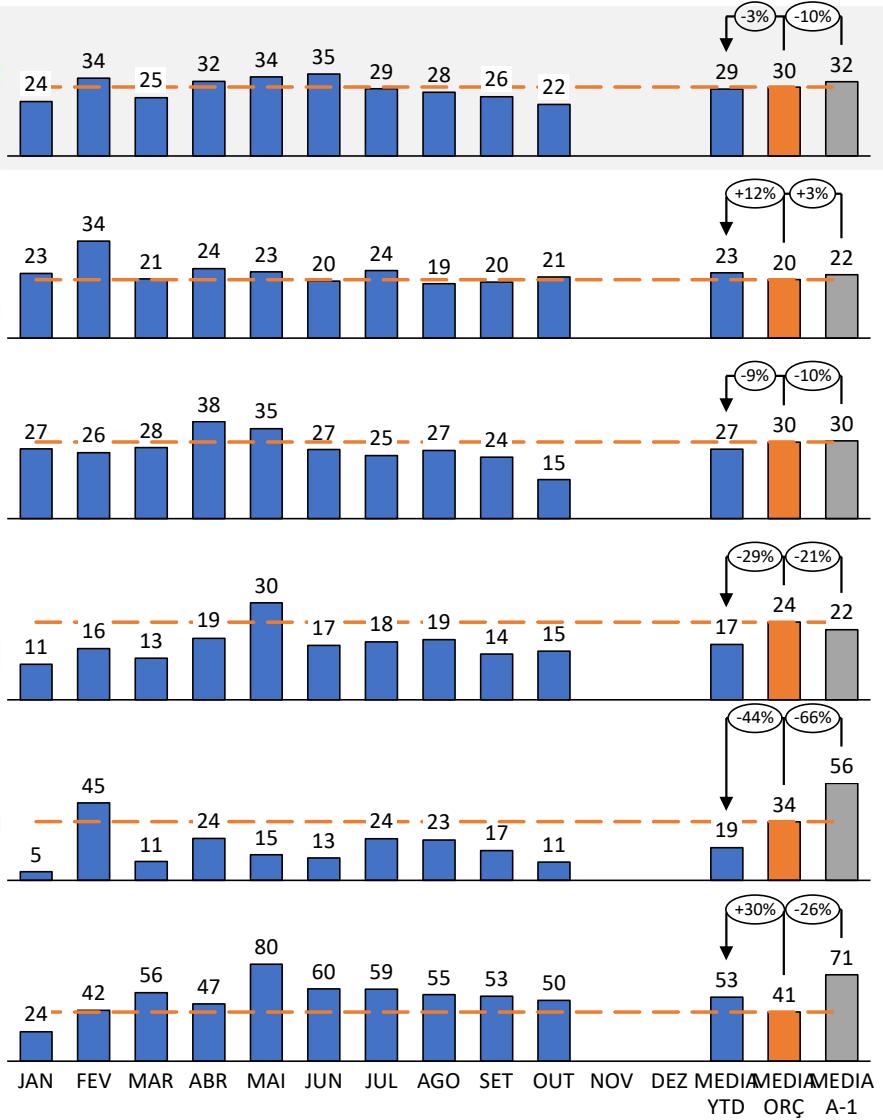
Material (R\$/Aluno)



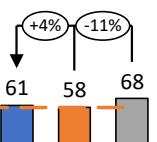
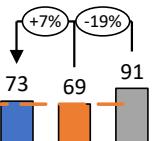
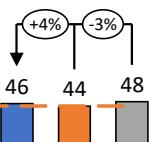
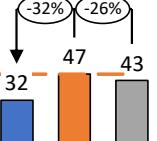
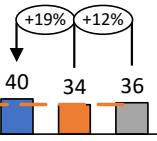
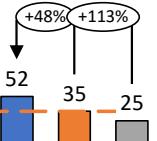
Ex SE,RZ e Gov

MATERIAL DE CONSUMO POR ALUNO MÊS A MÊS

Indicador de agua acima do previsto em 13% gaps generalizado, somente 4 marcas ficam dentro do orçado (MT,QI,SD e SP)



REAL ORÇ A-1





CUSTO DE MATERIAL DE CONSUMO MÊS E ACUMULADO

Dentro do mês, tivemos um saving de 25% (142K) vs o orçado já no acumulado o saving representa 7% (379k)

Custo de Material de Consumo: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	25 k	16 k	+9 k	57%	-79 k	+104 k	-131%
CLV	37 k	57 k	-20 k	-35%	115 k	-78 k	-68%
MT	119 k	121 k	-2 k	-2%	103 k	+16 k	15%
QI	42 k	81 k	-40 k	-49%	81 k	-39 k	-49%
AP	57 k	91 k	-34 k	-38%	92 k	-35 k	-38%
UN	15 k	54 k	-38 k	-72%	31 k	-16 k	-51%
SD	29 k	23 k	+6 k	25%	30 k	-1 k	-2%
SAP	16 k	25 k	-9 k	-36%	28 k	-12 k	-43%
SP	39 k	32 k	+7 k	22%	26 k	+13 k	51%
GT	30 k	51 k	-21 k	-41%	32 k	-2 k	-7%
BT	9 k	8 k	+1 k	14%	11 k	-2 k	-20%
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	417 k	560 k	-142 k	-25%	470 k	-53 k	-11%

Custo de Material de Consumo: YTD

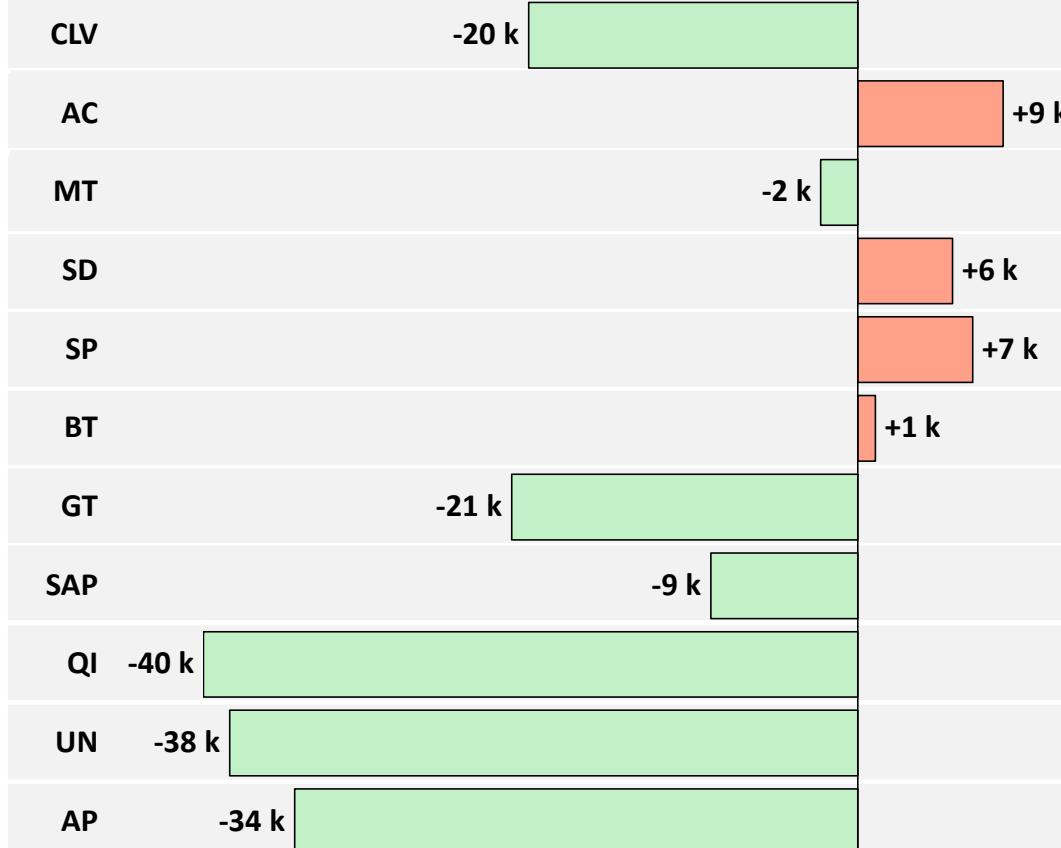
FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	295k	197k	+98k	50%	247k	+48k	20%
CLV	823k	704k	+120k	17%	722k	+102k	14%
MT	1.273k	1.198k	+75k	6%	1.175k	+98k	8%
QI	736k	847k	-111k	-13%	826k	-89k	-11%
AP	646k	936k	-290k	-31%	732k	-86k	-12%
UN	269k	499k	-230k	-46%	455k	-186k	-41%
SD	307k	246k	+61k	25%	381k	-73k	-19%
SAP	175k	260k	-86k	-33%	219k	-44k	-20%
SP	313k	298k	+15k	5%	265k	+48k	18%
GT	492k	519k	-27k	-5%	516k	-24k	-5%
BT	74k	77k	-3k	-4%	98k	-24k	-24%
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	5.403k	5.783k	-379k	-7%	5.635k	-232k	-4%



VARIAÇÃO DE MATERIAL DE CONSUMO VS ORÇAMENTO

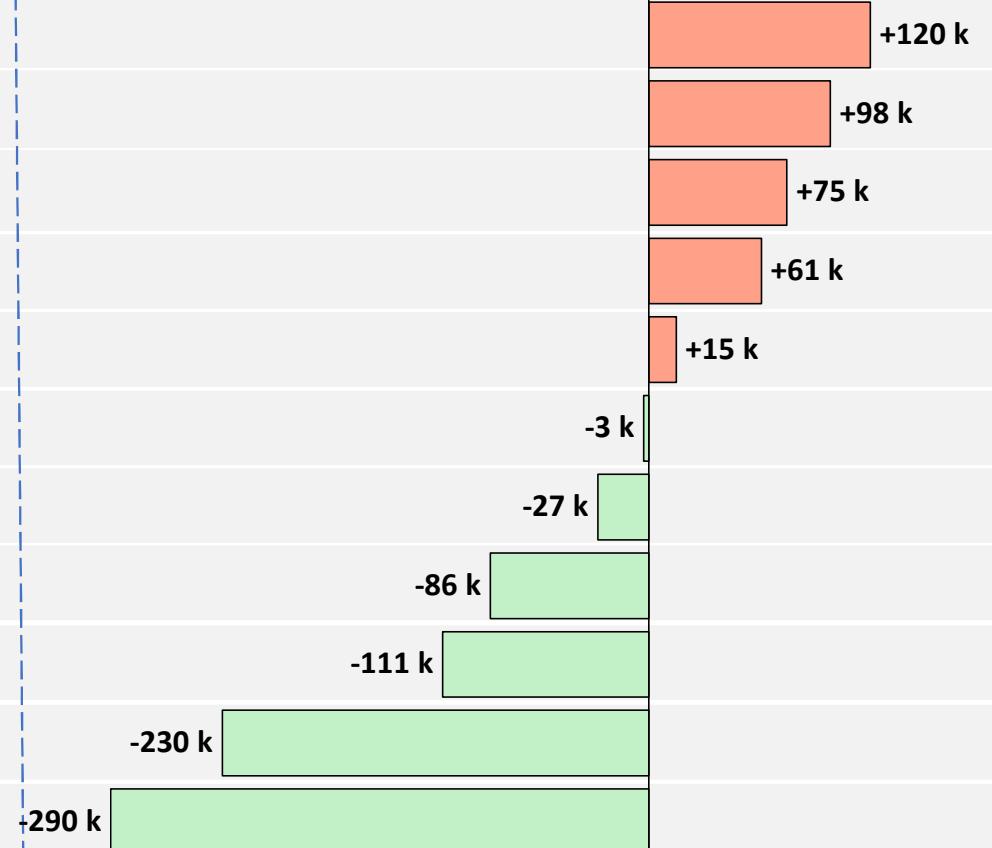
Mesmo com o estouro considerável no CLV,Cubo e MT, temos saving ao longo do ano...

Custo de Material de Consumo: vs Orçado: Outubro



Saving Mês -142 k

Custo de Material de Consumo: vs Orçado YTD



Saving Ytd -379 k



Agenda de Resultado por Pacote

MATERIAL DE CONSUMO MÊS OUT/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	270k	391k	-121k	-31%	345k	-75k	-22%
OUTRAS DESPESAS	30k	81k	-51k	-63%	3k	+27k	952%
DESPESAS COM TRANSPORTE	6k	-0	+6k	-0	31k	-25k	-82%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	111k	82k	+30k	37%	75k	+36k	48%
UTILIDADES E SERVIÇOS	0k	6k	-6k	-94%	3k	-2k	-86%
DESPESAS COM VIAGENS	0k	-0	0k	-0	14k	-13k	-96%
VIAGENS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	417k	560k	-142k	-25%	470k	-53k	-11%

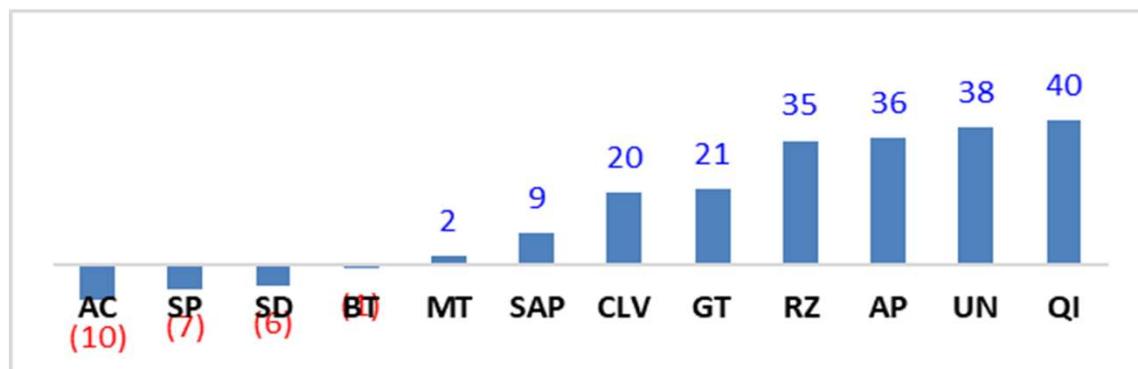
Realizado: 516k

Orçado: 686k

Forecast: 645k

Real < 20% Forecast

Real < 25% Orçamento



Ranking das marcas mais ofensoras em Outubro/25



INDICADOR DE MATERIAL DE CONSUMO POR ALUNO

Consideramos o custo total mês dividido pelo numero de alunos

Memoria de Calculo | Material de Consumo por Alunos Mes: Outubro

MARCA	Material (R\$/Aluno)			Custo de Material			Numero de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	43,7	28,2	-79,2	24.543	15.678	-79.191	562	555	1.000
CLV	18,1	27,3	56,9	37.091	57.182	114.682	2.052	2.091	2.014
MT	21,3	20,6	19,4	119.123	121.385	103.379	5.593	5.894	5.342
QI	15,4	28,9	29,9	41.559	81.472	80.997	2.695	2.817	2.708
AP	15,2	23,6	27,5	56.839	91.200	91.942	3.737	3.869	3.349
UN	10,7	36,4	38,5	15.262	53.582	31.292	1.424	1.472	813
SD	50,0	38,4	55,7	29.138	23.347	29.792	583	608	535
SAP	28,9	44,5	54,8	15.967	24.943	28.009	553	560	511
SP	58,2	48,1	47,1	39.312	32.304	26.096	675	671	554
GT	44,6	67,6	56,9	29.893	51.014	32.255	671	755	567
BT	71,2	57,7	75,8	8.686	7.610	10.842	122	132	143
TOTAL	22,4	28,8	26,8	417.413	559.718	470.095	18.667	19.424	17.536

Memoria de Calculo | Material de Consumo por Alunos Outubro YTD

MARCA	Material (R\$/Aluno)			Custo de Material			Numero de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	52,5	35,5	24,7	294.866	196.880	246.645	562	555	1.000
CLV	40,1	33,6	35,8	823.179	703.522	721.619	2.052	2.091	2.014
MT	22,8	20,3	22,0	1.272.946	1.198.391	1.175.391	5.593	5.894	5.342
QI	27,3	30,1	30,5	736.174	847.383	825.575	2.695	2.817	2.708
AP	17,3	24,2	21,9	645.931	936.346	732.026	3.737	3.869	3.349
UN	18,9	33,9	56,0	268.823	498.980	455.267	1.424	1.472	813
SD	52,7	40,5	71,2	307.234	246.419	380.693	583	608	535
SAP	31,6	46,5	42,9	174.912	260.452	219.289	553	560	511
SP	46,4	44,4	47,8	313.154	298.241	264.940	675	671	554
GT	73,3	68,8	91,0	491.853	519.244	516.023	671	755	567
BT	60,7	58,1	68,2	74.040	76.729	97.545	122	132	143
TOTAL	28,9	29,8	32,1	5.403.112	5.782.586	5.635.013	18.667	19.424	17.536

 Agenda de Resultado por Pacote

MATERIAL DE CONSUMO MÊS OUT/25



FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	3.441	3.865	-423k	-11%	3.290	+152k	5%
OUTRAS DESPESAS	243	797	-555k	-70%	930	-687k	-74%
DESPESAS COM TRANSPORTE	98	-0	+98k	-0	217	-119k	-55%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	1.579	1.061	+518k	49%	1.086	+493k	45%
UTILIDADES E SERVIÇOS	19	59	-41k	-69%	36	-18k	-49%
DESPESAS COM VIAGENS	24	-0	+24k	-0	75	-52k	-69%
VIAGENS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	5.403k	5.783k	-379k	-7%	5.635k	-232k	-4%

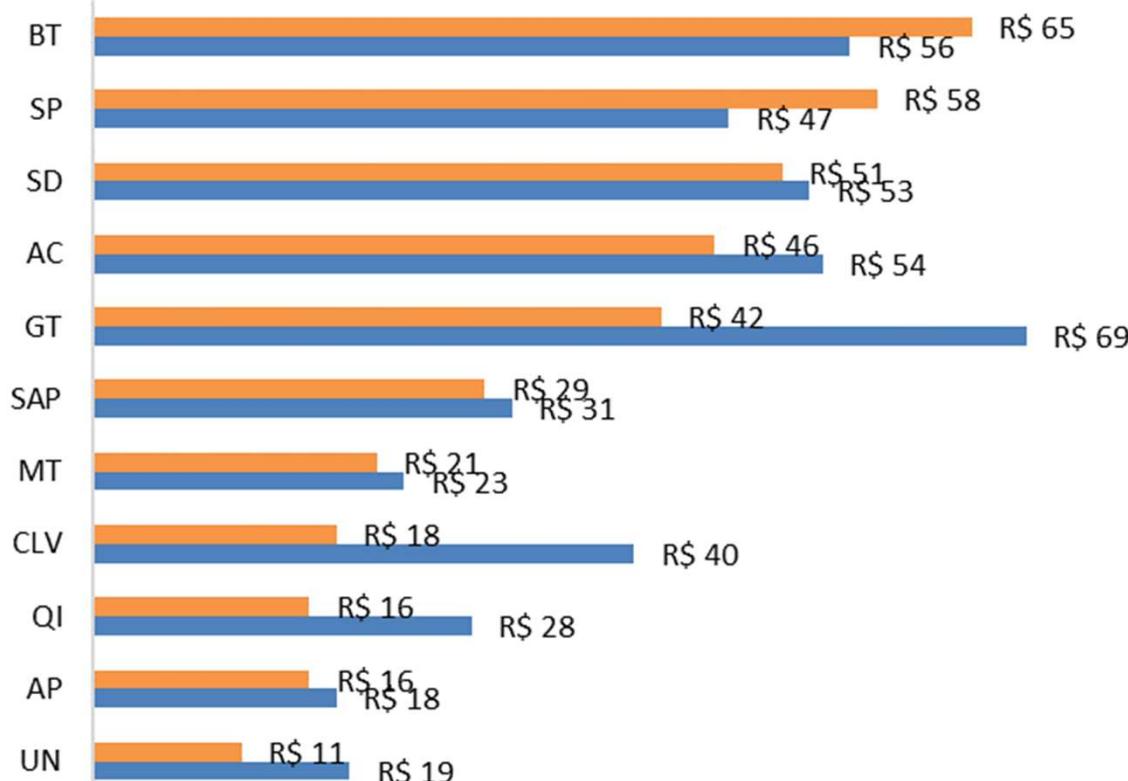




MATERIAL DE CONSUMO - INDICADORES MÊS OUT/25

Detalhamento Marcas (milhares de reais)

Realizado ORÇ



■ out/25 ■ Média valor/aluno de jan/25 a out/25

Explicações / detalhamento

BT – +R\$ 9 por aluno (65 vs 56)

- Média mensal R\$7k
- Orçamento R\$8k
- Realizado R\$9k

SP – +R\$ 11 por aluno (58 vs 47)

- Média mensal - 31k
- Orçamento - 32k
- Realizado – 39k - Variação de **+22%**
- Pontos de atenção:
 - 14k Br Supply - previsão 10.8k
 - 11k de impressão - previsão e contrato de 4k

GT – queda acentuada (42 vs 69)

QI – queda clara (16 vs 28)

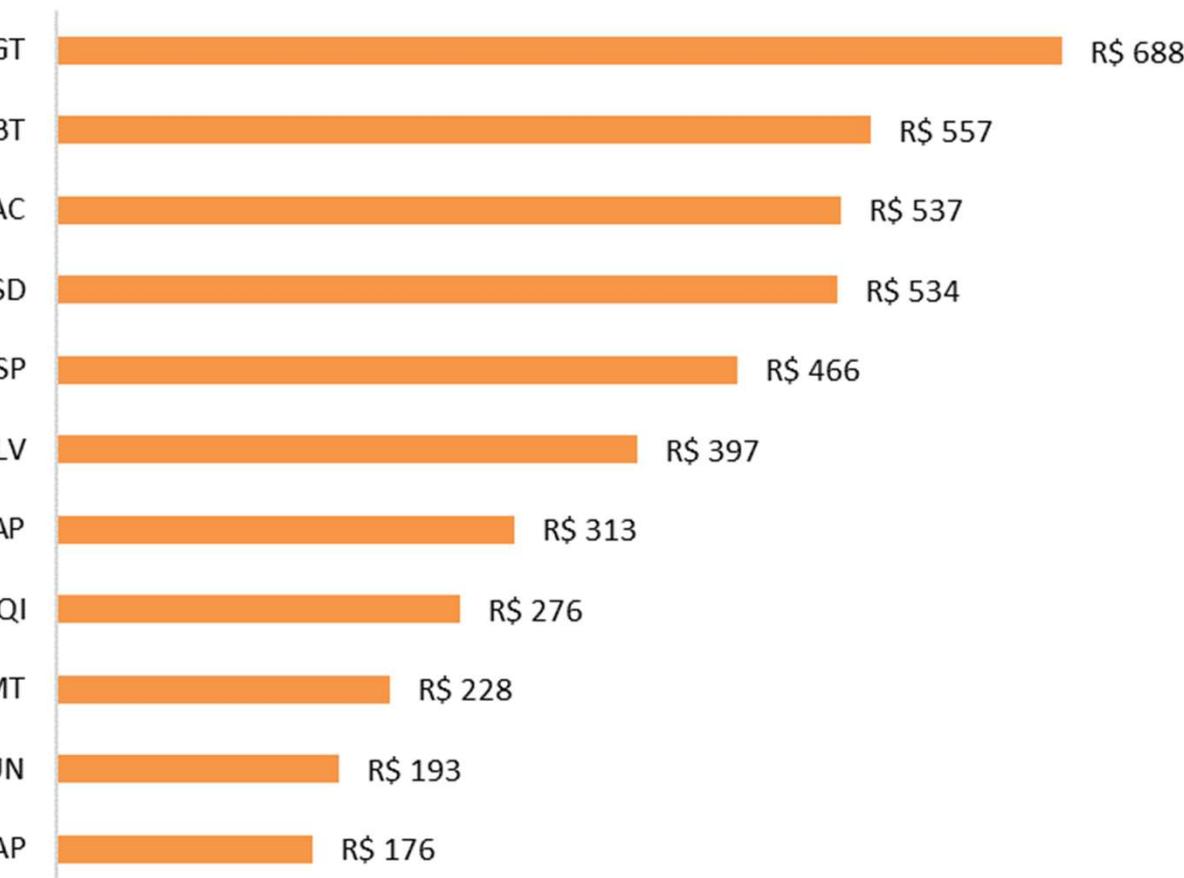
UN – leve queda (11 vs 19)

CLV – estável (18 vs 18)



MATERIAL DE CONSUMO – INDICADORES ACUMULADO

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais)



Realizado ORÇ

Considerando o Número de Alunos
Grupo 1

- AP
- UNI
- QI
- MT

O Matriz por representar a Marca com maior número de alunos, o mesmo deveria ter o melhor resultado do Grupo.

Grupo 2

- SAP
- SÁ Pereira

Sá Pereira, por ter mais alunos atualmente que a SAP, deveria estar com um resultado melhor.

Grupo 3

- CLV
- Cubo

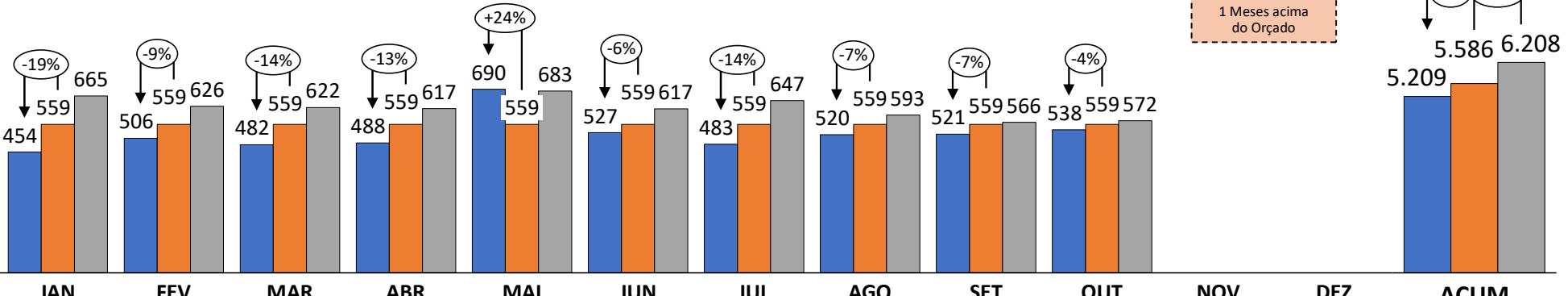
Por mais que o Cubo apresente um resultado menor que o CLV, atualmente, o mesmo possui 1/3 da sua quantidade de aluno.



MATERIAL DIDÁTICO ACUMULADO MÊS A MÊS

Saving de 7% vs o orçamento (377k)

REAL ORÇ A-1



	REAL	ORÇ	A-1	R vs O	R VS A-1
REAL	454k	506k	482k	488k	690k
ORÇ	559k	559k	559k	559k	559k
A-1	665k	626k	622k	617k	683k
R vs O	-105k	-52k	-77k	-70k	+131k
R VS A-1	-106k	-68k	-63k	-59k	-125k

Margem Material Didático

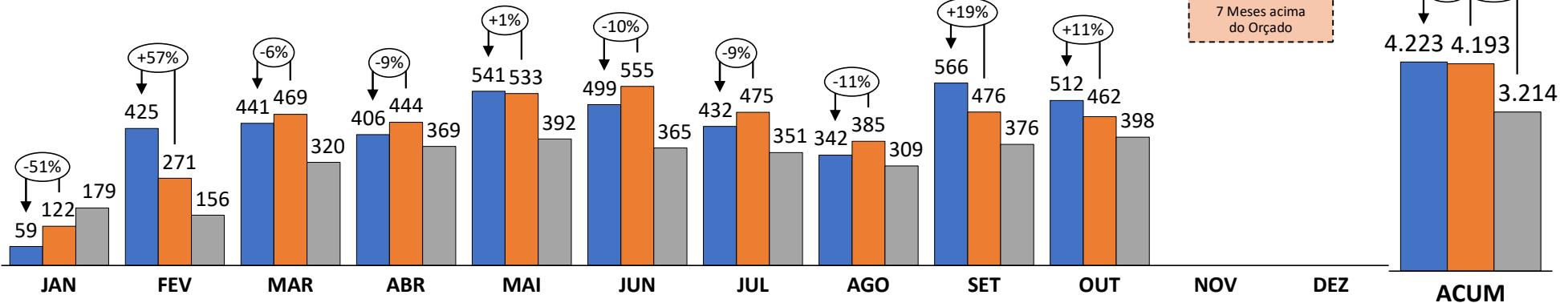
EM CONSTRUÇÃO...

EM CONSTRUÇÃO..

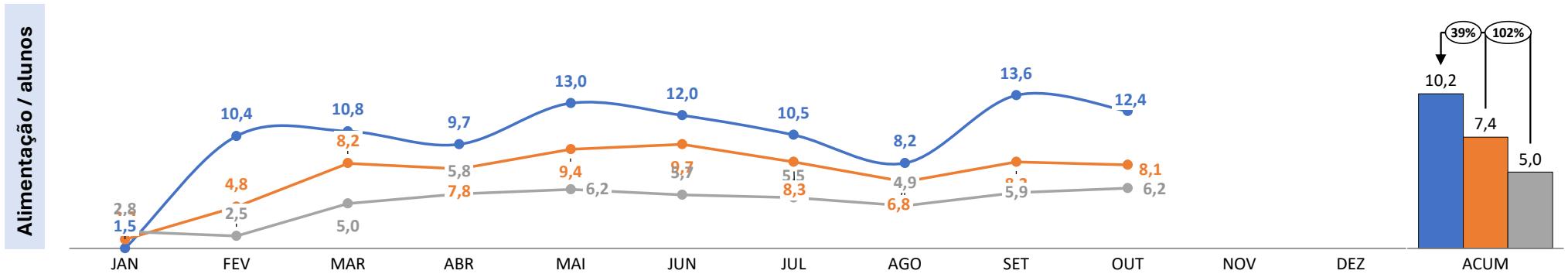
DEMONSTRATIVO DE ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS MÊS A MÊS



REAL ORÇ A-1



REAL	59k	425k	441k	406k	541k	499k	432k	342k	566k	512k	-	-	4.223k
ORÇ	122k	271k	469k	444k	533k	555k	475k	385k	476k	462k	-	-	4.193k
A-1	179k	156k	320k	369k	392k	365k	351k	309k	376k	398k	-	-	3.214k
R vs O	-63k	+154k	-28k	-38k	+7k	-57k	-43k	-43k	+90k	+50k	-	-	+30k
R VS A-1	-57k	+114k	+149k	+75k	+141k	+191k	+124k	+76k	+100k	+64k	-	-	+978k





COMO FOI CALCULADO O INDICADOR ALIMENTAÇÃO POR ALUNO

Consideramos o custo total de alimentação / pelos alunos elegíveis...

Memoria de Calculo | Alimentação por Alunos Mes: Outubro

MARCA	Alimentação por Aluno			Custo de Alimentação			Número de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	13,9	10,6	0	106.113	79.554	0	347	340	1.000
CLV	27,8	5,9	4,2	97.161	23.601	13.826	159	181	151
MT	0	0	0	0	0	0	0	0	0
QI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AP	5,0	4,8	3,4	24.156	23.359	15.458	221	220	208
UN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SD	30,5	18,4	34,8	44.319	47.790	46.649	66	118	61
SAP	21,3	16,7	18,9	98.258	80.774	99.127	210	220	239
SP	52,4	47,6	41,6	98.038	94.273	92.519	85	90	101
GT	1,6	4,9	7,2	23.282	81.318	89.474	671	755	567
BT	7,7	7,9	9,7	20.767	22.938	30.386	122	132	143
TOTAL	12,4	10,0	7,1	512.093	453.607	387.438	1.881	2.056	2.470

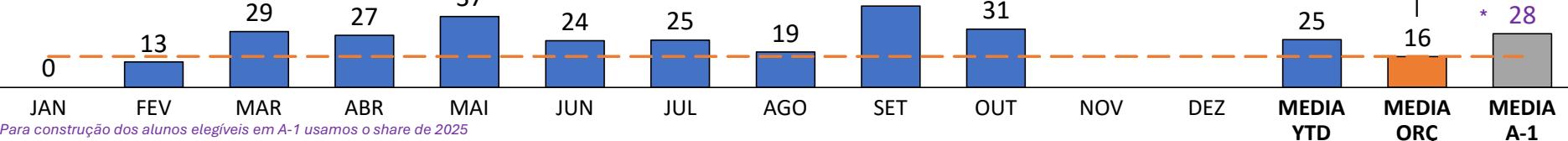
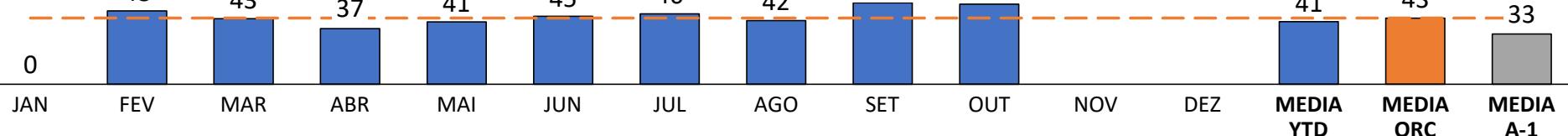
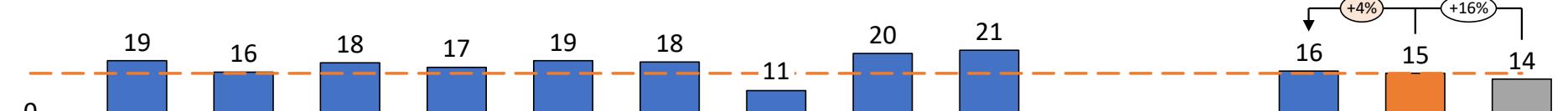
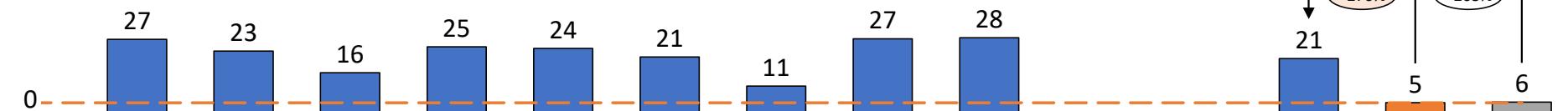
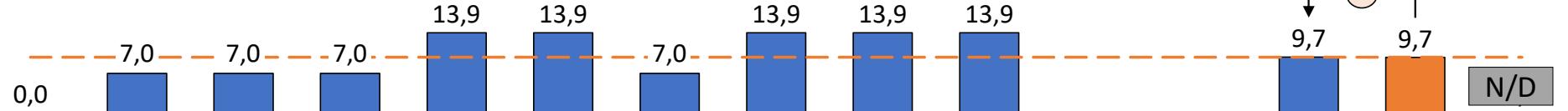
Memoria de Calculo | Alimentação por Alunos Outubro YTD

MARCA	Alimentação por Aluno			Custo de Alimentação			Número de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	9,6	9,7	0	734.226	724.475	0	347	340	1.000
CLV	20,2	5,4	5,7	707.553	214.926	189.104	159	181	151
MT	0	0	0	1.449	3.947	4.098	0	0	0
QI	0	0	0	0	12.426	8.778	0	0	0
AP	5,8	4,4	3,8	283.943	214.173	175.353	221	220	208
UN	0	0	0	9.280	58.748	57.732	0	0	0
SD	25,3	16,2	28,1	366.921	420.320	376.938	66	118	61
SAP	16,0	15,2	13,7	738.341	735.578	718.663	210	220	239
SP	41,9	43,4	33,0	782.663	858.512	732.399	85	90	101
GT	2,6	4,5	5,6	381.554	740.535	696.757	671	755	567
BT	8,1	7,2	8,1	216.633	208.891	254.554	122	132	143
TOTAL	10,2	9,3	5,9	4.222.562	4.192.532	3.214.375	1.881	2.056	2.470

CUSTOS DE ALIMENTAÇÃO POR ALUNOS MÊS A MÊS



REAL ORÇ A-1

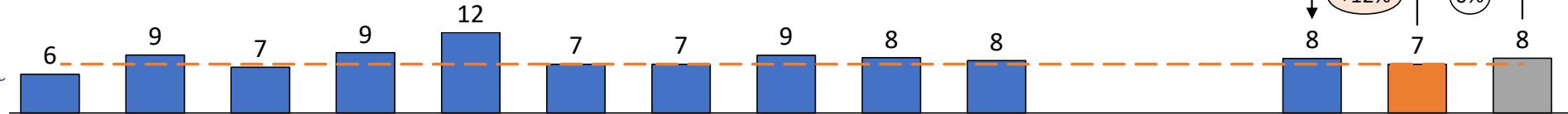
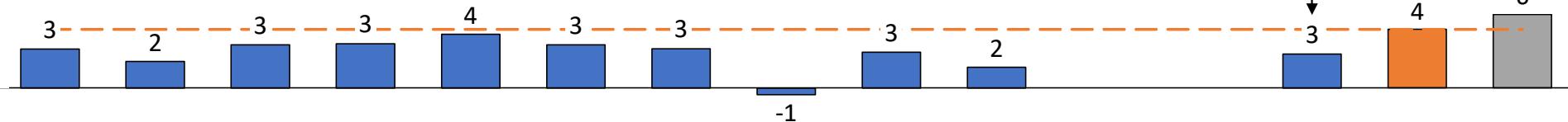


*Para construção dos alunos elegíveis em A-1 usamos o share de 2025



CUSTOS DE ALIMENTAÇÃO POR ALUNOS MÊS A MÊS

REAL ORÇ A-1





CUSTO DE ALIMENTAÇÃO MÊS E ACUMULADO

Custo de Alimentação: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	106 k	80 k	+27 k	33%	-0	+106 k	-0
CLV	97 k	24 k	+74 k	312%	14 k	+83 k	603%
MT	-0	0 k	0 k	-100%	1 k	-1 k	-100%
QI	-0	1 k	-1 k	-100%	1 k	-1 k	-100%
AP	24 k	23 k	+1 k	3%	15 k	+9 k	56%
UN	-0	6 k	-6 k	-100%	9 k	-9 k	-100%
SD	44 k	48 k	-3 k	-7%	47 k	-2 k	-5%
SAP	98 k	81 k	+17 k	22%	99 k	-1 k	-1%
SP	98 k	94 k	+4 k	4%	93 k	+6 k	6%
GT	23 k	81 k	-58 k	-71%	89 k	-66 k	-74%
BT	21 k	23 k	-2 k	-9%	30 k	-10 k	-32%
6. ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS	512 k	462 k	+50 k	11%	398 k	+114 k	29%

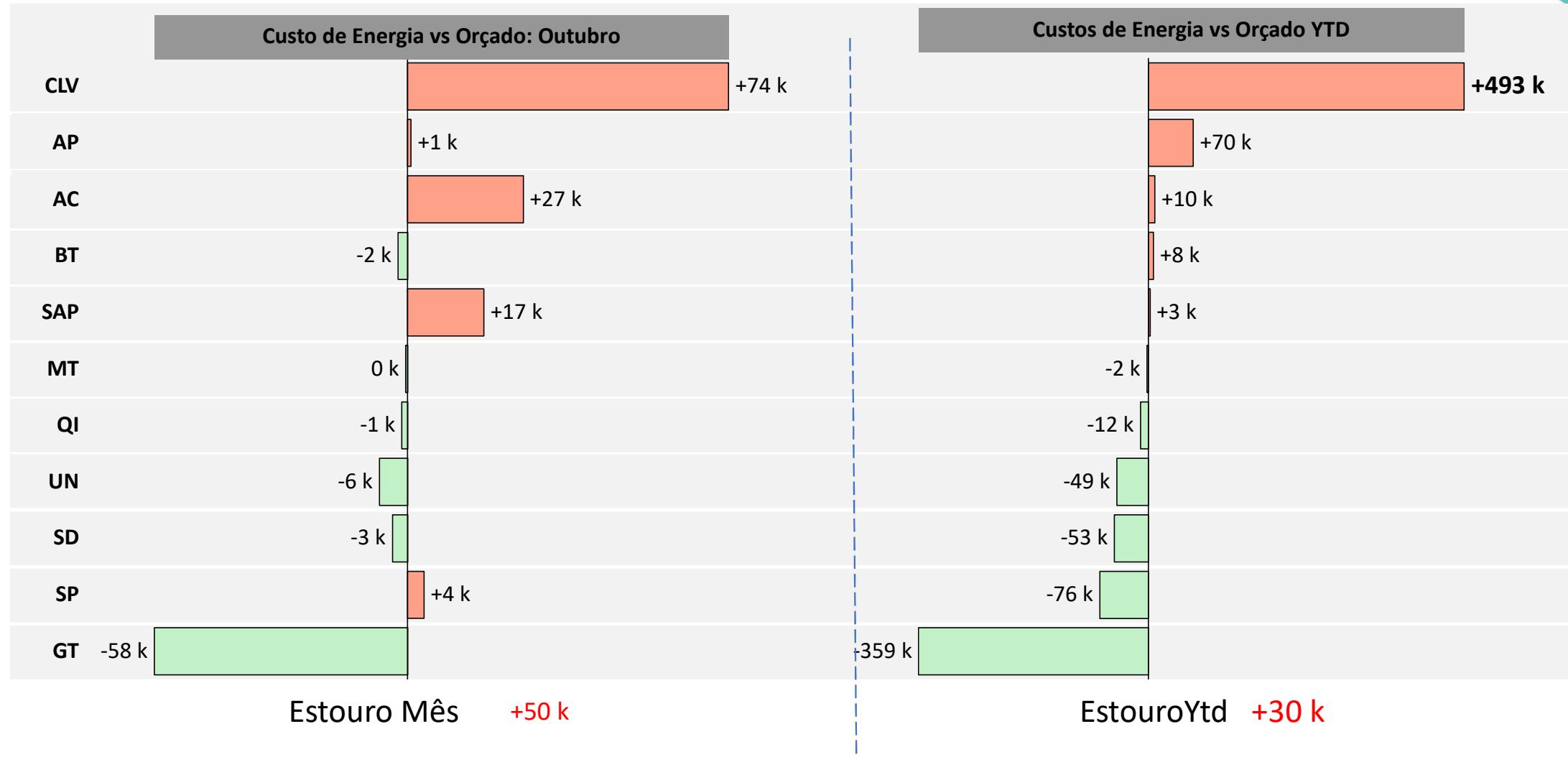
Custo de Alimentação: YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	734k	724k	+10k	1%	-0	+734k	-0
CLV	708k	215k	+493k	229%	189k	+518k	274%
MT	1k	4k	-2k	-63%	4k	-3k	-65%
QI	-0	12k	-12k	-100%	9k	-9k	-100%
AP	284k	214k	+70k	33%	175k	+109k	62%
UN	9k	59k	-49k	-84%	58k	-48k	-84%
SD	367k	420k	-53k	-13%	377k	-10k	-3%
SAP	738k	736k	+3k	0%	719k	+20k	3%
SP	783k	859k	-76k	-9%	732k	+50k	7%
GT	382k	741k	-359k	-48%	697k	-315k	-45%
BT	217k	209k	+8k	4%	255k	-38k	-15%
6. ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS	4.223k	4.193k	+30k	1%	3.214k	+1.008k	31%



VARIAÇÃO DE ALIMENTAÇÃO VS ORÇAMENTO

Maior desvio no CLV pela revisão da operação Malagueta e Cubo com ajuste no valor unitário da refeição

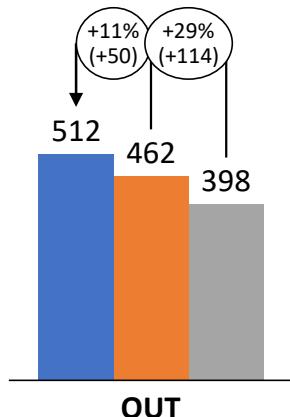




Agenda de Resultado por Pacote

ALIMENTAÇÃO

OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Explicações / detalhamento

Alteração no Forecast das Marcas:

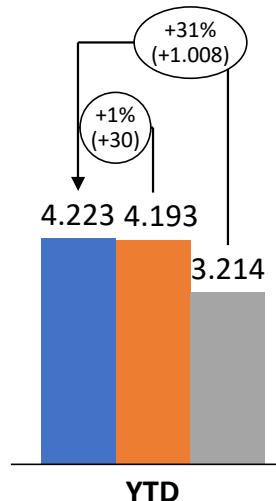
Cubo
CLV

Estouros não previstos:

SAP
APG
SP

REAL	512k
ORÇ	462k
A-1	398k
R vs F	+11%
R vs A-1	+29%

JAN_OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Explicações / detalhamento

Ofensores Negativos:

- CLV - Mudança de Contrato (+503)
- APG – Estouro na linha (+79k)
- SAP - Alimentação de professor (+17k)

Entradas positivas:

- GT - 359K

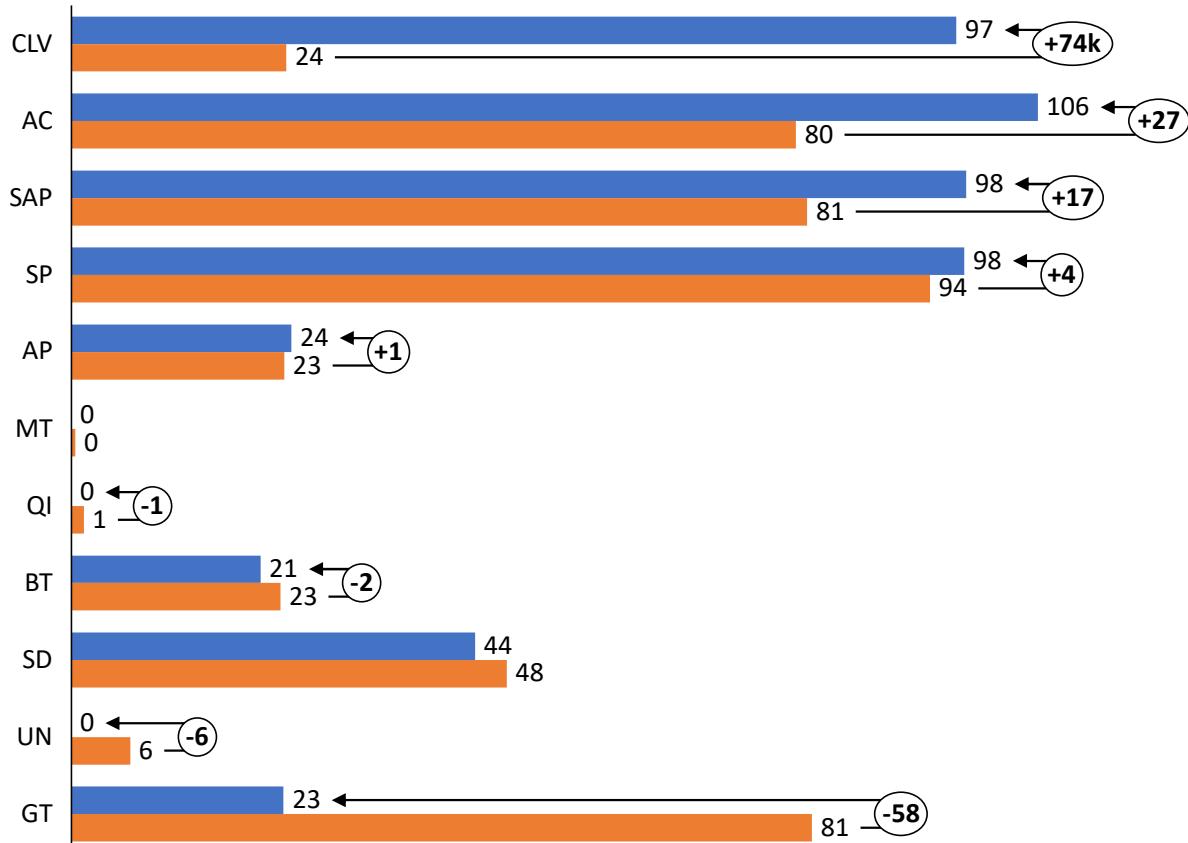
*Ex-Sistema de ensino



Agenda de Resultado por Pacote

ALIMENTAÇÃO ANALISE MARCAS MÊS OUT/25

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais)



Realizado ORÇ

Explicações / detalhamento

CLV - Mudança no Contrato

Orç: 24k

Rea: 97k

Var de + 304%

CB - Alteração do custo 2º semestre

Orç: 80k

Rea: 106k

+32,5%

SAP – Erro no orçamento e custo de 2.5k em alimentação de professor

+21%

SP - 2K de compra extra, além da cantina

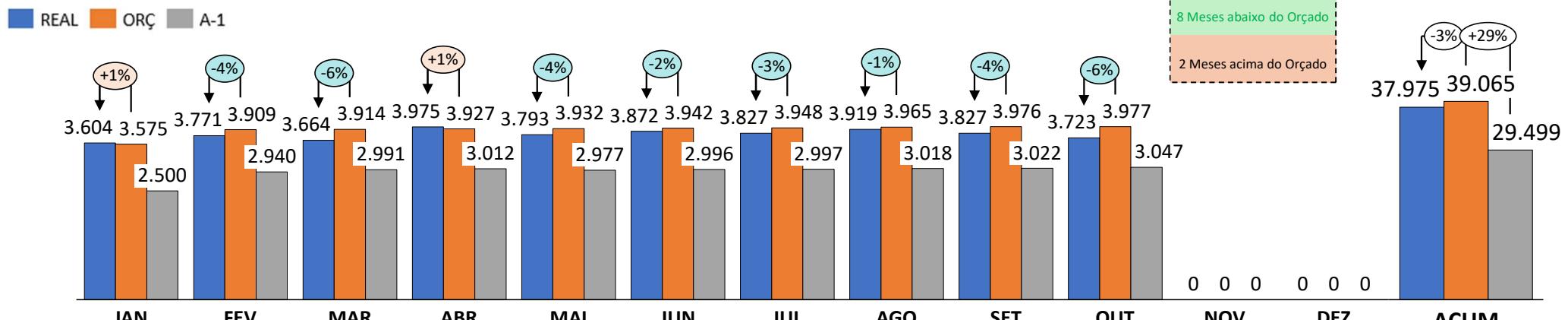
+4%

Unidade	Integral	Outubro	Adesão2
Alfa	31	28	-10%
Beta	88	78	-11%
Gama	79	75	-5%
SAP	235	213	-9%
Sá Pereira	146	145	-1%

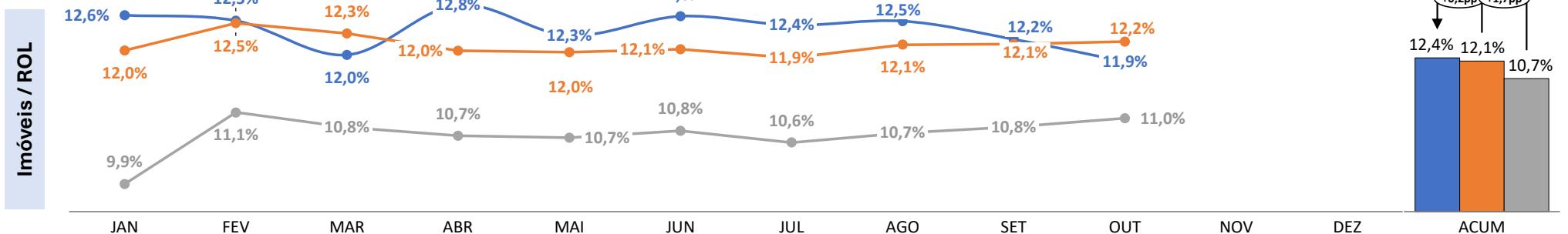


DEMONSTRATIVO DE IMÓVEIS MÊS A MES

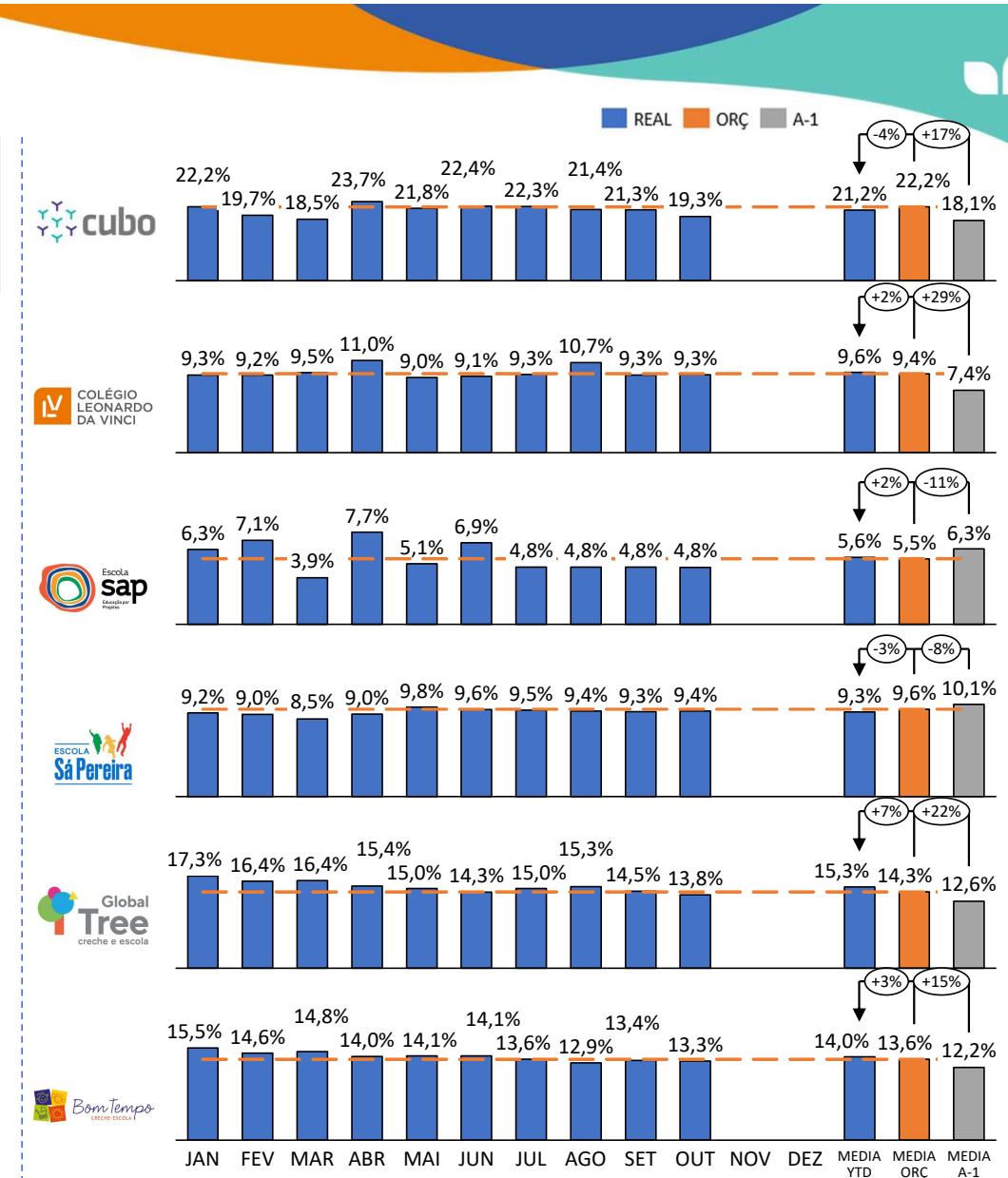
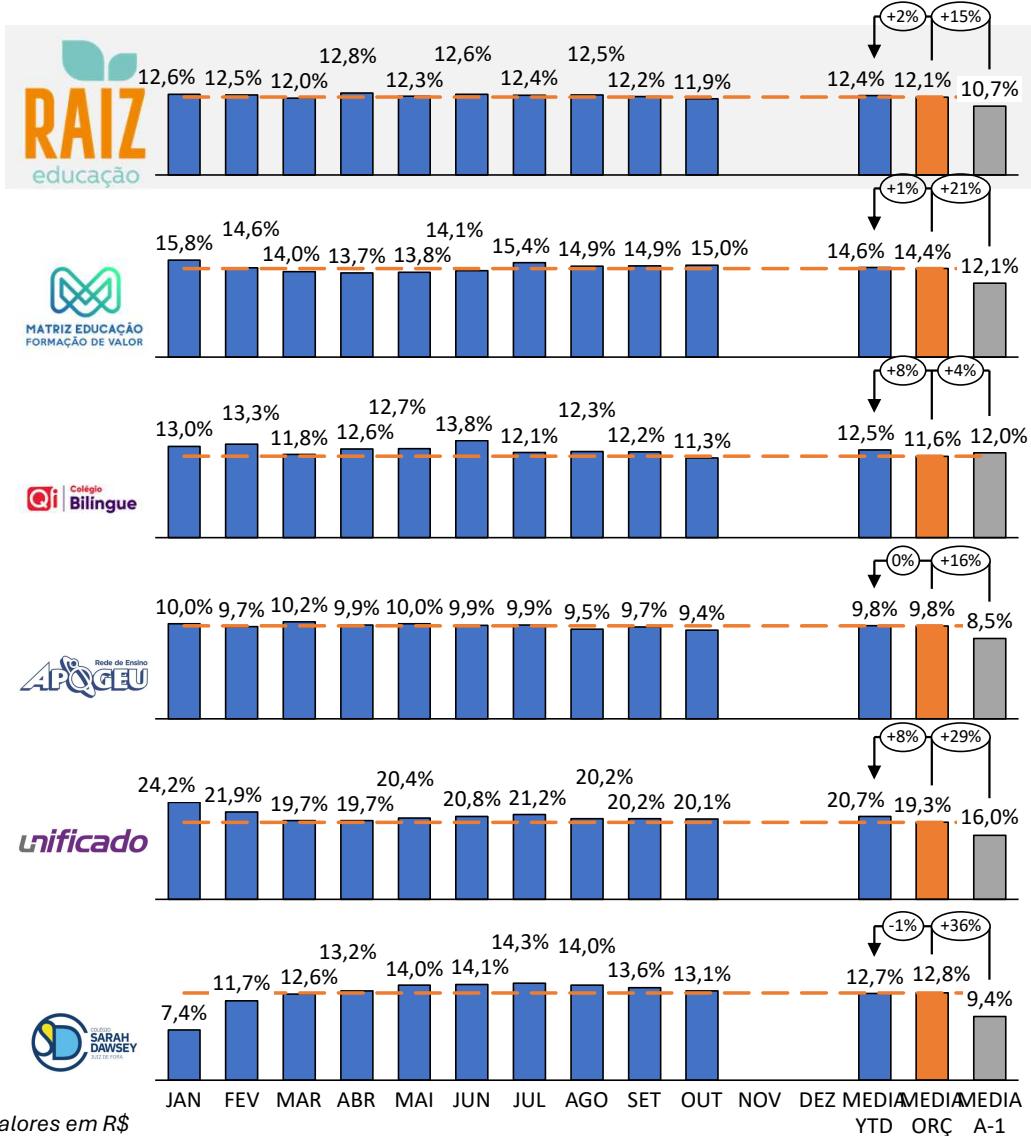
Temos saving em imóveis por sublocações não previstas e iptu super estimado em orçamento



	REAL	ORÇ	A-1	R vs O	R VS A-1								
REAL	3.604k	3.771k	3.664k	3.975k	3.793k	3.872k	3.827k	3.919k	3.827k	3.723k	-	-	37.975k
ORÇ	3.575k	3.909k	3.914k	3.927k	3.932k	3.942k	3.948k	3.965k	3.976k	3.977k			39.065k
A-1	2.500k	2.940k	2.991k	3.012k	2.977k	2.996k	2.997k	3.018k	3.022k	3.047k			29.499k
R vs O	+29k	-138k	-251k	+48k	-138k	-69k	-121k	-46k	-149k	-254k			-1.089k
R VS A-1	+1.075k	+969k	+924k	+915k	+955k	+946k	+950k	+947k	+954k	+930k			+9.566k



CUSTO DE IMÓVEL / ROL MÊS A MÊS





COMO FOI CALCULADO O INDICADOR DE IMÓVEIS / ROL

Consideramos o custo total da linha de imóveis / pela receita líquida (ROL)

Memoria de Calculo | Custo Imoves Mes: Outubro

MARCA	Imóveis / ROL			Custo de Imóveis			ROL		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	19,3%	22,2%	18,4%	309.234	375.782	353.810	1.602.872	1.693.421	1.922.666
CLV	9,3%	9,5%	7,5%	495.634	511.625	369.062	5.333.670	5.375.769	4.919.649
MT	15,0%	14,5%	12,6%	711.359	727.070	520.641	4.734.682	5.013.185	4.141.409
QI	11,3%	11,6%	12,7%	574.246	638.670	595.781	5.063.343	5.504.134	4.697.966
AP	9,4%	9,8%	8,9%	447.123	457.161	340.080	4.767.157	4.688.578	3.825.851
UN	20,1%	19,1%	15,6%	373.602	374.861	160.420	1.858.473	1.966.539	1.029.574
SD	13,1%	13,0%	9,4%	140.052	154.415	99.877	1.067.236	1.183.349	1.062.332
SAP	4,8%	5,7%	6,3%	100.423	119.151	114.460	2.094.547	2.104.572	1.802.811
SP	9,4%	9,8%	10,5%	209.089	229.649	204.940	2.229.440	2.352.260	1.954.783
GT	13,8%	14,0%	11,9%	307.223	332.015	228.292	2.232.088	2.372.497	1.919.139
BT	13,3%	13,8%	11,9%	55.269	56.705	59.657	416.859	411.654	500.118
TOTAL	11,9%	12,2%	11,0%	3.723.255	3.977.103	3.047.019	31.400.369	32.665.959	27.776.298

Memoria de Calculo | Custo Imoveis Outubro YTD

MARCA	Imóveis / ROL			Custo de Imóveis			ROL		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	21,2%	22,2%	18,1%	3.332.620	3.650.962	3.445.794	15.693.009	16.461.791	19.018.838
CLV	9,6%	9,4%	7,4%	5.105.579	5.029.889	3.645.705	53.313.835	53.555.593	49.155.128
MT	14,6%	14,4%	12,1%	6.688.254	7.121.388	4.856.246	45.758.485	49.315.313	40.253.748
QI	12,5%	11,6%	12,0%	6.265.854	6.311.304	5.711.181	50.144.767	54.543.311	47.456.444
AP	9,8%	9,8%	8,5%	4.444.264	4.535.764	3.292.292	45.247.331	46.301.932	38.875.629
UN	20,7%	19,3%	16,0%	3.695.018	3.686.795	1.652.210	17.807.321	19.104.078	10.301.138
SD	12,7%	12,8%	9,4%	1.397.316	1.544.147	972.812	10.968.913	12.025.806	10.390.147
SAP	5,6%	5,5%	6,3%	1.158.429	1.146.521	1.127.172	20.632.643	20.863.151	17.818.136
SP	9,3%	9,6%	10,1%	2.063.264	2.209.509	1.934.373	22.261.664	23.098.371	19.130.600
GT	15,3%	14,3%	12,6%	3.281.470	3.282.487	2.280.368	21.484.042	22.939.406	18.168.764
BT	14,0%	13,6%	12,2%	543.245	545.766	580.401	3.883.168	4.027.498	4.774.303
TOTAL	12,4%	12,1%	10,7%	37.975.313	39.064.531	29.498.553	307.195.178	22.236.250	275.342.876



CUSTO DE IMÓVEIS MÊS E ACUMULADO

Custo de Imóveis: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	309 k	376 k	-67 k	-18%	354 k	-45 k	-13%
CLV	496 k	512 k	-16 k	-3%	369 k	+127 k	34%
MT	711 k	727 k	-16 k	-2%	521 k	+191 k	37%
QI	574 k	639 k	-64 k	-10%	596 k	-22 k	-4%
AP	447 k	457 k	-10 k	-2%	340 k	+107 k	31%
UN	374 k	375 k	-1 k	0%	160 k	+213 k	133%
SD	140 k	154 k	-14 k	-9%	100 k	+40 k	40%
SAP	100 k	119 k	-19 k	-16%	114 k	-14 k	-12%
SP	209 k	230 k	-21 k	-9%	205 k	+4 k	2%
GT	307 k	332 k	-25 k	-7%	228 k	+79 k	35%
BT	55 k	57 k	-1 k	-3%	60 k	-4 k	-7%
2. IMÓVEIS	3.723 k	3.977 k	-254 k	-6%	3.047 k	+676 k	22%

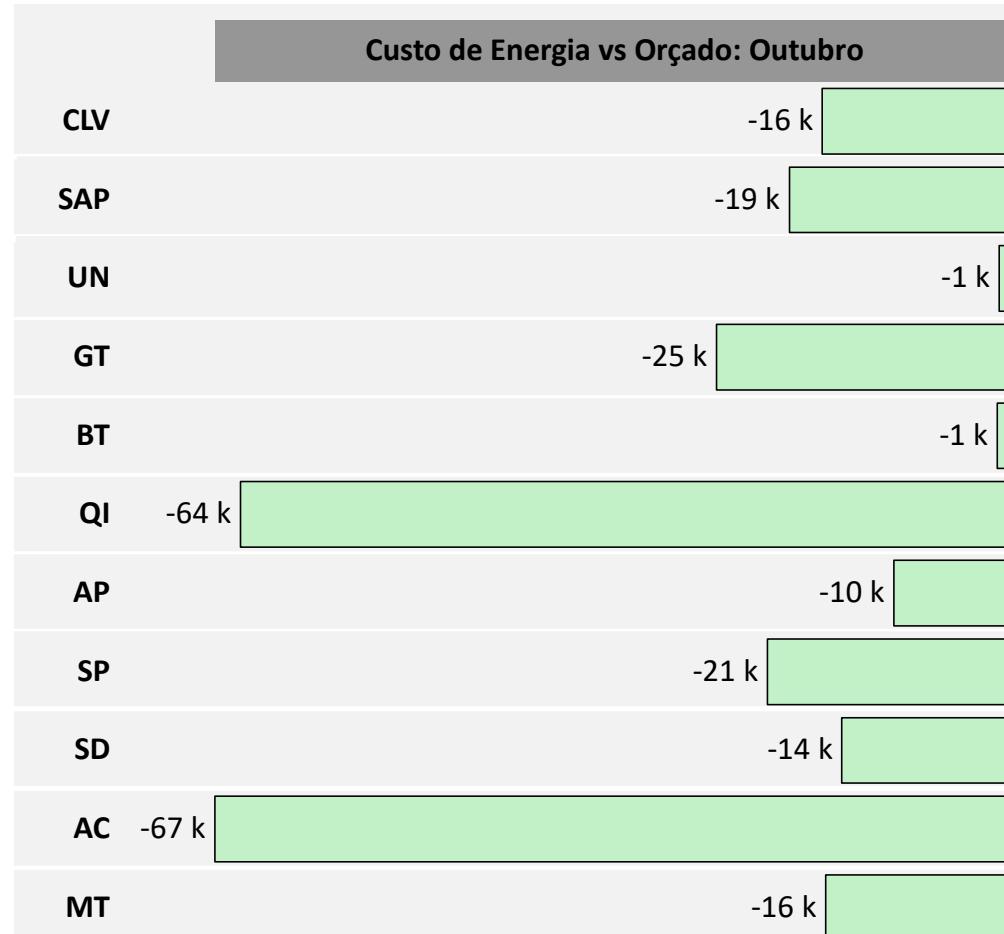
Custos de Imóveis YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	3.333k	3.651k	-318k	-9%	3.446k	-113k	-3%
CLV	5.106k	5.030k	+76k	2%	3.646k	+1.460k	40%
MT	6.688k	7.121k	-433k	-6%	4.856k	+1.832k	38%
QI	6.266k	6.311k	-45k	-1%	5.711k	+555k	10%
AP	4.444k	4.536k	-92k	-2%	3.292k	+1.152k	35%
UN	3.695k	3.687k	+8k	0%	1.652k	+2.043k	124%
SD	1.397k	1.544k	-147k	-10%	973k	+425k	44%
SAP	1.158k	1.147k	+12k	1%	1.127k	+31k	3%
SP	2.063k	2.210k	-146k	-7%	1.934k	+129k	7%
GT	3.281k	3.282k	-1k	0%	2.280k	+1.001k	44%
BT	543k	546k	-3k	0%	580k	-37k	-6%
2. IMÓVEIS	37.975k	39.065k	-1.089k	-3%	29.499k	+8.477k	29%

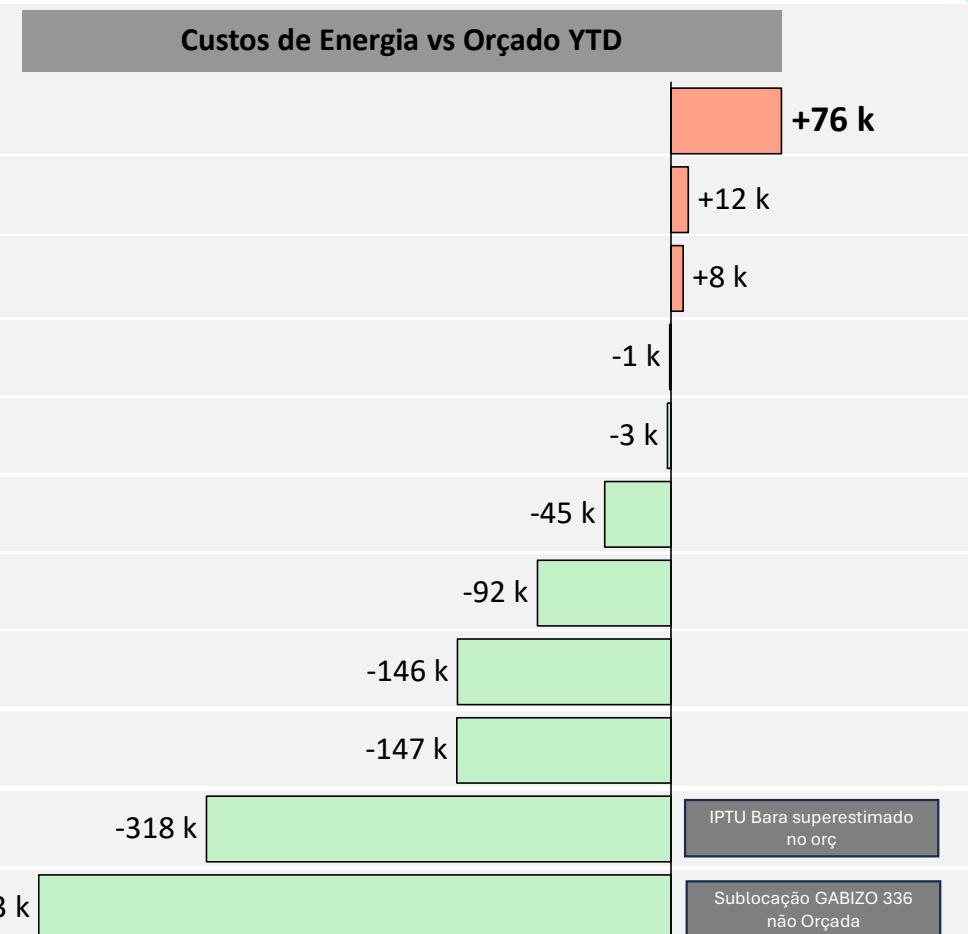


VARIAÇÃO DE ENERGIA VS ORÇAMENTO

Mesmo com o estouro considerável no CLV, temos saving na linha de energia ao longo do ano...



Saving Mês -254 k



Saving Ytd -1.089 k



Agenda de Resultado por Pacote

IMÓVEIS MÊS OUTUBRO/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
ALUGUEL	3.529k	3.578k	-49k	-1%	2.730k	+798k	29%
IPTU	173k	349k	-176k	-50%	281k	-108k	-38%
CONDOMÍNIO	15k	8k	+7k	91%	7k	+8k	111%
OUTRAS TAXAS - ALUGUEL	5k	42k	-38k	-89%	28k	-24k	-83%
TAXA DE INCENDIO	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SEGUROS PREDIAIS	2k	-0	+2k	-0	-0	+2k	-0
2. IMÓVEIS	3.723k	3.977k	-254k	-6%	3.047k	+676k	22%

Explicações / detalhamento



Agenda de Resultado por Pacote

IMÓVEIS ACUMULADO JAN_OUT/25

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
ALUGUEL	34.898	35.400	-503k	-1%	26.567	+8.331k	31%
IPTU	2.675	3.162	-487k	-15%	2.535	+140k	6%
CONDOMINIO	178	78	+100k	127%	71	+108k	152%
OUTRAS TAXAS - ALUGUEL	134	423	-289k	-68%	290	-156k	-54%
TAXA DE INCENDIO	62	-0	+62k	-0	28	+34k	119%
SEGUROS PREDIAIS	28	-0	+28k	-0	7	+20k	276%
2. IMÓVEIS	37.975k	39.065k	-1.089k	-3%	29.499k	+8.477k	29%

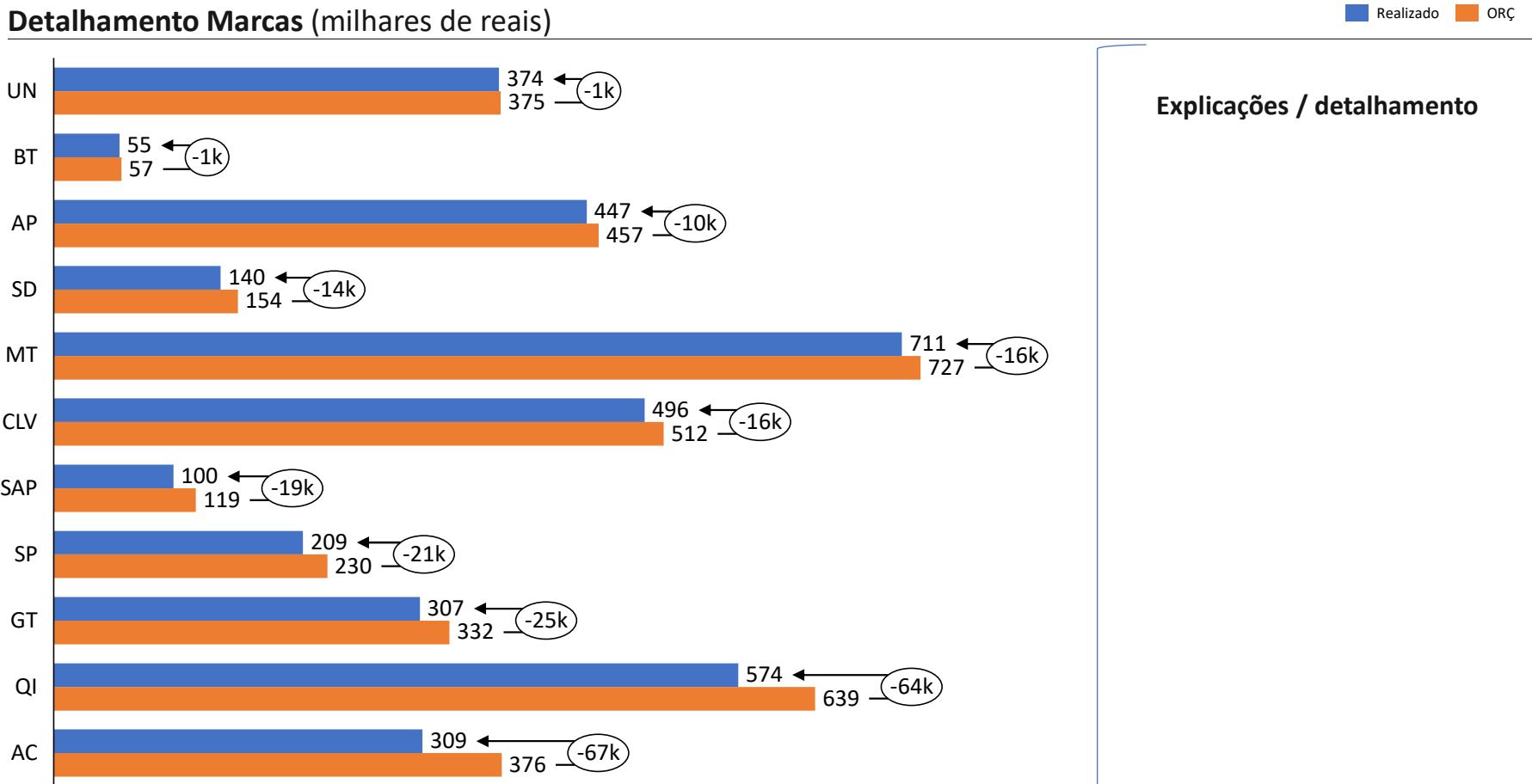
Explicações / detalhamento



Agenda de Resultado por Pacote

IMÓVEIS ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas (milhares de reais)



Explicações / detalhamento

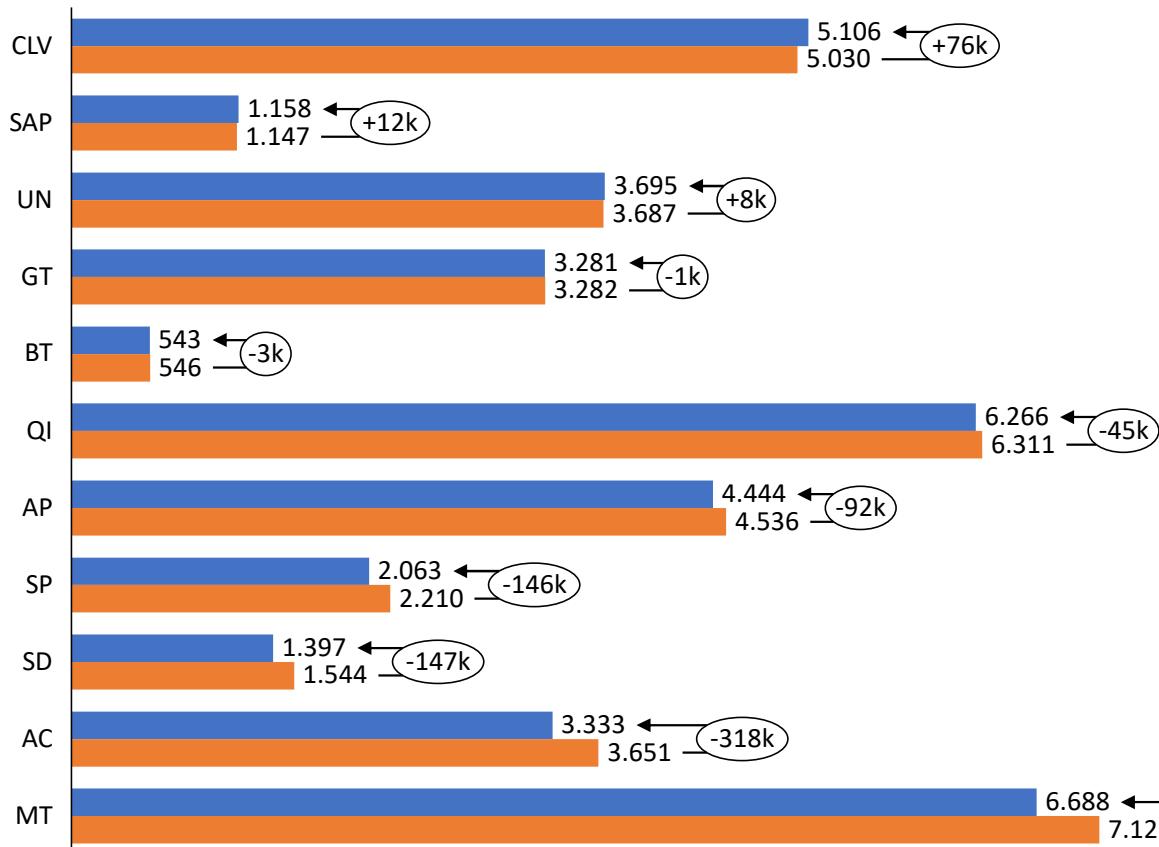


Agenda de Resultado por Pacote

IMÓVEIS ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)

Realizado ORÇ



Explicações / detalhamento

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30– 11:45 MANUTENÇÃO

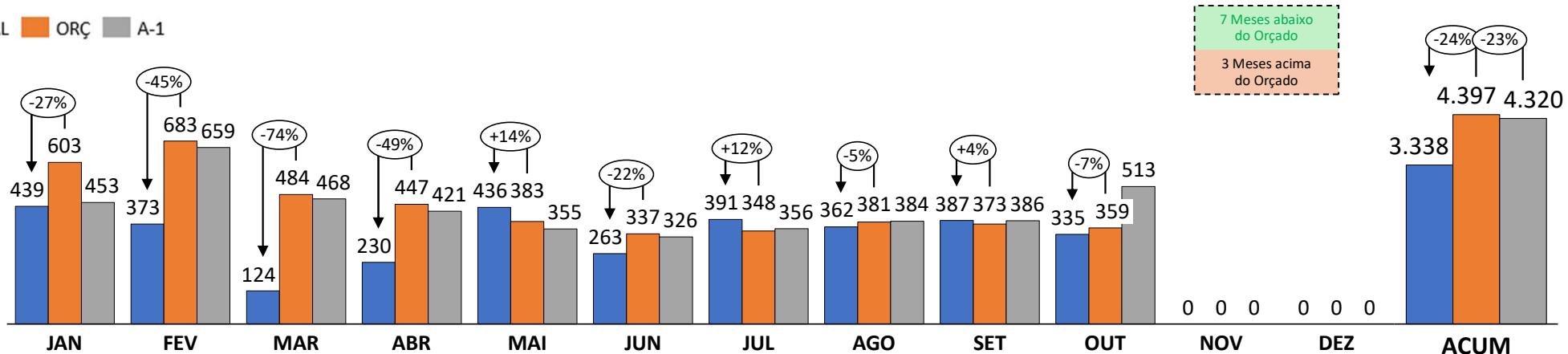
11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS

MANUTENÇÃO MÊS A MÊS

REAL ORÇ A-1



REAL	439k	373k	124k	230k	436k	263k	391k	362k	387k	335k	-	-	3.338k
ORÇ	603k	683k	484k	447k	383k	337k	348k	381k	373k	359k			4.397k
A-1	453k	659k	468k	421k	355k	326k	356k	384k	386k	513k			4.320k
R vs O	-164k	-310k	-360k	-217k	+53k	-74k	+43k	-18k	+13k	-24k			-1.059k
R VS A-1	+150k	+23k	+16k	+27k	+28k	+11k	-8k	-3k	-12k	-154k			+78k

Manutenção / ROL

EM CONSTRUÇÃO...

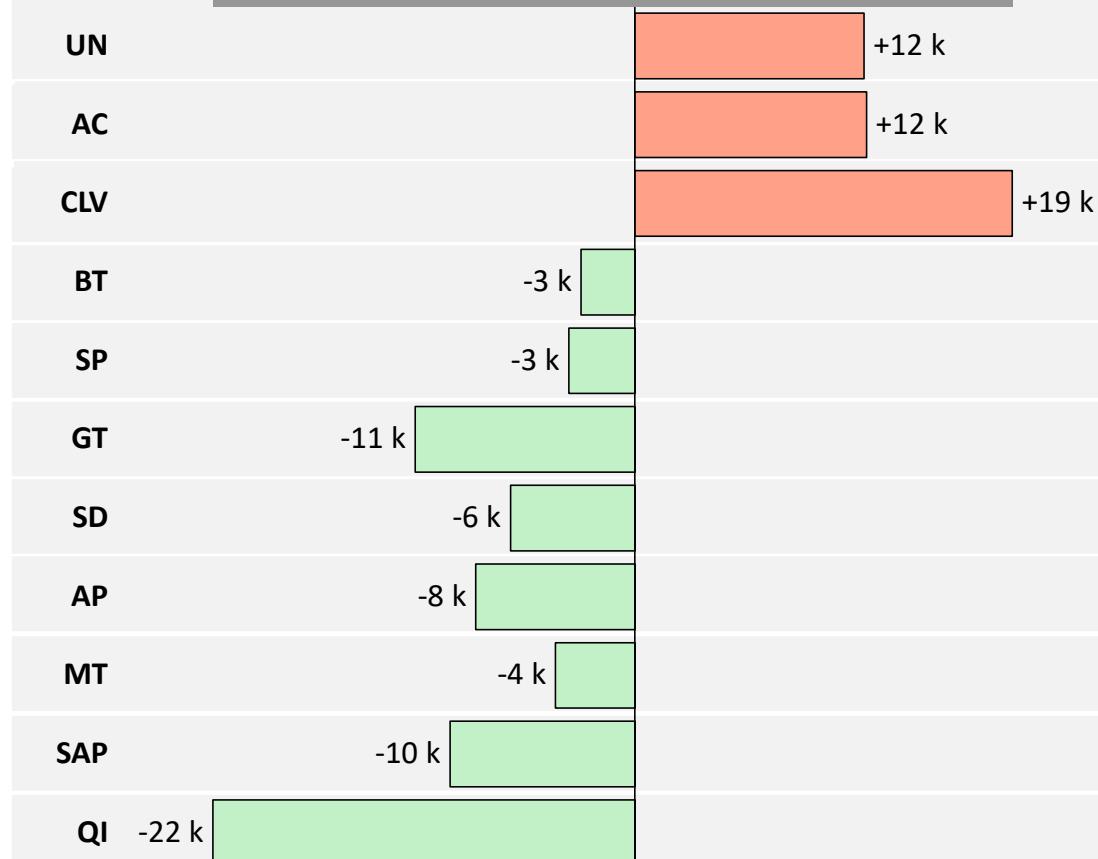
EM CONSTRUÇÃO..



VARIAÇÃO DE MANUTENÇÃO VS ORÇAMENTO

Temos somente Unificado e Cubo com desvios vs o Orçamento no YTD

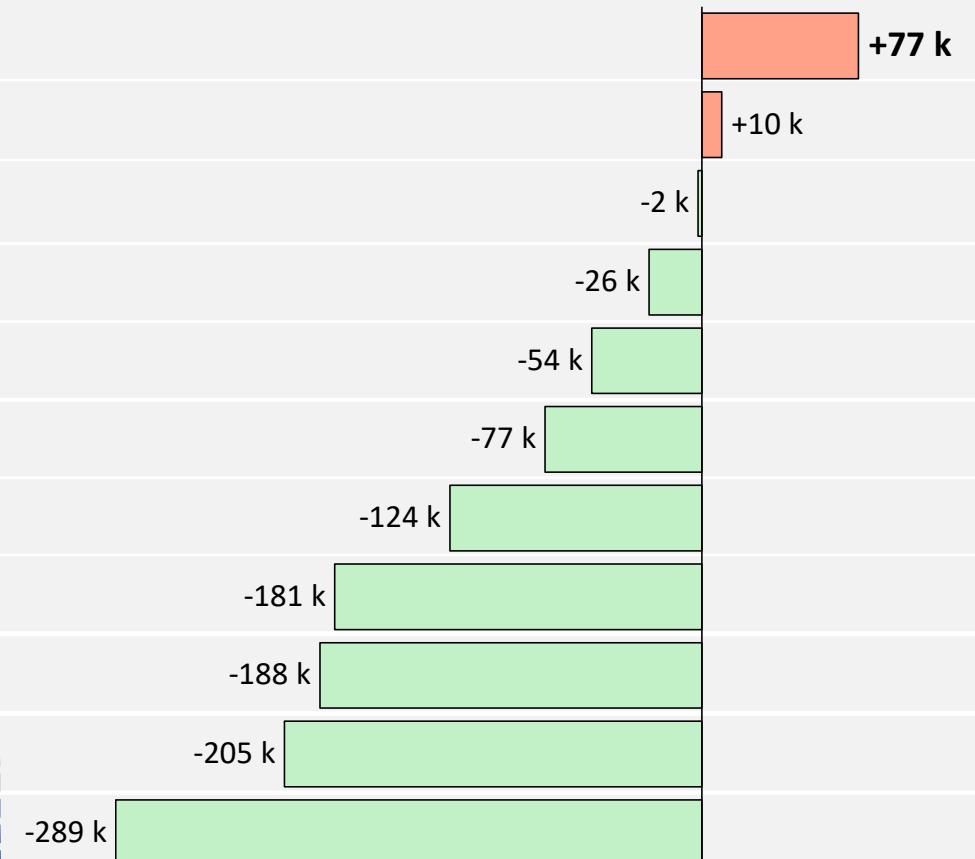
Custo de Manutenção vs Orçado: Outubro



Saving Mês

-24 k

Custos de Manutenção vs Orçado YTD



Saving Ytd

-1.059 k



CUSTO DE MANUTENÇÃO MÊS E ACUMULADO

Custo de Manutenção: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	22 k	10 k	+12 k	119%	14 k	+8 k	62%
CLV	68 k	48 k	+19 k	40%	42 k	+26 k	61%
MT	61 k	65 k	-4 k	-6%	47 k	+14 k	31%
QI	36 k	58 k	-22 k	-37%	74 k	-38 k	-51%
AP	52 k	61 k	-8 k	-14%	248 k	-196 k	-79%
UN	40 k	28 k	+12 k	42%	18 k	+22 k	121%
SD	18 k	25 k	-6 k	-26%	12 k	+7 k	54%
SAP	7 k	16 k	-10 k	-58%	14 k	-8 k	-53%
SP	6 k	10 k	-3 k	-36%	7 k	-1 k	-11%
GT	20 k	32 k	-11 k	-36%	28 k	-8 k	-28%
BT	4 k	7 k	-3 k	-39%	9 k	-5 k	-54%
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	335 k	359 k	-24 k	-7%	513 k	-179 k	-35%

Custos de Manutenção YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	167k	157k	+10k	6%	229k	-62k	-27%
CLV	515k	517k	-2k	0%	453k	+62k	14%
MT	687k	875k	-188k	-21%	635k	+51k	8%
QI	457k	746k	-289k	-39%	880k	-423k	-48%
AP	383k	564k	-181k	-32%	895k	-512k	-57%
UN	311k	234k	+77k	33%	172k	+139k	81%
SD	208k	332k	-124k	-37%	192k	+16k	8%
SAP	171k	376k	-205k	-55%	340k	-169k	-50%
SP	144k	198k	-54k	-27%	165k	-21k	-13%
GT	253k	331k	-77k	-23%	288k	-34k	-12%
BT	42k	68k	-26k	-38%	70k	-28k	-39%
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	3.338k	4.397k	-1.059k	-24%	4.320k	-981k	-23%



Agenda de Resultado por Pacote

MANUTENÇÃO MÊS OUT/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
DESP.C/MANUTENÇÃO(SERVIÇOS/MATERIAIS)	195k	187k	+8k	4%	301k	-106k	-35%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	77k	141k	-65k	-46%	138k	-62k	-45%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	60k	28k	+32k	114%	72k	-11k	-16%
UTILIDADES E SERVIÇOS	3k	3k	0k	7%	2k	+1k	30%
TAXA DE INCENDIO	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SEGUROS PREDIAIS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	335k	359k	-24k	-7%	513k	-179k	-35%

Explicações / detalhamento

Rank #	CIA	R\$
1	AP	42,5k
2	CLV	25,8k
3	QJ	16,7k
4	GT	16,3k
5	UN	12,1k
...
8	MT	7,0k
9	SP	3,4k
10	BT	2,8k
11	AC	-11,0k
12	RZ	-53,7k

AP

Cenário em Julho: estouro de aprox 150k

CLV E UN

Saving devido as reclassificações de manutenção terceirizada para o RZ.

AC

- 7,2K Ref a contratação de Jun/25 de MO ASG (processo de contratações spots realinhado com o time de P&C);
- 2,3k Material Jardinagem
- 1,2k Ref a contratação de serralheiro para conserto estrutura do toldo danificado por uma colisão veículo;

RZ

- 47,8K Ref a MO Terceirizada de Manutenção Sul;
- 36,4k Ref a MO Terceirizada de AC Juiz de Fora.

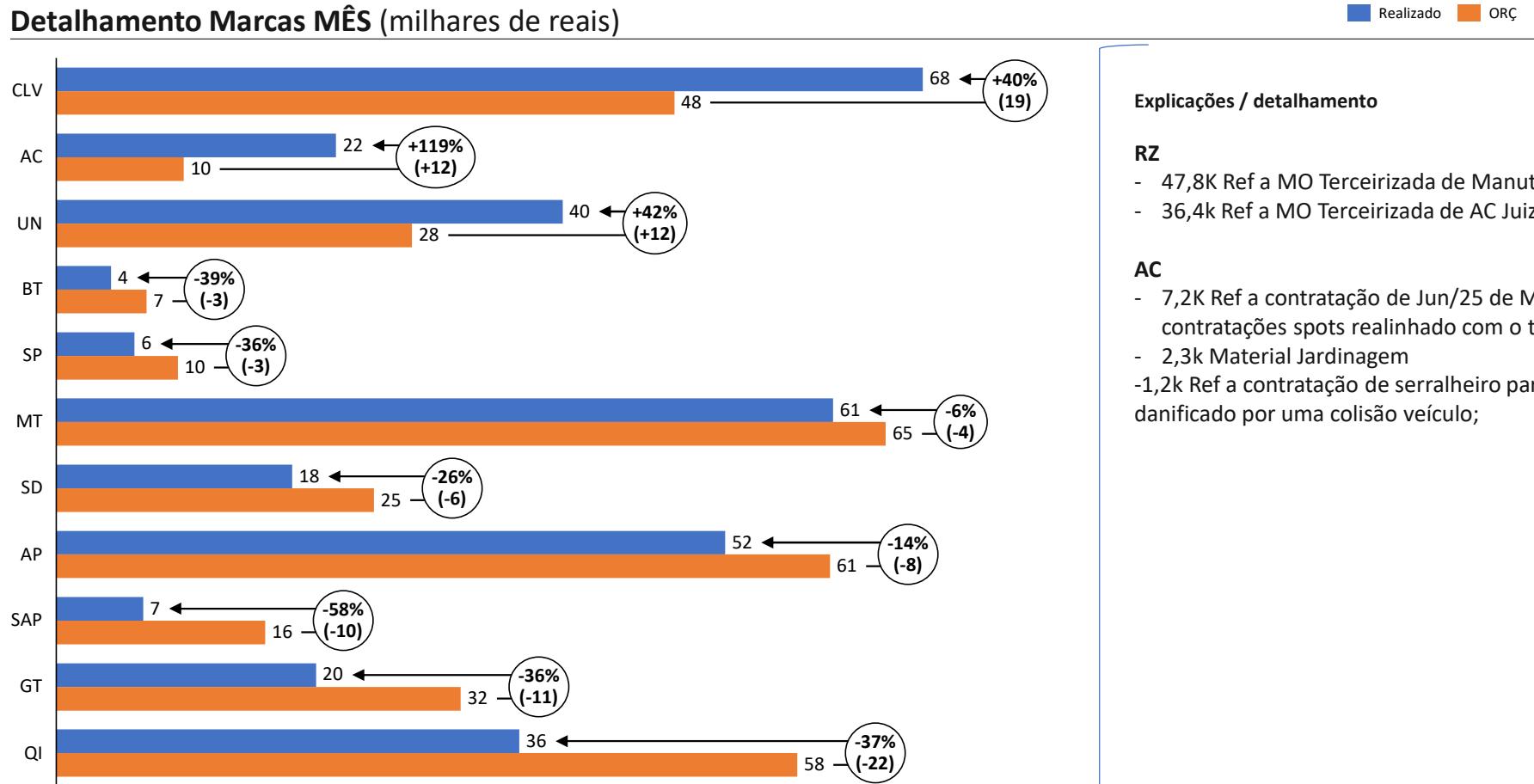
*Ex-Sistema de ensino



Agenda de Resultado por Pacote

MANUTENÇÃO ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais)



Explicações / detalhamento

RZ

- 47,8K Ref a MO Terceirizada de Manutenção Sul;
- 36,4k Ref a MO Terceirizada de AC Juiz de Fora.

AC

- 7,2K Ref a contratação de Jun/25 de MO ASG (processo de contratações spots realinhado com o time de P&C);
- 2,3k Material Jardinagem
- 1,2k Ref a contratação de serralheiro para conserto estrutura do toldo danificado por uma colisão veículo;

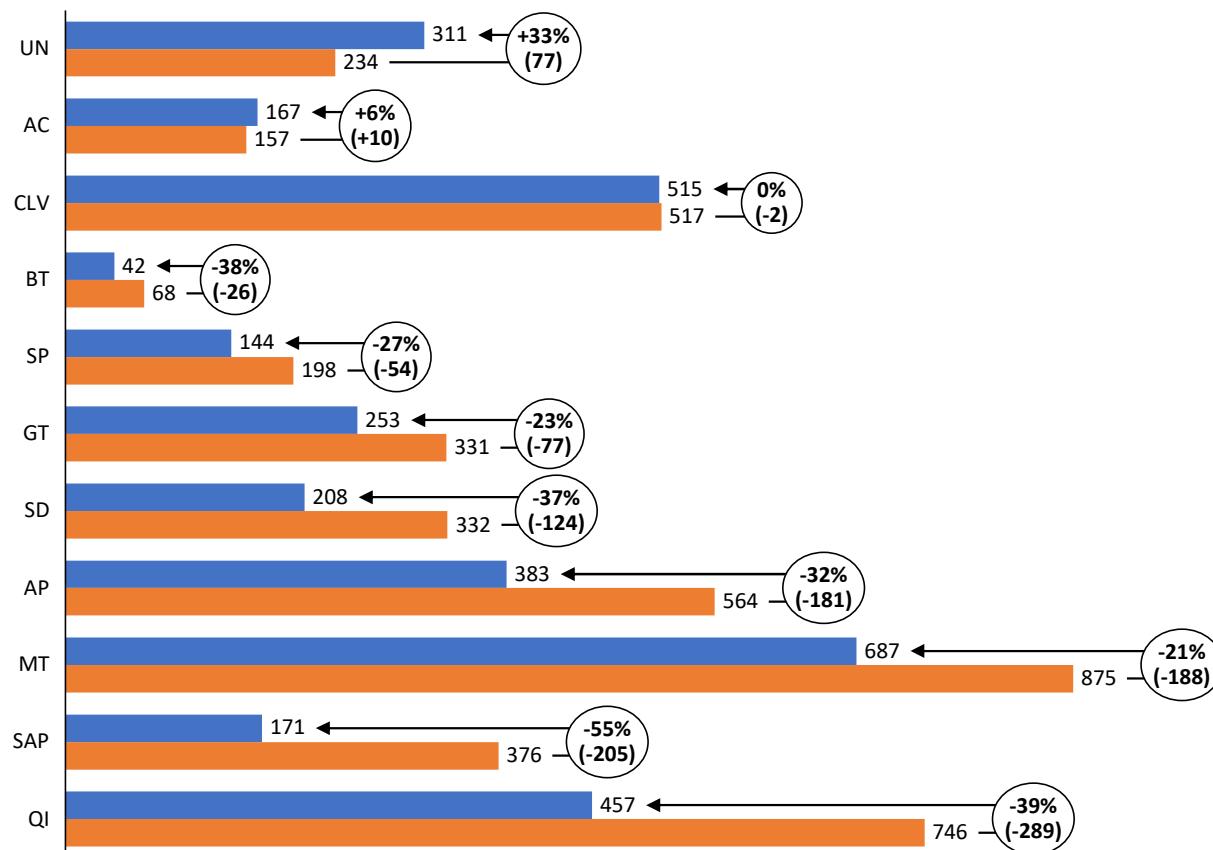


Agenda de Resultado por Pacote

MANUTENÇÃO ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)

Realizado ORÇ



Explicações / detalhamento

RZ

- 254,8k Ref a MO Terceirizada de Manutenção Sul;
- 48,3k Ref a MO Terceirizada de AC Sul;
- 92,7k Ref a MO Terceirizada de Manutenção Juiz de Fora;
- 86,4k Ref a MO Terceirizada de AC Juiz de Fora;

Total: 482,2k

AP

- 179,1k realocados para o RZ (contratos manutenção);
- Análise detalhada de lançamentos, ajustes e reclassificações de itens alocados incorretamente (Capex e despesas de anos anteriores). Com isso, passamos de um cenário de risco de estouro do orçamento para um controle rigoroso de despesas. Garantindo a cobertura dos contratos fixos e gerando saúde financeira até o fechamento do ano.



Agenda de Resultado por Pacote

MANUTENÇÃO ACUMULADO JAN_OUT/25

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
DESP.C/MANUTENÇÃO(SERVIÇOS/MATERIAIS)	2.046	2.861	-815k	-28%	2.789	-742k	-27%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	607	1.224	-617k	-50%	1.171	-564k	-48%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	625	277	+348k	126%	323	+302k	93%
UTILIDADES E SERVIÇOS	60	36	+24k	69%	37	+23k	64%
TAXA DE INCENDIO	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SEGUROS PREDIAIS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	3.338k	4.397k	-1.059k	-24%	4.320k	-981k	-23%

Explicações / detalhamento

Alavancas

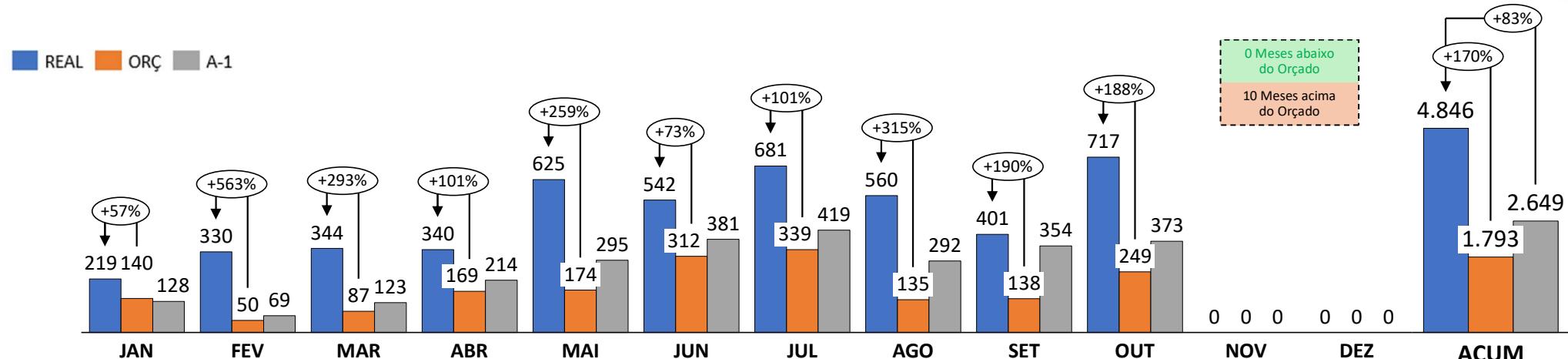
- Maior análise e controle sobre os serviços contratados, evitando gastos desnecessários ou a redução de serviços que não são mais prioritários;
- Controle exigente no almoxarifado;
- Gestão financeira mais rigorosa.

Manutenção Recesso

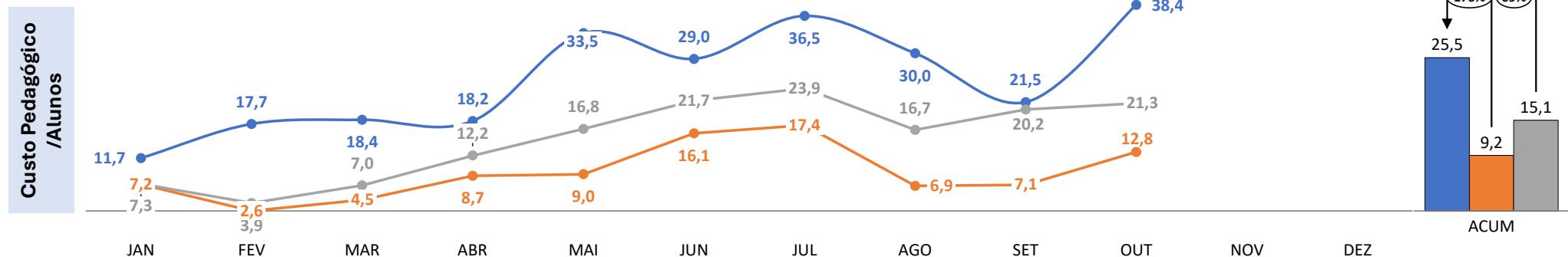
- Aprox 2m "saving" onde aprox 1,4m serão utilizados.

*Ex-Sistema de ensino

DEMONSTRATIVO DE PEDAGÓGICO MÊS A MÊS



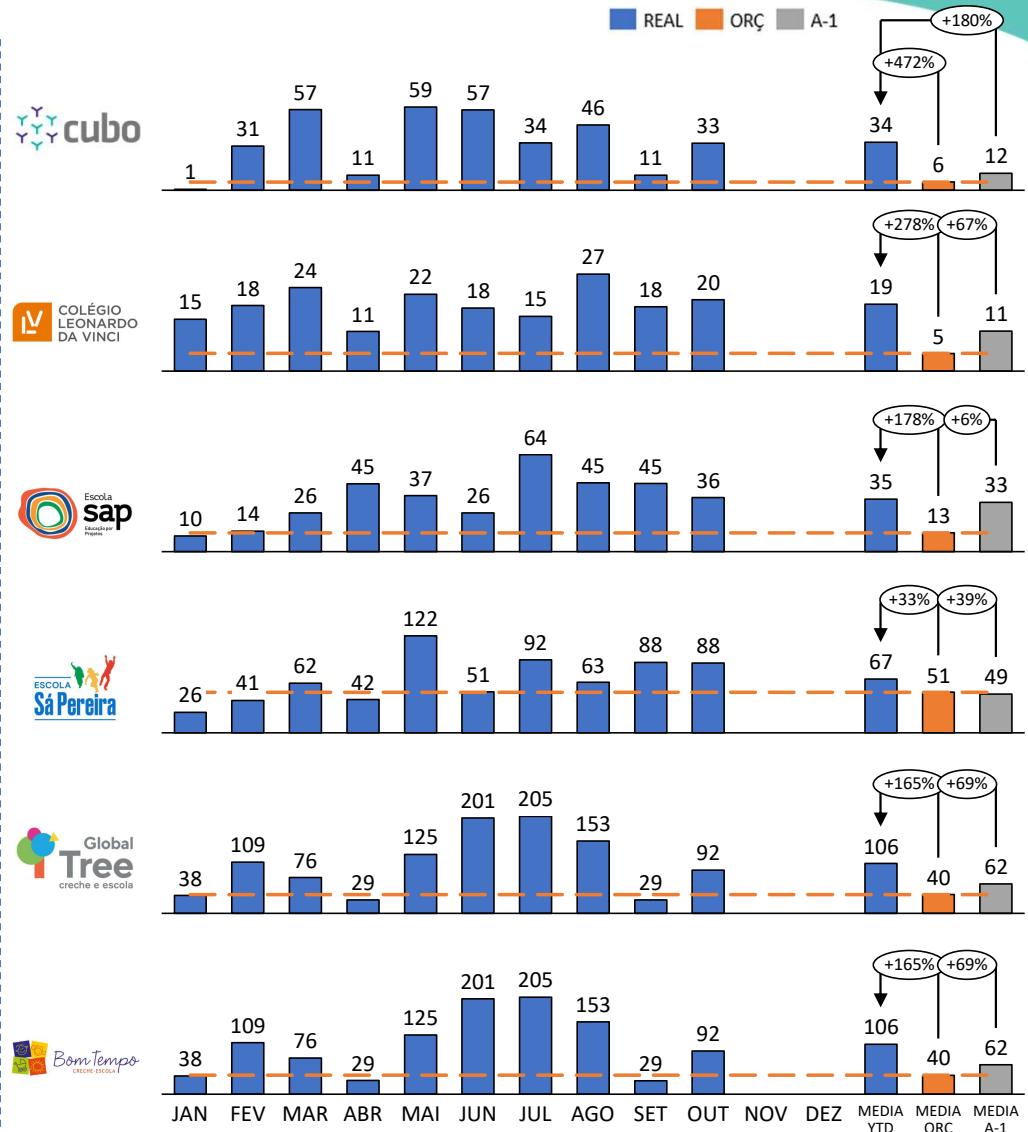
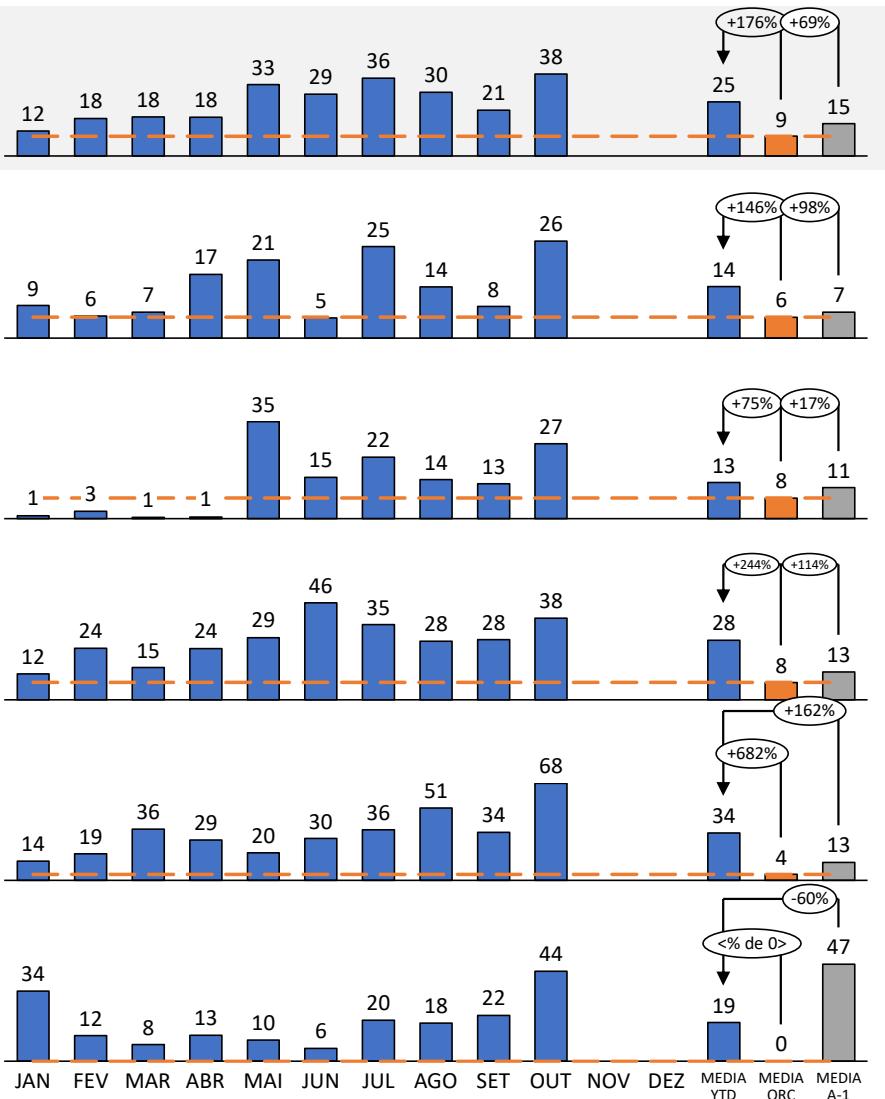
REAL	219k	330k	344k	340k	625k	542k	681k	560k	401k	717k	-	-	4.758k
ORÇ	140k	50k	87k	169k	174k	312k	339k	135k	138k	249k			1.793k
A-1	128k	69k	123k	214k	295k	381k	419k	292k	354k	373k			2.648k
R vs O	+79k	+280k	+256k	+171k	+451k	+229k	+342k	+425k	+263k	+468k			+2.965k
R VS A-1	+91k	+261k	+221k	+126k	+330k	+161k	+262k	+267k	+47k	+344k			+2.109k



CUSTO DE PEDAGOGICO POR ALUNO MÊS A MÊS



*Valores em R\$





COMO FOI CALCULADO O INDICADOR DE PEDAGÓGICO POR ALUNOS

Consideramos o custo total mês dividido pelo numero de alunos

Memoria de Calculo | Pedagógico por Alunos Mes: Outubro

MARCA	Material (R\$/Aluno)			Custo de Material			Numero de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	33,3	6,8	23,6	18.727	3.779	23.630	562	555	1.000
CLV	20,1	24,3	44,6	41.277	50.798	89.877	2.052	2.091	2.014
MT	26,1	5,7	6,6	145.708	33.726	35.366	5.593	5.894	5.342
QI	27,4	14,4	23,7	73.949	40.570	64.314	2.695	2.817	2.708
AP	38,4	9,0	12,7	143.570	34.695	42.485	3.737	3.869	3.349
UN	68,5	20,4	25,5	97.542	30.074	20.771	1.424	1.472	813
SD	43,5	-0	16,5	25.376	-0	8.837	583	608	535
SAP	35,9	18,2	61,7	19.847	10.209	31.548	553	560	511
SP	87,6	53,6	61,1	59.122	35.975	33.863	675	671	554
GT	91,5	8,6	30,4	61.418	6.527	17.222	671	755	567
BT	248,0	18,3	34,6	30.253	2.422	4.949	122	132	143
TOTAL	38,4	12,8	21,3	716.788	248.777	372.863	18.667	19.424	17.536

Memoria de Calculo | Pedagógico por Alunos Outubro YTD

MARCA	Material (R\$/Aluno)			Custo de Material			Numero de Alunos		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	33,9	5,9	12,1	190.588	32.899	121.277	562	555	1.000
CLV	18,8	5,0	11,3	386.387	104.278	227.359	2.052	2.091	2.014
MT	13,8	5,6	7,0	772.955	330.937	372.635	5.593	5.894	5.342
QI	13,3	7,6	11,4	357.641	213.367	307.916	2.695	2.817	2.708
AP	28,1	8,1	13,1	1.048.739	315.249	439.736	3.737	3.869	3.349
UN	33,6	4,3	12,9	479.079	63.353	104.574	1.424	1.472	813
SD	18,7	-0	47,0	109.289	-0	251.410	583	608	535
SAP	34,8	12,5	32,7	192.431	70.011	167.046	553	560	511
SP	67,5	50,8	48,6	455.326	341.081	269.264	675	671	554
GT	105,5	39,8	62,3	708.165	300.654	353.238	671	755	567
BT	46,8	16,0	23,7	57.042	21.109	33.852	122	132	143
TOTAL	25,5	9,2	15,1	4.757.642	1.792.939	2.648.307	18.667	19.424	17.536



CUSTO DE PEDAGÓGICO MÊS E ACUMULADO

Custo de Pedagógico: Outubro

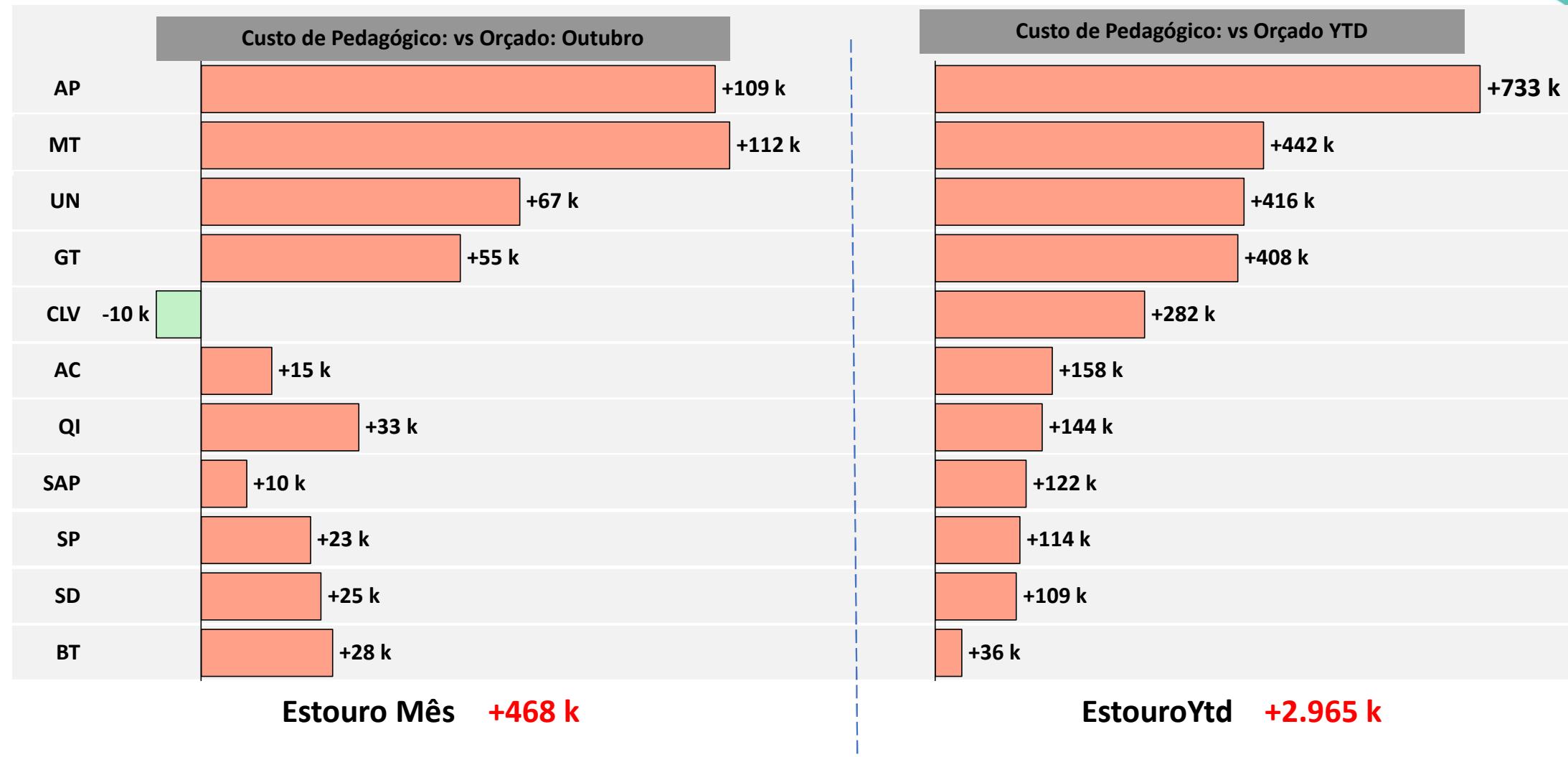
FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	19 k	4 k	+15 k	396%	24 k	-5 k	-21%
CLV	41 k	51 k	-10 k	-19%	90 k	-49 k	-54%
MT	146 k	34 k	+112 k	332%	35 k	+110 k	312%
QI	74 k	41 k	+33 k	82%	64 k	+10 k	15%
AP	144 k	35 k	+109 k	314%	42 k	+101 k	238%
UN	98 k	30 k	+67 k	224%	21 k	+77 k	370%
SD	25 k	-0	+25 k	-0	9 k	+17 k	187%
SAP	20 k	10 k	+10 k	94%	32 k	-12 k	-37%
SP	59 k	36 k	+23 k	64%	34 k	+25 k	75%
GT	61 k	7 k	+55 k	841%	17 k	+44 k	257%
BT	30 k	2 k	+28 k	1149%	5 k	+25 k	511%
4. PEDAGÓGICO	717 k	249 k	+468 k	188%	373 k	+344 k	92%

Custo de Pedagógico: YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	191k	33k	+158k	479%	121k	+69k	57%
CLV	386k	104k	+282k	271%	227k	+159k	70%
MT	773k	331k	+442k	134%	373k	+400k	107%
QI	358k	213k	+144k	68%	308k	+50k	16%
AP	1.049k	315k	+733k	233%	440k	+609k	138%
UN	479k	63k	+416k	656%	105k	+375k	358%
SD	109k	-0	+109k	-0	251k	-142k	-57%
SAP	192k	70k	+122k	175%	167k	+25k	15%
SP	455k	341k	+114k	33%	269k	+186k	69%
GT	708k	301k	+408k	136%	353k	+355k	100%
BT	57k	21k	+36k	170%	34k	+23k	69%
4. PEDAGÓGICO	4.758k	1.793k	+2.965k	165%	2.648k	+2.109k	80%



VARIAÇÃO DE PEDAGÓGICO VS ORÇAMENTO





Agenda de Resultado por Pacote

PEDAGOGICO MÊS OUT/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
CUSTO DE EVENTOS COM RECEITA	405k	8k	+398k	5015%	-0	+405k	-0
SERVICOS PRESTADOS - PJ	139k	96k	+43k	44%	108k	+30k	28%
PROJETOS PEDAGOGICOS	70k	-0	+70k	-0	-0	+70k	-0
EVENTOS	103k	145k	-42k	-29%	264k	-162k	-61%
4. PEDAGÓGICO	717k	249k	+468k	188%	373k	+344k	92%

Explicações / detalhamento

*Ex-Sistema de ensino



Agenda de Resultado por Pacote

PEDAGOGICO ACUMULADO JAN_OUT/25

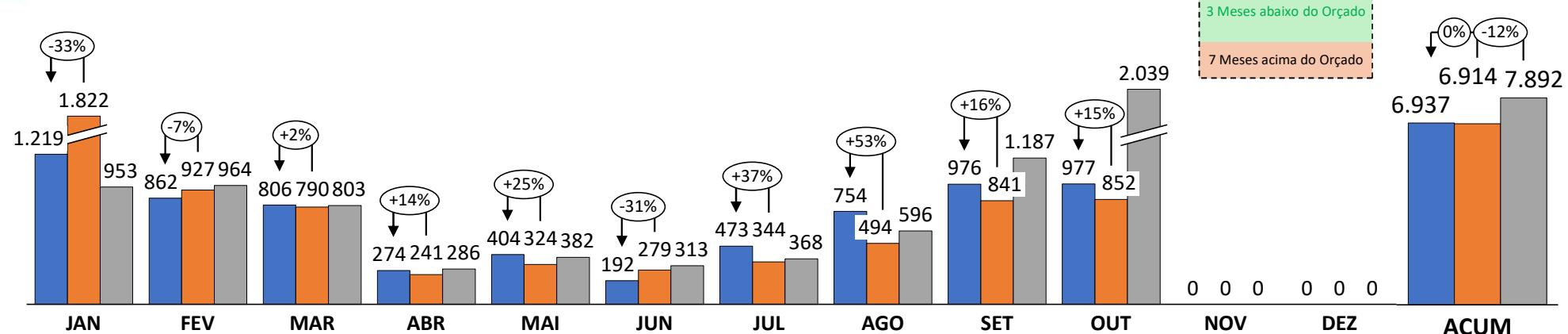
FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
CUSTO DE EVENTOS COM RECEITA	1.979	324	+1.655k	511%	241	+1.738k	722%
SERVICOS PRESTADOS - PJ	1.187	871	+316k	36%	1.088	+99k	9%
PROJETOS PEDAGOGICOS	937	3	+934k	28591%	2	+935k	54224%
EVENTOS	654	594	+60k	10%	1.318	-663k	-50%
4. PEDAGÓGICO	4.758k	1.793k	+2.965k	165%	2.648k	+2.109k	80%

*Ex-Sistema de ensino

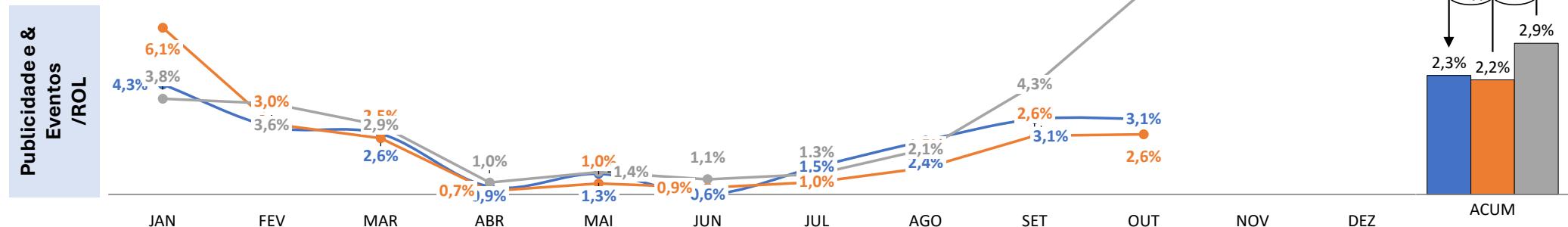
Agenda de Resultado por Pacote

PUBLICIDADE & EVENTOS MÊS A MÊS

REAL ORÇ A-1

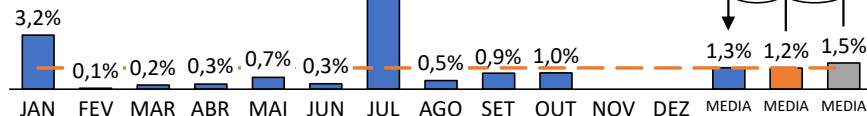
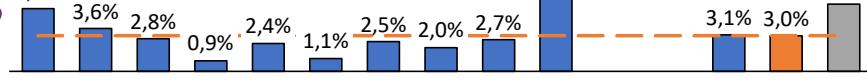
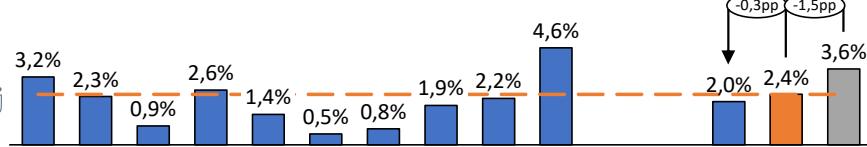
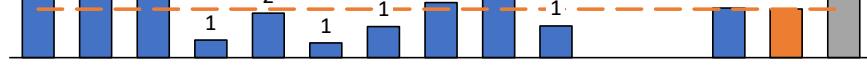
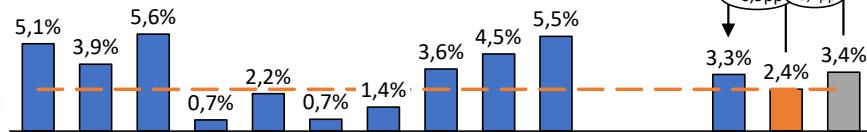
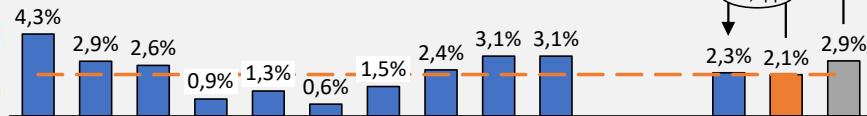


REAL	1.219k	862k	806k	274k	404k	192k	473k	754k	976k	977k	-0	-0	6.937k
FCST	1.822k	927k	790k	241k	324k	279k	344k	494k	841k	852k	-0	-0	6.914k
A-1	953k	964k	803k	286k	382k	313k	368k	596k	1.187k	2.039k	-0	-0	7.892k
R vs F	-602k	-65k	+16k	+33k	+80k	-87k	+128k	+260k	+135k	+125k			+23k
R VS A-1	+266k	-102k	+3k	-12k	+22k	-121k	+104k	+158k	-211k	-1.062k			-955k

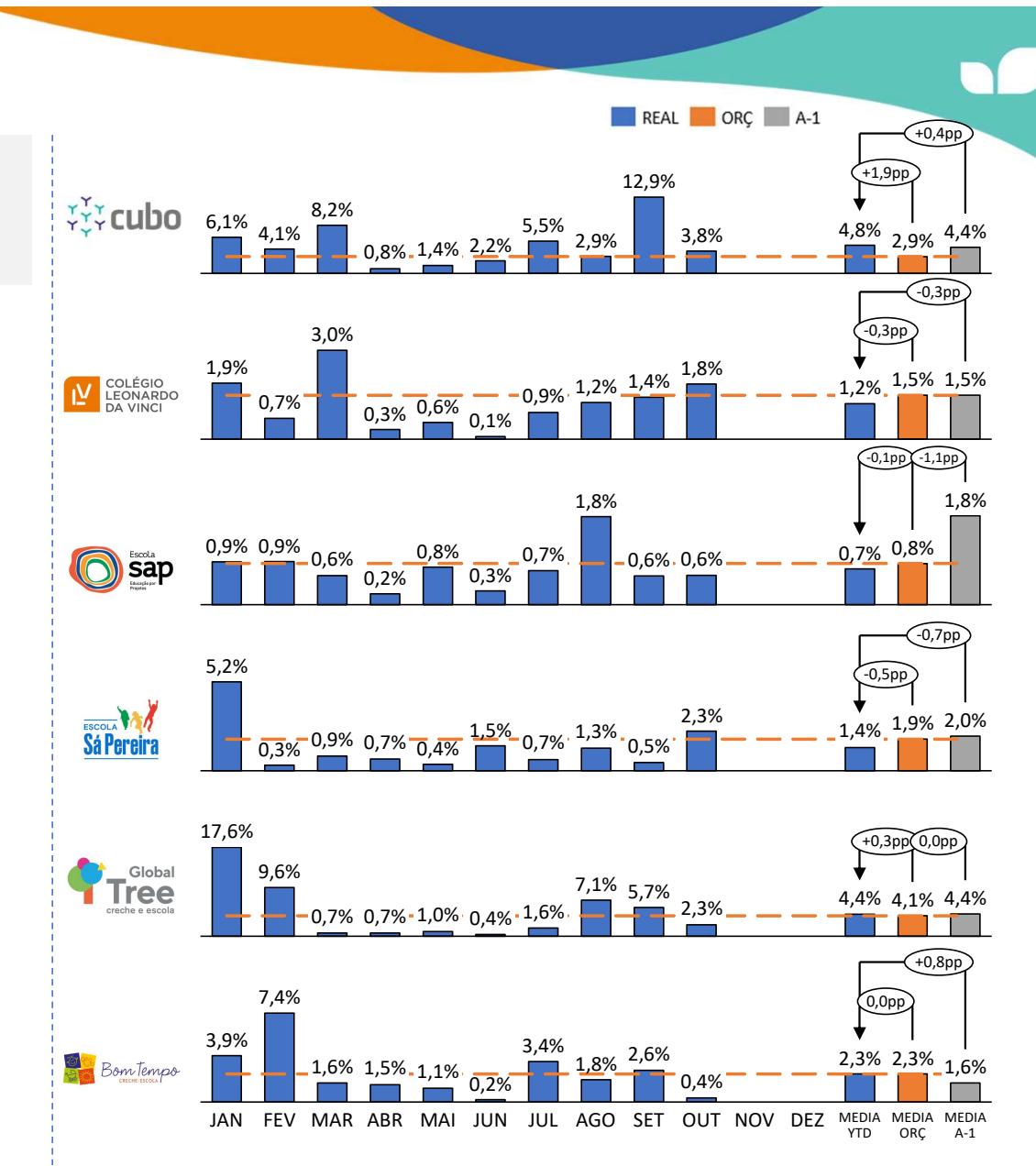


%PUBLICIDADE / ROL MÊS A MÊS

Indicador de publicidade / rol praticamente em linha com o orçado



*Valores em R\$



COMO FOI CALCULADO O INDICADOR PUBLICIDADE & EVENTOS / ROL

Consideramos o custo total das linhas dividido pela ROL



Memoria de Calculo | Publicidade&Eventos / ROL Mes: Outubro

MARCA	Energia (R\$/Turma)			Custo de Energia			Numero de Turmas		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	3,8%	3,8%	15,7%	60.492	64.178	300.973	1.602.872	1.693.421	1.922.666
CLV	1,8%	1,8%	2,9%	98.579	99.360	143.032	5.333.670	5.375.769	4.919.649
MT	5,5%	4,3%	11,0%	259.654	216.662	457.438	4.734.682	5.013.185	4.141.409
QI	1,2%	2,4%	3,2%	61.137	132.493	151.794	5.063.343	5.504.134	4.697.966
AP	4,6%	2,5%	10,0%	217.880	117.800	381.341	4.767.157	4.688.578	3.825.851
UN	8,2%	3,2%	7,8%	151.683	63.193	80.459	1.858.473	1.966.539	1.029.574
SD	1,0%	1,3%	4,1%	10.385	15.000	43.166	1.067.236	1.183.349	1.062.332
SAP	0,6%	1,9%	4,4%	12.619	39.910	79.140	2.094.547	2.104.572	1.802.811
SP	2,3%	1,1%	1,2%	51.923	26.115	22.506	2.229.440	2.352.260	1.954.783
GT	2,3%	2,8%	19,2%	51.500	65.811	368.192	2.232.088	2.372.497	1.919.139
BT	0,4%	2,8%	2,3%	1.488	11.654	11.296	416.859	411.654	500.118
TOTAL	3,1%	2,6%	7,3%	977.340	852.175	2.039.337	31.400.369	32.665.959	27.776.298

Memoria de Calculo | Publicidade&Eventos / ROL Outubro YTD

MARCA	Energia (R\$/Turma)			Custo de Energia			Numero de Turmas		
	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1	REAL	ORÇ	A-1
AC	4,8%	2,9%	4,4%	750.742	470.025	839.755	15.693.009	16.461.791	19.018.838
CLV	1,2%	1,5%	1,5%	633.450	786.427	720.799	53.313.835	53.555.593	49.155.128
MT	3,3%	2,4%	3,4%	1.502.599	1.195.970	1.369.756	45.758.485	49.315.313	40.253.748
QI	1,9%	1,8%	2,6%	943.777	1.006.464	1.237.944	50.144.767	54.543.311	47.456.444
AP	2,0%	2,4%	3,6%	922.810	1.098.769	1.390.686	45.247.331	46.301.932	38.875.629
UN	3,1%	3,0%	5,7%	551.724	573.659	582.312	17.807.321	19.104.078	10.301.138
SD	1,3%	1,2%	1,5%	140.173	150.000	160.360	10.968.913	12.025.806	10.390.147
SAP	0,7%	0,8%	1,8%	150.970	175.485	322.467	20.632.643	20.863.151	17.818.136
SP	1,4%	1,9%	2,0%	305.319	428.621	387.222	22.261.664	23.098.371	19.130.600
GT	4,4%	4,1%	4,4%	944.339	934.665	804.882	21.484.042	22.939.406	18.168.764
BT	2,3%	2,3%	1,6%	91.244	94.169	75.779	3.883.168	4.027.498	4.774.303
TOTAL	2,3%	2,1%	2,9%	6.937.147	6.914.253	7.891.962	307.195.178	22.236.250	275.342.876



CUSTO DE PUBLICIDADE MÊS E ACUMULADO

Dentro do mês, tivemos um saving de 27% vs o orçado já no acumulado o saving representa 13% (515k)

Custo de Publicidade e Eventos: Outubro

FECH. OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	60 k	64 k	-4 k	-6%	301 k	-240 k	-80%
CLV	99 k	99 k	-1 k	-1%	143 k	-44 k	-31%
MT	260 k	217 k	+43 k	20%	457 k	-198 k	-43%
QI	61 k	132 k	-71 k	-54%	152 k	-91 k	-60%
AP	218 k	118 k	+100 k	85%	381 k	-163 k	-43%
UN	152 k	63 k	+88 k	140%	80 k	+71 k	89%
SD	10 k	15 k	-5 k	-31%	43 k	-33 k	-76%
SAP	13 k	40 k	-27 k	-68%	79 k	-67 k	-84%
SP	52 k	26 k	+26 k	99%	23 k	+29 k	131%
GT	52 k	66 k	-14 k	-22%	368 k	-317 k	-86%
BT	1 k	12 k	-10 k	-87%	11 k	-10 k	-87%
PUBLICIDADE & EVENTOS	977 k	852 k	+125 k	15%	2.039 k	-1.062 k	-52%

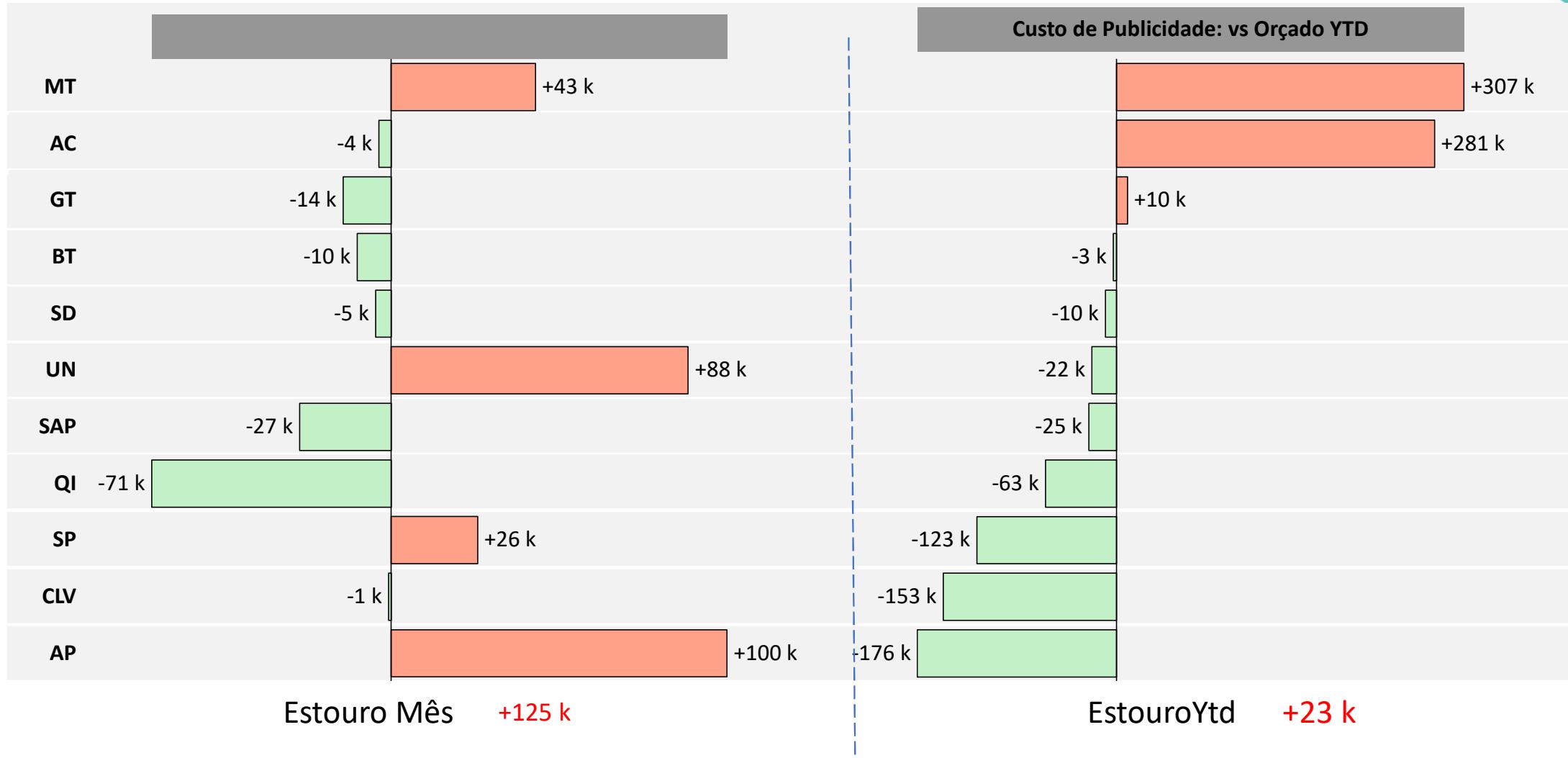
Custo de Publicidade e Eventos: YTD

FECH. YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
AC	751k	470k	+281k	60%	840 k	-89k	-11%
CLV	633k	786k	-153k	-19%	721k	-87k	-12%
MT	1.503k	1.196k	+307k	26%	1.370k	+133k	10%
QI	944k	1.006k	-63k	-6%	1.238k	-294k	-24%
AP	923k	1.099k	-176k	-16%	1.391k	-468k	-34%
UN	552k	574k	-22k	-4%	582k	-31k	-5%
SD	140k	150k	-10k	-7%	160k	-20k	-13%
SAP	151k	175k	-25k	-14%	322k	-171k	-53%
SP	305k	429k	-123k	-29%	387k	-82k	-21%
GT	944k	935k	+10k	1%	805k	+139k	17%
BT	91k	94k	-3k	-3%	76k	+15k	20%
PUBLICIDADE & EVENTOS	6.937k	6.914k	+23k	0%	7.892k	-955k	-12%



VARIAÇÃO DE PUBLICIDADE VS ORÇAMENTO

No Ytd temos um desvio de 23k, praticamente em linha com o orçado, mesmo com o investimento adicional no Matriz e Cubo





PUBLICIDADE E EVENTOS MÊS OUT/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
PUBLICIDADE	836k	587k	+249k	42%	1.465k	-630k	-43%
MARKETING INTERNO	836k	587k	+249k	42%	1.465k	-630k	-43%
EVENTOS COMERCIAIS	142k	265k	-82k	-61%	574k	-269k	-84%
EVENTOS	52k	134k	-82k	-61%	320k	-269k	-84%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	4k	32k	-28k	-88%	77k	-73k	-95%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	86k	99k	-13k	-13%	177k	-91k	-51%
PUBLICIDADE & EVENTOS	977k	852k	+125k	15%	2.039k	-1.062k	-52%

Explicações / detalhamento

Publicidade:

Em publicidade, estouro puxado pelo Apogeu, devido á oportunidade de mídia na TV Integração, para propaganda entre dezembro e fevereiro, e antecipação de mídia do Matriz, Qi, Sá Pereira e Cubo Global School

Eventos

Pesquisa Merc e Opinião, Serviços fotográficos serão compensados em novembro

Estouro em INTERNET / SOCIAL MEDIA devido a contratação da LiveSEO, para melhoria dos sites a refletirem no SEO e plataformas de IA, para conversão em matrícula. Em outubro recebemos 3 leads, do qual o lead da GT matriculou 2 alunos. ROI e CAC sendo avaliado.

Em Serviços Gráficos, estouro:

- Raiz: Fornecedores Pit Stop;
- SAP, Apogeu, Global Tree: Ajustes para custos de FOLDERS COMERCIAIS a serem refletidos em novembro.



PUBLICIDADE E EVENTOS ACUMULADO JAN_OUT/25

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
PUBLICIDADE	5.587k	4.995k	+592k	12%	5.778k	-191k	-3%
MARKETING INTERNO	5.587k	4.995k	+592k	12%	5.778k	-191k	-3%
EVENTOS COMERCIAIS	1.350k	1.919k	-534k	-54%	2.114k	-356k	-44%
EVENTOS	456k	990k	-534k	-54%	812k	-356k	-44%
DESPESAS COM MATERIAL DE CONSUMO	282k	287k	-5k	-2%	531k	-249k	-47%
SERVICOS PROFISSIONAIS E CONTRATADOS	611k	641k	-30k	-5%	770k	-159k	-21%
PUBLICIDADE & EVENTOS	6.937k	6.914k	+23k	0%	7.892k	-955k	-12%

Explicações / detalhamento

Publicidade: Mídia Online com pagamentos atrasados, pagos em outubro; TV juiz de Fora não orçado no Forecast, antecipação de verba de mídia realizado em setembro e outubro, que estava previsto para os meses seguintes.

Eventos:

Maiores estouros:

SERVIÇOS FOTOGRÁFICOS: para ensaios de alunos Terceiro Ano e novas unidade, bem como novas fotos dos ambientes vazios das unidades que passaram por grandes reformas.

OUTROS EVENTOS: Pagamento School Advisor, a ser refletido em novembro, com correção na linha de custo

BRINDES E CORTESIAS: investimento em brindes para eventos de captação e lançamento de unidades, oportunidade de valor unitário menor, comprando em grande quantidade. Valor será compensado em novembro e dezembro.

MARKETING INTERNO: Empresa de SEO/AGO para melhoria dos sites e refletir nos buscador Google e plataformas de IA

MATERIAL GRÁFICO: Ações com materiais impressos para lançamento de unidades (folders e lâminas)

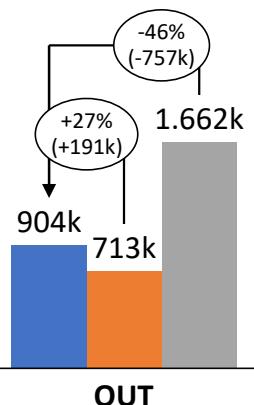
Em Serviços Gráficos estouros impulsionados nos Books de todas as marcas, a ser corrigido para o orçamento COMERCIAL (books institucionais), e Andre Phelipe Pamplona, a ser corrigido para COBRANÇA. Será refletido no acumulado com o mês de novembro.



Agenda de Resultado por Pacote

PUBLICIDADE

OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



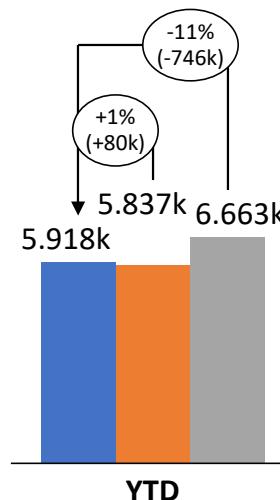
Leads

Foram gerados **7.157 leads**, superando a meta orçada de **4.985 leads**, o que representa um crescimento de **44% acima** do previsto. Porém, em comparação ao ano anterior (**8.651 leads**), houve uma redução de **17%** no volume total.

CPL

O consolidado ficou em **R\$ 174**, ligeiramente abaixo do orçamento previsto de **R\$ 190**, representando uma melhora de **9%** no custo. Na comparação com o ano anterior, quando o CPL foi de **R\$ 178**, houve uma pequena redução de **3%**, indicando estabilidade e leve ganho de eficiência na captação de leads.

JAN_OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



Leads

No acumulado (média), o resultado foi de **550**, ficando **44% acima** do orçamento (**381**), demonstrando forte desempenho ao longo do período. Porém, na comparação com o ano anterior (**689**), observou-se uma queda de **20%**, indicando que, apesar do bom resultado frente ao orçamento, ainda há uma diferença relevante em relação ao nível atingido no ano passado.

CPL

No acumulado (média) de **CPL**, o resultado fechou em **R\$ 153**, ficando **19% melhor** do que o orçamento previsto (**R\$ 190**). Na comparação com o ano anterior (**R\$ 209**), observou-se também uma redução de **27%**, indicando ganho expressivo de eficiência no custo por lead ao longo do período.

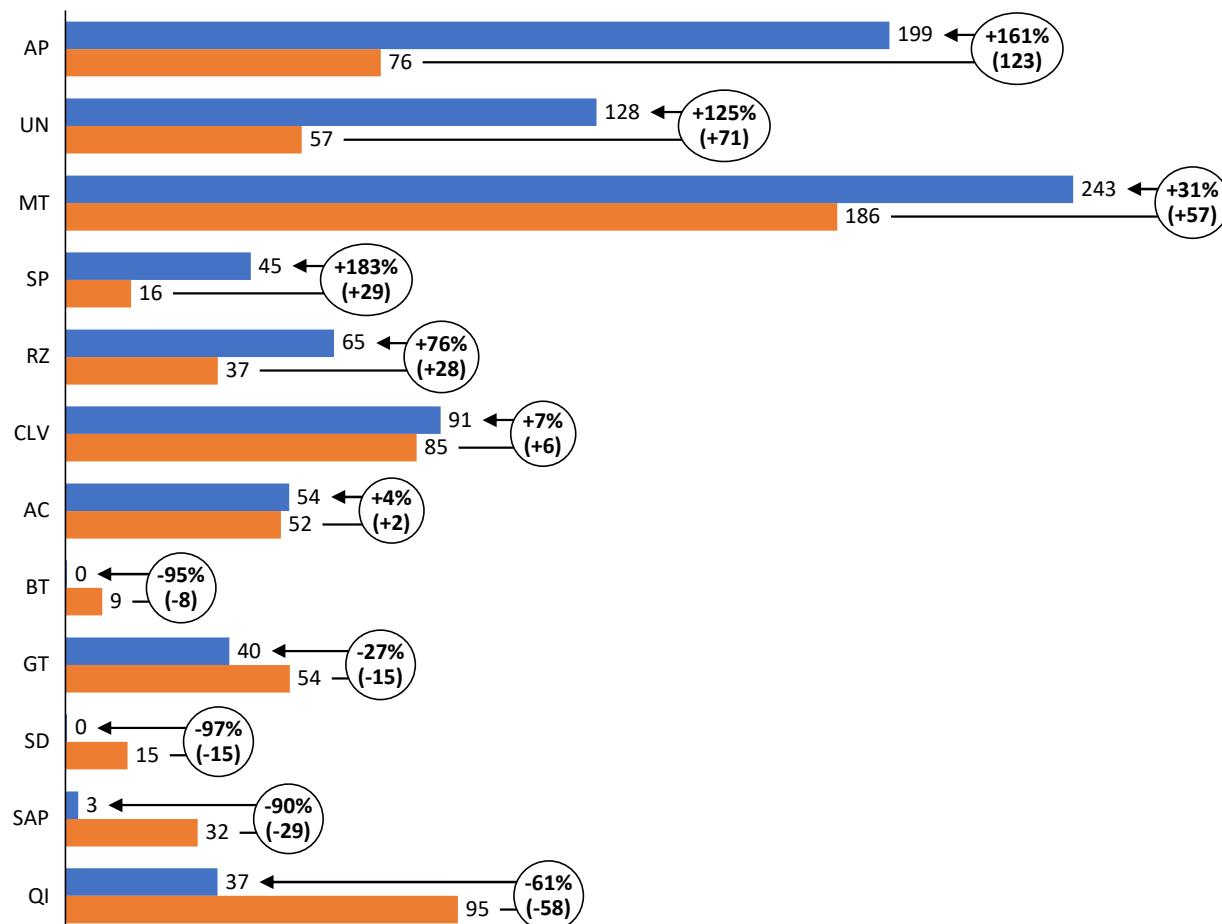
*Ex-Sistema de ensino



Agenda de Resultado por Pacote

PUBLICIDADE ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas MÊS (milhares de reais)



Explicações / detalhamento

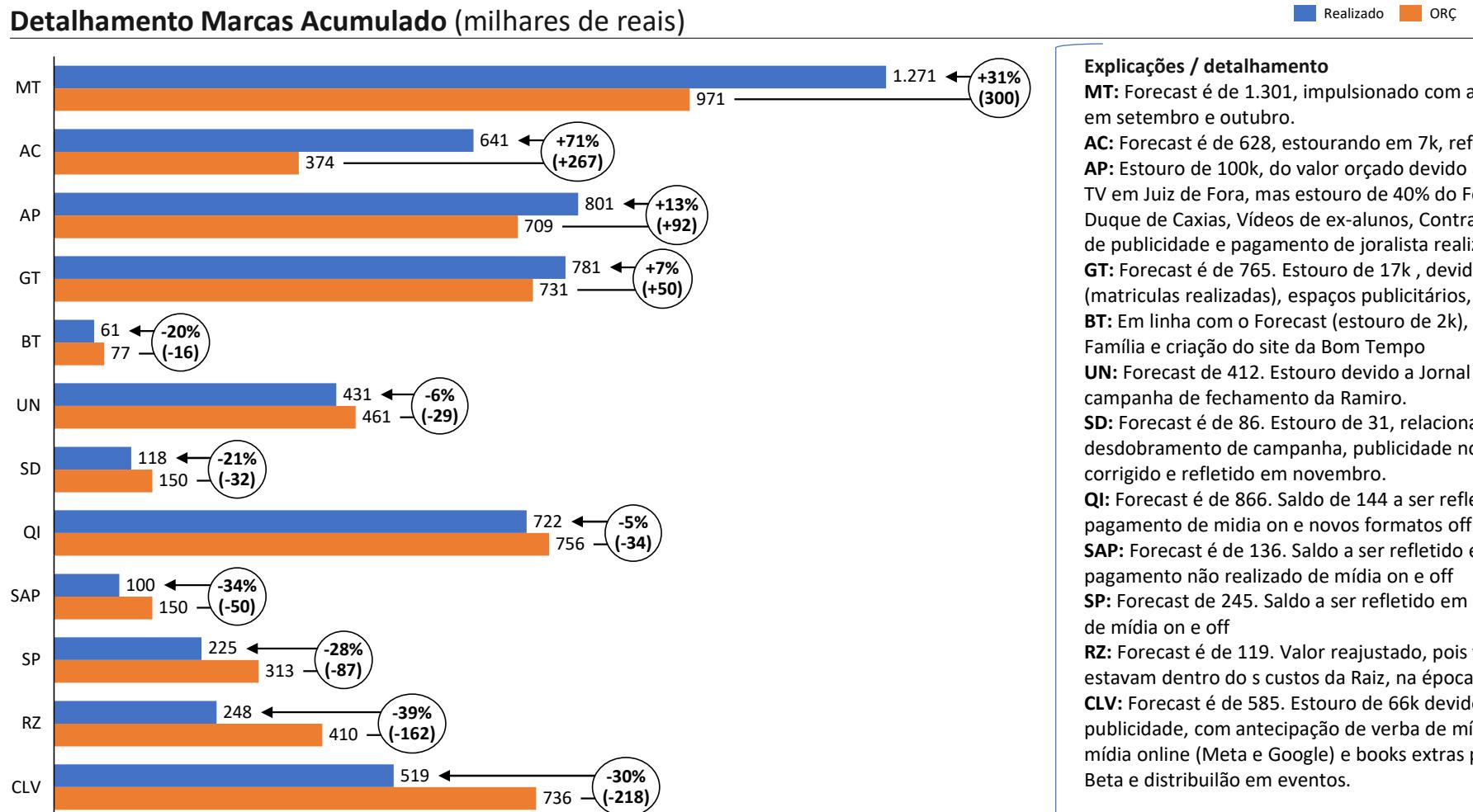
- AP:** Estouro de R\$ 117 mil, puxado principalmente por **TV Juiz de Fora** (R\$ 100 mil) e mídias regionais (rádio e outdoor). Oportunidade para antecipação de pagamento
- UN:** Estouro de R\$ 85 mil, concentrado em **Sinergy** (R\$ 18 mil), **Pajolla** (R\$ 7 mil) e fornecedores digitais, que foram antecipações de mídia de novembro
- MT:** Antecipação de mídia prevista para novembro. Estouro de R\$ 66 mil,
- RZ:** Estouro de R\$ 34 mil, com destaque para **Agência Brick** (R\$ 11 mil), que o custo será da Raiz (campanha Global tree) e Andre Brilhante (R\$ 9 mil), que foi de apresentação do ||Pit Stop.
- SP:** Estouro de R\$ 29 mil, totalmente impulsionado por **Lamed**, que é de antecipação de mídia Propaganda (R\$ 43 mil),
- CLV:** Estouro de R\$ 10 mil na média, mas com estouros de Google (55kde ptgos acumulados), mídia offline (25k) influenciado por mídia off.
- AC:** Leve estouro de 3k, devido à pagamento remanescente do quisoque.
- SD:** Em linha. Saldo de 7k
- GT:** Em linha. Saldo de 15k, a ser descontado em novembro (remanescente de verba extra e pagamento do quosque no RDB)
- SAP:** Saldo de 28k, a ser pago em novembro com ônibus envelopado e mídia OOH
- QI:** Saldo de 64k, que será refletido no pagamento de novembro. Previsto não pago com fornecedores



Agenda de Resultado por Pacote

PUBLICIDADE ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)



Explicações / detalhamento

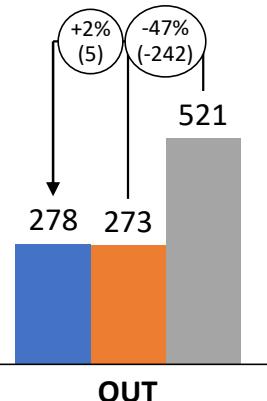
- MT:** Forecast é de 1.301, impulsionado com a antecipação de mídia pedida em setembro e outubro.
- AC:** Forecast é de 628, estourando em 7k, referente a produção de vídeos
- AP:** Estouro de 100k, do valor orçado devido a antecipação de pagamento de TV em Juiz de Fora, mas estouro de 40% do Forecast reajustado: Corrida Duque de Caxias, Vídeos de ex-alunos, Contratação da 3Mais para campanha de publicidade e pagamento de joraliasta realizado em janeiro.
- GT:** Forecast é de 765. Estouro de 17k , devido a pagamento da ABM (matriculas realizadas), espaços publicitários, Jornal da Família e mídia online
- BT:** Em linha com o Forecast (estouro de 2k), que é de produção do Jornal da Família e criação do site da Bom Tempo
- UN:** Forecast de 412. Estouro devido a Jornal da Família e Ag 3Mais para campanha de fechamento da Ramiro.
- SD:** Forecast é de 86. Estouro de 31, relacionado a pagamento de mídia ON, desdobramento de campanha, publicidade no Shopping e ambientação, a ser corrigido e refletido em novembro.
- QI:** Forecast é de 866. Saldo de 144 a ser refletido em novembro, devido a pagamento de mídia on e novos formatos off
- SAP:** Forecast é de 136. Saldo a ser refletido em novembro devido a pagamento não realizado de mídia on e off
- SP:** Forecast de 245. Saldo a ser refletido em novembro devido a pagamento de mídia on e off
- RZ:** Forecast é de 119. Valor reajustado, pois verba do Americano e União estavam dentro do custos da Raiz, na época de criação do orçamento.
- CLV:** Forecast é de 585. Estouro de 66k devido a produção de vídeos, publicidade, com antecipação de verba de mídia em outubro, Pagamento de mídia online (Meta e Google) e books extras para lançamento da Expansão Beta e distribuição em eventos.



Agenda de Resultado por Pacote

EVENTOS COMERCIAIS

OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



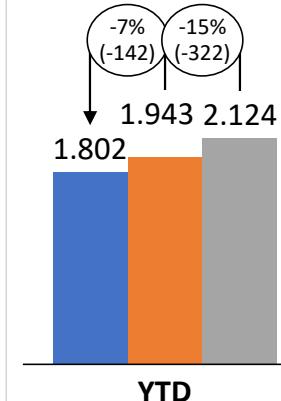
Explicações / detalhamento

27 eventos realizados em outubro, com valor de investimento em 152.000 investido. CPL de 185.

3 escolas captaram leads em plataforma de IA (ChatGPT e Perplexity). GT teve 2 matrículas, Sá Pereira teve visita realizada (ainda não matriculou) e Sarah Dawsey em agendamento de visita.

REAL	278,1k
FCST	273,1k
A-1	520,6k
R vs F	+2%
R vs A-1	-47%

JAN_OUT/25 (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)



REAL	1.801,9k
FCST	1.943,5k
A-1	2.124,1k
R vs F	-7%
R vs A-1	-15%

Explicações / detalhamento

Estouro relacionado a brindes de lançamentos para Qi, Cubo, Leo da Vinci e Global tree, brindes para matriz em eventos pedagógicos e comerciais

Total Investido em eventos: 454.000 no acumulado. Pode ter gerado 211 matrículas. CAC no momento é de 2.203. ROI está sendo estudado e confirmação de matriculados sendo feita.

*Ex-Sistema de ensino

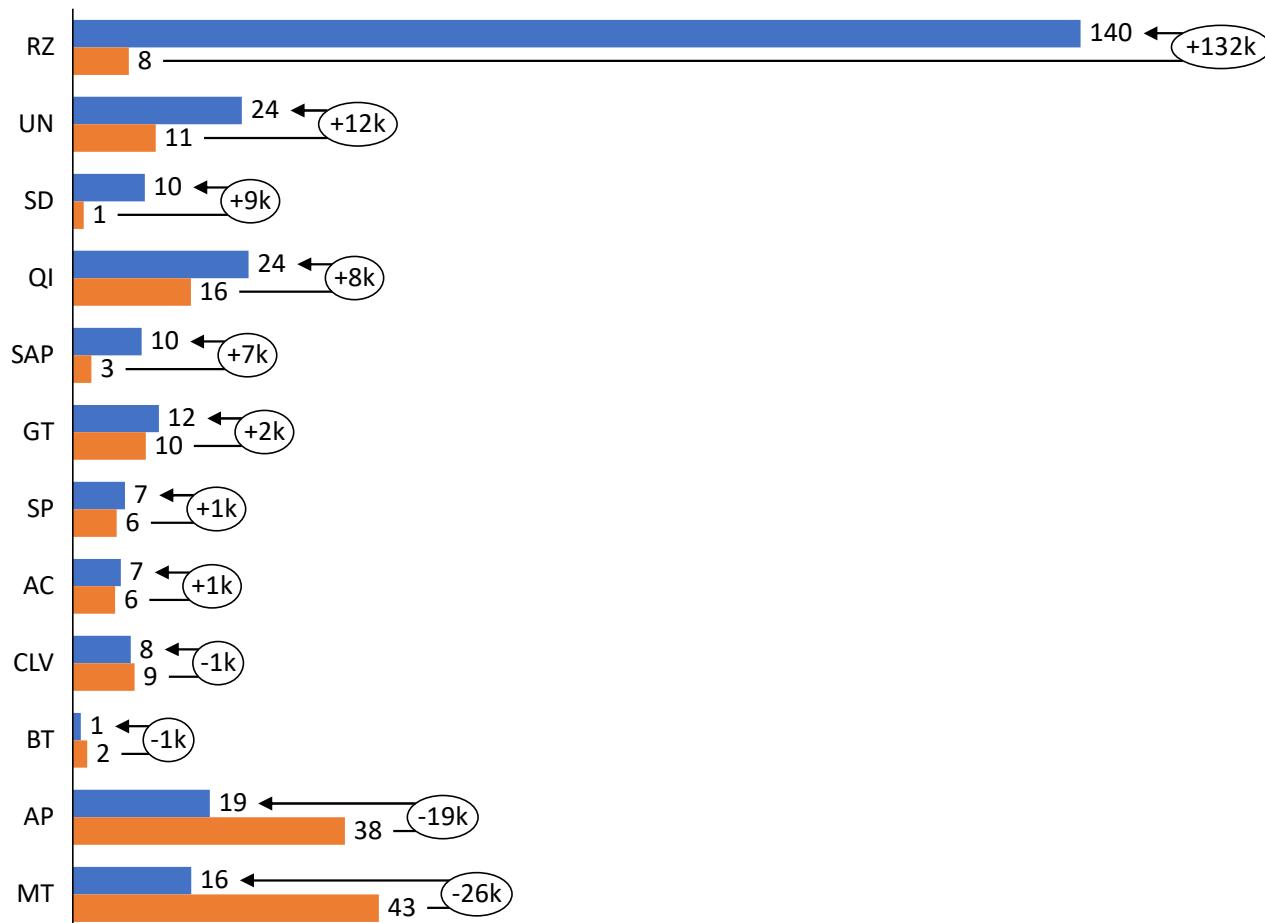


Agenda de Resultado por Pacote

EVENTOS COMERCIAIS ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas (milhares de reais)

Realizado FCST



Explicações / detalhamento

- **RZ** – Estouro referente ao Pit Stop realizado no RJ e Sul, School Advisor,
- **UN** – Estouro referente a melhoria técnica de SEO no site (8k), produção audiovisual (5k). Valor será corrigido para linha correta.
- **MT** – Valor a ser compensado em novembro quando será feita correção de linhas de serviços gráficos e brindes, que estão refletidos em Publicidade
- **SD** – Estouro relacionado a palestra para famílias atuais e melhoria técnica do site
- **QI** – estouro relacionado a "projeto de apoio comercial", autorizado pelo Andre. Linha de custo será corrigida
- **SAP** – Estouro relacionado a evento na Praça do Ó (5K) e brindes (2k\)
- **GT, SP, AC** – em linha. Valores serão compensados em novembro
- **CLV e BT** – Em linha.
- **AP** – Valores provisionados não gastos em impressões (Folders e Encartes). Serão corrigidos em custos que estão em Publicidade.
- **MT** – Valores provisionados não gastos em Eventos comerciais e ações de captação. Valores serão corrigidos em novembro

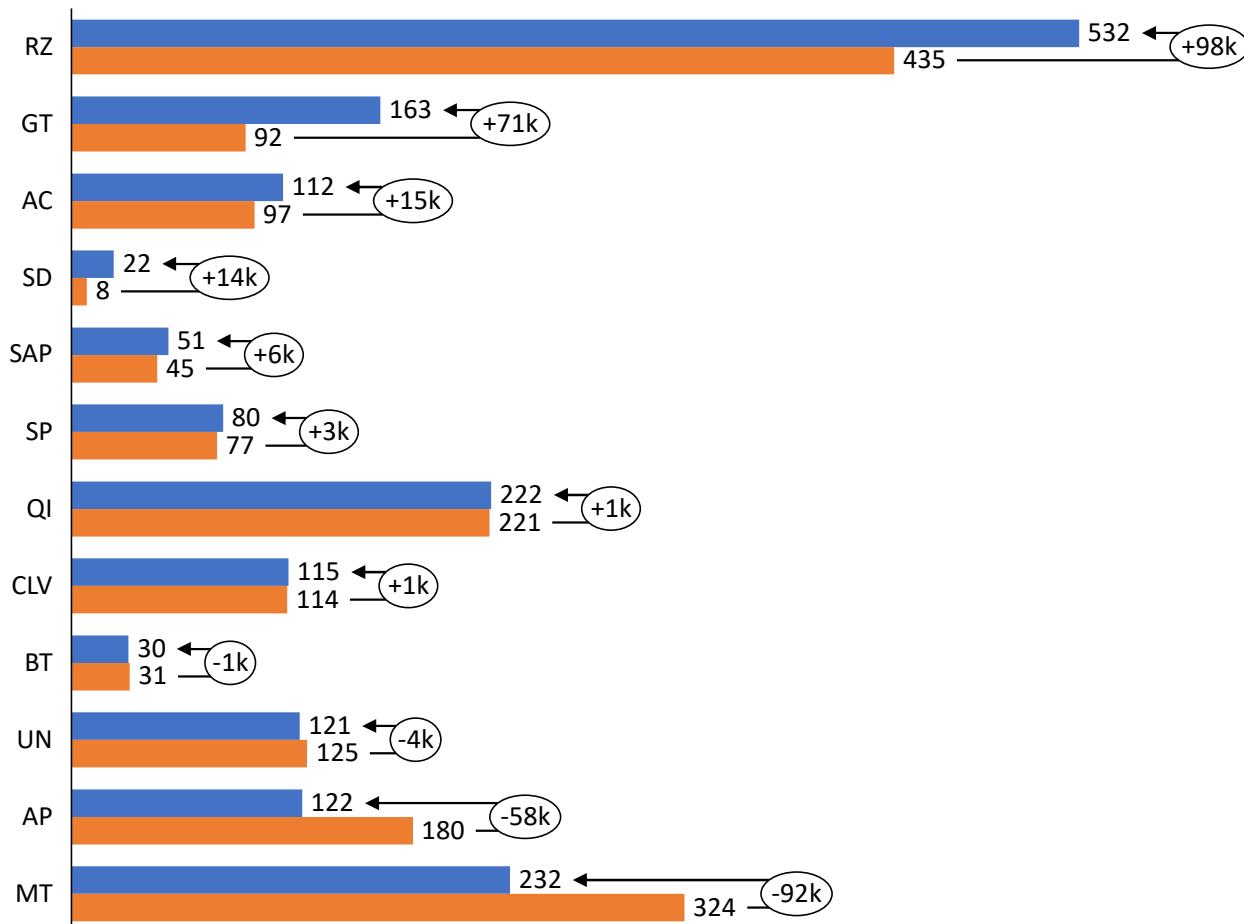


Agenda de Resultado por Pacote

EVENTOS COMERCIAIS ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)

Realizado FCST



Explicações / detalhamento

- RZ – Estouro de 98 devido a Pesquisa de Mercado e Scjhool Advisor
- GT – Estouro devido ao lançamento da GT com brindes, School Advisor e materiais impressos para as unidades existentes e Barra golf
- AC – Estouro relacionado a brindes para lançamento, produção audiovisual (videos e cobertura fotográfica de evento)
- SD – Estouro relacionado a contratação de palestra para novas e famílias atuais, produção de vídeos e brindes.
- SAP – Estouro relacionado ao evento realizado na Praça do Ó para famílias atuais.
- SP – Leve estouro relacionado a brinde de evento e School Advisor
- Qi, CLV e BT – Em linha. Valor a ser compensado em novembro
- UN – Saldo 4k. Referente a contratação de vídeo não utilizada. Será gravado em novembro. Está dentro do pacote anual contratado
- AP – Valores acumulado de produção de material gráfico, brindes e promoção do MD a ser refletido em novembro
- MT – Saldo a ser corrigido para produções gráficas e brindes que estão refletidas em Publicidade.

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30– 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

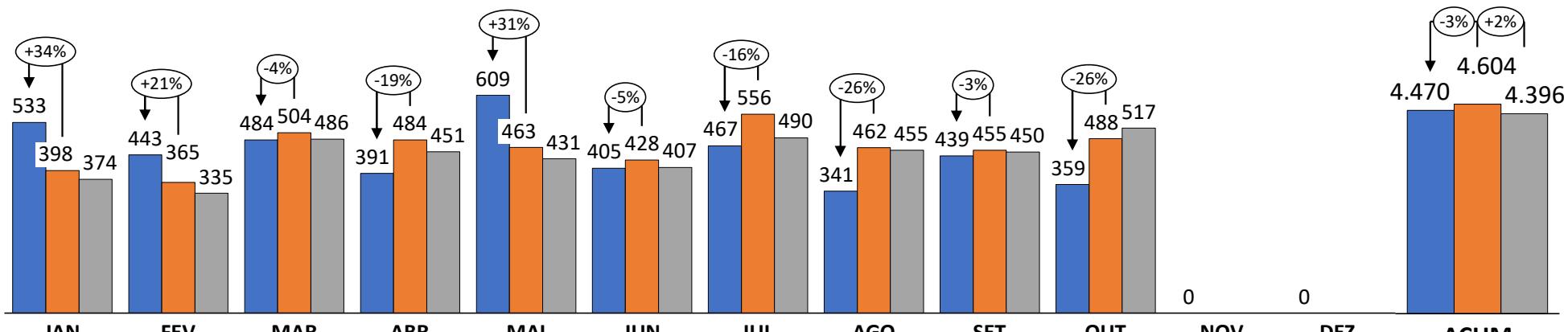
12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS



SISTEMAS ACUMULA SALDO POSITIVO DE R\$ 133K

Real vs. Orç. vs. A-1, Jan-Out 2025, em R\$

REAL ORÇ A-1



	REAL	ORÇ	A-1	R vs F	R VS A-1		
REAL	533k	443k	484k	+134k	+159k		4.470k
ORÇ	398k	365k	504k	+77k	+108k		4.604k
A-1	374k	335k	486k	-20k	-2k		4.396k
R vs F	+134k	+77k	-20k	-94k	+146k		-133k
R VS A-1	+159k	+108k	-2k	-60k	+178k		+75k

7 Meses abaixo do Orçado

3 Meses acima do Orçado



Agenda de Resultado por Pacote

OUTUBRO TEM SOBRA REAL, MESMO SOMANDO R\$ 50K DE POSTERGADOS

Real Out.2025, em R\$, por natureza

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
LICENÇA DE USO DE SOFTWARE	246	165	(81)	49%	240	(6)	3%
SERVIÇOS DE SUPORTE TI - INFRA /SISTEMAS	33	202	169	-84%	143	110	-77%
TELECOMUNICAÇÃO/INTERNET	58	78	20	-25%	36	(22)	61%
MATERIAL INFORMÁTICA	14	22	7	-35%	18	4	-21%
MANUT EQUIP INFORMÁTICA	8	2	(6)	310%	7	(1)	8%
MANUTENÇÃO DE SOFTWARE	1	19	18	-96%	73	72	-99%
SERVIÇO DE CERTIFICADO DIGITAL	0	0	0	-100%	-0	0	-0
4. SISTEMAS & TECNOLOGIA	359	488	128	-26%	517	158	-30%

Explicações / detalhamento

DESCRÍÇÃO	JUSTIFICATIVA	FORNECEDOR	IMPACTO	NOVAS AÇÕES
DIVERSAS	PAGAMENTOS DEVIDOS, PORÉM NÃO SOLICITADOS	BUZZMONITOR, GREENANT, SML, GEOFUSION, PRIMASOFT	+50K	SOLICITANTES COMUNICADOS PARA AJUSTAR EM NOVEMBRO
LICENÇA DE USO DE SOFTWARE	NÃO ORÇADO	HIPPLATFORM	(32K)	
MATERIAL DE INFORMÁTICA	CAPEX EM OPEX	KALUNGA	(16K)	RECLASSIFICAR E REFORÇAR PEDIDO DE AJUSTE EM FLUXO DE APROVAÇÃO



5º MÊS COM FECHAMENTO ABAIXO DO ORÇADO E A-1

*Ex-Sistema de ensino

Agenda de Resultado por Pacote

ACUM. SEGUE POSITIVO MESMO COM R\$ 245K NÃO ORÇADOS HIPLATFORM

Real acumulado Jan-Out.2025, em R\$, por natureza

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
LICENÇA DE USO DE SOFTWARE	2.902k	1.565k	+1.337k	85%	2.011k	+891k	44%
SERVIÇOS DE SUPORTE TI - INFRA /SISTEMAS	492k	1.728k	-1.235k	-71%	1.255k	-763k	-61%
TELECOMUNICAÇÃO/INTERNET	649k	838k	-188k	-22%	460k	+189k	41%
MATERIAL INFORMÁTICA	249k	121k	+128k	106%	109k	+140k	128%
MANUT EQUIP INFORMÁTICA	132k	158k	-26k	-16%	153k	-21k	-14%
MANUTENÇÃO DE SOFTWARE	42k	193k	-150k	-78%	406k	-363k	-90%
SERVIÇO DE CERTIFICADO DIGITAL	2k	1k	+1k	105%	1k	+1k	134%
4. SISTEMAS & TECNOLOGIA	4.470k	4.604k	-133k	-3%	4.396k	+75k	2%



SALDO ACUMULADO POSITIVO CRESCENTE

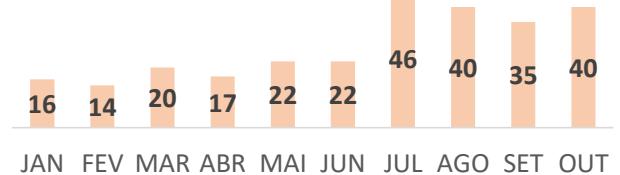
*Ex-Sistema de ensino

Explicações / detalhamento

TIPO	DESCRIÇÃO	JUSTIFICATIVA	IMPA CTO
NÃO ORÇADO	LICENÇA DE USO DE SOFTWARE	HiPlatform não orçado de maio-set	(245k)

PONTO DE ATENÇÃO

LAYERS COM CURVA ASCENDENTE



GENESYS ACIMA DO FORECAST

PROVAVELMENTE REVERTENDO SALDO POSITIVO ACUMULADO COM IMPACTO ADICIONAL NÃO REFLETIDO >R\$ 250K



Agenda de Resultado por Pacote

NORMALIZAÇÃO SISTEMAS POR ALUNO DESTACA VARIAÇÕES AC, AP, MT E QI

Análise marcas acumulado jan-out, 2025 vs. 2024, em R\$

Marca	Realizado /		Realizado /		Realizado /		Realizado /		Var. 2025 vs. 2024 -		Var. 2025 vs. 2024 -	
	Aluno 24	Aluno 25	Func 24	Func 25	Real/ Aluno	Real/ Func	Real/ Aluno	Real/ Func	Real/ Aluno	Real/ Func	Real/ Aluno	Real/ Func
AC	-R\$ 101	-R\$ 167	-R\$ 862	-R\$ 1.174			66%			36%		
AP	-R\$ 65	-R\$ 91	-R\$ 1.236	-R\$ 1.789			40%			45%		
BT	-R\$ 133	-R\$ 144	-R\$ 474	-R\$ 411			8%			-13%		
CLV	-R\$ 108	-R\$ 105	-R\$ 1.902	-R\$ 1.576			-2%			-17%		
GT	-R\$ 95	-R\$ 108	-R\$ 229	-R\$ 284			13%			24%		
MT	-R\$ 32	-R\$ 57	-R\$ 490	-R\$ 991			80%			102%		
QI	-R\$ 81	-R\$ 116	-R\$ 810	-R\$ 1.223			43%			51%		
RZ	-	-	-R\$ 11.412	-R\$ 14.781	N/A					30%		
SAP	-R\$ 188	-R\$ 134	-R\$ 1.476	-R\$ 1.345			-29%			-9%		
SD	-R\$ 120	-R\$ 63	-R\$ 737	-R\$ 421			-47%			-43%		
SP	-R\$ 130	-R\$ 136	-R\$ 854	-R\$ 922			5%			8%		
UN	-R\$ 77	-R\$ 36	-R\$ 1.061	-R\$ 707			-53%			-33%		
Total Geral	-R\$ 251	-R\$ 254	-R\$ 1.061	-R\$ 707			2%			-33%		

- **AC teve redução de alunos** sem correspondente redução de gastos
- **AP cresce em licenças de software** (Primasoft e Layers)
- **MT e Qi crescem em Internet e Layers**

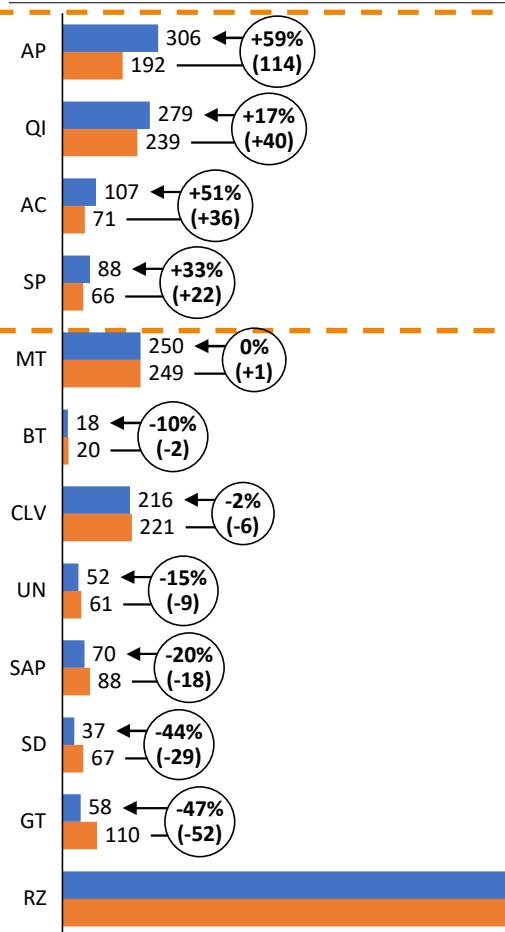


Agenda de Resultado por Pacote

MAIORES VARIAÇÕES NORMALIZADAS VS. A-1 TAMBÉM OFENDEM ORÇAMENTO

SISTEMAS analise marcas acumulado

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)



Realizado ORÇ

Explicações / detalhamento

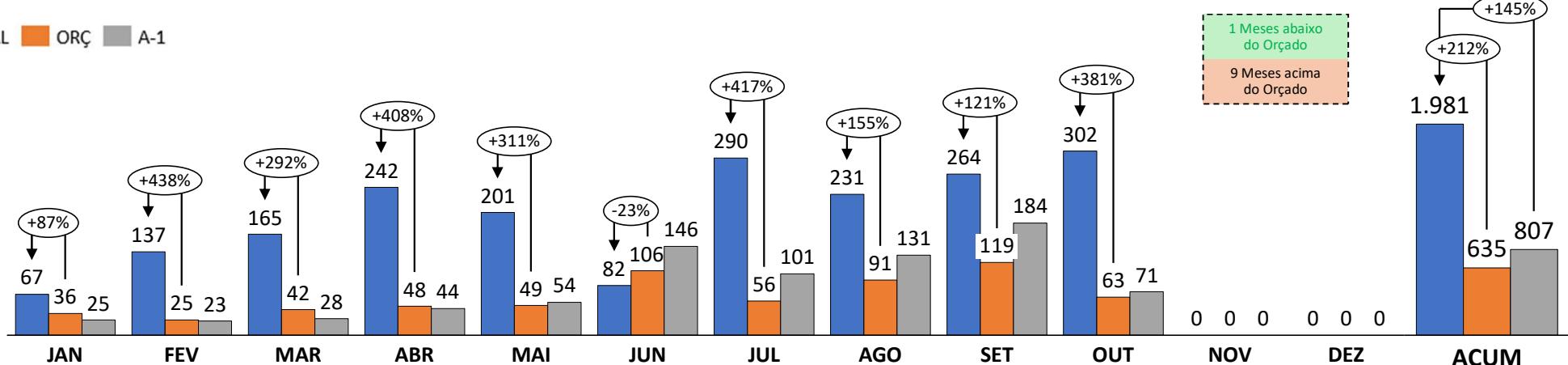
- AP, QI e AC também estouram vs. orçamento.
- SP pressionado por Layers e Inicie.

Marca	Var. 2025 vs. 2024 - Var. 2025 vs. 2024 -	
	Real/ Aluno	Real/ Func
AC	66%	36%
AP	40%	45%
BT	8%	-13%
CLV	-2%	-17%
GT	13%	24%
MT	80%	102%
QI	43%	51%
RZ	N/A	30%
SAP	-29%	-9%
SD	-47%	-43%
SP	5%	8%
UN	-53%	-33%
Total Geral	2%	-33%

Agenda de Resultado por Pacote

JURIDICO MÊS A MES

REAL ORÇ A-1



REAL	67k	137k	165k	242k	201k	82k	290k	231k	264k	302k	-	-	1.981k
ORÇ	36k	25k	42k	48k	49k	106k	56k	91k	119k	63k			635k
A-1	25k	23k	28k	44k	54k	146k	101k	131k	184k	71k			807k
R vs O	+31k	+112k	+123k	+194k	+152k	-24k	+234k	+140k	+145k	+239k			+1.347k
R VS A-1	+42k	+114k	+138k	+198k	+147k	-64k	+190k	+100k	+80k	+230k			+1.174k



JURÍDICO MÊS OUT/25

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
HONORÁRIOS & CUSTAS PROCESSUAIS	299k	54k	+246k	457%	62k	+237k	381%
PERDAS E ENCARGOS DE PROCESSOS JUDICIAIS	239k	23k	+216k	945%	37k	+203k	553%
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS	48k	21k	+26k	122%	17k	+31k	188%
CUSTAS PROCESSUAIS/SERVIÇOS CARTORIAIS	12k	9k	+3k	32%	9k	+3k	36%
MULTA CONTRATUAL - SERVIÇOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SERVICOS CONTABILIDADE E AUDITORIA	1k	3k	-2k	-60%	3k	-2k	-62%
SERVIÇO DE CONTABILIDADE	-0	3k	-3k	-100%	3k	-3k	-100%
SERVIÇOS DE AUDITORIA	1k	-0	+1k	-0	-0	+1k	-0
TAXAS E ALVARÁS	1k	6k	-5k	-79%	6k	-5k	-79%
5. JURÍDICO & AUDITORIA	302k	63k	+239k	381%	71k	+230k	323%

Processos Distribuídos em OUT/2024: 23

Processos Distribuídos em OUT/2025: 16

Processos Encerrados em OUT/2024: 22

Processos Encerrados em OUT/2025: 10

Explicações / detalhamento

Perdas Judiciais (Apenas Trabalhistas)

- UN (79k):** 41k (Parcela Condenação Jose Rucker); 28k (Recurso Vanderlei Vicente); 10k (Recurso José Bassi)
- CLV (56k):** 24k (Parcela Condenação Ana Rita); 16k (Parcela Condenação Ana Regina Silva); 14k (Recurso Cinara Rocha)
- AC (49k)** (2 Parcelas Condenação Jaqueline Halack)
- MT (28k):** Recurso Bruno Bastos Nascimento
- BT (14k)** (Recurso Rafaela Duarte Maranhão)
- RZ (10k)** (Parcelas Condenação Kissila)

Taxas e Alvarás

- UN (3k):** Recurso Trabalhista Vanderlei Vicente
- AP (3k):** Perícia Insalubridade Katia Aparecida
- Qi (3k):** Perícia Saúde Paula Cristina Gomes
- MT (1k):** Alvará Madureira
- CLV (1k):** Recurso Trabalhista Cinara Rocha
- BT (1k):** Recurso Trabalhista Rafaela Maranhão



Agenda de Resultado por Pacote

JURIDICO ACUMULADO JAN_OUT/25

FECHAMENTO (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
HONORÁRIOS & CUSTAS PROCESSUAIS	1.671k	506k	+1.165k	230%	609k	+1.062k	174%
PERDAS E ENCARGOS DE PROCESSOS JUDICIAIS	1.212k	106k	+1.106k	1048%	205k	+1.006k	490%
HONORÁRIOS ADVOCATÍCIOS	357k	291k	+66k	23%	258k	+99k	39%
CUSTAS PROCESSUAIS/SERVIÇOS CARTORIAIS	102k	109k	-7k	-7%	146k	-44k	-30%
MULTA CONTRATUAL - SERVIÇOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
SERVICOS CONTABILIDADE E AUDITORIA	182k	111k	+71k	64%	180k	+2k	1%
SERVIÇO DE CONTABILIDADE	2k	8k	-5k	-71%	4k	-2k	-50%
SERVIÇOS DE AUDITORIA	180k	103k	+76k	74%	176k	+4k	2%
TAXAS E ALVARÁS	128k	17k	+111k	641%	18k	+110k	614%
5. JURÍDICO & AUDITORIA	1.981k	635k	+1.347k	212%	807k	+1.174k	145%

Orçado de 2025: R\$2.236.500,00

Explicações / detalhamento

Perdas Judiciais e Administrativas (AI MTE)

- Trabalhistas: 1MM

Taxas e Alvarás

- 105k: Alvarás Municipais (Funcionamento e Sanitário)
- 18k: Juntas Comerciais

Auditoria (223k)

- 100% Mazars

- Contabilidade (406k)
- 378k – Demandas Contábeis
- 28k – Demandas Jurídicas

- Honorários (354k)
- Carpêna (131k)
- DLA (81k)

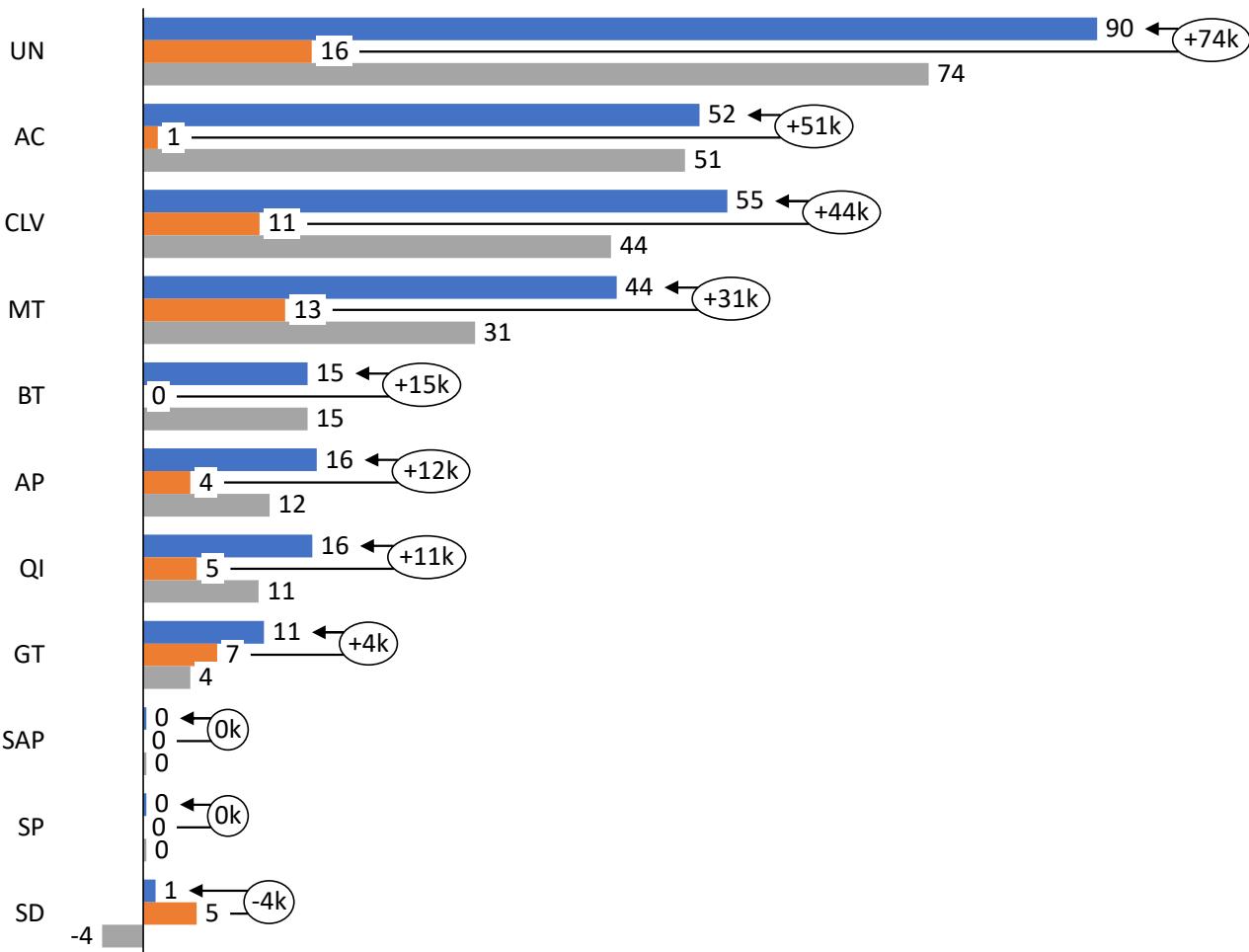


Agenda de Resultado por Pacote

JURIDICO ANALISE MARCAS MÊS

Detalhamento Marcas (milhares de reais)

Realizado ORÇ



Explicações / detalhamento

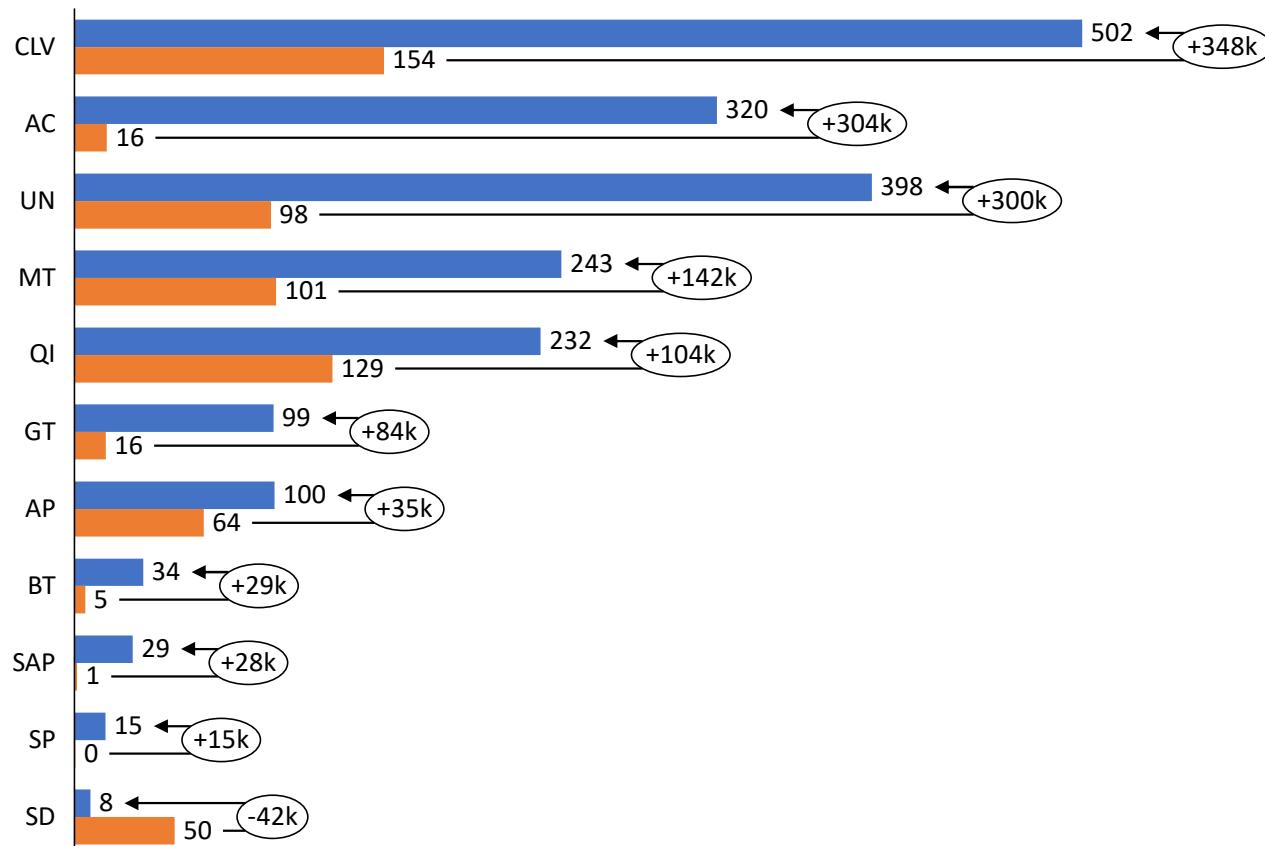
- UN: Perdas 79k, Honorários 7k e Custas 3k;
- AC: Perdas 49k, Honorários 4k;
- CLV: Perdas 53k, Custas 2k
- MT: Perdas 28k, Honorários 16k, Taxas 1k;
- RZ: Perdas 16k, Honorários 1k;
- BT: Perdas 14k, Custas 1k, Honorários 1k;
- AP: Perdas 10k, Custas 4k, Honorários 2k;
- GT: Perdas 7k, Honorários 4k;
- SD: Auditoria 1k.



Agenda de Resultado por Pacote

JURIDICO ANALISE MARCAS ACUMULADO

Detalhamento Marcas Acumulado (milhares de reais)



Realizado ORÇ

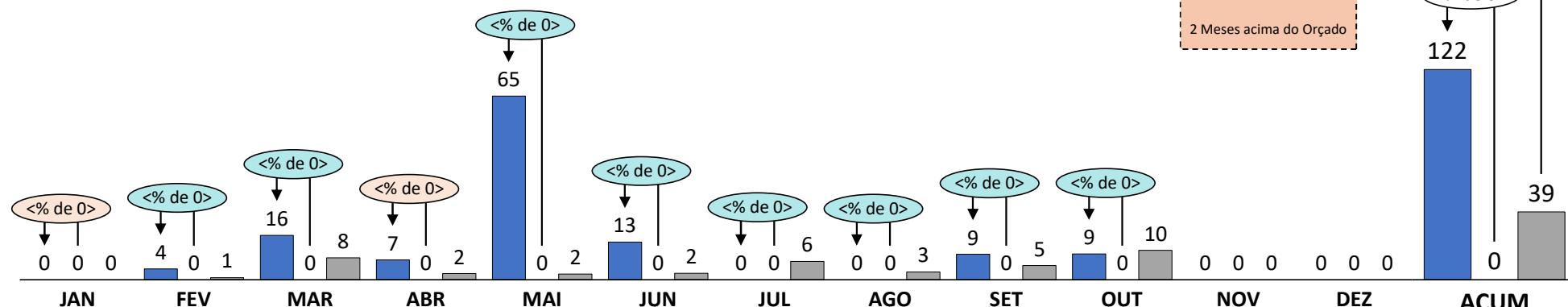
Explicações / detalhamento

- CLV: Perdas 292k, Honorários 156k, Custas 25k, Auditoria 25k e Taxas 4k;
- AC: Perdas 272k, Taxas 20k, Honorários 13k, Auditoria 16k;
- UN: Perdas 318k, Honorários 62k, Auditoria 11k, Custas 4k;
- RZ: Perdas 113k, Taxas 66k, Contabilidade 29k, Honorários 21k, Custas 9k e Auditoria 7k;
- MT: Perdas 111k, Auditoria 50k, Honorários 38k, Taxas 24k e Custas 21k;
- Qi: Perdas 62k, Honorários 62k, Auditoria 46k, Taxas 43k, Custas 18k;
- GT: Perdas 57k, Auditoria 13k, Honorários 12k, Taxas 11k e Custas 6k;
- SAP: Perdas 12k, Taxas 8k, Honorários 7k;
- AP: Perdas 67k, Custas 20k, Taxas 6k, Honorários 6k.

EXPANSÃO PEDAGÓGICA MÊS A MÊS

Resumo (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

REAL ORÇ A-1



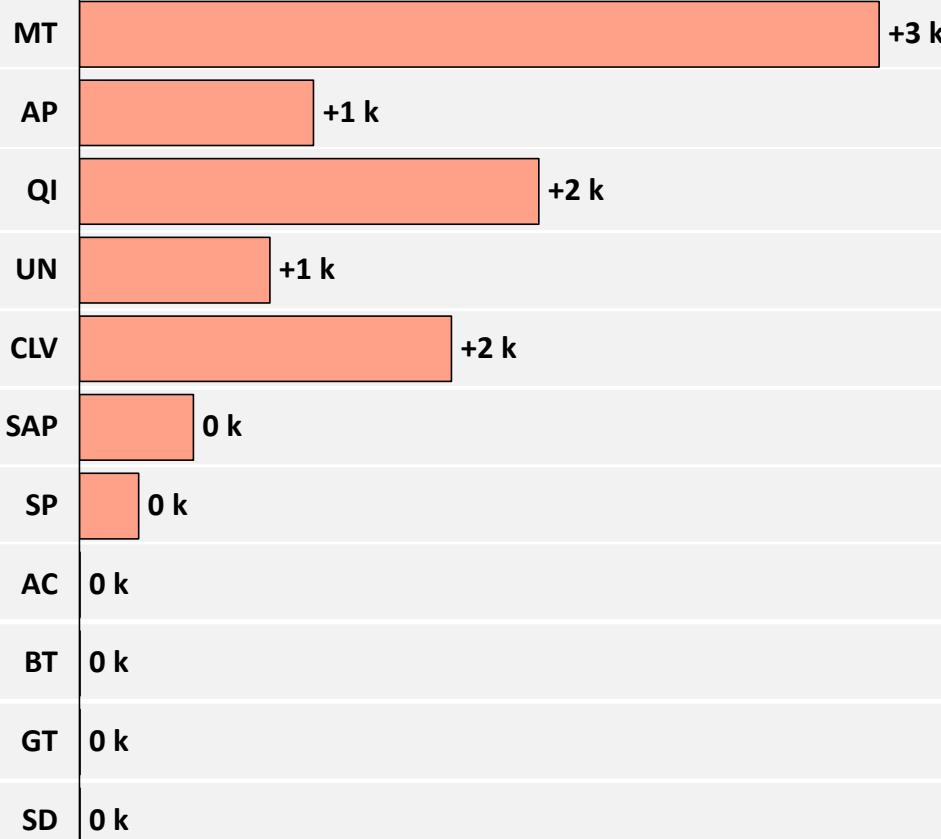
REAL	-0	4k	16k	7k	65k	13k	-0	-0	9k	9k	-	-	122k
ORÇ	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
A-1	-0	1k	8k	2k	2k	2k	6k	3k	5k	10k			39k
Δ R\$ ORÇ	-0	+4k	+16k	+7k	+65k	+13k	-0	-0	+9k	+9k			+122k
Δ R\$ A-1	-0	+3k	+8k	+5k	+63k	+11k	-6k	-3k	+4k	-1k			+83k



VARIAÇÃO DA EXPANSÃO PEDAGÓGICA VS ORÇAMENTO

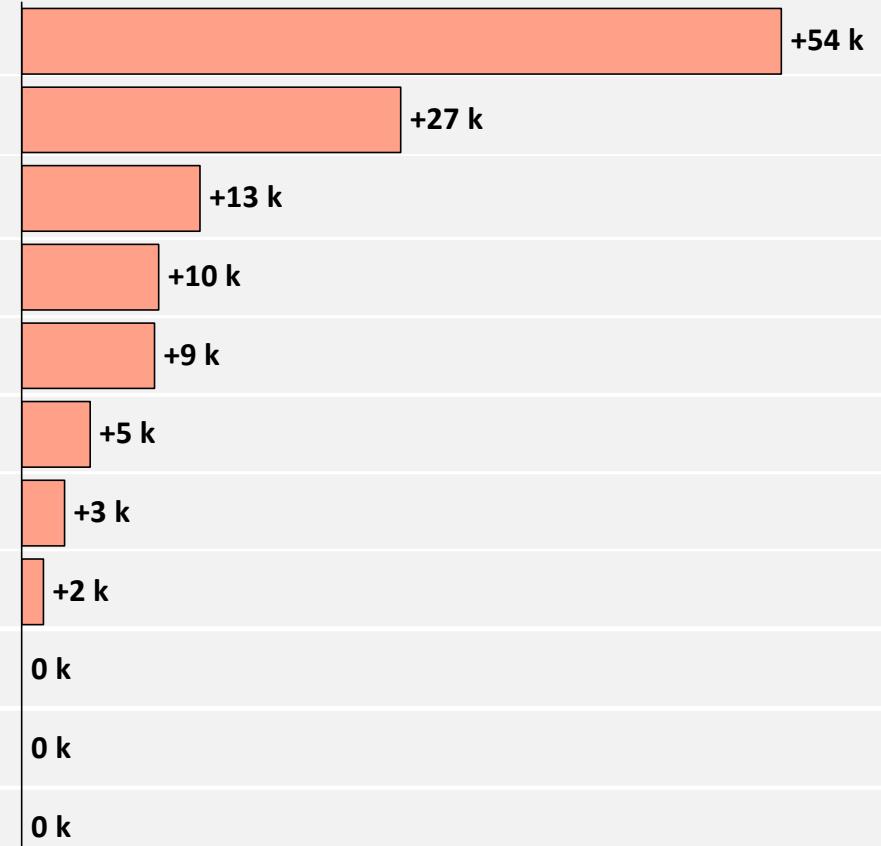
Não temos a linha orçada...

Custo de Expansão Pedagógica vs Orçado: Outubro



Estouro Mês +9 k

Custos de Expansão Pedagógica vs Orçado YTD



EstouroYtd +122 k

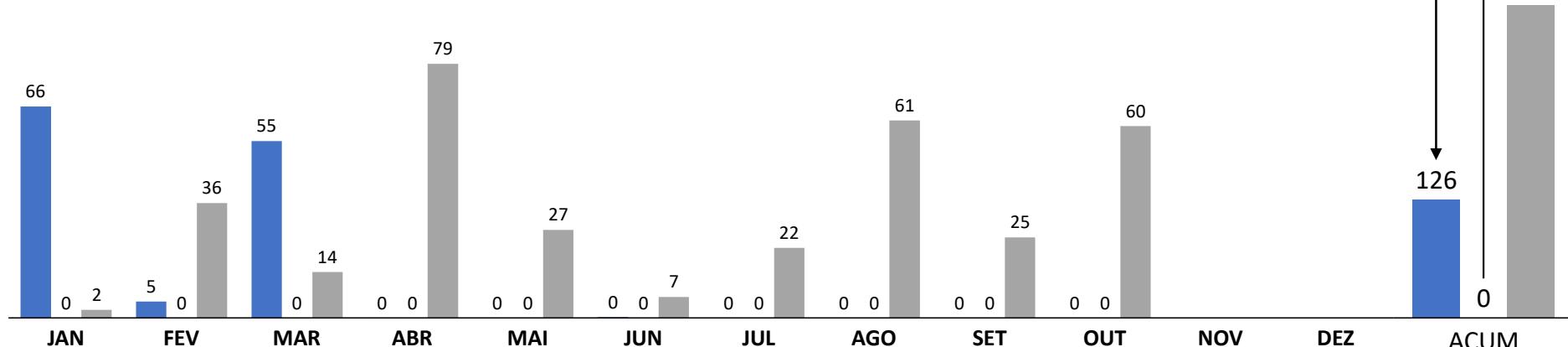


Agenda de Resultado por Pacote

PROJETOS MÊS A MÊS

Resumo de projetos (milhares de reais) – Raiz (exceto SE e GOV)

REAL ORÇ A-1



REAL	66k	5k	55k	0k	-0	0k	0k	-0	-0	-0	-	-	126,1k
ORÇ	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-	-	-0
A-1	2k	36k	14k	79k	27k	7k	22k	61k	25k	60k	-	-	333,5k
R vs F	-	-	-	-	-0	-	-	-0	-0	-0	-	-	-0
R VS A-1	+2553%	-86%	+284%	-100%	-0	-97%	-100%	-0	-0	-0	-	-	-62%

DRE | CUSTO CSC RAIZ MÊS DE OUTUBRO

Savings consistentes na Folha de funcionários e savings em sistemas pela curva orçada c



P&L CONSOLIDADO (milhares de reais)

FECHAMENTO OUT (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
01. RECEITA LIQUIDA	347k	350k	+3k	-1%	294k	+53k	18%
CUSTOS VARIÁVEIS (UNIDADES)	122k	147k	+25k	-17%	163k	-40k	-25%
1. FOLHA (PROFESSORES)	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
2. ENERGIA	18	17	-2k	9%	19	-1k	-6%
3. ÁGUA & GÁS	3	1	-2k	170%	1	+2k	183%
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	95	126	+31k	-25%	142	-47k	-33%
5. MATERIAL DIDÁTICO & FRETE	6	3	-4k	127%	0	+6k	3024%
6. ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
CUSTOS FIXOS (UNIDADES)	2.488k	2.767k	+279k	-10%	2.618k	-130k	-5%
1. FOLHA (FUNCIONÁRIOS)	2.351	2.643	+292k	-11%	2.518	-167k	-7%
2. IMÓVEIS	62	65	+3k	-4%	60	+2k	3%
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	37	59	+23k	-38%	40	-3k	-9%
4. PEDAGÓGICO	38	-0	-38k	-0	-0	+38k	-0
SG&A	500k	571k	+71k	-12%	592k	-91k	-15%
1. PUBLICIDADE	65	37	-28k	76%	50	+14k	29%
2. EVENTOS COMERCIAIS	140	97	-43k	44%	92	+48k	52%
3. ASSESSORIAS DE COBRANÇA	30	21	-9k	41%	-0	+30k	-0
4. SISTEMAS & TECNOLOGIA	235	342	+107k	-31%	356	-122k	-34%
5. JURÍDICO & AUDITORIA	17	68	+51k	-75%	63	-46k	-73%
6. EXPANSÃO PEDAGÓGICA	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
7. PROJETOS	-0	-0	-0	-0	24	-24k	-100%
8. PDD	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
9. OUTROS	14	7	-7k	111%	6	+7k	116%
EBITDA	3.458k	3.835k	+377k	-10%	3.666k	-208k	-6%

Explicações / Detalhamento

Custos Variáveis – Saving de R\$ 25 mil (17%)

▼ Principais Pressões (gaps)

Energia: +R\$ 2 mil
Água & Gás: +R\$ 2 mil

▲ Savings (positivos)

Material de Consumo & Operação: R\$ 31 mil (25%)

Conclusão: → Mesmo com essas pressões, o bloco fecha positivo para o orçamento.

Custos Fixos – Saving de R\$ 279 mil (-10%)

▼ Pressões (gaps)

Pedagógico : Custo de buffet para evento do PitStop (12k)+ Assessoria Reclame aqui (23k)

▲ Savings (positivos)

Folha Administrativa (saving total: -R\$ 292 mil)

Salários: -R\$ 165 mil / Encargos: -R\$ 52 mil / Benefícios: -R\$ 23 mil

Provisões: -R\$ 25 mil /Rescisões: -R\$ 7 mil / Bônus: -R\$ 87 mil

Imóveis: -R\$ 3 mil > IPTU e aluguel abaixo do budget

Manutenção & Conservação: -R\$ 23 mil > Menor consumo de materiais e serviços

→ Clara eficiência na gestão de pessoal.

SG&A – Saving de R\$ 71 mil (-12%)

▼ Pressões pontuais (gaps)

Publicidade / Marketing: +R\$ 28 mil consultoria de Mkt (Markoach 15k) e BRICK 11,5k - Auditoria E Diagnóstico Mídia E Performance

Eventos Comerciais: +R\$ 43 mil > Custos do evento PITSTOP com locação de espaços, paletas e outros

Assessoria de Cobrança: +Worknow Tecnologia Empresa de cobrança +11k

▲ Savings relevantes

Sistemas & Tecnologia: -R\$ 107 mil | Media orçada do 2S 340k onde o real esta em 230k savings em media de 100k mês

Jurídico & Auditoria: -R\$ 51 mil

DRE | CUSTO CSC RAIZ ACUMULADO ANO

Principal destaque temos o savings de folha e sistemas dentro do ano

P&L CONSOLIDADO (milhares de reais)

FECHAMENTO YTD (Valores x1000)	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
01. RECEITA LIQUIDA	3.271k	3.370k	-99k	-3%	3.323k	-52k	-2%
CUSTOS VARIÁVEIS (UNIDADES)	-1.174k	-1.164k	-10k	1%	-1.530k	+356k	-23%
1. FOLHA (PROFESSORES)	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
2. ENERGIA	(168)	(176)	+8k	-5%	(172)	+3k	-2%
3. ÁGUA & GÁS	(11)	(15)	+4k	-29%	(15)	+4k	-25%
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇ	(979)	(923)	-56k	6%	(1.314)	+335k	-26%
5. MATERIAL DIDÁTICO & FRETE	(16)	(49)	+33k	-67%	(30)	+14k	-47%
6. ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
CUSTOS FIXOS (UNIDADES)	-24.622k	-26.605k	+1.983k	-7%	-24.701k	+79k	0%
1. FOLHA (FUNCIONÁRIOS)	(23.560)	(25.604)	+2.044k	-8%	(23.853)	+293k	-1%
2. IMÓVEIS	(697)	(607)	-90k	15%	(564)	-133k	24%
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO	(277)	(393)	+116k	-29%	(284)	+7k	-2%
4. PEDAGÓGICO	(88)	-0	-88k	-0	0	-88k	34562%
SG&A	-4.563k	-4.504k	-58k	1%	-4.402k	-161k	4%
1. PUBLICIDADE	(248)	(410)	+162k	-39%	(451)	+203k	-45%
2. EVENTOS COMERCIAIS	(532)	(457)	-76k	17%	(445)	-88k	20%
3. ASSESSORIAS DE COBRANÇA	(275)	(243)	-32k	13%	-0	-275k	-0
4. SISTEMAS & TECNOLOGIA	(2.989)	(3.219)	+230k	-7%	(3.104)	+115k	-4%
5. JURÍDICO & AUDITORIA	(246)	(138)	-108k	78%	(142)	-104k	73%
6. EXPANSÃO PEDAGÓGICA	(89)	-0	-89k	-0	-0	-89k	-0
7. PROJETOS	(126)	-0	-126k	-0	(224)	+98k	-44%
8. PDD	-0	-0	-0	-0	-0	-0	-0
9. OUTROS	(57)	(38)	-19k	50%	(36)	-20k	56%
EBITDA (S/ RATEIO RAIZ CSC)	-27.087k	-28.903k	+1.816k	-6%	-27.311k	+223k	-1%

Explicações / Detalhamento

Custos Variáveis – Gap leve ▼ R\$ 10 mil (+1%)

▼ Principais Pressões (gaps)

Material de Consumo & Operação: -R\$ 56 mil (+6%)

Deivos de 6% com mix de linhas não orçadas, mas o principal ofensor despesas de transporte no inicio do ano.

▲ Savings (positivos)

Energia: +R\$ 8 mil (-5%)

Água & Gás: +R\$ 4 mil (-29%)

Material Didático & Frete: +R\$ 33 mil (-67%)

Conclusão: ➡ Pressões vêm de **itens operacionais não mapeados** no ORÇ, principalmente transporte e viagens.

Custos Fixos – Saving de R\$ 1,6MM (-6%)

▼ Pressões (gaps)

Imóveis: Custo de antecipação de 1 parcela de IPTU, que ajusta no próximo mês (30k) + 20k de IPTU mais caro (~2k mês)

E custo da Center Park não previsto em orçamento (31k)

Pedagógico: TATHICA CAPACITACAO (60K) – Reclame Aqui não previsto em Orç

▲ Savings (positivos)

Folha Administrativa (saving total: +R\$ 2,04MM) |

Remuneração administrativa: +R\$ 1,04M eficiência na gestão de pessoal, mesmo com o custo maios de PJ(248k)

Bônus: +R\$ 495 mil / **Benefícios**: +R\$ 371 mil / **Encargos**: +R\$ 315 mil

➡ **Manutenção & Conservação**: +R\$ 116 mil (-29%)> Menor custo de serviços contratados.

SG&A – Gap de R\$ 8 mil (+1%)

▼ Pressões pontuais (gaps)

Eventos Comerciais: -R\$ 76 mil (+17%) Custo do Evento Pit Stop

Assessoria de Cobrança: -R\$ 32 mil | Maior custo da WorkNow

Jurídico & Auditoria: -R\$ 108 mil (+78%) (55k) Abreduc não orçado (58k) TRT

Expansão Pedagógica: -R\$ 89 mil

Projetos: -R\$ 126 mil (55k) Conexão Lideres / (45k) Quitatudo / 16k Buffet Conexão Lideres

▲ Savings relevantes

Sistemas & Tecnologia: +R\$ 230 mil | Mesmo com o aumento nas linhas uso de Software como Hiplatfrom (+360k vs orç) seguimos com savings consideráveis em internet e telecom (-260k) e nas linhas de suporte de TI

Publicidade: +R\$ 162 mil (-39%)

Agenda de Resultados | Outubro-2025

10:00 – 10:15 ABERTURA

10:15 – 10:30 RECEITA

10:30 – 10:45 FOLHA PROFESSORES

10:45 – 11:00 FOLHA ADMINISTRATIVOS

11:00 – 11:15 ENERGIA

11:15 – 11:30 ÁGUA E GÁS

11:30– 11:45 MANUTENÇÃO

11:45 – 12:00 SG&A

12:00 – 12:15 EBITDA

12:15 – 12:30 CONSIDERAÇOES FINAIS



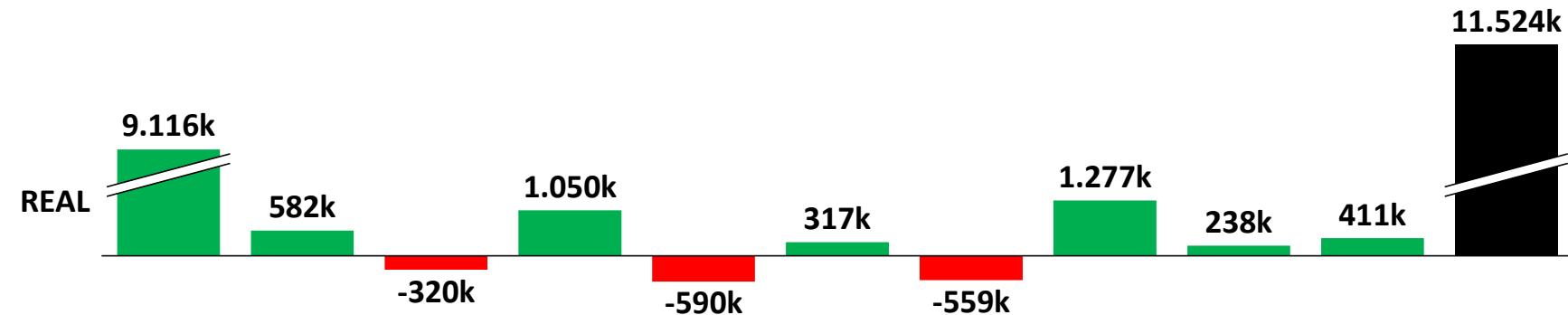
CURVA MÊS DE EBITIDA E KPI % DE RATEIO SOBRE ROL



EBITDA por filial e drives de variação YTD

Como fica o nosso resultado por filial, e os principais gaps

EBITDA Acumulado Jan_Out/25 por mês



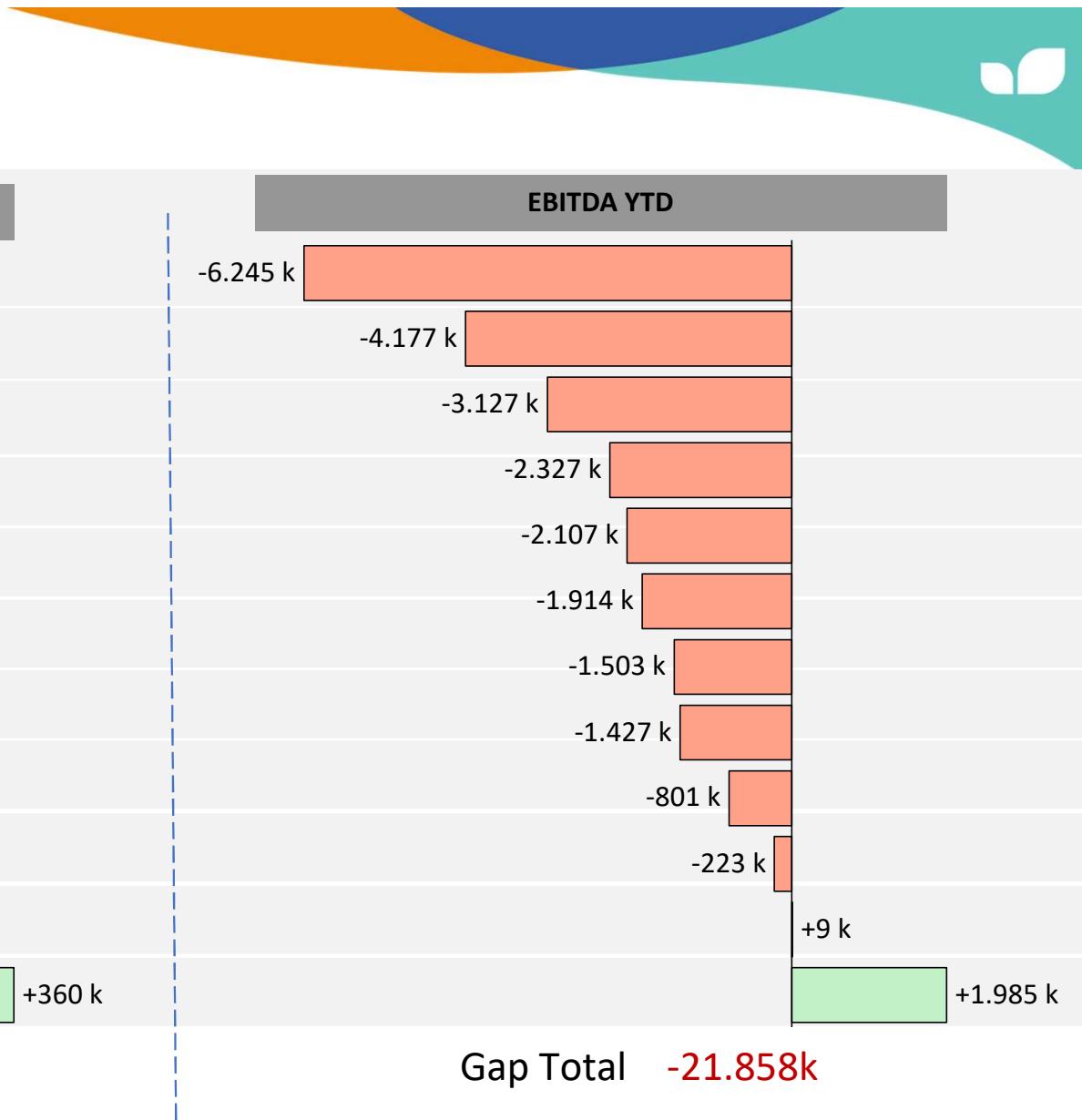
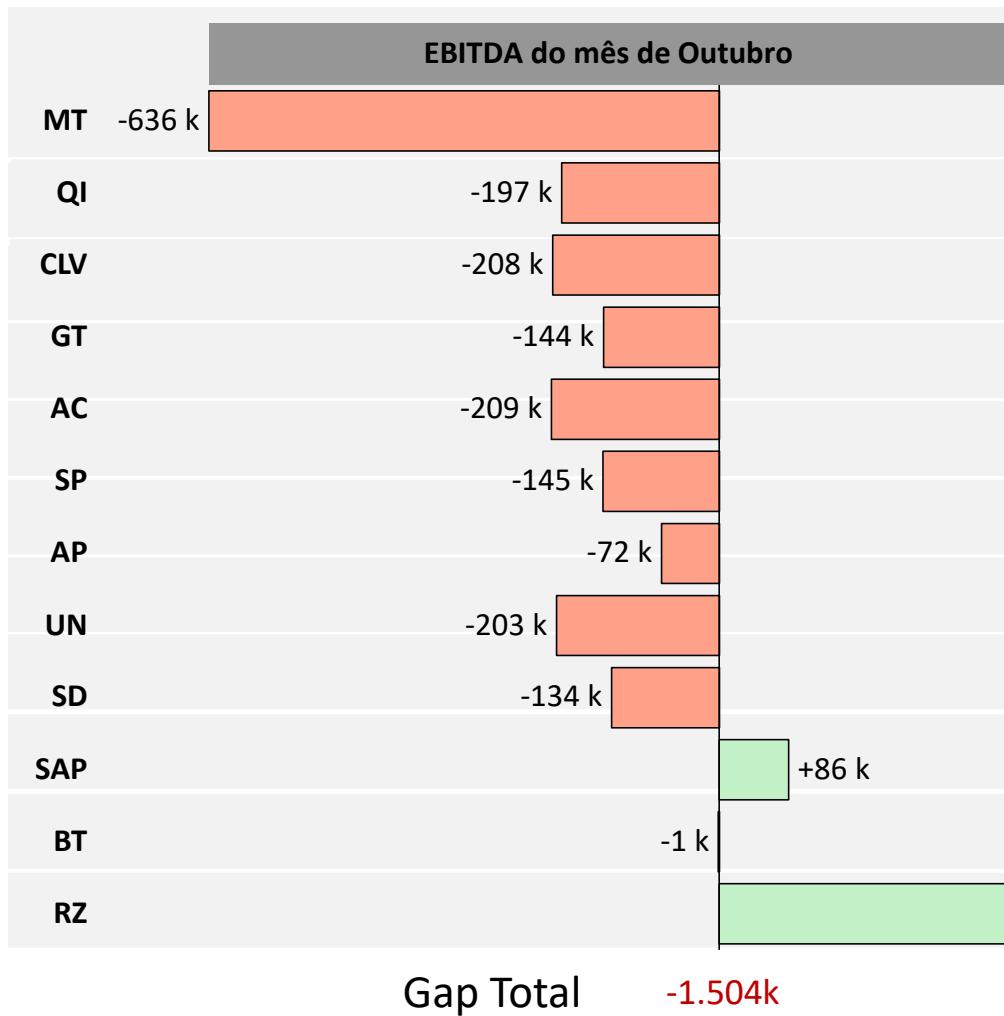
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	TOTAL
Real	9.116	582	(320)	1.050	(590)	317	(559)	1.277	238	411	11.524
Orç	10.084	2.210	1.290	3.077	2.877	2.934	4.091	2.683	2.509	1.915	33.670
Δ R\$	-968	-1.628	-1.610	-2.026	-3.467	-2.617	-4.649	-1.406	-2.271	-1.504	-22.146
Rec.	-1.075	-1.203	-1.201	-1.473	-1.826	-1.899	-2.342	-1.336	-1.420	-1.266	-15.041
Custos V.	+55	+288	+124	-119	-293	+8	-1.272	+396	-209	-8	-1.029
Custos F.	-43	-52	-10	-32	-788	-761	-1.123	-544	-389	+19	-3.721
SG&A	+284	-319	-457	-431	-618	-175	-559	-624	-543	-610	-4.051
Rateio	-189	-342	-67	+28	+57	+211	+645	+702	+290	+360	+1.698

Ex SE,RZ e Gov



VARIAÇÃO DE EBITDA VS ORÇAMENTO

E Como fica nosso EBITDA por filial



DRE CONSOLIDADA FINAL MÊS E YTD



P&L CONSOLIDADO

Valores x1000	FECHAMENTO OUTUBRO							ACUMULADO ANO							
	Marca	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%	REAL	ORÇ	Δ vs ORÇ	%	A-1	Δ vs A-1	%
RECEITA LIQUIDA		31.400	32.666	-1.266	-4%	27.776	3.624	13%	307.195	322.236	-15.041	-5%	275.343	31.852	12%
CUSTO TOTAL		-25.241	-25.252	11	-0%	-23.291	-1.950	8%	-242.777	-238.027	-4.751	2%	-215.977	-26.801	12%
Custos Variáveis (Unidades)		-12.746	-12.762	16	-0%	-11.975	-770	6%	-117.960	-116.985	-974	1%	-112.283	-5.676	5%
1. FOLHA (PROFESSORES)		-10.637	-10.405	-232	2%	-9.903	-734	7%	-96.768	-94.768	-2.000	2%	-90.845	-5.923	7%
2. ENERGIA		-339	-465	127	-27%	-370	31	-8%	-3.491	-4.006	515	-13%	-3.851	360	-9%
3. ÁGUA & GÁS		-302	-311	9	-3%	-262	-40	15%	-2.866	-2.650	-216	8%	-2.531	-335	13%
4. MATERIAL DE CONSUMO & OPERAÇÃO		-417	-560	142	-25%	-470	53	-11%	-5.403	-5.783	379	-7%	-5.635	232	-4%
5. MATERIAL DIDÁTICO & FRETE		-538	-559	21	-4%	-572	34	-6%	-5.209	-5.586	377	-7%	-6.208	998	-16%
6. ALIMENTAÇÃO DE ALUNOS		-512	-462	-50	11%	-398	-114	29%	-4.223	-4.193	-30	1%	-3.214	-1.008	31%
Custos Fixos (Unidades)		-12.495	-12.490	-5	0%	-11.316	-1.180	10%	-124.818	-121.041	-3.777	3%	-103.693	-21.124	20%
1. FOLHA (FUNCIONÁRIOS)		-7.721	-7.905	185	-2%	-7.383	-338	5%	-78.747	-75.787	-2.960	4%	-67.227	-11.520	17%
2. IMÓVEIS		-3.723	-3.977	254	-6%	-3.047	-676	22%	-37.975	-39.065	1.089	-3%	-29.499	-8.477	29%
3. MANUTENÇÃO & CONSERVAÇÃO		-335	-359	24	-7%	-513	179	-35%	-3.338	-4.397	1.059	-24%	-4.320	981	-23%
4. PEDAGÓGICO		-717	-249	-468	188%	-373	-344	92%	-4.758	-1.793	-2.965	165%	-2.648	-2.109	80%
LUCRO BRUTO (UNIDADES)		6.159	7.414	-1.255	-17%	4.485	1.674	37%	64.418	84.210	-19.792	-24%	59.366	5.052	9%
SG&A		-2.644	-2.034	-610	30%	-3.484	840	-24%	-22.529	-18.478	-4.051	22%	-21.727	-802	4%
1. PUBLICIDADE		-840	-676	-163	24%	-1.611	772	-48%	-5.669	-5.427	-242	4%	-6.213	543	-9%
2. EVENTOS COMERCIAIS		-138	-176	38	-22%	-428	290	-68%	-1.268	-1.487	219	-15%	-1.679	412	-25%
3. ASSESSORIAS DE COBRANÇA		-9	-33	24	-73%	-15	7	-44%	-160	-244	84	-34%	-176	15	-9%
4. SISTEMAS & TECNOLOGIA		-125	-146	21	-15%	-161	36	-22%	-1.481	-1.385	-97	7%	-1.292	-190	15%
5. JURÍDICO & AUDITORIA		-302	-63	-239	381%	-71	-230	323%	-1.981	-635	-1.347	212%	-807	-1.174	145%
6. EXPANSÃO PEDAGÓGICA		-9	-	-9	-	-10	1	-13%	-122	-	-122	-	-39	-83	210%
7. PROJETOS		-	-	-	-	-36	36	-100%	-0	-	-0	-	-110	109	-100%
8. PDD		-1.206	-940	-266	28%	-1.115	-91	8%	-11.699	-9.266	-2.432	26%	-11.154	-545	5%
9. OUTROS		-17	-0	-16	3463%	-37	20	-54%	-148	-34	-114	338%	-257	110	-43%
EBITDA (S/ RATEIO RAIZ CSC)		3.515	5.380	-1.865	-35%	1.001	2.514	251%	41.889	65.732	-23.843	-36%	37.639	4.249	11%
RATEIO RAIZ		-3.104	-3.465	360	-10%	-3.361	256	-8%	-30.364	-32.062	1.698	-5%	-29.864	-500	2%
EBITDA		411	1.915	-1.504	-79%	-2.360	2.771	-117%	11.524	33.670	-22.146	-66%	7.775	3.750	48%

Ex SE,RZ e Gov



CONSIDERAÇÕES E PRÓXIMOS PASSOS...