

1. Contexto operacional

A Cogna Educação S.A., aqui denominada “Companhia”, “Controladora” ou “Cogna”, com sede na Rua Claudio Manoel, 36, na cidade de Belo Horizonte – MG, e suas controladas (em conjunto, o “Grupo”) têm como principais atividades a oferta de cursos de ensino superior e pós-graduação presencial e à distância; editar, comercializar e distribuir livros didáticos, paradidáticos e apostilas, especialmente com conteúdo educacionais, literários e informativos e sistemas de ensino; ofertar, por meio de suas escolas de educação básica, cursos preparatórios pré-universitários, cursos de idioma para crianças e adolescentes; soluções educacionais para ensino técnico e superior, entre outras atividades complementares, tais como o desenvolvimento de tecnologia da educação com serviços para gestão e formação complementar; a administração de atividades de ensino infantil, fundamental e médio; assessorar e/ou viabilizar a possibilidade de financiamento direto e indireto de alunos em relação às suas respectivas modalidades escolares e o desenvolvimento de software para ensino adaptativo e otimização de gestão acadêmica.

O Grupo possui 55 empresas, incluindo a Controladora, sendo composto por 16 mantenedoras de instituição de ensino superior, 147 unidades de ensino superior, presentes em 22 estados e 122 cidades brasileiras, além de 2.628 polos de graduação EAD credenciados pelo MEC, localizados em todos os estados brasileiros e no Distrito Federal. A Companhia ainda conta, na Educação Básica, com 120 unidades do Red Balloon e 5.274 escolas associadas em todo o território nacional.

A Cogna exerce as suas atividades por meio de suas controladas diretas: Editora e Distribuidora Educacional S.A. (“EDE”), Anhanguera Educacional Participações S.A. (“AESAPAR”), *Vasta Platform Limited* (“Vasta”), e Saber Serviços Educacionais Ltda. (“Saber”).

A Companhia é listada na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código COGN3 onde negocia suas ações ordinárias. Adicionalmente, a controlada Vasta possui capital aberto na bolsa de valores norte-americana NASDAQ, operando sob o código VSTA.

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram aprovadas para emissão pelo Conselho de Administração em 10 de novembro de 2022.

2. Principais práticas contábeis

A Companhia apresenta suas informações financeiras intermediárias de acordo com o CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária, emitido pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e com o IAS 34 – Relatório Financeiro Intermediário, emitido pelo IASB – *International Accounting Standards Board*, bem como as normas estabelecidas pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Baseados na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a ser divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas:

- Resumo das principais políticas contábeis;
- Estimativas e julgamentos contábeis;
- Cobertura de seguros.

As notas explicativas estão apresentadas de forma adequada ao perfeito entendimento dessas informações

financeiras intermediárias se lidas em conjunto com aquelas divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, exceto pela:

- (i) Mudança na apresentação dos segmentos operacionais, conforme apresentado na nota explicativa 2.1.

2.1. Alteração na apresentação dos segmentos operacionais

As informações por segmento operacional são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para a Diretoria Executiva, que é a principal tomadora de decisões operacionais, além de ser responsável pela alocação de recursos, avaliação de desempenho e tomada de decisões estratégicas na Companhia.

Até 31 de dezembro de 2021, a Companhia analisava seus negócios em 5 segmentos operacionais, sendo (i) Kroton, (ii) Platos, (iii) Vasta, (iv) Saber, e (v) Outros. A partir de 01 de janeiro de 2022, com objetivo de otimizar suas divulgações, a administração da Companhia decidiu por consolidar algumas unidades de negócios e apresentar suas informações em apenas 3 segmentos, que consideram: a) unificação de Kroton e Platos, e b) consolidação da unidade de negócio Outros dentro de Saber. Considerando esses movimentos, a estrutura de segmentação da Companhia ficou assim dividida:

- (i) **Kroton:** Considera a vertical de B2C (*Business to consumer*) de Ensino Superior que atua nas modalidades presencial e à distância (EAD), e a vertical B2B2C (*Business to Business to Consumer*) do Ensino Superior, que oferta produtos e serviços de Educação Continuada, nas modalidades presencial e EAD. Os resultados operacionais são regularmente analisados pelo principal gestor desse segmento considerando a totalidade dos negócios registrados, mesmo para as modalidades presencial e EAD. Apesar da receita dessas duas modalidades ter origens distintas, os custos estão totalmente compartilhados, considerando que mesmo para os cursos presenciais já tem mais de 30% de matérias sendo realizadas pelo aluno na modalidade à distância, além disso as unidades presenciais são utilizadas como polos à distância e compartilha os gestores e times administrativos;
- (ii) **Vasta:** Composto pela vertical que atende ao mercado B2B (*Business to Business*) de Educação Básica, compreendendo a plataforma de serviços às escolas, que oferece uma gama de produtos e soluções educacionais, incluindo serviços digitais que apoiam o processo de gestão da escola. A receita possui um conceito de modelo de subscrição com contratos de longo prazo.
- (iii) **Saber:** Composto pelos produtos de Soluções Educacionais para Ensino Técnico e Superior (“SETS”), estudos preparatórios para concursos e OAB e ensinos de idiomas ofertados durante a graduação, além de englobar também a operação que presta serviços à Educação Básica Pública B2Gov (*Business to Government*), e participando do Programa Nacional do Livro e do Material Didático (PNLD). Adicionalmente, inclui os serviços prestados pelas escolas de idiomas do Grupo (“Red Balloon”).

3. Combinação de negócios e aquisição de participações societárias

3.1. Combinação de negócios

3.1.1. Aquisições realizadas em 2022

A Companhia, através de sua controlada indireta Somos Sistemas de Ensino S.A ("Somos"), realizou a aquisição de 100% da participação societária no capital social das empresas Phidelis Tecnologia Desenvolvimento de Sistemas Ltda. e MVP Consultoria e Sistemas Ltda., ("Phidellis"), em 17 de janeiro de 2022. A Phidelis é uma plataforma de gestão acadêmica que oferece desenvolvimento e licenciamento de *software*, além do gerenciamento de mensagens, retenção de alunos, matrícula e inadimplência. O montante pago em decorrência dessas aquisições foi R\$ 37.808, sendo (i) R\$ 8.854 pagos a vista no momento da aquisição, (ii) uma parcela de R\$ 4.214, a ser paga em 2023, e uma parcela de R\$ 4.102, a ser paga em 2024, as quais serão corrigidas por 100% do IPCA e, (iii) duas parcelas de até R\$10.319, a serem pagas em 2025 e 2026, respectivamente, relativas a parcela variável ("*Earn-out*").

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

	MVP	Phidellis	Consolidado Total das combinações
Ativo circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	217	162	379
Contas a receber	131	65	196
Tributos a recuperar	5	1	6
Total ativo circulante	353	228	581
Ativo não circulante			
Imobilizado	72	-	72
Intangíveis	2.635	510	3.145
Licença de softwares	2.635	510	3.145
Total ativo não circulante	2.707	510	3.217
Total do ativo	3.060	738	3.798
Passivo circulante			
Obrigações trabalhistas	6	24	30
Obrigações tributárias	90	34	124
Demais contas a pagar	10	2	12
Total passivo circulante	106	60	166
Total do passivo	106	60	166
Patrimônio Líquido	2.954	678	3.632
Preço de Aquisição	31.809	5.999	37.808
Goodwill	28.855	5.321	34.176

3.1.2. Aquisições realizadas em 2021

Durante o exercício de 2021 a Companhia, através de sua controlada indireta Somos Sistemas de Ensino S.A, realizou a aquisição da totalidade das quotas representativas de 100% do capital social das empresas: (i) Sociedade Educacional da Lagoa Ltda. ("SEL"), em 02 de março de 2021, pelo montante total de R\$ 65.000, sendo R\$ 38.124 pago a vista, e o saldo remanescente em 4 parcelas iguais, corrigidas pela variação positiva de 100% do CDI, (ii) Nota 1000 Serviços Educacionais S.A. ("Redação Nota 1000"), em 24 de maio de 2021,

pelo montante total de R\$ 11.387, sendo R\$ 4.093 pagos a vista e o restante parcelado com vencimento final em 2026, ajustado pela variação positiva de 100% do CDI, (iii) EMME - Produções de Materiais em Multimídia ("EMME"), em 01 de agosto de 2021, pelo montante total de R\$ 15.316, dos quais R\$ 3.063 foram pagos à vista, e o saldo remanescente de R\$12.253 será parcelado com vencimento final em 2026, e corrigido pela variação positiva do IPCA, e (iv) Editora De Gouges S.A. ("Eleva"), em outubro de 2021. O valor total da transação foi de R\$ 611.554, sendo que desse montante R\$ 160.000 foram pagos à vista no momento do fechamento da operação, e o restante será pago em três parcelas iguais e anuais de R\$ 150.518, sendo cada parcela corrigida pela variação positiva de 100% do CDI.

Maiores informações acerca dos saldos contábeis impactados por essas aquisições estão apresentadas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

3.2. Aquisição de participações societárias

A Companhia, através de sua controlada indireta Somos Sistemas de Ensino S.A ("Somos"), concluiu em 19 de Julho de 2022 aquisição de participação minoritária na Educabank Gestão de Pagamentos Educacionais S.A. ("Educabank"). O investimento total foi de R\$ 87.651, para uma participação de 45% no Educabank, dos quais R\$12.085 foram pagos à vista na data da aquisição, R\$ 35.151 parcelados em 2 anos (dos quais R\$ 24.855 já foram pagos até o trimestre findo em 30 de setembro de 2022), e R\$ 40.415 que foi registrado a valor justo, e está condicionado ao crescimento dos alunos atendidos pelo Educabank. A Somos não possui controle dessa entidade, mas sim influência significativa. O Educabank é o primeiro ecossistema financeiro dedicado às escolas de ensino fundamental e médio, destinado a ampliar o acesso à educação de qualidade no Brasil, por meio da gestão de serviços e do apoio financeiro às instituições de ensino pela garantia de pagamento das mensalidades escolares. Esse investimento permitirá que a Somos capture grande potencial de valor nos próximos anos, aproveitando os meios de pagamento de mensalidades K-12, cujo volume total de pagamentos (TPV) supera R\$ 70 bilhões por ano. Os serviços do Educabank complementam a plataforma de serviços digitais da Somos, que fornece acesso a dados, ferramentas de gestão e agora gestão de capital de giro, liberando tempo para que os parceiros da escola se concentrem na oferta de educação. O montante de investimento atrelado a essa aquisição está apresentado com maior detalhamento na nota explicativa 13(d).

Ainda durante o ano de 2022 a Companhia, através de sua subsidiária Somos Sistemas de Ensino S.A. ("Somos"), concluiu em 05 de Julho de 2022 aquisição de participação minoritária na Flex Flix Limited ("Flex Flix"), o qual não exerce controles ou influência significativa. O investimento total foi de R\$ 8.271, para uma participação de 10% na Flex Flix, integralmente pago em dinheiro na data do fechamento da transação. A Flex Flix é uma empresa de educação e entretenimento educativo pela internet, que opera um serviço de streaming de vídeo em 3 idiomas (espanhol, inglês e português). Os produtos desta plataforma abrangem soluções de alta resolução, *big data* e inteligência artificial. O montante de investimento atrelado a essa aquisição está apresentado com maior detalhamento na nota explicativa 13(e).

4. Gestão de riscos financeiros

4.1. Considerações gerais e políticas

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definições estratégicas ou através da implementação de sistemas de controle, sendo definidas pelo Conselho de Administração da Companhia. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros é apresentada e avaliada mensalmente pelo Comitê de Tesouraria da Companhia e posteriormente submetida à

apreciação dos Comitês de Auditoria e Executivo e do Conselho de Administração.

Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros foram determinados com base em informações de mercado disponíveis e metodologias de valorização apropriadas para cada situação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas aqui apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes informações de mercado e/ou metodologias de avaliação poderá ter um efeito relevante no montante do valor de mercado.

Para fornecer uma indicação sobre a confiabilidade dos dados utilizados na determinação do valor justo, a Companhia classificou seus instrumentos financeiros de acordo com os julgamentos e estimativas dos dados observáveis, tanto quanto possível. A hierarquia do valor justo baseia-se no grau em que o valor justo é observável usado nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de insumos que não os preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Nível 3: As mensurações do valor justo são aquelas derivadas de técnicas de avaliação que incluem entradas para o ativo ou passivo que não são baseadas em dados observáveis de mercado (entradas não observáveis).

Apresentamos a seguir a hierarquia dos instrumentos financeiros registrados nos saldos patrimoniais da Companhia em 30 de setembro de 2022:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Hierarquia	30/09/2022	Controladora 31/12/2021	30/09/2022	Consolidado 31/12/2021
Ativo - Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa		31.331	369.527	179.221	1.601.468
Contas a receber		-	-	1.932.557	2.277.276
Contas a receber na venda de controladas		-	-	118.084	209.430
Outros créditos		977	365	165.225	178.358
Debêntures a receber de partes relacionadas		1.313.901	1.129.712	-	-
Partes relacionadas - outros		1.531.622	2.986.929	-	-
		2.877.831	4.486.533	2.395.087	4.266.532
Ativo - Valor justo por meio do resultado					
Títulos e valores mobiliários	1	208.220	116.530	2.016.903	2.439.438
Instrumentos financeiros derivativos	2	806	-	806	-
		209.026	116.530	2.017.709	2.439.438
Passivo - Custo amortizado					
Empréstimos		-	-	-	888
Debêntures		3.859.150	5.625.390	5.115.528	6.865.494
Fornecedores		674	2.649	543.811	654.064
Fornecedores risco sacado		-	-	287.697	310.157
Contas a pagar - aquisições		-	-	293.030	262.544
Demais contas a pagar		54	44	136.628	174.803
Partes relacionadas - outros		165.136	148.728	-	-
		4.025.014	5.776.811	6.376.694	8.267.950
Passivo - Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	2	5.747	-	5.747	-
		5.747	-	5.747	-

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

4.2. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia estão expostas a riscos financeiros de mercado, de crédito e de liquidez.

A Administração da Companhia e o Conselho de Administração supervisionam a gestão desses riscos em alinhamento com os objetivos na gestão de capital:

a) Política de utilização de instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e, subsequentemente, são mensurados ao seu valor justo por meio do resultado. As variações ocorridas são registradas na rubrica de receitas ou despesas financeiras, na demonstração de resultado. A Companhia realiza transações com instrumentos financeiros derivativos, sem fins especulativos, com o objetivo de proteger sua exposição as variações nas taxas de juros atreladas as debêntures contratadas e atualizadas por IPCA, relacionadas as emissões “COGNA BTG”, 2ª e 3ª séries, e “COGNA 2ª emissão de debêntures”, 3ª série. Esses instrumentos financeiros derivativos estão representados especificamente por contratos de *swap*, sendo mensurados ao valor justo por meio do resultado.

As operações com derivativos possuem as seguintes condições e montantes no período findo em 30 de setembro de 2022:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

								Consolidado
Operação de swap	Objetivo do derivativo	Remuneração ativo	Remuneração passivo	Valor nominal (R\$)	Vencimento	Ponta ativa (R\$)	Ponta passiva (R\$)	Ganho (perda) (R\$)
COGNA BTG 1ª emissão debêntures 2ª série	Proteção da Debênture	IPCA + 7,9273%	CDI + 2,1900%	333.414	16/07/2029	371.021	370.215	806
COGNA BTG 1ª emissão debêntures 3ª série	Proteção da Debênture	IPCA + 8,0031%	CDI + 2,5900%	102.751	15/07/2032	118.835	118.889	(54)
COGNA 2ª emissão debêntures 3ª série	Proteção da Debênture	IPCA + 6,7234%	CDI + 2,1000%	134.813	15/08/2025	136.402	142.095	(5.693)
Total				570.978		626.258	631.199	(4.941)
Ativo não circulante								806
(-) Passivo não circulante								(5.747)
								(4.941)

b) Risco de mercado – risco de fluxo de caixa associado à taxa de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e debêntures captados no mercado, além das operações com derivativos (*swap*), que visam proteger tais debêntures contratadas, e ainda as contas a pagar a terceiros por aquisições parceladas. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado, com o objetivo de gerenciar o saldo de caixa e os passivos financeiros vinculados à essas taxas.

Os instrumentos financeiros da Companhia com exposição ao risco de flutuações nas taxas de juros atrelados ao CDI e IPCA, bem como as taxas de juros contratadas estão demonstradas a seguir:

				Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021	Taxa de Juros	
Instrumentos financeiros atualizados a CDI				
Empréstimos	-	888		9,41% a.a
Debêntures atreladas ao CDI	4.562.150	6.735.331		CDI + juros de 0,65% a 2,95% a.a.
Instrumentos financeiros derivativos (i)	570.978	-		CDI + juros de 2,10% a 2,59% a.a.
Contas a pagar por aquisições	104.169	118.335		CDI
Total	5.237.297	6.854.554		

				Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021	Taxa de Juros	
Instrumentos financeiros atualizados a IPCA				
Debêntures atreladas ao IPCA	553.378	130.163		IPCA + juros de 6,72% a 8,00% a.a.
Instrumentos financeiros derivativos (i)	(570.978)	-		IPCA + juros de 6,72% a 8,00% a.a.
Contas a pagar por aquisições	188.861	144.209		IPCA
Total	171.261	274.372		

(i) Relativo ao valor contratado pela Companhia para proteção das flutuações nas taxas de juros das debêntures atreladas ao IPCA ("valor nominal", conforme apresentado na nota explicativa 4.2'a').

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Risco de crédito

É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação as contas a receber) e de financiamento a alunos (relativos ao PEP e PMT), incluindo depósitos em bancos, títulos e valores mobiliários e instituições financeiras, e outros instrumentos financeiros. A Companhia mantém provisões adequadas no balanço para fazer face a esses riscos, sendo que as práticas adotadas para seu controle permanecem inalteradas em relação as apresentadas nas Demonstrações Financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

A qualidade do crédito dos ativos financeiros pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito, ou conforme as informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes (nota explicativa 7)		
Kroton	4.934.326	5.092.685
Vasta	365.250	551.000
Saber	64.081	97.652
Cartão de crédito	95.961	54.358
Contas a receber bruto	5.459.618	5.795.695

Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro

A Companhia e suas controladas restringem sua exposição a riscos de crédito associados a instrumentos financeiros e depósitos em bancos e aplicações financeiras realizando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e de acordo com limites previamente estabelecidos na política da Companhia.

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e Equivalentes de caixa (nota explicativa 5)		
AAA ⁽ⁱ⁾	144.791	1.492.256
AA ⁽ⁱⁱ⁾	34.430	109.124
Não aplicável	-	88
	179.221	1.601.468
Títulos e valores mobiliários (nota explicativa 6)		
AAA ⁽ⁱ⁾	1.810.505	641.662
AA ⁽ⁱⁱ⁾	206.398	1.797.776
	2.016.903	2.439.438

(i) Uma vez que o Santander Brasil não é avaliado pela Fitch, foi utilizado o *rating* da agência *Standard & Poor's*, para classificação das aplicações emitidas pela instituição financeira no montante de R\$ 642.447, sendo R\$ 85.314 alocados em caixa e equivalentes de caixa, e R\$ 557.133 alocados em títulos e valores mobiliários.

(ii) As aplicações em títulos do Tesouro Nacional são classificadas pelo rating Brasil considerando a escala global que é de BB-, sendo que na correspondência de rating em escala global e local essa classificação é alocada em AA

d) Risco de liquidez

Consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir seus compromissos em virtude dos diferentes prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas é realizado de forma centralizada pelo departamento de finanças do Grupo, que monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez das entidades para assegurar que tenham caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais. O Grupo também monitora constantemente o saldo de caixa e o nível de endividamento das empresas e implementa medidas para que as empresas recebam eventuais aportes de capital ou acessem o mercado de capitais quando necessário, e para que se mantenham dentro dos limites de créditos existentes. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas de indicadores de liquidez do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias.

O excesso de caixa mantido pelas entidades, além do saldo exigido para administração do capital circulante é, também, gerido de forma centralizada pelo Grupo. A tesouraria investe o excesso de caixa em depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente, de modo a manter a Companhia com volume apropriado de recursos para manter suas operações.

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se as debêntures contratadas, aos instrumentos financeiros derivativos (*swap*), contas a pagar a fornecedores e fornecedores risco sacado, além de contas a pagar por aquisições. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações do Grupo. Na tabela a seguir estão analisados os passivos financeiros da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente do título ou do passivo.

Passivos financeiros por faixa de vencimento

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Em 30 de setembro de 2022				
Debêntures	1.963.091	1.196.710	1.955.727	5.115.528
Fornecedores	543.811	-	-	543.811
Fornecedores – risco sacado	287.697	-	-	287.697
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.747	5.747
Contas a pagar por aquisições	185.429	37.019	70.582	293.030
	2.980.028	1.233.729	2.032.056	6.245.813

Passivos financeiros por faixa de vencimento – Projetado ⁽ⁱ⁾

				Consolidado
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Acima de 2 anos	Total
Em 30 de setembro de 2022				
Debêntures	2.177.578	1.327.463	2.169.410	5.674.451
Fornecedores	543.811	-	-	543.811
Fornecedores - Risco Sacado	307.687	-	-	307.687
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	6.375	6.375
Contas a pagar - aquisições	205.689	41.064	78.293	325.046
	3.234.765	1.368.527	2.254.078	6.857.370

(i) Considera o cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses. Taxas projetadas: CDI – 10,93% e IPCA – 7,17% ao ano.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.3. Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos e de devolução de capital aos acionistas, emitir novas ações ou recomprar ações.

A Companhia apresenta estrutura de capital destinada a viabilizar a estratégia de crescimento, seja organicamente ou por meio de aquisições. As decisões de investimento levam em consideração o potencial de retorno esperado.

Assim sendo, apresentamos a seguir os índices de alavancagem financeira:

		Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures, contas a pagar por aquisições e instrumentos financeiros derivativos	(5.413.499)	(7.128.926)
Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	2.196.124	4.040.906
Dívida líquida	(3.217.375)	(3.088.020)
Patrimônio líquido	12.389.875	12.726.590
Índice de alavancagem financeira	25,97%	24,26%

4.4. Análise de sensibilidade

A seguir apresentamos a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que demonstra os riscos que podem gerar prejuízos relevantes à Companhia, segundo a avaliação feita pela Administração, considerando, para um período como cenário base mais provável em um horizonte de 12 meses, as taxas projetadas: CDI – 10,93% e IPCA – 7,17% ao ano. Adicionalmente, demonstramos cenários com 25% e 50% de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente.

					Consolidado
	Exposição	Risco	Cenário provável	Cenário possível -25%	Cenário remoto -50%
Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	2.196.124	Alta CDI	239.949	299.936	359.923
Debêntures e Contas a pagar atreladas ao CDI	(5.237.297)	Alta CDI	(572.227)	(715.284)	(858.341)
Debêntures e Contas a pagar atreladas ao IPCA	(171.261)	Alta IPCA	(12.277)	(15.346)	(18.415)
	(3.212.434)		(344.555)	(430.694)	(516.833)

Fonte: IPCA do relatório Focus do Banco Central do Brasil - BACEN, e CDI conforme taxas referenciais B3 S.A, ambos disponibilizados nos websites das respectivas instituições.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa				
Conta corrente	30	113	11.913	30.724
	30	113	11.913	30.724
Aplicações financeiras				
OPCM – Operação Compromissada (i)	-	268.428	814	542.778
CDB - Certificado de Depósitos Bancários	31.301	100.986	166.494	1.027.966
	31.301	369.414	167.308	1.570.744
Total	31.331	369.527	179.221	1.601.468

(i) Relacionado as aplicações financeiras diárias com bancos privados com lastros em títulos públicos sem risco de perda de rentabilidade em caso de resgate e com liquidez imediata.

A Companhia possui aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor, majoritariamente atreladas ao CDI ou SELIC, sendo parte significativa realizada a partir de fundos de investimentos exclusivos de renda fixa, sob a administração e gestão de grandes instituições financeiras. O objetivo desses fundos visa remunerar as disponibilidades do Grupo sem incorrer em instrumentos ou valores mobiliários de médio e alto risco. As aplicações financeiras possuem rentabilidade média bruta de 103,9% do CDI (102,86% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

6. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
LFT - Letra Financeira do Tesouro	122.371	116.530	1.043.122	1.974.836
LF - Letras Financeiras	58.189	-	519.211	54.246
LTN - Letras do Tesouro Nacional	823	-	427.732	14.055
NTN - Nota do Tesouro Nacional	26.837	-	26.838	396.301
Total	208.220	116.530	2.016.903	2.439.438
Circulante	208.220	116.530	2.006.500	2.425.201
Não Circulante	-	-	10.403	14.237
	208.220	116.530	2.016.903	2.439.438

Os títulos e valores mobiliários possuem rentabilidade média bruta de 103,9% do CDI (102,86% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Contas a receber

a) Composição

	30/09/2022			
	Contas a receber	Perda esperada	Ajuste a valor presente	Contas a receber líquido
Kroton	4.934.326	(3.384.917)	(83.030)	1.466.379
Parcelamento Privado (PEP/PMT)	3.790.252	(2.688.615)	(82.838)	1.018.799
PEP	2.865.311	(1.879.193)	(68.492)	917.626
PMT	924.941	(809.422)	(14.346)	101.173
Kroton sem parcelamento privado	1.144.074	(696.302)	(192)	447.580
Pagante	917.497	(558.721)	(192)	358.584
FIES	226.577	(137.581)	-	88.996
Vasta	365.250	(49.250)	-	316.000
Cartão de Crédito (i)	95.961	-	-	95.961
Saber (ii)	64.081	(9.864)	-	54.217
Total	5.459.618	(3.444.031)	(83.030)	1.932.557
Total sem parcelamento privado e cartão de crédito	1.573.405	(755.416)	(192)	817.797
Ativo circulante				1.628.927
Ativo não circulante				303.630
				1.932.557

- (i) Valores a receber decorrentes das vendas a prazo, realizadas por meio de cartão de crédito, provenientes de pagamentos dos serviços prestados e produtos vendidos pela Companhia.
- (ii) Composto pelas contas a receber nos serviços prestados pelas escolas de idiomas do Grupo, além dos produtos de Soluções Educacionais para Ensino Técnico e Superior ("SETS"), e do Programa Nacional do Livro e do Material Didático (PNLD).

	31/12/2021			
	Contas a receber	Perda esperada	Ajuste a valor presente	Contas a receber líquido
Kroton	5.092.685	(3.354.881)	(87.694)	1.650.110
Parcelamento Privado (PEP/PMT)	3.787.296	(2.579.292)	(87.558)	1.120.446
PEP	2.824.671	(1.809.106)	(72.028)	943.537
PMT	962.625	(770.186)	(15.530)	176.909
Kroton sem parcelamento privado	1.305.389	(775.589)	(136)	529.664
Pagante	1.071.303	(639.149)	(136)	432.018
FIES	234.086	(136.440)	-	97.646
Vasta	551.000	(46.500)	-	504.500
Cartão de Crédito (i)	54.358	-	-	54.358
Saber (ii)	97.652	(29.344)	-	68.308
Total	5.795.695	(3.430.725)	(87.694)	2.277.276
Total sem parcelamento privado e cartão de crédito	1.954.041	(851.433)	(136)	1.102.472
Ativo circulante				2.025.689
Ativo não circulante				251.587
				2.277.276

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Valores a receber decorrentes das vendas a prazo, realizadas por meio de cartão de crédito, provenientes de pagamentos dos serviços prestados pela Companhia.
- (ii) Composto pelas contas a receber nos serviços prestados pelas escolas de idiomas do Grupo, além dos produtos de Soluções Educacionais para Ensino Técnico e Superior ("SETS"), e do Programa Nacional do Livro e do Material Didático (PNLD).

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Valores a vencer	2.365.562	2.446.454
Valores vencidos		
Até 30 dias	170.624	199.745
Entre 31 e 60 dias	129.483	103.887
Entre 61 e 90 dias	98.773	169.704
Entre 91 e 180 dias	305.136	424.139
Entre 181 e 365 dias	568.098	687.133
Acima de 365 dias	1.821.942	1.764.633
Total vencidos	3.094.056	3.349.241
Provisão para perda esperada	(3.444.031)	(3.430.725)
Ajuste a valor presente	(83.030)	(87.694)
	1.932.557	2.277.276

Kroton – alunos pagantes

	Consolidado			
	30/09/2022	%	31/12/2021	%
Valores a vencer	111.747	12%	73.361	7%
Vencidos				
Até 30 dias	83.134	9%	47.000	4%
Entre 31 e 60 dias	97.917	11%	54.356	5%
Entre 61 e 90 dias	18.683	2%	87.788	8%
Entre 91 e 180 dias	115.140	13%	249.686	23%
Entre 181 e 360 dias	219.845	24%	303.065	28%
Acima de 365 dias (i)	270.839	30%	255.911	24%
Total vencidos	805.558	88%	997.806	93%
Contas a Receber Bruto Pagante (-) AVP	917.305	100%	1.071.167	100%
(-) Saldo de PCLD	558.721		639.149	
Contas a Receber Líquido Pagante	358.584		432.018	
Percentual de PCLD/CR Bruto	60,9%		59,7%	

- (i) Considera as contas a receber do aluno em seu maior atraso (efeito arrasto por CPF do aluno), isto é, a soma dos títulos que tem vencimento em até 365 dias, mas que devido a ter algum título do aluno com data de vencimento superior e que já foi baixado para perda, passa a ter provisionamento de PCLD de 100%.

c) Provisão para perda esperada (PCLD) e baixas

A Companhia constitui mensalmente a provisão para perda esperada analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês (no período de 12 meses para os segmentos Kroton e Saber e 18 meses para o segmento Vasta), e as respectivas aberturas por faixas de atraso, calculando sua "performance" de recuperação. Nessa metodologia, para cada faixa de atraso é atribuído um percentual de probabilidade de perda estimada levando em conta informações atuais e históricas da inadimplência de cada produto. Apresentamos a seguir as premissas aplicadas em cada segmento:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Kroton: Pagante A metodologia de cálculo considera a probabilidade de perda na visão aluno, o qual considera todas as contas a receber em sua data de vencimento mais antiga, e as provisiona de acordo com o perfil de risco, definido por histórico de *default*, informações acadêmicas e dados financeiros, tais como, total da dívida, histórico de renegociação, entre outros. Cabe ressaltar que a Companhia considera a expectativa de entrada de caixa esperada para seus acordos sobre títulos renegociados. Parcelamento Privado: A perda esperada para os valores a receber do PEP e PMT é calculada principalmente com base na média entre i) expectativa de evasão e seu índice de inadimplência e ii) expectativa de alunos formados e evadidos, e seu índice de inadimplência.

Vasta: A Companhia constitui mensalmente a probabilidade de perda analisando os valores de recebíveis constituídos a cada mês, e as respectivas aberturas por faixa de atraso, calculando a “*performance*” de recuperação. Nessa metodologia, a cada faixa de atraso é atribuído um percentual de probabilidade de perda levando em consideração informações atuais e históricas de inadimplência, o qual é atualizado mensalmente. Cabe ressaltar que a provisão para perdas é estabelecida desde o faturamento com base nas performances apresentadas pelas linhas de negócio e respectivas expectativas de cobrança até 540 dias do vencimento. Adicionalmente são desconsiderados do cálculo as vendas para empresas do grupo Cogna (vendas “*intercompany*”), os quais não apresentam risco de perda.

Saber: A Companhia constitui mensalmente a probabilidade de perda analisando as rolagens mensais de recebíveis, o contas a receber vencido e a vencer e as respectivas aberturas por faixas de atraso, calculando a “*performance*” de recuperação. Nessa metodologia, a cada faixa de atraso é atribuído um percentual de probabilidade de perda. Cabe ressaltar que a Companhia considera a expectativa de entrada de caixa esperada para seus acordos sobre títulos renegociados com vencimento maior de 360 dias.

Movimentação das perdas esperadas

As movimentações das provisões para perdas esperadas no período findo em 30 de setembro de 2022 estão demonstradas a seguir:

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(3.214.455)
Baixa contra contas a receber	235.505
Constituição	(473.900)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(3.452.850)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(3.430.725)
Baixa contra contas a receber	299.079
Constituição	(312.385)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(3.444.031)

Quando o atraso atinge uma faixa de vencimento superior a 365 dias (para o segmento Kroton e Saber), e 540 dias (para o segmento Vasta), o título é baixado. Mesmo para os títulos baixados, os esforços de cobrança continuam e os respectivos recebimentos e renegociações são reconhecidos diretamente ao resultado quando de sua realização.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

d) Parcelamento Privado (PEP/PMT)

O saldo de contas a receber do Parcelamento Privado (PEP/PMT) é composto pelos recebíveis dos produtos de parcelamento oferecidos no ensino Presencial da Kroton, que é segregado em dois principais produtos:

- i) Parcelamento Estudantil Privado (PEP). Este produto tem por objetivo viabilizar o acesso à educação de alunos que apesar de dependerem de financiamento estudantil não possuem acesso ao mesmo. Nessa modalidade, o aluno pagaria aproximadamente metade das mensalidades do curso após formado, com expectativa de encerrar os pagamentos no dobro do prazo de duração do curso. A partir do ciclo 2021 a Companhia decidiu não mais ofertar o produto PEP para novos ingressantes.
- ii) Parcelamento de Matrícula Tardia (PMT). Este produto é oferecido somente no semestre de ingresso dos alunos e tem por objetivo facilitar o pagamento para alunos que ingressam no meio do ciclo semestral. Ao invés de se cobrar as mensalidades acumuladas desde o primeiro mês do semestre até o mês de ingresso do aluno, inicialmente o aluno pagaria apenas uma mensalidade e teria as demais postergadas para pagamento após a formatura. No segundo semestre de 2021 a Companhia alterou a oferta desse produto onde, para os novos ingressantes, as mensalidades objeto desse produto serão diluídas ao longo do curso e não mais pagas apenas após a formatura.

Composição do Saldo

	30/09/2022			31/12/2021		
	PEP	PMT	Consolidado	PEP	PMT	Consolidado
Contas a Receber Bruto	2.865.311	924.941	3.790.252	2.824.671	962.625	3.787.296
(-) Ajuste a Valor Presente	(68.492)	(14.346)	(82.838)	(72.027)	(15.530)	(87.557)
Contas a Receber Bruto após AVP	2.796.819	910.595	3.707.414	2.752.644	947.095	3.699.739
(-) Saldo de PCLD (i)	(1.879.193)	(809.422)	(2.688.615)	(1.809.106)	(770.186)	(2.579.292)
Contas a Receber Líquido	917.626	101.173	1.018.799	943.538	176.909	1.120.447
Percentual de PCLD/CR bruto após AVP	-67,2%	-88,9%	-72,5%	-65,7%	-81,3%	-69,7%
Valores a vencer	1.115.257	317.642	1.432.899	1.207.728	409.970	1.617.698
Valores vencidos	1.750.054	607.299	2.357.353	1.616.943	552.655	2.169.598
Contas a Receber Bruto PEP / PMT	2.865.311	924.941	3.790.252	2.824.671	962.625	3.787.296

- (i) Para o produto PMT, o valor da provisão realizada equivale a 100% do saldo de títulos vencidos dos alunos evadidos, e o saldo remanescente da provisão para perda equivale a 66,6% do saldo a vencer para os alunos ativos e formados. De forma análoga, para o produto PEP, a representatividade do saldo em relação às contas a receber a vencer é de 12,3% e 100% para os valores de alunos evadidos e vencidos.

Expectativa de Recuperação do PEP e PMT

A perda esperada para os valores a receber do PEP e PMT é calculada principalmente com base na média entre i) expectativa de evasão e seu índice de inadimplência e ii) expectativa de alunos formados e evadidos, e seu índice de inadimplência. A projeção de perdas futuras calculada pela Companhia representa na data de sua mensuração a melhor estimativa da administração quanto à futura inadimplência, considerando dados históricos de recebimento para as turmas PEP e PMT evadidas e formadas, ajustadas pelas condições atuais de mercado, economia e percentual de estimativa de recuperação futura. Em 30 de setembro de 2022, a

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

expectativa de perda efetiva esperada com deterioração para os produtos PEP e PMT foi de 60% e 67,1%, respectivamente (60% e 63,2%, respectivamente, em 31 de dezembro de 2021).

8. Estoques

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados	205.223	228.324
Produtos em elaboração	163.588	126.664
Matérias-primas	66.844	11.288
Importações em andamento	875	4
	436.530	366.280

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

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(113.538)
Adição do período	(6.668)
Perda com estoque	36.534
Outros	(1.571)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(85.243)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(97.388)
Adição do período	(25.379)
Perdas com estoque	16.826
Outros	(3.857)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(109.798)

9. Tributos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
PIS, Cofins e ISS a recuperar (i)	179.765	188.002
Outros tributos a recuperar	12.765	1.141
	192.530	189.143
Circulante	85.332	79.815
Não circulante	107.198	109.328
	192.530	189.143

(i) Refere-se a crédito de PIS e COFINS apurados e mantidos na operação de venda de livros e que podem ser compensados com outros tributos federais, além de tributos retidos na fonte devido à emissão de notas fiscais da prestação de serviço.

10. Imposto de renda e contribuição social a recuperar

A Companhia possui valores de imposto de renda e contribuição social a recuperar relativos a antecipações de recolhimentos, além dos impostos retidos sobre aplicações financeiras, e notas fiscais de fornecedores, os

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

quais poderão ser utilizados para compensar qualquer tributo federal administrado pela Receita Federal do Brasil.

Em 30 de setembro de 2022, o montante desses valores relativos ao imposto de renda e contribuição social a recuperar foi de R\$ 107.882 na controladora (R\$ 57.662 em 31 de dezembro de 2021), e R\$ 277.079 no consolidado (R\$ 232.599 em 31 de dezembro de 2021).

11. Contas a receber na venda de controladas

		Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
UNIASSELVI	72.328	67.386
FAC	4.081	3.756
FAIR	2.287	2.103
COLÉGIO ALPHAVILLE	8.706	7.869
SOMOS OPERAÇÕES	22.073	120.507
JAFAR	8.609	7.809
	118.084	209.430
Circulante	91.039	76.292
Não circulante	27.045	133.138
	118.084	209.430

Os valores são atualizados principalmente pela variação do CDI e IPCA de acordo com os respectivos contratos de venda de controladas. A seguir apresentamos o cronograma de contas a receber na venda de empresas controladas:

				Consolidado	
		30/09/2022		31/12/2021	
	Vencimento	Total	%	Total	%
Total ativo circulante	em até um ano	91.039	77,1	76.292	36,4
	Um a dois anos	15.065	12,8	695	0,3
	Dois a três anos	2.280	1,9	4.058	1,9
	Três a quatro anos	2.280	1,9	4.059	1,9
	Quatro anos em diante	7.420	6,3	124.326	59,4
Total ativo não circulante		27.045	22,9	133.138	63,6
Total		118.084	100,0	209.430	100,0

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Despesas antecipadas (i)	718	359	28.142	30.795
Crédito com ex-proprietários de adquiridas (ii)	259	-	91.163	91.725
INSS Rescisões (iii)	-	-	30.859	30.859
Venda de imóveis (iv)	-	-	8.966	10.301
Outros	-	6	6.095	14.678
Total	977	365	165.225	178.358
Circulante	977	365	130.879	134.687
Não circulante	-	-	34.346	43.671
	977	365	165.225	178.358

- (i) Composto por: R\$ 11.279 relativos a licença de software, R\$ 3.100 relativo a IPTU, R\$ 4.911 em decorrência de diferimento de receita no ganho de capital *lease back*, R\$ 1.100 relativo a despesas com seguros, e R\$ 7.752 por créditos menores pulverizados.
- (ii) Composto principalmente por: R\$ 62.506 relativo a direitos contratuais de ressarcimento dos antigos proprietários da empresa Academia Paulista Anchieta Ltda. (APA) para com a controlada Anhanguera Educacional S.A., decorrente de saldo a recolher de ISS parcelado através do programa de parcelamento incentivado (PPI) da Prefeitura de São Paulo, R\$ 15.247 referente a confissão de dívida da unidade Soce linhares que a controlada EDE tem a receber, e R\$ 13.410 relativo a créditos menores pulverizados.
- (iii) Composto principalmente por INSS a recuperar originado de decisões positivas judiciais sobre verbas rescisórias.
- (iv) Composto por: R\$ 4.839 referente saldo a receber pela venda de imóvel da CEAMA em São Luiz do Maranhão e R\$ 4.127 de valores menores pulverizados.

13. Investimentos

(a) Composição dos investimentos em controladas diretas e coligadas

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Editora e Distribuidora Educacional S.A. ("EDE")	2.889.376	2.717.065
Anhanguera Educacional Participações S.A. ("AESAPAR")	1.351.225	1.293.440
Vasta Platform Limited ("VASTA")	3.512.716	3.621.136
Saber Serviços Educacionais Ltda. ("SABER")	348.472	1.165.773
Pitágoras Sistema de Educação Superior Sociedade S.A. ("PSES")	107.573	-
Ágio alocado	5.590.620	5.644.547
Total	13.799.982	14.441.961

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Educabank Gestão De Pagamentos Educacionais S.A.	85.501	-
Minha Biblioteca Ltda.	1.363	1.211
Total	86.864	1.211

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Informação sobre as controladas diretas ⁽ⁱ⁾

						30/09/2022
	Participação	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Resultado do Período
EDE	99,99%	2.849.615.508	5.277.957	2.388.581	2.889.376	141.531
AESAPAR	85,56%	1.050.655.983	4.887.857	3.308.585	1.579.272	(377.699)
VASTA	77,19%	83.478.668	4.578.058	27.318	4.550.740	(131.206)
SABER	62,04%	5.125.569.249	1.430.112	868.422	561.690	102.348
PSSES	18,79%	110.339.793	1.754.614	1.182.113	572.501	38.940
			17.928.598	7.775.019	10.153.579	(226.086)

(i) Inclui a participação adquirida na controlada indireta Pitágoras Sistema de Educação Superior Sociedade S.A., anteriormente pertencente a outra entidade do Grupo Cogna.

						31/12/2021
	Participação	Quantidade de ações	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	Resultado do Exercício
EDE	99,99%	2.849.615.508	6.262.373	3.545.307	2.717.065	(42.434)
AESAPAR	85,56%	687.212.691	5.685.365	4.173.631	1.511.734	(336.260)
VASTA	77,62%	83.011.584	4.689.869	24.660	4.665.210	(118.754)
SABER	62,04%	5.125.569.249	2.779.828	900.761	1.879.067	168.782
			19.417.435	8.644.359	10.773.076	(328.666)

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Movimentação dos investimentos em controladas diretas

							Controladora
Investimento	EDE	AESAPAR	Vasta	Saber	PSES	Ágio	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.717.065	1.293.440	3.621.136	1.165.773	-	5.644.547	14.441.961
Movimentação							
Amortização do ágio alocado	-	-	-	-	-	(53.927)	(53.927)
Equivalência patrimonial	141.531	(323.159)	(101.278)	63.497	7.317	-	(212.092)
Perda de participação em controlada	16.910	-	(19.875)	-	(16.910)	-	(19.875)
Aumento (redução) de capital	-	496.248	-	(868.560)	-	-	(372.312)
Recebimento de dividendos de controladas	-	-	-	(14.896)	-	-	(14.896)
Reorganização societária	-	(117.166)	-	-	117.166	-	-
Reflexos RSU	13.472	1.479	12.733	924	-	-	28.608
Outros reflexos	398	383	-	1.734	-	-	2.515
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.889.376	1.351.225	3.512.716	348.472	107.573	5.590.620	13.799.982

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Movimento dos investimentos em coligadas

Investimento	Consolidado		
	Educbank	Minha Biblioteca	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	1.211	1.211
Movimentação			
Equivalência ao resultado de controladas	(2.150)	1.852	(298)
Recebimento de dividendos de controladas	-	(1.700)	(1.700)
Aquisição de participação minoritária	87.651	-	87.651
Saldo em 30 de setembro de 2022	85.501	1.363	86.864
Investimento sobre o patrimônio líquido	54.406	1.363	55.769
"Goodwill"	31.095	-	31.095
Total	85.501	1.363	86.864

(e) Demais investimentos

Conforme mencionado na nota explicativa 3.2 a Companhia, através de sua subsidiária Somos Sistemas de Ensino S.A., possui participação minoritária (e sem o respectivo controle) na empresa Flex Flix Limited. No período findo em 30 de setembro de 2022, o montante total dessa participação é de R\$ 8.271.

(f) Informação sobre as controladas indiretas

Participação	Quantidade de quotas	Total de ativos	Total de passivos	Patrimônio líquido	30/09/2022	
					Lucro (prejuízo)	
Clínica Médica Anhanguera Ltda..	99,99%	1.831.700	2.736	4.902	(2.166)	540
Instituto Excelência Ltda..	99,99%	17.935.579	3.517	145	3.372	189
Edufor serviços educacionais Ltda.. – ME	99,99%	9.335.300	1.344	988	356	(654)
ICF Sociedade Piauiense de Ensino Superior Ltda..	99,99%	26.941.750	7.621	10.601	(2.981)	(1.429)
Fateci Cursos Técnicos S/S	99,99%	5.927.000	741	(112)	852	(13)
Clauder Ciarlini Filho S/S.	99,99%	5.636.000	9.603	10.408	(805)	374
Sociedade Educacional da Paraíba Ltda..	99,99%	27.637.000	579	625	(46)	(270)
Bacabal Mearim Sistemas de Ensino Ltda..	99,99%	-	-	-	-	1.333
Centro de Ensino Superior de Marabá Ltda.	99,99%	12.729.511	37.742	22.857	14.884	1.223
Centro de Ensino Superior de Parauapebas Ltda.	99,99%	4.675.159	32.128	12.227	19.901	2.643
Centro de Ensino Superior de Paragominas Ltda.	99,99%	974.207	10.513	6.168	4.345	(353)
Orme Serviços Educacionais	99,99%	529.545.830	852.305	542.483	309.822	(14.012)
Projecta Educacional	99,99%	10.234.275	6.954	1.270	5.684	261
Pitágoras Sistema de Ensino Sociedade	99,99%	587.323.152	1.754.614	1.182.113	572.501	38.132
União de Ensino Unopar	99,99%	145.209.401	183.546	63.610	119.936	936
Unic Educacional	99,99%	210.684.858	370.555	129.304	241.252	(7.825)
Iuni Educacional - Unime Salvador	99,99%	15.916.973	139.262	137.476	1.786	(6.527)
Platos Soluções Educacionais S.A.	99,99%	36.587.162	21.537	10.409	11.128	(9.584)
SGE Comércio de Material Didático Ltda..	99,99%	24.640.673	22.581	10.220	12.361	192
SB Sistemas de Ensino Ltda..	99,99%	102.264	197	92	105	(9)
Somos Idiomas S.A.	99,99%	120.421.129	386.362	337.992	48.370	7.271
Editora Ática S.A.	99,99%	937.583.077	839.429	612.652	226.778	(49.643)
Editora Scipione S.A.	99,99%	175.673.857	151.517	45.421	106.096	(1.359)
Somos Educação S.A.	99,99%	437.557.330	347.502	32.493	315.009	(26.380)
Nice Participações S.A.	99,99%	22.816.962	469	1.259	(790)	(504)
Maxiprint Editora Ltda.	99,99%	15.257.885	18.482	15.947	2.534	(1.026)
Educação Inovação e Tecnologia S.A. (AppProva)	99,99%	7.445.415	9.858	2.151	7.707	(7.285)
Somos Educação Investimentos S.A.	99,99%	116.322.080	66.772	22.431	44.341	(7.264)
Stoodi Ensino e Treinamento à Distância Ltda..	99,99%	66.138.000	37.104	6.938	30.166	(9.166)
Eligis Tecnologia e Inovação Ltda..	99,99%	8.200	60	90	(30)	(7)
Editora Joaquim Ltda.	99,99%	311.868	1.059	150	908	30
Editora Pigmento Ltda.	99,99%	347.000	927	58	869	35
Editora Todas as Letras Ltda.	99,99%	592.834	2.891	365	2.526	52
Saraiva Educação S.A.	99,99%	373.042.882	304.958	128.762	176.196	15.145

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Colégio Anglo São Paulo	99,99%	-	0	1	(1)	-
Livro Fácil	99,99%	103.768.018	98.389	47.553	50.837	(11.449)
Saraiva Soluções Educacionais S.A	99,99%	500	1.966	579	1.387	(9)
Eduquer Serviços Educacionais Ltda.	99,99%	93.700	286	42	244	3
Pluri - A&R Comércio e Serviços de Informática Ltda.	99,99%	7.991.650	21.027	10.328	10.699	3.214
Mind Makers Editora Educacional Ltda (i)	0,00%	-	-	-	-	8.107
Merrit Informação Educacional Ltda. (i)	0,00%	-	-	-	-	414
Somos Sistemas de Ensino S.A.	99,99%	5.441.121.711	7.266.039	2.692.330	4.573.710	(125.676)
Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda (i)	0,00%	-	-	-	-	(16)
Sociedade Educacional da Lagoa Ltda.	99,99%	6.080.000	10.760	103	10.657	3.958
Emme Produções de Materiais em Multimídia Ltda Epp.	99,99%	2.421.149	1.402	989	413	(2.777)
Editora de Gouges S.A.	99,99%	25.654.856	77.751	36.291	41.460	9.437
Phidelis tecnologia desenvolvimento de sistemas Ltda.	99,99%	40.000	913	331	582	414
MVP consultoria e sistemas Ltda.	99,99%	204.000	2.124	555	1.568	1.217
Ampli	99,99%	500	1	-	-	-
CSP Serviços	99,99%	100	-	-	-	-
CSP Participações	99,99%	100	-	-	-	-

(i) Empresas incorporadas pela controlada Somos Sistemas de Ensino S.A. em 01 de abril de 2022.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Imobilizado

	Consolidado							
	Equipamentos de informática	Móveis, equipamentos e utensílios	Biblioteca	Edificações e benfeitorias	Imobilizado em andamento	Terrenos	Direito de uso (IFRS-16) (i)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	72.381	337.387	89.601	1.066.722	35.228	118.553	2.624.302	4.344.174
Adições	16.049	17.379	5.553	892	30.671	-	114.444	184.988
Adição por combinação de negócios	152	588	-	-	-	-	-	740
Baixas	(531)	(5.330)	(1.306)	(32.743)	(664)	-	(70.841)	(111.415)
Depreciações	(26.255)	(39.863)	(17.356)	(53.757)	-	-	(135.158)	(272.389)
Transferências	-	-	-	54.500	(54.500)	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	61.796	310.161	76.492	1.035.614	10.735	118.553	2.532.747	4.146.098
Saldos em 31 de dezembro de 2021	65.592	303.138	70.938	1.020.211	58.741	112.640	2.569.991	4.201.251
Adições	37.683	2.632	9.641	792	56.195	-	305.328	412.271
Adição por aquisição	54	12	-	-	7	-	-	73
Baixas	(450)	(4.803)	(557)	(33.721)	(616)	-	(140.758)	(180.905)
Depreciações	(29.190)	(36.608)	(15.790)	(52.061)	-	-	(157.106)	(290.755)
Transferências	-	-	-	40.054	(40.054)	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	73.689	264.371	64.232	975.275	74.273	112.640	2.577.455	4.141.935
Taxa média anual de depreciação	29%	9%	12%	5%	-	-	5%	
Saldos em 30 de setembro de 2022								
Custo	240.159	584.743	191.278	1.445.479	74.273	112.640	3.300.116	6.018.139
Depreciação acumulada	(166.470)	(320.372)	(127.046)	(470.204)	-	-	(722.661)	(1.876.204)

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Intangível

	Consolidado					
	Softwares	Produção de conteúdo	Licença de Operação	Ágios e intangíveis alocados	Outros intangíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	614.832	119.144	7.863	14.175.640	100.822	15.018.301
Adições	130.604	34.971	3.998	-	7	169.580
Adição por combinação de negócios	-	-	-	111.152	-	111.152
Baixas	(122)	(10)	(1.102)	-	(343)	(1.577)
Amortizações	(150.376)	(66.232)	(3.743)	(202.039)	(8.173)	(430.563)
Saldos em 30 de setembro de 2021	594.938	87.873	7.016	14.084.753	92.313	14.866.893
Saldos em 31 de dezembro de 2021	620.820	75.593	5.866	14.784.686	88.989	15.575.954
Adições (i)	162.248	70.972	90	-	17	233.327
Adição por combinação de negócios (ii)	1.060	-	-	33.498	-	34.558
Baixas	(4.447)	(871)	-	-	-	(5.318)
Amortizações	(145.644)	(50.957)	(2.728)	(197.119)	(8.836)	(405.284)
Transferências	(7.896)	7.363	533	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	626.141	102.100	3.761	14.621.065	80.170	15.433.237
Taxa média anual de amortização	20%	38%	33%	6%	12%	
Saldos em 30 de setembro de 2022						
Custo	1.429.584	376.567	16.283	14.785.962	118.185	16.726.581
Amortização acumulada	(803.443)	(274.467)	(12.522)	(164.897)	(38.015)	(1.293.344)

(i) Os valores de adições em softwares no período estão principalmente relacionados aos projetos para otimização nos sistemas de controle da Cogna e suas controladas.

(ii) As adições ocorridas em 2022 estão relacionadas a aquisição das empresas Phidellis e MVP, as quais estão apresentadas com maior detalhamento na nota explicativa 3. Adicionalmente, considera a revisão aos saldos de aquisição da empresa EMME, ocorrida em 2021, no montante de R\$ 678.

a) Ágio gerado em aquisição de controladas e intangíveis alocados em combinação de negócios

Nas Demonstrações Financeiras Consolidadas, o ágio decorrente da diferença entre o valor pago na aquisição de investimentos em controladas e o valor justo dos ativos e passivos é classificado no ativo intangível. Parte do valor pago na aquisição das controladas foi alocado a ativos intangíveis identificáveis e de vida útil definida e indefinida após análise dos ativos adquiridos.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
"Goodwill" (i)	13.003.198	12.972.816
Marca (ii)	1.861.426	1.940.981
Licença de operação e rede parceira de polo (iii)	673.041	679.717
Carteira de clientes (iv)	1.133.330	1.239.657
Acordo de não concorrência (iv)	494	1.939
	16.671.489	16.835.110
Perda por redução ao valor recuperável dos ativos (v)	(2.050.424)	(2.050.424)
	14.621.065	14.784.686

- (i) Refere-se ao ágio gerado por aquisições de controladas, classificado como decorrente de expectativa de rentabilidade futura. Não possui vida útil definida e está sujeito a testes anuais de *impairment*.
- (ii) Ativo intangível com vida útil estimada entre 19 e 30 anos.
- (iii) Refere-se às licenças para operação de ensino presencial e à distância e à rede parceira de polos de ensino à distância. Não possui vida útil definida e está sujeita a testes anuais de recuperação.
- (iv) Ativo intangível com vida útil estimada entre 3 e 14 anos.
- (v) Relativo ao reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável de ativos ocorrida durante o ano de 2020.

b) Testes do ágio para verificação de "impairment" por modalidade

A Companhia avalia no mínimo anualmente a recuperabilidade de seus ativos, ou quando existir indicativo de alguma desvalorização. As informações relativas as principais premissas utilizadas para o cálculo do *impairment* do Grupo estão apresentadas nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que devem ser lidas em conjunto a essas Informações Intermediárias.

Assim sendo, em 31 de dezembro de 2021 a Companhia avaliou eventos ocorridos em suas unidades geradoras de caixa que pudessem afetar sua expectativa de recuperação dos ativos não financeiros, sendo que, após essa avaliação, não foi verificado necessidade de reconhecimento de perda.

Adicionalmente, alguns indicadores utilizados no modelo de testes são baseados em indicadores macroeconômicos que já podem ser obtidos e recalculados, como projeções de crescimento do país e alteração das taxas que são base para o WACC. A Companhia entende que esse procedimento atende a exigência normativa de realização de teste de *impairment* no mínimo uma vez ao ano ou em algum momento em que um indício claro de *impairment* seja notado. A seguir apresentamos a alocação do ágio e intangíveis alocados por nível de unidade geradora de caixa:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Kroton	8.700.817	8.799.253
Vasta	5.344.091	5.423.482
Saber e outros	576.157	561.951
	14.621.065	14.784.686

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16. Empréstimos

(a) Composição

			Consolidado	
	Emissão	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos Mind Makers	10/12/2018	07/05/2025	-	888
Total			-	888
Passivo circulante			-	237
Passivo não circulante			-	651
			-	888

(b) Movimentação

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	888	1.046
Apropriação de Juros	39	106
Pagamento de juros	(927)	(47)
Pagamento de principal	-	(171)
Saldo final	-	934

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Debêntures

(a) Composição

	Remuneração	Emissão	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
EDE SARAIVA 4ª emissão debêntures série única	CDI + 2,75% a.a.	27/08/2018	15/08/2026	-	-	223.016	225.632
COGNA 1ª emissão debêntures série única (iii)	CDI + 0,65% a.a.	15/04/2019	15/04/2024	208.526	210.010	208.526	210.010
COGNA 2ª emissão debêntures 2ª série	CDI + 1,00% a.a.	15/08/2018	15/08/2023	1.790.388	3.770.126	1.790.388	3.770.126
COGNA 2ª emissão debêntures 3ª série	IPCA + 6,7234% a.a.	15/08/2018	15/08/2025	133.991	130.163	133.991	130.163
COGNA 3ª e 4ª emissão debêntures 1ª, 2ª séries e série única	CDI + 0,90% a.a. e CDI + 1,70% a.a. + 1,15% a.a.	15/08/2018	15/08/2022	-	88.710	-	88.710
COGNA 6ª emissão debêntures série única	CDI + 1,00% a.a.	20/05/2020	20/05/2025	527.267	502.364	527.267	502.364
COGNA 7ª emissão debêntures 1ª e 2ª séries	CDI + 2,60% a.a. e CDI + 2,95% a.a.	20/08/2021	20/08/2024 e 20/08/2026	713.130	924.017	713.130	924.017
COGNA BTG 8ª emissão debêntures 1ª série	CDI + 1,45% a.a.	02/08/2022	13/07/2027	66.462	-	66.462	-
COGNA BTG 8ª emissão debêntures 2ª série	IPCA + 7,9273% a.a.	02/08/2022	12/07/2029	319.301	-	319.301	-
COGNA BTG 8ª emissão debêntures 3ª série	IPCA + 8,0031% a.a.	02/08/2022	13/07/2032	100.085	-	100.085	-
AESAPAR 1ª emissão	CDI + 2,95% a.a.	25/11/2021	25/11/2026	-	-	523.619	499.715
VASTA 1ª emissão debêntures série única	CDI + 2,30% a.a.	10/08/2021	05/08/2024	-	-	509.743	514.757
Total				3.859.150	5.625.390	5.115.528	6.865.494
Passivo circulante				1.866.092	2.092.743	1.963.091	2.120.340
Passivo não circulante				1.993.058	3.532.647	3.152.437	4.745.154
				3.859.150	5.625.390	5.115.528	6.865.494

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As debêntures contratadas possuem as seguintes características:

Consolidado							
Empresa	Emissão	Série	Quant.	Valor unitário	Valor emissão	Pagamento principal	Pagamento juros
COGNA	1ª	Única	80.000	10	800.000	No vencimento	Semestral (Abr e Out)
COGNA	2ª	2ª	426.434	10	4.264.340	Anual	Semestral (Fev e Ago)
COGNA	2ª	3ª	10.600	10	106.000	Anual	Semestral (Fev e Ago)
COGNA	3ª	1ª/2ª	800.000	1	800.000	Anual	Semestral (Fev e Ago)
COGNA	6ª	Única	500.000	1	500.000	No vencimento	Semestral (Mai e Nov)
COGNA	7ª	1ª/2ª	900.000	1	900.000	No vencimento	Semestral (Fev e Ago)
EDE	4ª	Única	2.200	100	220.000	No vencimento	Semestral (Fev e Ago)
AESAPAR	6ª	Única	500.000	1	500.000	Anual	Semestral (Mai e Nov)
VASTA	1ª	Única	500.000	1	500.000	No vencimento	Semestral (Fev e Ago)
COGNA	8ª	1ª	67.000	1	67.000	No vencimento	Semestral (Jan e Jul)
COGNA	8ª	2ª	331.000	1	331.000	Anual	Semestral (Jan e Jul)
COGNA	8ª	3ª	102.000	1	102.000	Anual	Semestral (Jan e Jul)

(b) Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	5.625.390	6.998.677	6.865.494	7.220.165
Adição - Principal (i)	500.000	900.000	500.000	1.400.000
Custos de emissão	(16.553)	(51.412)	(16.553)	(57.179)
Recompra de debêntures (ii)	(348.859)	-	(348.859)	-
Juros provisionados (iii)	476.007	218.248	608.274	230.935
Apropriação dos custos	18.332	19.905	20.204	20.866
Pagamento de juros	(536.441)	(211.371)	(654.306)	(218.721)
Pagamento de principal	(1.858.726)	(2.355.964)	(1.858.726)	(2.355.964)
Saldo final	3.859.150	5.518.083	5.115.528	6.240.102

- (i) Em 01 de agosto de 2022, a Companhia realizou a 8ª emissão de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até três séries, no valor total de R\$500.000, sendo a primeira série remunerada pela taxa CDI, e as outras duas séries remuneradas pelo IPCA. A operação foi securitizada através de certificados de recebíveis imobiliários ("CRI's"). Concomitantemente, a Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos para proteção das flutuações que possam ocorrer nas duas últimas séries, as quais são remuneradas pelo IPCA, convertendo em juros correspondentes a CDI+ 2,10% e CDI + 2,59% a.a., respectivamente. Os impactos decorrentes da contratação de instrumentos financeiros derivativos estão apresentados na nota explicativa 4.2.
- (ii) No período findo em 30 de junho de 2022 a Companhia realizou a recompra das debêntures da 7ª emissão - 1ª série -, no montante total de R\$ 201.389, e das debêntures da 2ª emissão - 2ª série -, no montante de R\$ 147.470.
- (iii) Considera o ganho financeiro resultante da recompra de debêntures de emissão própria, registrado na rubrica de receitas financeiras no resultado.

(c) Índices de desempenho compromissados

Emissões "Cogna", "EDE" e "AESAPAR" (cálculos trimestrais)

As debêntures emitidas pela controladora Cogna e pelas controladas EDE e AESAPAR requerem a manutenção de índices financeiros "*covenants*", os quais são apurados trimestralmente, com base nas informações intermediárias e nas demonstrações consolidadas da Companhia. O período de apuração compreende, onde é necessário para o cálculo e como determinado na escritura, os 12 meses imediatamente anteriores ao encerramento de cada trimestre e o cálculo é o quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ajustado, sendo que o valor resultante não deve ser superior a 3,00. Esse índice não pode ser superado em 2 trimestres consecutivos ou em 3 trimestres alternados no prazo de vigência do contrato, o que não ocorreu até 30 de setembro de 2022.

O conceito de EBITDA ajustado significa, com base nas informações trimestrais (ITR) ou demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, conforme o caso, ao resultado obtido nos 12 (doze) meses anteriores à data de apuração (conceito dos últimos 12 meses), deduzido do imposto de renda e contribuição social, da depreciação e amortização, do resultado financeiro e do resultado de itens não recorrentes, adicionada a receita financeira operacional.

O índice financeiro relativo ao cálculo do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado atingiu o resultado de 2,15, dentro das condições estabelecidas as cláusulas contratuais financeiras acima mencionadas.

De acordo com a escrituras de debêntures, com relação as demais obrigações, chamadas não financeiras, a Companhia informa que todas foram atendidas em 30 de setembro de 2022.

Emissão “Vasta” (cálculo anual)

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

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

Esse índice não pode ser descumprido por 2 períodos consecutivos ou por 3 períodos alternados durante a vigência da Emissão, o que não ocorreu até 30 de setembro de 2022.

Considerando as informações acima apresentadas, em conjunto ao apresentado nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o índice financeiro relativo ao cálculo do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA ajustado atingiu o resultado de 4,47, sendo o primeiro ano a ter superado o indicador, mas ainda em cumprimento das cláusulas contratuais financeiras.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		30/09/2022			
	Vencimento	Controladora		Consolidado	
		Total	%	Total	%
Passivo circulante	em até um ano	1.866.092	48,4	1.963.091	38,4
		1.866.092	48,4	1.963.091	38,4
Passivo não circulante	um a dois anos	644.224	16,7	1.196.710	23,4
	dois a três anos	212.563	5,5	266.086	5,2
	três a quatro anos	643.046	16,7	946.600	18,5
	quatro a cinco anos	64.727	1,7	314.543	6,1
	cinco anos em diante	428.498	11,1	428.498	8,4
		1.993.058	51,6	3.152.437	61,6
		3.859.150	100,0	5.115.528	100,0

		31/12/2021			
	Vencimento	Controladora		Consolidado	
		Total	%	Total	%
Passivo circulante	Em até um ano	2.092.743	37,2	2.120.340	30,9
		2.092.743	37,2	2.120.340	30,9
Passivo não circulante	Um a dois anos	2.328.287	41,4	2.380.688	34,7
	Dois a três anos	843.514	15,0	1.396.358	20,3
	Três a quatro anos	215.331	3,8	518.854	7,6
	Quatro a cinco anos	145.515	2,6	449.254	6,5
		3.532.647	62,8	4.745.154	69,1
		5.625.390	100,0	6.865.494	100,0

18. Arrendamento por direito de uso**(a) Movimentação**

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.032.450
Adições	96.613
Atualizações	17.831
Cancelamentos	(51.971)
Baixa Campus do Futuro (i)	(49.157)
Pagamento de juros	(218.847)
Ajuste a valor presente (ii)	243.106
Pagamento de principal	(83.966)
Descontos obtidos - Covid19	(11.655)
Saldos em 30 de setembro de 2021	2.974.404
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.027.371
Adições	1.268
Atualizações	304.060
Cancelamentos	(174.503)
Pagamento de juros	(221.414)
Ajuste a valor presente (ii)	228.765
Pagamento de principal	(104.429)
Saldos em 30 de setembro de 2022	3.061.118
Circulante	147.689
Não circulante	2.913.429
	3.061.118

(i) Relacionado aos impactos decorrentes do estudo de viabilidade e reestruturação das unidades do negócio Kroton, ocorrida em 2021 ("Turnaround Kroton"), o que resultou em renegociação ou encerramento de contrato nos imóveis locados.

(ii) O ajuste a valor presente dos contratos de arrendamento por direito de uso é calculado individualmente e aplicado para a vida útil do contrato, considerando seu prazo de vencimento. A taxa é calculada pelo custo de capital menos o impacto estimado pela garantia na taxa.

Além dos valores apresentados acima, alguns dos arrendamentos de imóveis em que a Companhia e suas controladas são arrendatários contêm termos de pagamento variáveis que estão vinculados ao desempenho do uso do ativo subjacente, e, portanto, não estão incluídos na mensuração nos saldos contábeis.

De acordo com as escrituras de debêntures, as operações de arrendamento do Grupo não têm qualquer impacto nos cálculos dos índices financeiros (*covenants*) das debêntures.

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

Conforme facultado no CPC 06 (R2) / IFRS 16, arrendamentos de curto prazo (prazo de locação de 12 meses ou menos) e arrendamentos de ativos de baixo valor (como computadores pessoais e móveis de escritório), manterão o reconhecimento de suas despesas de arrendamento em bases lineares nas demonstrações do resultado do período e com isso não serão incluídos ao passivo de arrendamento. Apresentamos a seguir estes efeitos para o período findo em 30 de setembro de 2022:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		Consolidado
	30/09/2022	30/09/2021
Pagamentos Fixos	325.843	302.812
Pagamentos Variáveis	11.000	7.824
Pagamentos relacionados a contratos de curto prazo, baixo valor e outros	23.193	53.246
Total Pago	360.036	363.882

(c) Compromissos futuros

Os saldos de arrendamento a pagar relacionados aos “compromissos futuros” para o período findo em 30 de setembro de 2022 estão apresentados a seguir:

	Consolidado		
	IFRS16	(-)AVP	30/09/2022
Até um ano	450.879	(303.191)	147.688
Um ano até cinco anos	1.784.976	(1.083.803)	701.173
Mais de cinco anos	4.175.922	(1.963.665)	2.212.257
	6.411.777	(3.350.659)	3.061.118

(d) Impactos ao resultado da Companhia

		Consolidado
	30/09/2022	30/09/2021
Demonstração dos resultados do período		
Depreciação e amortização	(157.106)	(135.158)
Despesas financeiras	(228.765)	(243.106)
Receitas financeiras	496	159
Outros ganhos e perdas	34.164	4.221
	(351.211)	(373.884)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.040	25.135
	(339.171)	(348.749)
Valores de alugueis pagos no período	325.843	302.812
Impacto no resultado	(13.328)	(45.937)

19. Fornecedores – risco sacado

Alguns fornecedores nacionais têm a opção de ceder recebíveis da Companhia, sem direito de regresso, para instituições financeiras de primeira linha. Através dessas operações, os fornecedores podem antecipar seus recebimentos com custos financeiros reduzidos, pois as instituições financeiras levam em consideração o risco de crédito da Companhia.

Em 30 de setembro de 2022, o saldo dos fornecedores risco sacado foi de R\$ 287.697 (R\$ 310.157 em 31 de dezembro de 2021), sendo que as taxas de desconto das operações de cessão realizadas por nossos fornecedores junto a instituições financeiras tiveram média ponderada de 1,21% a.m. (em 31 de dezembro de 2021, a média ponderada foi de 1,06% a.m.) e prazo máximo de pagamento de 360 dias. O saldo é reconhecido, inicialmente, líquido do ajuste a valor presente, o qual é subsequentemente reconhecido como despesa financeira.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Salários a pagar	43	-	65.800	69.481
INSS a recolher	-	-	40.447	37.803
FGTS a recolher	10	-	6.420	9.840
IRRF a recolher	194	-	33.978	41.118
Provisão de férias e 13º salário	378	-	129.436	50.286
Encargos sobre provisões	12	-	43.670	15.656
Provisão de participação nos resultados	1.830	-	77.020	117.467
Outros	1	-	53.690	45.431
	2.468	-	450.461	387.082

21. Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ISS	-	-	30.782	57.457
PIS	1.634	1.184	3.096	558
COFINS	4.446	1.709	12.393	8.892
IRRF	3.170	3.188	21.205	26.445
CSLL	117	117	117	272
INSS	-	-	6.994	10.962
Demais	-	-	11.111	2.749
	9.367	6.198	85.698	107.335

22. Contas a pagar - aquisições

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Educabank	51.030	-
Uniabc	35.452	33.714
Editora de Gouges	34.825	37.674
Phidellis	30.149	-
SEL	29.329	26.935
Colégio Leonardo da Vinci	23.303	42.801
Metropolitana	18.275	23.408
Colégio Lato Sensu	17.020	31.697
Livraria Livro Fácil	10.222	14.055
EMME	10.072	12.780
Outros (i)	33.353	39.480
Total	293.030	262.544
Circulante	185.429	117.554
Não circulante	107.601	144.990
	293.030	262.544

(i) Principalmente composto pelas aquisições das empresas Mind Makers Editora Educacional Ltda, Nota 1000 Serviços Educacionais Ltda, ICF Sociedade Piauiense de Ensino Superior Ltda., e Bacabal Mearim Sistemas de Ensino Ltda.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	262.544	226.276
Adição (i)	38.664	96.070
Adição de participação minoritária (ii)	95.922	-
Atualização de juros (iii)	10.748	10.810
Baixas	(2.513)	(7.924)
Ajuste a valor presente	2.308	3.127
Pagamentos parcelados	(85.402)	(59.342)
Pagamentos a vista	(29.241)	(43.224)
Saldo final	293.030	225.793

- (i) As adições ocorridas em 2022 estão relacionadas a aquisição das empresas Phidellis e MVP, as quais estão apresentadas com maior detalhamento na nota explicativa 3. Adicionalmente, considera a revisão aos saldos de aquisição da empresa EMME, ocorrida em 2021, no montante de R\$ 974.
- (ii) Relativo a aquisição de participação minoritária nas empresas Flex Flix Limited e Educabank Gestão de Pagamentos Educacionais S.A. Os montantes atualizados desses investimentos estão mencionados na nota explicativa 13.
- (iii) Os valores são atualizados principalmente pela variação do CDI e IPCA de acordo com os respectivos contratos.

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

	Vencimento	Consolidado			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Total	%	Total	%
Total passivo circulante	em até um ano	185.429	63,3	117.554	44,8
		185.429	63,3	117.554	44,8
Total passivo não circulante	um a dois anos	37.019	12,6	79.317	30,2
	dois a três anos	25.005	8,5	21.461	8,2
	três a quatro anos	20.459	7,0	12.861	4,9
	quatro anos em diante	25.118	8,6	31.351	11,9
Total		293.030	100,0	262.544	100,0

23. Provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis e passivos assumidos na combinação de negócios.

A administração da Companhia, com base na opinião de seus assessores legais, classifica a possibilidade de perda dos processos judiciais e administrativos nos quais figura como parte (ré).

23.1. Processos com expectativa de perda provável e movimentação

No quadro abaixo demonstramos a movimentação de contingências para o período findo em 30 de setembro de 2022:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

				Consolidado
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	412.552	39.024	116.554	568.130
Adições	1.780	45.157	58.461	105.397
Atualização monetária	13.052	10.310	26.786	50.148
Reversões	(559)	(15.508)	(25.538)	(41.606)
Total efeito resultado	14.272	39.959	59.709	113.940
Pagamentos	(1.254)	(44.004)	(47.208)	(92.466)
Total pagamentos	(1.254)	(44.004)	(47.208)	(92.466)
Adição Ex Mantenedor	-	256	3.024	3.280
Atualização Monetária Ex Mantenedor	8.474	550	501	9.525
Reversão Ex Mantenedor	(1.400)	(488)	(3.239)	(5.127)
Total Ex Mantenedor (com garantia)	7.074	318	286	7.678
Atualização monetária IFRIC 23	2.926	-	-	2.926
Adição IFRIC 23	2.533	-	-	2.533
	5.459	-	-	5.459
Tributos com exigibilidade e suspensão	9.805	-	-	9.805
Saldo em 30 de setembro de 2022	447.908	35.297	129.341	612.546

23.2. Principais processos por natureza

Apresentamos a seguir os principais processos, por natureza, com classificação de perda provável e que compõem o saldo em aberto na data das demonstrações financeiras, sendo que parte dessas contingências são de responsabilidade dos ex-mantenedores/ proprietários:

Processos de natureza trabalhista

- Reclamação trabalhista movida contra a Somos Sistema de Ensino, tendo com o objeto a integração nos salários de valores pagos à título de Direitos de Autorais, indenização de corrente de estabilidade e dano moral, no valor de R\$ 8.840;
- Ação coletiva movida pelo Sindicato dos Trabalhadores do ABC da Grande São Paulo contra a controlada Anhanguera, tendo como objeto diversos pedidos relacionados ao cumprimento no disposto em Convenção Coletiva de Trabalho (CCT) da categoria dos professores, no valor de R\$ 3.442;
- A Companhia é ainda parte em 728 processos de natureza trabalhista com valor médio de R\$ 161 totalizando R\$ 117.059. Desse total, 145 processos, que totalizam aproximadamente R\$ 8.365, se referem a demandas judiciais de empregados contratados por empresas de terceirização de mão de obra, em que a responsabilidade da Companhia é apenas subsidiária. As demandas trabalhistas, em geral, possuem como objeto pedidos variados, principalmente relacionados ao pagamento de verbas rescisórias, horas extras, diferenças salariais, dentre outras verbas trabalhistas.

Processos de natureza tributária

- Auto de Infração recebido pela companhia em 2021, lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil em face da Controlada Somos Sistema de Ensino, tendo por objeto a cobrança do ágio referente ao período de 2015 a 2017, no valor de R\$ 175.278.
- Execuções fiscais ajuizadas pelo Município de São Paulo cobrando o ISSQN do período de 2007 a 2011, sendo de responsabilidade integral dos antigos mantenedores da Academia Paulista Anchieta, empresa adquirida pela Anhanguera em setembro de 2011 (e posteriormente a ela incorporada), no valor de R\$ 100.658. Em caso de perda, a Companhia possui garantia contratual;
- Execução fiscal ajuizada pelo Município de Ipatinga/MG em face da controlada Pitágoras cobrando o ISSQN de 2010 a 2014, no valor de R\$ 6.861. A Companhia opôs Embargos à Execução Fiscal e o processo aguarda a decisão de 1ª Instância;
- A Companhia é ainda parte em 27 processos de natureza tributária, de menor relevância considerando sem seu aspecto individual, e que totalizam R\$ 59.911, além do montante de R\$ 105.200 relativos à contingência provisionada conforme norma IFRI C23.

Processos de natureza cível

- Ação de indenização em que o autor pleiteia o reconhecimento de danos morais e materiais em face da Academia Paulista Anchieta, empresa adquirida pela Anhanguera em setembro de 2011, sendo de responsabilidade integral dos antigos Mantenedores, no valor de R\$ 8.000;
- A Companhia é ainda parte em 1.358 processos de natureza cível de valores individuais inferiores ao item acima, com valor médio de R\$ 20, os quais totalizam R\$ 27.296. As de mandas envolvem, em sua maioria, pedidos de natureza consumerista.

23.3. Principais adições e reversões

Apresentamos a seguir os principais processos que geraram efeitos ao resultado Companhia no período findo em 30 de setembro de 2022 :

- De natureza cível, na controlada Pitágoras – Sistema de Educação Superior, houve a adição de R\$ 440 referente à condenação relacionada ao pagamento de danos morais. Ocorreram outras adições variadas nas demais empresas do grupo, com valor médio de R\$ 7, que totalizam R\$ 44.716;
- De natureza trabalhista, na controlada Anhanguera Educacional houve a adição de R\$ 3.282 referente à condenação envolvendo pedido de diferenças salariais e seus reflexos. Ocorreram outras adições variadas nas demais empresas do grupo, com valor médio de R\$ 63, que totalizam R\$ 55.179;
- De natureza cível, na controlada Anhanguera Educacional, houve a reversão de R\$ 500 devido a prescrição do prazo da ação. Ocorreram outras reversões variadas nas demais empresas do grupo, com valor médio de R\$ 6, que totalizam R\$ 15.008;
- De natureza trabalhista, na controlada Anhanguera Educacional houve a reversão de R\$ 4.749 devido ao andamento e atualização do cálculo trabalhista. Ocorreram outras reversões variadas nas demais empresas do grupo, com valor médio de R\$ 38, que totalizaram R\$ 20.789;

23.4. Processos com expectativa de perdas possíveis

O quadro a seguir considera todas as contingências possíveis da Companhia, incluindo os valores de novas contingências dessa classificação que foram geradas no período posterior à combinação de negócios:

			Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	Quantidade em 30/09/2022	Quantidade em 31/12/2021
Tributárias	1.013.003	926.892	366	375
Cíveis	471.714	469.045	13.177	14.487
Trabalhistas	157.301	183.287	876	1.011
Total	1.642.018	1.579.224	14.419	15.873

A Companhia e suas controladoras possuíam em 30 de setembro de 2022, 14.419 demandas judiciais/administrativas classificadas pela Administração como risco de perda possível com base na opinião de seus assessores legais, sendo 168 processos de responsabilidade parcial e/ou integral dos ex-mantenedores/vendedores de sociedades adquiridas pela Companhia, dos quais destacamos as principais:

(i) Tributárias:

- Auto de Infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil em face da Companhia após procedimento fiscalizatório referente ao não recolhimento de tributos relativos à concessão de opção de ações em planos de outorga de ações, no período de janeiro/2014 a outubro/2017, no valor de R\$157.170.
- Ações fiscais ajuizadas pela União Federal com a finalidade de cobrança de dívida ativa tributária oriunda de contribuições previdenciárias, referente ao período em que a controlada UNIC IUNI Educacional S/A (atualmente incorporada na controlada Editora e Distribuidora Educacional S/A) pertencia ao ex-mantenedor e gozava de imunidade tributária quando era entidade filantrópica e sem fins lucrativos. Os processos fiscais relacionados a esse objeto totalizam R\$ 133.671.
- Auto de Infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil em face da controlada Editora e Distribuidora Educacional S/A (EDE) visando a cobrança de contribuição previdenciária sobre a parcela paga pela Companhia a colaboradores elegíveis, no ano calendário de 2013 a 2016, a título de Plano de Participação nos Lucros e Resultados. Considerando o principal e acessório (multa e juros de mora), a autuação tem o valor de R\$ 82.851;
- Autuação fiscal lavrada pela Secretaria Receita Federal do Brasil em face da Editora e Distribuidora Educacional, sucessora por incorporação de UNIC IUNI Educacional, relacionado a não dedutibilidade da despesa no Imposto de Renda de Pessoa Jurídica de plano de Participação nos Lucros e Resultados, no período de 2015 a 2017. O auto de infração foi lavrado no montante de R\$ 75.954, sendo R\$ 46.000 relativos a não dedutibilidade da despesa e R\$ 29.954 relativos à multa isolada pelo recalcule mensal do IRPJ com a tributação do PLR;
- Autuação fiscal lavrada pela Secretaria Receita Federal do Brasil em face da Companhia, visando o recebimento de contribuição previdência referente ao período de outubro/2017 a fevereiro/2020, calculado sobre stock options, lavrado em julho/2022 no montante de R\$ 49.140;

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Ação anulatória que ajuizamos em face do Município de Porto Alegre da antiga controlada Sociedade Educacional Leonardo da Vinci Ltda, visando o cancelamento do Auto de Infração, lavrado pela municipalidade, no valor de R\$ 33.845, para cobrar débitos supostamente apurados no período de janeiro de 2012 a junho de 2017 relativos a ISS. A Responsabilidade da Companhia quanto ao total do auto de infração é da ordem de R\$ 21.654.
- Execução fiscal ajuizada pelo Município de Jacareí visando o recebimento do ISSQN, referente ao exercício de 2018, em face da controlada Anhanguera no valor de R\$ 28.684;
- Notificação Fiscal de Lançamento (NFL) lançada pela Prefeitura de Salvador em face da controlada Facdelta Iuni Educacional Unime Salvador Ltda visando a cobrança do ISSQN de fevereiro de 2015 a dezembro de 2016, no valor de R\$ 23.277.
- Execução Fiscal proposta pela União Federal visando a cobrança de Imposto de Renda de Pessoa Jurídica, Contribuição Social sobre o Lucro Líquido referente ao período de 2011. A responsabilidade pelo processo é integral dos ex Mantenedores, no valor de R\$ 22.694, sendo que a Companhia possui garantia contratual suficiente.

(ii) Cíveis:

- Ação movida contra a controlada Anhanguera Educacional, visando a cobrança de alugueres cumulada com obrigação de fazer e não fazer, de proibição da devolução dos Imóveis, tendo como objeto o Contrato de Locação para Fins Comerciais firmado entre as partes em 2011. A autora pleiteia ainda a condenação em lucros cessantes e perdas e danos, bem como indenização por danos morais na quantia de R\$ 39.678;
- Ação movida contra a controlada Unic Educacional envolvendo questionamento sobre a doação de imóvel, condicionado ao convenio de bolsas de estudos. Este processo é de responsabilidade dos antigos mantenedores no valor de R\$ 15.562;
- Ação de Execução referente a crédito de alugueres que foram compensados pela controlada Anhanguera Educacional conforme contrato de compra e venda das quotas sociais do ex mantenedor, no valor de R\$10.223;
- Ação de prestação de contas na qual o Autor se diz sócio e credor da Sociedade Educacional Noiva do Mar Ltda, adquirida e incorporada na controlada Anhanguera. A responsabilidade pelo processo é integral dos ex Mantenedores no valor de R\$ 7.986.
- **Trabalhistas:**
 - Reclamação trabalhista tendo como pedido indenização, diferenças salariais, horas extras e demais verbas trabalhistas em geral, no valor de R\$ 6.025; e
 - Reclamação trabalhista envolvendo pedidos de diferenças salariais, horas extras excedente a jornada , indenizações e demais verbas trabalhistas no valor de R\$ 3.664.

23.5. Provisão para passivos assumidos em combinação de negócios

No contexto do CPC 15 - Combinação de negócios - a Companhia, com base nos relatórios dos seus assessores jurídicos e financeiros, reconheceu em seu passivo potenciais não conformidades em relação a práticas passadas de controladas adquiridas pela Companhia quanto ao cumprimento das legislações trabalhista, cível e tributária e relacionadas ao período que pertencia aos vendedores das empresas adquiridas.

A Companhia reconheceu, contabilmente, a potencial obrigação resultante de eventos passados cujo valor justo possa ser razoavelmente mensurado, ainda que dependa da ocorrência de eventos futuros para que se materialize em contingências.

O saldo dos passivos assumidos na combinação de negócios com empresas adquiridas são os seguintes:

	Consolidado			
	Tributárias	Cível	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.126.708	37.813	345.923	1.510.445
Atualização monetária	48.150	(214)	(1.300)	46.635
Reversões	(26.002)	(6.474)	(84.635)	(117.111)
Total efeito resultado	22.147	(6.688)	(85.935)	(70.476)
Reversão de processos relacionados a IR e CS	(28.796)	-	-	(28.796)
Reversão atualização monetária	(8.787)	-	-	(8.787)
Total efeito resultado	(37.584)	-	-	(37.584)
Atualização monetária Ex Mantenedor	(4)	-	(150)	(154)
Reversões Ex Mantenedor	(8.192)	(2.966)	(4.487)	(15.646)
Total Ex Mantenedor	(8.196)	(2.966)	(4.637)	(15.799)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.103.076	28.159	255.351	1.386.586

Os principais processos judiciais/administrativos da Companhia, classificados pela administração como possível com base na opinião de seus assessores legais, são os seguintes:

(i) Tributárias:

- Auto de Infração para cobrança de IRPJ e de CSLL, acrescidos de multa qualificada em 75% decorrente de glosa de ágio amortizado e despesas indedutíveis, além de multa isolada (pelo suposto recolhimento menor de estimativas), relativamente aos anos-calendário de 2011 a 2014. O Auto de Infração foi lavrado em face da Somos Sistemas de Ensino S.A, tendo sido incluídas como responsáveis solidárias as empresas Somos Educação S.A. e Ativic S.A. (está vinculada ao Grupo Abril), nos termos do artigo 124, inciso I, do Código Tributário Nacional, no valor de R\$ 344.083;
- Auto de Infração lavrado pela SRF quanto ao não recolhimento de Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), bem como aplicação de multa de ofício qualificada em 75% e aplicação de multa isolada sobre as estimativas mensais de IRPJ/CSLL, com relação aos anos-calendário de 2013 a 2015. O auto de infração foi lavrado em face da empresa Central de Produções GWUP S.A (não controlada pela Companhia) e tendo a Somos (na época do fato gerador subsidiária da autuada) como responsável solidária. A exigência de IRPJ e CSLL resultou da glosa de despesas financeiras, consideradas indedutíveis pela fiscalização, e da glosa da amortização do ágio.

Em decorrência dos ajustes efetuados pela Fiscalização, também foi exigida multa isolada em razão do suposto não recolhimento de estimativas mensais de IRPJ e CSLL, no valor de R\$ 136.337. Esse processo é de responsabilidade de terceiros e a Companhia figura como devedora solidária. A Companhia entende que o terceiro devedor do débito tributário tem capacidade financeira suficiente para quitar o débito fiscal no momento oportunidade, caso devido;

- Auto de Infração visando a cobrança de supostos débitos relativos ao IRPJ e reflexos - PIS, COFINS, CSLL e Multa Isolada, referente aos anos de 2000, 2001 e 2002. O Auto de Infração envolve 7 itens de autuação e, atualmente, só há pendência do item referente ao ágio, no valor de R\$ 91.795;
- Mediante histórico e análise de risco de autuações em decorrência do aproveitamento do ágio em aquisições realizadas pela Somos, com a consequente constituição do crédito tributário pela autoridade fazendária, considerou-se uma potencial obrigação resultante de eventos passados de R\$ 166.579 e outros procedimentos tributários, incluindo todas as empresas adquiridas que podem ser questionados pela autoridade fazendária totalizando R\$ 364.283.

(ii) Trabalhista:

- Mediante histórico e análise de risco de reclamações trabalhistas passadas e, em decorrência de não conformidades em relação às práticas passadas, considerou-se uma potencial obrigação quanto a pagamentos reiterados a prestadores de serviços através de RPA's e notas fiscais de pessoas jurídicas, no montante de R\$ 73.224, e outras não conformidades diversas de natureza trabalhista que totalizam R\$ 182.127.

(iii) Cível:

- Mediante histórico e análise de risco, a Companhia reconheceu potencial obrigação decorrente de eventos passados originados em multas contratuais pela rescisão antecipada de contratos, em especial contratos de distribuição, que totalizam a importância de R\$ 5.426 e outras não conformidades diversas de natureza cível que totalizam R\$ 22.733.

23.6. Conciliação dos efeitos no resultado e aplicáveis ao fluxo de caixa

A seguir apresentamos os principais impactos aplicáveis ao fluxo de caixa da Companhia, decorrentes dos efeitos ocorridos no resultado do período findo em 30 de setembro de 2022:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		Impacto no Resultado				Impacto no DFC
		Adição (reversão) de Provisão	Reversão de causas relacionadas a Ágio	Provisão de juros	Total	Pagamentos (Atividade operacional)
Provisão para perdas em processos tributários, trabalhistas e cíveis	Adição	105.397	-	-	105.397	-
	Adição IFRIC 23	9.805	-	-	9.805	-
	Atualização	-	-	50.148	50.148	-
	Atualização IFRIC 23	-	2.533	2.926	5.459	-
	Reversão	(41.606)	-	-	(41.606)	-
	Pagamentos	-	-	-	-	(92.466)
	Efeito Resultado	73.596	2.533	53.074	129.204	(92.466)
Passivos assumidos na combinação de negócios	Atualização	-	(8.787)	46.635	37.848	-
	Reversão	(117.111)	-	-	(117.111)	-
	Reversão Ágio	-	(28.796)	-	(28.796)	-
	Efeito Resultado	(117.111)	(37.584)	46.635	(108.059)	-
Efeito Total		(43.514)	(35.050)	99.709	21.145	(92.466)

24. Depósitos judiciais e garantias de provisão para perdas tributárias trabalhistas e cíveis

24.1. Depósitos Judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributárias	-	-	38.842	36.444
Cíveis	6	-	538	428
Trabalhistas	735	418	14.597	20.141
Total	741	418	53.977	57.013

24.2. Garantias de provisão para perdas tributárias, trabalhistas e cíveis (i)

				Consolidado
	Tributárias	Cível	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	119.059	21.043	14.703	154.805
Adição	-	256	3.024	3.280
Atualização monetária	8.682	550	351	9.583
Reversões	(9.593)	(3.456)	(7.725)	(20.774)
Total Ex Mantenedor	(911)	(2.650)	(4.350)	(7.911)
Saldo em 30 de setembro de 2022	118.148	18.393	10.353	146.894

- (i) As garantias constituídas em razão das aquisições, em contrapartida de contingências mencionadas na nota explicativa 23.2, estão previstas contratualmente e são compostas por: a) retenção de aluguéis de imóveis locados por subsidiárias da Companhia; b) retenção de parte do preço de aquisição; e c) hipoteca de imóvel pertencente aos vendedores. Os valores contabilizados de provisão de contingência e a sua contrapartida em garantia dos vendedores representando os valores apurados até o momento, com base nas informações disponíveis da diligência efetuadas pelos assessores externos da Companhia e, que poderão ser revisadas em até de um ano da data de aquisição, conforme previsto no CPC 15 – Combinação de negócios.

25. Imposto de renda e contribuição social – correntes e diferidos

25.1. Imposto de renda e contribuição social no resultado

O imposto de renda e a contribuição social provisionados no período diferem do valor teórico que seria obtido com o uso das alíquotas nominais definidas pela legislação, aplicável ao lucro das entidades consolidadas. Apresentamos, portanto, a seguir, conciliação destes valores principais adições e/ou exclusões realizadas nas bases fiscais, como segue:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora				Consolidado			
	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do período	(217.425)	(355.942)	(200.269)	(341.254)	(226.016)	(400.378)	(258.676)	(451.149)
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL às alíquotas nominais	73.925	121.020	68.091	116.026	76.845	136.128	87.950	153.391
Equivalência patrimonial	(59.650)	(90.446)	(61.873)	(105.434)	(492)	(101)	222	442
Incentivo fiscal em controladas sujeita ao benefício ProUni	-	-	-	-	22.504	52.401	(15.053)	3.026
Adições (exclusões) líquidas sem a constituição de diferido.	5.079	17.391	6.284	18.363	(28.323)	(10.190)	4	(35.585)
Diferença de alíquota de lucro presumido de controlada	-	-	-	-	2.954	2.954	-	-
Consumo de prejuízo fiscal no período	-	-	-	-	92	92	-	-
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre o prejuízo do exercício de controladas	(13.241)	(29.629)	(12.281)	(16.732)	(58.662)	(160.747)	(25.762)	(60.671)
IRPJ e CSLL diferidos sobre Contingencias	-	-	-	-	(131)	27.040	-	26.113
IRPJ e CSLL demais movimentações	-	12.224	(222)	-	(17.418)	(2.106)	(4.270)	6.224
Total IRPJ e CSLL	6.112	30.559	(1)	12.223	(2.631)	45.471	43.091	92.940
IRPJ e CSLL correntes no resultado	-	-	-	-	(5.953)	(4.769)	(15.034)	(7.256)
IRPJ e CSLL diferidos no resultado	6.112	30.559	(1)	12.223	3.322	50.240	58.125	100.196
	6.112	30.559	(1)	12.223	(2.631)	45.471	43.091	92.940

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

	Controladora		
	31/12/2021	Resultado	30/09/2022
No passivo			
Ágio sobre combinação de negócios	(608.756)	30.559	(578.197)
Passivo não circulante líquido	(608.756)	30.559	(578.197)
	Consolidado		
	31/12/2021	Outros ajustes	Efeitos no Resultado
			30/09/2022
Imposto de renda / Contribuição Social:			
Prejuízos fiscais / Base Negativa CSLL	598.943	-	133.449
Diferenças Temporárias do Lucro Real			
Provisão para perda esperada	930.048	-	2.617
Ajuste a valor presente	5.568	-	(2.567)
Provisão de contingências	(45.140)	-	(10.891)
Depreciação e Custo de Empréstimo	(40.670)	-	(3.852)
Provisões não dedutíveis	58.285	1.176	(18.996)
Participação nos lucros e resultado	-	-	22.572
Plano de Opção de Ações	41.442	-	6.076
Arrendamento por direito de uso	164.509	-	12.040
Ganho de Capital	8.875	-	-
Ágio sobre combinação de negócios	(1.486.958)	-	(90.208)
Ativo (passivo) não circulante líquido	234.902	1.176	50.240
Ativo não circulante	904.160		1.014.907
(-) Passivo não circulante	(669.258)		(728.589)
Total	234.902		286.318

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos são provenientes de ativos intangíveis decorrentes de aquisições e o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são provenientes de prejuízos fiscais e saldos de adições ao lucro real de períodos anteriores e atual.

25.3. Incentivos fiscais

O Pro Uni estabelece por meio da Lei no. 11.096, de 13 de janeiro de 2005, isenção de determinados tributos federais a instituições de ensino superior que concedam bolsas de estudo integrais e parciais a alunos de baixa renda, matriculados em cursos de graduação tradicional e graduação tecnológica. As entidades de ensino superior controladas da Companhia estão inseridas nesse programa.

O valor dos benefícios fiscais em virtude do Pro Uni apurados no período findo em 30 de setembro de 2022, incluindo PIS e COFINS, é de R\$ 138.870 (R\$89.689 em 30 de setembro de 2021).

26. Patrimônio líquido**26.1. Capital social**

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia totalizava R\$ 7.667.615, correspondente a 1.876.606.210 ações ordinárias nominativas. Apresentamos a seguir sua respectiva distribuição:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	Quantidade	Valor	Quantidade
Total de ações ex-tesouraria	7.659.101	1.874.632.919	7.609.803	1.873.745.608
Total de ações em tesouraria	8.514	1.973.291	57.812	2.860.602
Total de ações	7.667.615	1.876.606.210	7.667.615	1.876.606.210

Adicionalmente a seguir apresentamos as movimentações ocorridas nas ações em tesouraria:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	Quantidade	Valor	Quantidade
Saldo inicial	57.812	2.860.602	99.095	7.638.405
Recompra de ações em tesouraria (i)	20.066	7.771.461	-	-
Alienação de ações	(69.364)	(8.658.772)	(41.283)	(4.777.803)
Saldo final	8.514	1.973.291	57.812	2.860.602

- (i) Conforme Fato Relevante divulgado ao mercado em 10 de fevereiro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a criação do programa de recompra de ações de emissão da Companhia, as quais serão mantidas em tesouraria para posterior alienação ou cancelamento. Seu objetivo é o de gerar valor e maximizar retorno aos acionistas, além de honrar compromissos da Companhia em programas de remuneração baseado em ações, entre outros. O prazo máximo para realização dessas aquisições é 10 de fevereiro de 2023, sendo que a Companhia poderá adquirir, no contexto do programa de recompra, até 102.880.658 ações.

26.2. Reserva de capital e opções outorgadas

A Companhia concede planos de remuneração baseado em ações aos executivos e empregados do Grupo e considerou a apropriação dos valores calculados a partir da data que eles passaram a dedicar-se as operações do Grupo de acordo com o CPC 10 / IFRS 2 - Pagamento Baseado em Ações. Maiores detalhes estão apresentados na nota explicativa 27.

Instrumentos patrimoniais decorrentes da combinação de negócios

Em 3 de julho de 2014, por decorrência da incorporação de ações na aquisição da controlada Anhanguera, houve a emissão de 135.362.103 ações ordinárias, escriturais, nominativas e sem valor nominal de emissão da Companhia. Na mesma data, a Companhia realizou aumento de capital com base no valor contábil de R\$ 2.327.299, referente ao patrimônio líquido da Anhanguera em 31 de dezembro de 2013. A diferença entre o valor total da aquisição e o valor atribuído ao capital social de R\$ 5.981.227 foi contabilizado como reserva de capital (instrumentos patrimoniais decorrentes da combinação de negócios).

Ganho patrimonial em emissão de ações de controlada

Em 30 de julho de 2020, a Controlada Vasta Platform Ltda. ("Vasta") nos termos do US Securities Act de 1933 ("Oferta"), realizou a oferta pública inicial do negócio fixado no preço de US\$ 19,00 por ação de classe A de

emissão, perfazendo o montante total de US\$ 352.934.438,00, mediante a emissão de 18.275.492 novas ações classe "A". Adicionalmente, foi outorgada aos coordenadores da Oferta uma opção de compra por 30 dias de até 2.786.323 ações classe A ao preço da Oferta, descontados o desconto de subscrição. Considerando o exercício integral pelos coordenadores da Oferta da opção para adquirir a totalidade das ações classe A adicionais, os recursos brutos da Oferta seriam de US\$ 405.874.485,00. As ações classe A da Vasta começaram a ser negociadas na NASDAQ em 31 de julho de 2020 e foram liquidadas em 04 de agosto de 2020, sendo que o montante total recebido em caixa pela Vasta nessa operação foi de R\$1.681,342, já líquido dos custos de emissão. Como resultado da subscrição e integralização das novas ações no momento da oferta, a Companhia registrou ajuste patrimonial de R\$ 740.317 refletindo a valorização patrimonial ocorrida na Vasta.

Considerando os prejuízos ocorridos em 2021 e 2020, a Companhia consumiu parcialmente os saldos dessa rubrica, no montante total de R\$ 489.125 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.363.845 em 31 de dezembro de 2020).

Dadas essas movimentações, o saldo de todas as contas de reserva de capital no período findo em 30 de setembro de 2022 é R\$ 5.056.157 (R\$ 5.116.787 em 31 de dezembro de 2021).

26.3. Participação de acionistas não controladores

Conforme mencionado na nota explicativa 26.2, em virtude da abertura de capital (IPO) da controlada direta Vasta Platform Ltda. ("Vasta"), ocorrido em julho de 2020, a Companhia procedeu com redução de sua participação acionária no patrimônio líquido, anteriormente de 100% para 77,62%. No período findo em 30 de setembro de 2022, houve redução desse percentual, anteriormente de 77,62%, para 77,19%, o que resultou em um ganho de participação no montante de R\$ 19.875, reconhecido na rubrica de participação de acionistas não controladores, no patrimônio líquido, em contrapartida a rubrica de reservas de capital na Cogna.

Com base nessas informações, o montante pertencente ao controle de acionistas não controladores, em 30 de setembro de 2022, totalizava R\$ 1.038.035 (R\$1.044.074 em 31 de dezembro de 2021).

27. Planos de Remuneração Baseados em ações

27.1. Plano de outorga de ações restritas - RSU

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de setembro de 2018 foi aprovado pelos acionistas da Companhia, a criação de um Plano de Outorga de Ações Restritas como forma de incentivo ao incremento do desempenho e permanência na Companhia dos administradores e/ou empregados da Companhia ou de outras empresas sob o seu controle direto ou indireto.

Podem ser outorgados direitos ao recebimento de um número máximo de ações restritas que não exceda 19.416.233 (dezenove milhões, quatrocentas e dezesseis, duzentas e trinta e três) ações, quantidade correspondente a 1,18% do capital social total da Companhia na data de aprovação do Plano, excluídas as ações que se encontravam em tesouraria também nesta data.

A liquidação dos contratos está condicionada à continuidade do vínculo empregatício e/ou de administrador por um período de carência pré-determinado nos contratos de outorga.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O valor justo das ações restritas outorgadas é mensurado pelo preço de mercado das ações da Companhia na data da outorga e a concessão das ações restritas será realizada a título não oneroso aos participantes, por meio da transferência de ações mantidas em tesouraria.

Ainda em 2018, a Companhia decidiu instituir um Plano de Outorga de Ações Restritas, onde poderiam ser outorgadas Ações Restritas aos executivos com o objetivo de promover a migração de opções de compras de ações outorgadas do Plano 2015, mediante aceitação expressa dos respectivos beneficiários e sua renúncia às opções de compra de ações ainda não exercidas. Foram fixados os termos e condições que seguem: a) seriam elegíveis à migração os beneficiários cujo contrato tivesse período de carência do último lote encerrando-se em 2020, 2021 ou 2022; b) seriam mantidos os períodos de carência dos contratos originais e preservados no cálculo da relação de troca os ganhos originais esperados pelos beneficiários. Houve o recálculo do valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da modificação separadamente para cada um dos lotes de cada outorga.

Segue abaixo quadro representativo da movimentação realizada no período findo em 30 de setembro de 2022:

PLANOS	Quantidade de ações restritas		
	31/12/2021	Ações Restritas Liquidadas	30/09/2022
KROT_Plano 2015 - Migrados	18.874	-	18.874
KROT_Plano 2018 - Novos	1.448.112	(851.651)	596.461
TOTAL	1.466.986	(851.651)	615.335

A Companhia reconheceu as despesas relativas às outorgas do Plano de Ações Restritas no montante de R\$499 no período findo em 30 de setembro de 2022 (R\$ 8.737 em 30 de setembro de 2021) em contrapartida a reservas de capital no patrimônio líquido. Adicionalmente, foram reconhecidas como despesas de pessoal com encargos e atualização do saldo acumulados de encargos pelo preço de fechamento da ação Cogna o montante de R\$57 no período findo em 30 de setembro de 2022 ((R\$858) em 30 de setembro de 2021), em contrapartida a provisão de encargos no passivo.

27.2. Plano de Performance Shares - PSU

Em 28 de abril de 2021 foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a criação do Plano de Opção de Compra de Ações ("Plano de Performance Shares"), e a consequente concessão de autorização ao Conselho de Administração e ao Comitê de Pessoas e Governança da Companhia para que adotem todas as medidas necessárias à implementação e efetivação do mesmo.

Poderão ser outorgadas Opções, inclusive as decorrentes da migração, até o limite máximo de 2% (dois por cento) do capital social total da Companhia na data de aprovação deste Plano. Se qualquer Opção for extinta ou cancelada sem ter sido integralmente exercida, as Ações vinculadas a tais Opções tornar-se-ão novamente disponíveis para futuras outorgas de Opções.

O Plano tem por objetivo permitir que os Outorgados recebam Opções que lhes darão o direito de, sujeito a determinadas condições de performance, adquirir e subscrever Ações com vista a: (a) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais e dos resultados da Companhia alinhando o benefício financeiro a ser obtido pelo Outorgado às Metas Anuais, conforme aplicáveis; (b) alinhar os interesses dos Outorgados aos acionistas da Companhia; (c) possibilitar à Companhia manter, no longo prazo, a ela vinculada ou às Subsidiárias, os Outorgados; e (d) incentivar a criação de valor de longo prazo à Companhia.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Poderão ser eleitos como outorgados os administradores e empregados da Companhia ou de suas Subsidiárias que sejam considerados executivos-chave, ficando todos eles sujeitos à aprovação do Comitê.

O valor justo das ações restritas outorgadas é mensurado pelo preço de mercado das ações da Companhia na data da outorga e o Preço de Exercício das Opções outorgadas será de R\$ 0,01 (um centavo de real) por Ação. A totalidade das Opções Outorgadas em cada contrato está segregada em um período de 4 (quatro) anos, sendo outorgados 25% (vinte e cinco por cento) ao ano do total de Opções, com cumprimento de carência de 12 (doze) meses relativamente a cada outorga.

A Companhia poderá emitir novas Ações dentro do limite do capital autorizado ou alienar ações em tesouraria para satisfazer o exercício das opções outorgadas.

Segue abaixo quadro representativo da movimentação realizada no período findo em 30 de setembro de 2022:

Outorgas	Quantidade de opções				30/09/2022
	31/12/2021	Opções outorgadas	Opções Liquidadas	Opções Canceladas	
Contratos Migrados de RSU para PSU(i)	1.554.019	-	(683.752)	(50.569)	819.698
Novas Outorgas PSU	21.700.536	4.900.078	(7.787.808)	(1.368.542)	17.444.264
TOTAL	23.254.555	4.900.078	(8.471.560)	(1.419.111)	18.263.962

- (i) Os contratos vigentes em 30/04/2021 do Plano de Ações Restritas Cogna 2018 (RSU) de beneficiários alocados nas áreas de negócio denominadas Cogna, Platos ou Kroton foram parcialmente migrados para o novo Plano de Performance Shares (PSU). A quantidade de ações canceladas em RSU e outorgadas em PSU foi calculada com base no período remanescente de carência de cada contrato na data da migração 01/05/2021.

A Companhia reconheceu as despesas relativas às outorgas do Plano de Performance Share no montante de R\$ 24.042 no período findo em 30 de setembro de 2022 em contrapartida a reservas de capital no patrimônio líquido (R\$11.387 em 30 de setembro de 2021). Adicionalmente, foram reconhecidas como despesas de pessoal com encargos o montante de (R\$ 863) no período findo em 30 de setembro de 2022 (R\$2.918 em 30 de setembro de 2021).

27.3. Planos de opção de compra de ações - SOP

Os planos de opção para compra de ações emitidas pela Companhia foram encerrados para novas outorgas. Os períodos de carência referentes aos planos que possuem outorgas ainda não exercidas já foram todos cumpridos e possuem as seguintes características:

Programa	Data da Outorga	Preço de exercício	Prazo de carência	Opções outorga das ativas
Plano2013	18/06/2013 a 03/07/2014	R\$9,94 a R\$11,20	3 lotes com prazo de 36 meses, 48 meses e 60 meses	31.967
Plano2013	26/11/2013 a 02/06/2015	R\$5,67 a R\$13,01	4 lotes com prazo de 6 meses, 18 meses, 30 meses e 42 meses	4.050.000
Plano2015	05/10/2015 a 01/02/2016	R\$8,42 a R\$9,65	4 lotes com prazo de 6 meses, 18 meses, 30 meses e 42 meses	8.095.000
				12.176.967

O preço de exercício será pago pelos beneficiários à Companhia à vista, no ato da aquisição ou da subscrição,

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ou na forma determinada pelo Conselho de Administração para cada contrato.

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados, considerando o desdobramento de forma retrospectiva, estão apresentados a seguir:

PLANOS	Quantidade de ações		Preço médio no período
	31/12/2021	30/09/2022	
Plano2013	31.967	31.967	R\$9,65
Plano2013	4.050.000	4.050.000	R\$7,20
Plano2015	8.095.000	8.095.000	R\$8,85
TOTAL	12.176.967	12.176.967	

27.4. Cálculo do valor justo e despesa no resultado

O valor justo das opções de ações concedidas é reconhecido como despesa. A contrapartida é registrada a crédito na rubrica reservas de capital, no patrimônio líquido.

A partir de 2015, a Companhia passou a utilizar para cálculo do valor justo das opções de cada outorga o modelo Binominal. A Companhia não modificou as outorgas anteriores a 2015, de acordo com as normas estabelecidas no pronunciamento CPC 10, que foram calculadas pelo modelo *Black & Scholes*.

As premissas utilizadas para o cálculo do valor justo das outorgas de cada um dos Planos de opção de compras de ações vigentes são apresentadas abaixo:

	Planos		
	Kroton	AEDU	
	Plano 2013	Plano 2015	Plano 2013
Preço das Ações	R\$9,48 a R\$15,84	R\$8,81 a R\$10,55	R\$ 3,73
Taxa livre de risco	7,0% a 12,6%	15,3% a 16,5%	12,60%
Expectativa de Volatilidade anual	24,7% a 37,3%	38,4% a 40,4%	31,10%
Modelo de Cálculo de Volatilidade	Desvio Padrão ou EWMA	EWMA ou Garch	Desvio Padrão
Dividendos esperados	2,1% a 3,5%	3,50%	2,60%
Duração do programa em anos	5 a 8	5 a 8	5
Valor justo da opção na data de outorga (R\$/ação)	R\$2,44 a R\$5,64	R\$3,27 a R\$5,38	R\$ 5,55

Em 30 de setembro de 2022 e 2021 a totalidade dos planos de opção de compra de ações já haviam sido reconhecidos.

27.5. Plano de outorga de ações restritas VASTA

Em 31 de julho de 2020 a Cogna Educação S.A., então única acionista da Vasta Platform Limited, aprovou a criação do Plano de Ações Restritas de sua subsidiária Vasta com o objetivo de aumentar o envolvimento dos beneficiários elegíveis na criação de valor e lucratividade da controlada, bem como incentivar que façam contribuições significativas para o desempenho e crescimento da Vasta Platform Limited a longo prazo.

Foram outorgados direitos à funcionários e executivos do recebimento de ações Classe A da Vasta Platform limitado a 3% do total de ações da Vasta, o qual correspondem a 2.490.348 ações.

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Vasta concedeu contratos de outorga de ações restritas ao beneficiário alocadas em até cinco tranches anuais diferentes, cuja aquisição estará sujeita à continuidade do emprego do beneficiário a serviço da Empresa ou a uma empresa ligada ao Grupo. Cada tranche será liquidada de acordo com o cronograma de aquisição de direitos definido pelo Conselho de Administração nos contratos outorgados.

O valor justo das ações restritas outorgadas é mensurado pelo preço de mercado das ações da subsidiária Vasta na data da outorga e a concessão das ações restritas será realizada a título não oneroso aos participantes, por meio da transferência de ações mantidas em tesouraria ou por meio de emissão de novas ações.

Segue abaixo quadro representativo da movimentação realizada no período findo em 30 de setembro de 2022:

PLANOS	Quantidade de ações restritas				30/09/2022
	31/12/2021	Ações restritas outorgadas	Ações Restritas Liquidadas	Ações Restritas Canceladas	
Plano Vasta	1.080.672	179.193	(305.331)	(119.943)	834.591
TOTAL	1.080.672	179.193	(305.331)	(119.943)	834.591

A Companhia reconheceu o montante de R\$19.333 relativo as despesas de outorgas do Plano de Ações Restritas da Vasta (R\$18.863 em 30 de setembro de 2021). Ainda, foram reconhecidas como despesas de pessoal com encargos e atualização do saldo acumulados de encargos pelo preço de fechamento da ação Vasta o montante de R\$7.367, em contrapartida a provisão de encargos no Passivo (R\$108 em 30 de setembro de 2021), líquidos de atualização pelo preço de fechamento da ação da Vasta.

28. Partes relacionadas**28.1. Transações entre partes relacionadas**

As principais transações contratadas pela Companhia e suas controladas com partes relacionadas no trimestre findo em 30 de setembro de 2022 estão resumidas abaixo. Para maior compreensão, se faz necessário a leitura de notas explicativa em conjunto com as informações apresentadas nas Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

Debêntures a receber de partes relacionadas:

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures a receber Somos Sistemas (i)	301.869	315.584
Debêntures a receber EDE (ii)	849.343	814.128
Debêntures a receber Somos Idiomas (iii)	162.689	-
	1.313.901	1.129.712
Ativo Circulante	113.683	278.609
Ativo Não Circulante	1.200.218	851.103
	1.313.901	1.129.712

- (i) A Cogna é credora (debenturista) de títulos cuja obrigação é detida atualmente pela Somos Sistemas derivada de uma cisão com a Saber, realizada em 31 de dezembro de 2019. Os valores, prazo de

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

vencimento, datas de pagamentos, remuneração, formas de vencimento e demais termos e condições correspondem ao destacado em cada escritura de emissão privada da Saber. No período findo em 30 de setembro de 2022, o montante atualizado a receber em decorrência dessa emissão é de R\$ 51.869. Adicionalmente, em 28 de setembro de 2022, a Companhia realizou o envio de recursos a controlada Somos Sistemas por meio da 9ª emissão de debêntures simples, no montante de R\$ 250.000, com vencimento final em 28 de setembro de 2025.

- (ii) Em abril de 2019, a Cogna realizou transferência dos valores que foram captados mediante a sua primeira emissão de debêntures, ocorrida em 15 de abril de 2019, à controlada EDE. Contraparte a este movimento, a EDE emitiu debêntures privadas para a Cogna, cujo valores e demais obrigações correspondem ao destacado na emissão pública feita pela Controladora.
- (iii) Em 25 de março de 2022, a Cogna realizou o envio de recursos a controlada Somos Idiomas por meio da 1ª emissão de debêntures simples, no montante de R\$ 150.000, considerando uma taxa de CDI + 3,57%, e com vencimento final em 25 de março de 2024.

Partes relacionadas – outros (Ativo):

		Controladora
	30/09/2022	31/12/2021
Rateio de despesas corporativas (i)	10.554	8.330
Contrato de indenização Saber (ii)	179.649	170.842
Valores cedidos a controladas - mútuo (iii)	1.321.158	2.805.020
Juros sobre capital próprio a receber	17.524	-
Demais	2.737	2.737
	1.531.622	2.986.929

- (i) Relativo aos saldos a receber por decorrência dos rateios de despesas corporativas, cobrados via nota de débito.
- (ii) Relativo aos valores a receber derivados dos contratos de indenização entre Cogna e Saber, no montante de R\$ 179.649 (R\$ 170.842 em 31 de dezembro de 2021), o qual está vinculado aos saldos a pagar de indenização devidos à controlada direta Vasta.
- (iii) A Companhia, com o objetivo de melhor alocação de capital entre as empresas controladas do Grupo, realizou transferências de valores em caixa para suas controladas e com contrapartida de aumentos de capital ou contratos de mútuo, dependendo de uma análise de cada sociedade. Para tanto, foram celebrados contratos de empréstimos com vencimento em julho/2023, considerando a remuneração de CDI+3,57% a.a. Sobre essas operações não incide o imposto sobre operações financeiras (IOF), em decorrência do Decreto 10.504/2020, aprovado pelo Governo, que definiu alíquota zero para o imposto nas operações de crédito. Apresentamos a seguir os saldos a receber por entidade controlada:

				Controladora
Controlada	31/12/2021	Juros	Liquidação	30/09/2022
Pses	487.226	57.460	-	544.686
Unime Salvador	66.667	7.862	-	74.529
EDE	856.672	37.230	(754.228)	139.675
Aesapar	1.394.454	127.812	(959.998)	562.268
	2.805.019	230.364	(1.714.226)	1.321.158

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Partes relacionadas – outros (Passivo):

- (i) Relacionado substancialmente as contas a pagar derivadas dos contratos de indenizações com a Somos Sistemas no montante de R\$ 165.136 (R\$ 148.728 em 31 de dezembro de 2021).

28.2. Remuneração do pessoal – chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, o presidente, os vice-presidentes e os diretores estatutários.

	30/09/2022	30/09/2021
Salários	12.087	12.356
Benefícios	442	338
Encargos	4.886	2.730
Remuneração variável	10.658	-
Plano de opção de compra de ações e ações restritas	18.160	10.255
	46.233	25.679

29. Receita líquida de vendas e serviços

	30/09/2022		
	Kroton	Vasta	Saber Consolidado
Receita bruta	3.448.355	888.449	261.352 4.598.156
Deduções da receita bruta			
Impostos	(70.232)	(7.077)	(5.860) (83.169)
ProUni	(611.628)	-	- (611.628)
Descontos e devoluções	(372.367)	(122.111)	(12.640) (507.118)
Receita líquida	2.394.128	759.261	242.852 3.396.242

	01/07 a 30/09/2022		
	Kroton	Vasta	Saber Consolidado
Receita bruta	1.094.926	209.639	114.327 1.418.893
Deduções da receita bruta			
Impostos	(15.453)	(925)	(1.746) (18.124)
ProUni	(206.300)	-	- (206.300)
Descontos e devoluções	(107.866)	(19.843)	(2.463) (130.173)
Receita líquida	765.306	188.871	110.117 1.064.295

	30/09/2021		
	Kroton	Vasta	Saber Consolidado
Receita bruta	3.357.526	683.150	383.040 4.423.716
Deduções da receita bruta			
Impostos	(80.659)	(6.039)	(4.660) (91.358)
ProUni	(540.304)	-	- (540.304)
Descontos e devoluções	(353.431)	(127.951)	(30.194) (511.576)
Receita líquida	2.383.132	549.160	348.186 3.280.478

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	01/07 a 30/09/2021			
	Kroton	Vasta	Saber	Consolidado
Receita bruta	1.009.987	163.628	215.298	1.388.913
Deduções da receita bruta				
Impostos	(24.096)	(2.275)	(1.609)	(27.980)
ProUni	(177.285)	-	-	(177.285)
Descontos e devoluções	(123.340)	(34.160)	(3.711)	(161.211)
Receita líquida	685.266	127.193	209.978	1.022.437

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

30. Custos e despesas por natureza

	Controladora				Consolidado			
	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021
Salários e encargos sociais	(5.170)	(5.170)	-	-	(406.322)	(1.189.797)	(378.520)	(1.098.504)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	-	-	(92.386)	(312.385)	(121.294)	(473.900)
Depreciação e amortização	(73)	(221)	(77)	(265)	(109.690)	(341.814)	(130.025)	(365.755)
Publicidade e propaganda	-	(181)	-	(338)	(49.590)	(183.700)	(54.071)	(218.450)
Custo dos produtos vendidos	-	-	-	-	(71.473)	(183.831)	(82.514)	(174.640)
Amortização mais valia ágio alocado	-	-	-	-	(65.298)	(197.119)	(67.670)	(202.039)
Utilidades, limpeza e segurança	(771)	(1.646)	(470)	(1.329)	(82.584)	(207.823)	(68.189)	(213.121)
Depreciação - IFRS 16	-	-	-	-	(52.067)	(157.106)	(47.970)	(135.158)
Consultorias e assessorias	(432)	(502)	(19)	(764)	(63.390)	(146.655)	(54.735)	(150.430)
Outras receitas (despesas), líquidas	3.900	5.130	699	2.308	(18.115)	(88.085)	(39.934)	(134.658)
Direitos autorais	-	-	-	-	(14.003)	(59.176)	(26.017)	(64.185)
Aluguel e condomínio	-	-	-	-	(11.507)	(41.750)	(11.922)	(61.949)
Custos editoriais	-	-	-	-	(10.283)	(36.611)	(37.141)	(78.136)
Viagens	-	-	-	-	(13.198)	(35.414)	(5.275)	(11.411)
Amortização mais valia de estoques	-	-	-	-	-	(2.107)	-	(784)
Serviços de terceiros	-	-	-	-	(201)	(1.030)	(627)	(1.727)
Contingências	(28)	(70)	(152)	29	5.657	43.514	9.296	80.357
	(2.574)	(2.660)	(19)	(359)	(1.054.450)	(3.140.889)	(1.116.608)	(3.304.490)
Custo das vendas e serviços	-	-	-	-	(434.520)	(1.294.593)	(484.118)	(1.282.511)
Despesas com vendas	-	-	-	-	(110.755)	(363.282)	(109.388)	(359.007)
Despesas gerais e administrativas	(2.574)	(2.660)	(19)	(359)	(421.899)	(1.175.395)	(404.425)	(1.158.656)
Provisão para perda esperada	-	-	-	-	(92.386)	(312.385)	(121.294)	(473.900)
Outras receitas operacionais	-	-	-	-	7.801	15.885	4.416	8.800
Outras despesas operacionais	-	-	-	-	(2.691)	(11.119)	(1.799)	(39.216)
	(2.574)	(2.660)	(19)	(359)	(1.054.450)	(3.140.889)	(1.116.608)	(3.304.490)

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

31. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021	01/07 à 30/09/2022	30/09/2022	01/07 à 30/09/2021	30/09/2021
Receitas financeiras								
Juros sobre mensalidades	-	-	-	-	10.415	73.360	38.553	101.878
Rendimentos sobre aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	32.897	76.907	4.702	7.013	90.435	276.475	41.724	87.034
Ganho com instrumentos financeiros derivativos	803	803	-	-	803	803	-	-
Juros sobre contas a receber na venda de controladas	-	-	-	-	2.500	12.834	759	4.443
Juros ativo	-	-	-	-	372	6.746	3.362	5.083
Juros sobre mútuo a receber de controladas (i)	63.002	230.364	82.310	166.133	-	-	-	-
Outras receitas financeiras (ii)	40.863	122.354	1.648	43.090	15.680	28.714	11.569	19.293
	137.565	430.428	88.660	216.236	120.205	398.932	95.967	217.731
Despesas financeiras								
Juros de Arrendamento	-	-	-	-	(78.437)	(228.765)	(73.130)	(243.106)
Juros e custos das debêntures	(165.430)	(494.339)	(103.450)	(238.147)	(216.187)	(628.517)	(129.233)	(268.190)
Perda com instrumentos financeiros derivativos	(5.745)	(5.745)	-	-	(5.745)	(5.745)	-	-
Atualização de Contingências	(726)	(9.296)	(2.079)	(4.029)	(27.217)	(99.709)	(40.865)	(85.759)
Outras despesas financeiras	(4.639)	(6.429)	(888)	(3.435)	(20.488)	(54.764)	(1.118)	(13.383)
Atualização de obrigações por aquisições de controladas	-	-	-	-	(1.904)	(13.056)	(6.157)	(13.938)
Tarifas bancárias e de cobrança	(416)	(1.799)	(512)	(1.350)	(4.879)	(16.140)	(4.804)	(15.150)
Juros e mora comercial e fiscal	(17)	(83)	-	(69)	239	(7.669)	(5.818)	(6.641)
	(176.973)	(517.691)	(106.929)	(247.030)	(354.618)	(1.054.365)	(261.125)	(646.167)
Resultado financeiro	(39.408)	(87.263)	(18.269)	(30.794)	(234.413)	(655.433)	(165.158)	(428.436)

(i) Relativo aos juros sobre as operações de mútuos realizados pela Cogna à suas controladas, apresentados com maior detalhamento na nota explicativa 28.

(ii) Composto substancialmente pelo juros das debentures internas realizados junto as controladas EDE, Somos Sistemas e Red Balloon. Maiores informações estão apresentadas na nota explicativa 28.

32. Prejuízo por ação**32.1. Básico**

O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas (excluídas as mantidas em tesouraria) durante o período.

	Operações continuadas		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(354.907)	(358.209)	(354.907)	(583.318)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	1.878.129	1.870.842	1.878.129	1.870.842
Prejuízo básico por ação ordinária	(0,19)	(0,19)	(0,19)	(0,31)

32.2. Diluído

Para efeitos de diluição, a Companhia possui plano de opção de compra de ações outorgadas aos beneficiários, pelo qual é permitida a emissão de ações no momento de período da opção. Abaixo apresentamos o cálculo da diluição:

	Operações continuadas		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(354.907)	(358.209)	(354.907)	(583.318)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	1.878.129	1.870.842	1.878.129	1.870.842
Potencial incremento de ações ordinárias	12.177	12.177	12.177	12.177
Prejuízo diluído por ação ordinária	(0,19)	(0,19)	(0,19)	(0,31)

33. Informações por segmento

Conforme apresentado na nota explicativa 2.2 a Companhia, durante o primeiro trimestre de 2022, alterou a gestão de suas atividades (anteriormente destacada em 5 principais segmentos), para 3 (três) principais segmentos de negócios operacionais, visando uma melhor apresentação e diferenciação de seus produtos oferecidos.

Considerando o exposto no CPC 22 / IFRS 8 – Informações por segmento, que define em seu item 30 que a entidade deve divulgar, no ano em que ocorreu a alteração, a informação por segmentos para o período corrente tanto na base antiga como na nova base de segmentação, apresentamos a seguir os resultados destas segmentações para o período findo em 30 de setembro de 2022 e 2021, já considerando a respectiva alteração, e adicionalmente, apresentamos o quadro explicativo anteriormente divulgado:

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Novo Formato de apresentação:

	30/09/2022				
	Kroton	Vasta	Saber	Eliminação	Total
Receita líquida	2.394.128	759.261	258.977	(16.124)	3.396.242
Custo das vendas e dos serviços prestados	(700.705)	(342.671)	(267.342)	16.124	(1.294.593)
	1.693.424	416.590	(8.365)	-	2.101.649
Despesas operacionais:					
Despesas com vendas	(175.991)	(143.838)	(43.452)	-	(363.282)
Despesas gerais e administrativas	(868.816)	(310.125)	3.546	-	(1.175.395)
Provisão para perda esperada	(314.449)	(17.132)	19.196	-	(312.385)
Outras despesas, líquidas	92	2.941	1.733	-	4.766
Equivalência patrimonial	-	(2.150)	1.852	-	(298)
Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro	334.260	(53.714)	(25.490)	-	255.055
Ativos	16.294.421	7.329.014	2.700.867	-	26.324.302
Passivos circulante e não circulante	8.003.085	2.777.834	2.115.474	-	12.896.392

	30/09/2021				
	Kroton	Vasta	Saber	Eliminação	Total
Receita líquida	2.383.132	549.160	368.719	(20.533)	3.280.478
Custo das vendas e dos serviços prestados	(648.013)	(315.883)	(339.148)	20.533	(1.282.511)
	1.735.119	233.277	29.571	-	1.997.967
Despesas operacionais:					
Despesas com vendas	(207.122)	(119.040)	(32.845)	-	(359.007)
Despesas gerais e administrativas	(939.319)	(247.032)	27.695	-	(1.158.656)
Perda por redução ao valor recuperável de ativos	(448.876)	(21.998)	(3.026)	-	(473.900)
Outras despesas, líquidas	(25.806)	-	(4.610)	-	(30.416)
Equivalência patrimonial	-	-	1.299	-	1.299
Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro	113.996	(154.793)	18.084	-	(22.713)
Ativos	17.420.689	6.667.647	2.673.576	-	26.761.912
Passivos circulante e não circulante	9.991.551	2.006.449	1.755.876	-	13.753.876

COGNA EDUCAÇÃO S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Período findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Divulgação anterior (saldos comparativos) :

	30/09/2021					
	Novo segmento Kroton		Novo segmento Saber			
	Kroton	Platos	Saber	Outros	Vasta	Eliminação
Receita líquida	2.310.499	72.633	38.115	330.604	549.160	(20.533)
Custo das vendas e dos serviços prestados	(640.228)	(7.785)	(23.657)	(315.491)	(315.883)	20.533
	1.670.271	64.848	14.458	15.113	233.277	-
Despesas operacionais:						
Despesas com vendas	(188.227)	(18.895)	(464)	(32.381)	(119.040)	-
Despesas gerais e administrativas	(919.739)	(19.580)	(55.495)	83.190	(247.032)	-
Provisão para perda esperada	(436.285)	(12.591)	(323)	(2.703)	(21.998)	-
Outras despesas, líquidas	(25.806)	-	(4.617)	7	-	-
Equivalência patrimonial	-	-	-	1.299	-	-
Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro	100.214	13.782	(46.441)	64.525	(154.793)	-
Ativos	17.231.480	189.209	484.930	2.188.646	6.667.647	-
Passivos circulante e não circulante	9.980.362	11.189	(88.483)	1.844.359	2.006.449	-

34. Informações suplementares aos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa. O Grupo realizou durante o período adições e cancelamentos de contratos nos arrendamentos por direito de uso, além de movimentações nas garantias atreladas as operações com ex-mantenedores, todos estes sem efeito caixa. A seguir apresentamos tais impactos:

	Consolidado	
Ajustes para:	30/09/2022	30/09/2021
Imobilizado		
Adição de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	305.328	114.444
Baixa de arrendamentos financeiros (IFRS 16 / CPC 06)	(140.758)	(70.841)
	164.570	43.603
Passivos assumidos na combinação de negócios		
Garantias de ex-mantenedor	8.122	7.388
	8.122	7.388
	172.692	50.991
