



Ediouro Gráfica e Editora Participações S.A.

CNPJ nº 04.160.920/0001-28

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora				Consolidado			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	41	34	4.770	1.194				
Contas a receber de clientes	1.284	1.150	18.226	20.785				
Adiantamento de direitos autorais	—	—	3.338	1.846				
Impostos e contribuições a recuperar	315	394	5.154	5.698				
Estoques	—	—	18.166	19.168				
Despesas antecipadas	19	18	1.191	1.356				
Outros créditos e valores	8.480	6.583	666	1.214				
Total do ativo circulante	10.139	8.179	51.511	51.261				
Não circulante								
Realizável a longo prazo	4.294	—	4.600	—				
Outras contas a receber	—	1	2.934	1.760				
Depósitos judiciais	—	—	10.700	10.700				
Mútuo com partes relacionadas	—	—	564	564				
Impostos e contribuições a recuperar	4.294	1	18.798	13.023				
Investimentos	31.482	23.907	—	—				
Imobilizado	—	873	332	1.272				
Intangível	—	—	103	208				
Total do ativo não circulante	35.776	24.780	19.233	14.503				
Total do ativo	45.915	32.959	70.745	65.764				

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1 Contexto operacional: A Ediouro Gráfica e Editora Participações S.A. ("Ediouro" ou "Empresa"), holding de capital fechado com sede social no Rio de Janeiro, situada à Av. Rio Branco, 115, salas 1201 a 1205, Centro; tem como principais atividades a participação em outras sociedades e a gestão administrativa e financeira de suas sociedades controladas, direta ou indiretamente. A Companhia, através de suas sociedades controladas, atua nos segmentos de educação, publicação e venda de livros e revistas de passatempos, e infantis. As sociedades controladas atuantes no segmento de educação e venda de livros de interesse geral e paradidáticos publicam títulos através dos seus editoriais Nova Frontera, Agir, Pixel, Petró, Trama, Novo Céu e Livros da Alice; no segmento de revistas, possui o selo Coqueir. **2 Políticas contábeis:** **2.1. Base de preparação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Ediouro para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela diretoria em 15 de maio de 2024, estando as mesmas sujeitas à aprovação em assembleia de acionistas. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de tempo de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação pelas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inherent ao processo de estimativa. A Empresa revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente. **2.2. Base de consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Ediouro e de suas controladas, relacionadas na nota explicativa n° 8. As controladas foram integralmente consolidadas a partir de suas datas de aquisição, sendo essa a data na qual a Empresa obtém o controle. O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas das empresas, segundo a natureza de cada saldo, complementado pelas eliminações da participação no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as empresas; e dos saldos de contas correntes e outros saldos integrantes do ativo e/ou passivo mantidos entre as empresas. **2.3. Instrumentos financeiros-reconhecimento inicial e mensuração subsequente:** **2.3.1. Ativo financeiro:** Ativos financeiros são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado e como receíveis. A Empresa e suas controladas determinam a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ele se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos. Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescidos no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os principais ativos financeiros da Empresa e suas controladas incluem caixa e equivalentes de caixa e contas a receber. **2.3.1.1. Caixa e equivalentes de caixa:** Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. O saldo de caixa e equivalentes de caixa classificados pela Empresa e suas controladas se refere aos valores mantidos em caixa, aplicação financeira de conversibilidade imediata e saldos positivos mantidos em contas correntes bancárias. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação. **2.3.1.2. Contas a receber:** Registradas e mantidas à conta de resultado de receita. A provisão para perdas sobre créditos de contas a receber é constituída sobre valores com titulos vencidos há mais de 90 dias. **2.3.3. Passivo financeiro:** Passivos financeiros são classificados como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado ou como empréstimos e financiamentos, conforme o caso. A Empresa determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. Os principais passivos financeiros da Empresa incluem contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos. **2.3.3.1. Contas a pagar a fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante em função do pagamento ser devido no período de até um ano. Tais obrigações são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, e subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso da taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas e se houver um direito legal correto e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **2.3.3.2. Empréstimos e financiamentos:** Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos. **2.3.4. Instrumentos financeiros-apresentação líquida:** Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal correto e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. **2.3.5. Valor justo de instrumentos financeiros:** O valor justo de instrumentos financeiros ativamente negociados em mercados financeiros organizados é determinado com base nos preços de compra cotados no mercado no fechamento dos negócios na data do balanço, sem dedução dos custos de transação. O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses), referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar, análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação. **2.4. Ajuste a valor presente de ativos e passivos:** Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação da relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, conclui-se que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, e, dessa forma, não foi registrado nenhum ajuste. **2.5. Imobilizado:** Os itens de imobilizado são registrados ao custo de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment), quando necessário. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada pelo método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

Vida útil (anos)

Edifícios 25
Máquinas e equipamentos 10
Beneficiárias e instalações 10
Móveis e utensílios 10
Outros imobilizados 5 a 10

O custo de reposição de um componente do imobilizado é incorporado ao valor residual do item ou reconhecido como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos futuros associados a esses itens forem prováveis e os valores puderem ser mensurados de forma confiável. O saldo residual do componente reposito é baixado. Os custos com reparos e manutenções são apropriados diretamente no resultado do exercício. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo foi baixado. O valor residual e a vida útil econômica estimada dos bens são vidos e ajustados, se necessário, ao final de cada exercício.

2.6. Intangível: Ativos intangíveis são avaliados ao custo de aquisição deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são compostos pelo custo incorrido na aquisição de software e licenças de uso, os quais são amortizados levando em conta uma vida útil estimada de 5 anos. **2.7. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos que possam indicar perda do seu valor recuperável, sendo constituida provisão para perda com o ajuste, quando necessário, do valor contábil líquido ao valor recuperável. Sendo tal evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituida provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto entre os impostos que refletem o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes. O ativo intangível registrado pela Empresa, de vida útil indefinida, é testado em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil. **2.8. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:** A Empresa é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituidas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados extensos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos

Ediouro Gráfica e Editora Participações S.A.

CNPJ nº 04.160.920/0001-28

Demonstrações de resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

Controladora Consolidado
2023 2022 2023 2022

Receita operacional líquida	1.084	900	101.506	77.802
Custo dos produtos e serviços vendidos	(406)	(249)	(33.141)	(26.011)
Lucro bruto	678	650	68.366	51.792
Despesas (despesas) operacionais	—	(1)	(9.705)	(11.314)
Despesas com pessoal	(352)	(263)	(17.691)	(16.097)
Despesas gerais e administrativas	(225)	(637)	(17.399)	(13.666)
direitos autorais	—	—	(7.186)	(7.007)
Resultado de equivalência patrimonial	10.230	(1.795)	—	—
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	4.284	972	4.622	(829)
Total	13.936	(1.724)	(47.358)	(48.912)

Resultado operacional antes do resultado financeiro

Controladora Consolidado
2023 2022 2023 2022

Receitas financeiras	—	140	141	324
Despesas financeiras	(1.206)	(1.205)	(5.952)	(4.903)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	—	—	115	105
Total	(1.206)	(1.205)	(5.696)	(4.475)

Resultado antes dos impostos

Controladora Consolidado
2023 2022 2023 2022

Imposto de renda e contribuição social-corrente	—	(30)	(1.904)	(574)

<tbl_r cells="5" ix="1" maxcspan="1" maxrspan="1" used



Caderno Publicações Digitais
Diário do Acionista, 27 de maio de 2024.

Empresas
Ediouro Publicações

também contratou três financiamentos para importação de produtos acabados com o Banco Itaú, com quitação prevista no primeiro semestre de 2024.

12 Contas a Pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços prestados	-		10.957	17.635
Partes relacionadas	42.305	43.191	29.413	29.855
Outros	68	58	4.452	2.520
	42.373	43.249	44.822	50.010

Passivo circulante

26.159 27.035 28.442 33.630

Passivo não circulante

16.214 16.214 16.380 16.380

Em dezembro de 2020, as dívidas com o "Fundo FIP-Investidores Institucionais II" e com o Banco do Brasil foram adquiridas pelos acionistas da Edipar Participações Ltda, controladora da Ediouro Gráfica e Editora Participações S.A. Por se tratar de dívida com os próprios acionistas controladores, os valores foram transferidos para a rubrica outras contas a pagar com partes relacionadas. Para postergação de títulos a pagar, a empresa negocou junto com os fornecedores e com bancos intermediadores a captação de risco sacado, com saldo em dezembro/2023 de R\$ 2.063 (R\$ 1.278 em 2022). Com essa operação, os pagamentos dos títulos negociados foram postergados de 3 a 6 meses.

13 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
PIS e Cofins	9	24	281	316
IRPJ e CSLL	238	238	1.778	1.805
Parcelamento de impostos (i)(ii)(iii)(iv)	-		1.862	2.734
Impostos retidos de terceiros	16	18	115	135
Impostos diferidos	1.092	-	1.092	-
Outros	1	2	363	330
	1.356	282	5.491	5.320

Passivo circulante

264 282 4.105 3.806

Passivo não circulante

1.092 - 1.386 1.514

(i) Em 2020 a controladora Ediouro Publicações de Passatempos e Multimídia Ltda aderiu a um parcelamento referente a débitos de tributos federais do ano corrente, que não foram pagos no prazo devido à redução de recursos em caixa por conta da pandemia. (ii) Em 2020 a controladora Ediouro Publicações Ltda. aderiu a um parcelamento no âmbito da PGFN, referente a CDAs antigas, e será amortizado em 60 parcelas. (iii) Em 2021 a controladora Ediouro Publicações Ltda. aderiu a um outro parcelamento, referente à dívidas de COFINS de 2002 e 2003, com prazo de amortização em 48 meses. (iv) Em novembro de 2023, a Editora Nova Fronteira Participações S.A aderiu a um parcelamento de IRPJ, com prazo de amortização em 12 meses.

14 Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Assinaturas de revistas	-	-	973	1.005
	973	1.005		

Passivo circulante

- - 973 1.005

Passivo não circulante

- - 973 1.005

As receitas provenientes das assinaturas de revistas são apropriadas ao resultado mediante a entrega das mercadorias aos clientes e assinantes, conforme contrato e vigência das assinaturas. **15 Partes relacionadas:** a. **Remuneração da Administração da Companhia:** A despesa com remuneração da Administração está contabilizada na rubrica Despesas com pessoal, na demonstração do resultado. O montante de remuneração pago pela Companhia aos seus Diretores Estatutários em 2023 foi de R\$ 796 (R\$ 696 em 2022). A Companhia possui plano de remuneração variável, baseado em metas, e não concede benefícios pós-emprego e/ou benefícios de rescisão de contrato de trabalho, e até 31 de dezembro de 2023 não foi registrado nenhum benefício. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadorias ou similares.

16 Provisão para contingências: A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos, representados em processos tributários e reclamações trabalhistas e cíveis, cujas discussões se encontram em andamento nas esferas administrativa e judicial. A Administração, apoiada na opinião e estimativa de seus advogados e assessores legais, classificou abaixo estes processos de acordo com o grau de risco de perda:

	Consolidado			
	2023	2022	Possível	Provável
Trabalhistas (i)	2.042	2.586	6.454	1.379
Tributárias (ii)	2.269	361	1.968	344
Cíveis (iii)	2.861	969	5.528	941
	7.172	3.916	13.950	2.664

Para os processos cujas perdas foram classificadas como prováveis, a Administração

Ediouro Gráfica e Editora Participações S.A.

CNPJ nº 04.160.920/0001-28

Saldo no início do exercício

1.379 344 941 2.664

Adições

1.299 17 41 1.357

Pagamentos / reversões

(92) - (13) (105)

Saldo no fim do exercício

2.586 361 969 3.916

(i) **Trabalhistas:** envolvem diversas reclamações trabalhistas movidas por ex-empregados e por terceiros, que reivindicam pagamento de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extras e verbas devidas em razão de responsabilidade solidária. (ii) **Tributárias:** Em decorrência da não homologação do parcelamento, dois autos de infração (PIS e COFINS) se tornaram exigíveis. (iii) **Cíveis:** Referem-se, basicamente, a ações indenizatórias de danos morais e materiais. 17 **Patrimônio líquido:** a. **Capital social:** O capital social no valor de R\$ 9.722, totalmente integralizado, é representado por 6.697.606 ações ordinárias e sem valor nominal. 18 **Imposto de renda e contribuição social:** a. **Despesa com imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda (alíquota de 25%) e a contribuição social (alíquota de 9%) são calculados com base no lucro real para a Companhia e suas controladas Editora Nova Fronteira Participações S.A. e Ediouro Publicações de Passatempos e Multimídia Ltda. As controladas Ediouro Publicações de Lazer e Cultura Ltda., Ediouro Duetto Editorial Ltda e Petra Editorial Ltda, apuram o imposto de renda e contribuição social pelo regime de tributação do lucro presumido. Com base neste regime, o lucro tributável corresponde a um percentual aplicado para cada tipo de receita, conforme classificação abaixo: **Classificação da receita: Percentual presumido (%)**: Venda de mercadorias 8% para IR e 12% para CS; Outras receitas operacionais 100% para IR e CS; Receitas financeiras 100% para IR e CS; 19 **Instrumentos financeiros: Considerações gerais:** A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros, cuja administração é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros, etc.), a qual é aprovada pelo Conselho de Administração. O controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus as condições vigentes no mercado. Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologia apropriadas de avaliações. 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 a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderiam ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de metodologias de mercado pode produzir efeitos diferentes nos valores de realização estimados. A Companhia e suas controladas não efetuaram aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer ativos de riscos no transcorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022. **Riscos que impactam os negócios da Companhia:** A empresa mantém mapeamento de riscos, ameaças e oportunidades, com base na projeção dos cenários e seus impactos nos resultados da Companhia. Adicionalmente, também são analisados quaisquer outros fatores de risco e a possibilidade de realização de operações para proteção contra os mesmos. Os resultados da Companhia estão suscetíveis de sofrer variações cambiais, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente o Dólar norte-americano e o Euro. Ao final dos exercícios de 2023 e 2022, a empresa não possuía instrumentos financeiros para proteção (hedge) das oscilações de passivos de curto prazo em moeda estrangeira, relativos a contas a pagar aos fornecedores de matérias primas e empréstimos e financiamentos. Tais operações não são utilizadas para fins especulativos e são caracterizadas por serem instrumentos financeiros de alta correlação com os passivos a que estão vinculados. O quadro abaixo apresenta a composição, por categoria, dos ativos e passivos financeiros:

Ativos financeiros

Recebíveis:

Caixa e equivalentes de caixa

41 34 4.770 1.194

Contas a receber de clientes e outros

5.578 1.150 22.826 20.785

Fornecedores e outras contas a pagar

42.373 43.249 44.822 50.010

42.373 43.249 51.672 55.824

Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas encontrarão dificuldades em cumprir com obrigações associadas aos seus passivos financeiros que estão estabelecidos para liquidação em dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem adotada pela Administração visa assegurar que a Companhia e suas controladas tenham liquidez suficiente para cumprir obrigações que expiram sob condições normais ou de tensão, sem causar perda inaceitável ou risco de dano à reputação da Companhia. A previsão do fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e de sua controlada e agregada pela Área Financeira. Esta Área monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e de suas controladas para assegurar que tenham caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que a Companhia e suas controladas não quebrem os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia e de suas controladas, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais—por exemplo, restrições de moeda. O excesso de caixa, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é gerido pela Área Financeira. A Área Financeira investe o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, aplicações financeiras, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data do relatório, a Companhia e suas controladas mantinham fundos de aplicações financeiras de curto prazo de R\$ 3.993 (R\$ 982 em 2022) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez e também mantinham outros ativos líquidos (contas a receber) de R\$ 22.826 (R\$ 20.785 em 2022).

20 Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Receita operacional bruta	105.849	81.409
Deduções da receita:		
Impostos sobre vendas	(3.313)	(2.557)
Devolução de mercadorias	(1.030)	(1.050)
Receita operacional líquida	101.506	77.802

21 Custos e despesas por natureza: Apresentamos a seguir, o detalhamento das demonstrações de resultado por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços gráficos	(406)	(249)	(33.141)	(26.011)
Salário, comissões e benefícios a empregados	(352)	(263)	(20.552)	(19.911)
Direitos autorais	-		(7.186)	(7.007)
Serviços de terceiros	(34)	(254)	(4.760)	(3.449)
Armazenagem em depósitos	-		(4.748)	(3.931)
Propaganda e marketing	-	(1)	(3.198)	(3.309)
Fretes e carretos	-		(3.637)	(3.340)
Processamento de dados	-	(2)	(1.501)	(1.375)
Energia, água e comunicação	-		(958)	(1.056)
Despesas de viagens, conduções e lanches	-		(757)	(922)
Serviços editoriais	-		(548)	(667)
Impostos e taxas	(10)	(127)	(451)	(439)
Depreciação, amortização e impairment	(13)	(169)	(257)	(427)
Materiais de manutenção e consumo	-	</		