

Demonstrações Financeiras

Rádio Excelsior S.A.

CNPJ Nº 02.015.014/0001-04

Em 31 de dezembro de 2021

Relatório da Diretoria

Senhores Acionistas, apresentamos à V.Sas. as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Ficamos à inteira disposição dos Senhores para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

A DIRETORIA.

Radio Excelsior

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	12.781	14.866	12.792
Títulos e valores mobiliários	24.487	16.668	24.487
Contas a receber	15.625	10.076	15.550
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	1.607	-
Créditos fiscais	1.525	878	1.525
Outros	727	581	738
Total do ativo circulante	55.145	44.676	55.092
Não circulante			
Contas a receber partes relacionadas	51.940	135.882	52.373
Créditos fiscais	4.944	3.293	5.473
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.204	1.204	1.204
Depósitos judiciais	2.957	2.972	3.541
Direitos de uso Arrendamento	4.155	4.630	4.155
Investimento	2.608	-	-
Imobilizado	12.443	16.731	12.954
Intangível	86	166	97
Total do ativo não circulante	80.337	164.878	79.797
Total do ativo	135.482	209.554	134.889

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Passivo			
Circulante			
Contas a Pagar	7.082	8.110	4.395
Salários e encargos sociais	5.822	2.018	5.860
Adiantamento de clientes	4.781	1.484	4.954
Imposto de renda e contribuição social a recolher	2.074	-	2.074
Arrendamento a pagar	310	203	310
Obrigações tributárias	1.649	2.390	1.651
Contas a pagar	364	263	368
Dividendos a pagar	5.677	5.246	5.677
Total do passivo circulante	27.759	19.714	25.289
Não circulante			
Contas a pagar	22.827	32.152	22.827
Arrendamento a pagar	4.117	4.427	4.117
Provisão para contingências	4.042	2.572	5.915
Outros	805	88	809
Total do passivo não circulante	31.791	39.239	33.668
Patrimônio líquido atribuído aos controladores			
Capital social	5.023	3.316	5.023
Reserva de Lucros	181.010	179.625	181.010
Efeitos de transação de capital	(110.101)	(32.340)	(110.101)
Total do patrimônio líquido	75.932	150.601	75.932
Total do passivo e patrimônio líquido	135.482	209.554	134.889

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Receita operacional líquida	47.618	41.833	47.618
Custo de produção e radiodifusão	(23.988)	(22.986)	(24.035)
Lucro bruto	23.630	18.847	23.583
Receitas (Despesas) Operacionais:			
Despesas com vendas	(5.687)	(8.769)	(6.079)
Despesas gerais e administrativas	(9.893)	(8.257)	(10.280)
(Perda) ganho na baixa de imobilizado e redução ao valor recuperável	(4.070)	102	(4.070)
Resultado de Equivalência Patrimonial	(800)	-	-
Outras receitas operacionais	94	42	125
Resultado líquido antes do resultado financeiro	3.274	1.965	3.279
Resultado Financeiro			
Despesas financeiras	(1.206)	-	(1.212)
Receitas financeiras	1.877	6.537	1.878
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	3.945	8.502	3.945
Imposto de renda e contribuição social	(2.129)	(264)	(2.129)
Lucro líquido do exercício	1.816	8.238	1.816

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Lucro (Prejuízo) do exercício	1.816	8.238	1.816
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente total do exercício	1.816	8.238	1.816

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Efeito de transação de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	3.316	-	663	176.896	-	180.875
Efeito de transação de capital	-	(32.340)	-	-	-	(32.340)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.238	8.238
Destinações:						
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(6.172)	(6.172)
Retenção de lucros	-	-	-	2.066	(2.066)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.316	(32.340)	663	178.962	-	150.601
Efeito de transação de capital	-	(77.761)	-	-	-	(77.761)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.816	1.816
Integralizações de Capital	1.707	-	-	-	-	1.707
Destinações:						
Reserva legal	-	-	91	-	(91)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(431)	(431)
Retenção de lucros	-	-	-	1.294	(1.294)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.023	110.101	754	180.256	-	75.932

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.945	8.502	3.945
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais			
Depreciação e amortização	1.873	6.262	1.886
Resultado de equivalência patrimonial	800	-	-
Amortização direito de uso	475	-	475
Ganho na venda de imobilizado	4.070	(102)	4.070
Constituição (reversão) de perda estimada por risco de crédito	249	462	249
Juros sobre arrendamento	534	-	534
Provisão para contingências	1.470	2.020	4.150
	13.416	17.144	15.309
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos			
Contas a receber	78.144	(11.180)	77.786
Créditos fiscais	(2.298)	2.424	(2.827)
Depósitos judiciais	15	(616)	569
Outros ativos	(146)	433	(157)
Fornecedores	(1.028)	(273)	(3.715)
Contas a apagar	(9.244)	32.211	(9.220)
Salários e encargos sociais	3.804	(1.365)	3.842
Obrigações tributárias	(741)	(947)	(739)
Adiantamentos de clientes	3.297	(1.349)	3.470
Pagamento de contingências	-	(241)	-
Outros passivos	(201)	(1.446)	1.334
	85.038	34.795	84.514
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(55)	(2.755)	(55)
Pagamento do imposto de renda e contribuição social	(534)	-	(534)
Pagamento de juros de arrendamento			
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	84.559	32.040	84.035
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Resgate (aplicação) de títulos e valores mobiliários	(7.819)	61.687	(7.819)
Venda de imobilizado intangível	344	162	879
Adições ao intangível	(3)	(260)	(3)
Adições ao imobilizado	(1.231)	(5.644)	(1.231)
Pagamentos de dividendos e JSCP	-	(58.952)	-
Caixa proveniente de incorporação	29	12	29
	(8.680)	(2.995)	(8.145)
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos			
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de arrendamentos	(203)	-	(203)
Efeitos da incorporação de investidas	(77.761)	(32.340)	(77.761)
	(77.964)	(32.340)	(77.964)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos			
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(2.085)	(3.295)	(2.074)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.866	18.161	14.866
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	12.781	14.866	12.792

Rádio Excelsior S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Rádio Excelsior S.A. ("Companhia") tem como objetivo a instalação e exploração de radio difusoras, serviços auxiliares de radiodifusão e serviços de telecomunicação de qualquer natureza na cidade de São Paulo, qualquer natureza na cidade de São Paulo, Rio de Janeiro e no Distrito Federal.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia são de responsabilidade da Administração e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que englobam as alterações da Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC").

3. Principais Práticas Contábeis

- a) Apuração do resultado - O resultado é determinado em conformidade com o regime de competência.
- b) Ativos circulantes e não circulantes - São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicáveis, os rendimentos e as variações incorridas.
- c) Imobilizado - Registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada, que é calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil econômica dos bens.
- e) Passivos circulantes e não circulantes - São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicáveis, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

4. Capital Social

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2021 está representado por 32.412.798 (32.053.330 em 2020) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Diretor Presidente
Roberto Irineu Marinho

Diretor Vice-Presidente
André Luis Silva e Silva

Contador
Marcio Felix dos Santos
CRC - RJ: 099.251/O-6