DocuSign Envelope ID: 0E4AFC63-F56E-47C2-A9E4-AE4909621CC7

S.A. "O Estado de S.Paulo"
CNPJ 61.533.949/0001-41
BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Senhores acionistas,
Apresentamos as demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Estamos a disposição para prestar os esclarecimentos julgados necessários.
São Paulo, 14 de Abril de 2022. A ADMINISTRAÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - Em milhares de reais

Ativo	2021	2020
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	9.364	26.923
Contas a receber	36.383	24.476
Estoques	7.444	6.345
Partes Relacionadas	1.060	1.347
Impostos a recuperar	733	1.295
Despesas e comissões antecipadas	1.972	2.405
Outras contas a receber	520	1.163
	57.476	**63.954**
Não circulante		
Partes relacionadas	2.458	1.600
Depósitos judiciais	10.820	14.367
Impostos a recuperar	6.085	6.010
Imposto de renda e contrib. social diferidos	87.832	80.502
Outras contas a receber	2.597	551
	109.792	**103.030**
Investimentos	1.700	2.513
Imobilizado	23.088	23.045
Intangível	10.388	11.617
	144.968	**140.205**
Total do ativo	**202.444**	**204.159**

Passivo e patrimônio líquido	2021	2020
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	17.370	12.522
Debêntures	10.273	2.874
Fornecedores	45.064	27.153
Obrigações trabalhistas	23.046	23.003
Contas a pagar e outros	3.215	5.748
Adiantamentos de clientes	23.287	17.236
Partes relacionadas	71.331	63.688
Obrigação pós emprego	2.064	2.117
Programa de parcelamento fiscal	1.671	11
Imposto de renda e contribuição social a pagar	1.534	8.746
Provisão para contingências	18.370	16.202
	217.225	**179.300**
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos		7.425
Debêntures	14.877	28.409
Provisão para contingências	4.724	5.390
Programa de parcelamento fiscal	5.289	
Obrigação pós emprego	9.513	11.657
Outras provisões e obrigações	7.238	6.393
	41.641	**59.274**
Total do passivo	**258.866**	**238.574**
Patrimônio líquido		
Capital social	39.282	39.282
Prejuízos acumulados	(96.386)	(73.763)
Outros resultados abrangentes	682	66
Total do patrimônio líquido	**(56.422)**	**(34.415)**
Total do passivo e patrimônio líquido	**202.444**	**204.159**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO Em milhares de reais

	2021	2020
Receita operacional líquida	340.532	310.272
Custo das vendas e serviços prestados	(158.979)	(148.619)
Lucro bruto	**181.553**	**161.653**
(Despesas) receitas operacionais		
Vendas	(144.424)	(141.994)
Administrativas	(55.877)	(48.487)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	(2.109)	31.026
(Prejuízo) lucro operacional antes do resultado financeiro líquido	**(20.857)**	**2.198**
Receitas financeiras	843	793
Despesas financeiras	(9.817)	(10.208)
Variações cambiais	(340)	(2.476)
Resultado financeiro líquido	**(9.314)**	**(11.891)**
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	**(30.171)**	**(9.693)**
Imposto de renda e contribuição social corrente	(100)	(7.210)
Imposto de renda e contribuição social diferido	7.648	10.511
Prejuízo do exercício	**(22.623)**	**(6.392)**

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO Em milhares de reais

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	**(22.623)**	**(6.392)**
Ajustes		
Depreciações e amortizações	8.208	10.456
Juros e variações monetárias de empréstimos e debêntures	5.102	7.090
Variações monetárias de contingências	754	511
Juros e variações monetárias do programa de parcelamento fiscal	1.746	1
Provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	939	1.341
Receitas de permutas	(11.611)	(7.462)
Despesas de permutas	3.904	6.198
Valor residual do ativo imobilizado baixado	4.464	1.750
Participação no resultado de *joint venture*	1.657	2.537
Provisão para contingências	4.093	5.925
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(7.548)	(3.301)
Outras obrigações	811	880
	12.519	**25.926**
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(1.235)	6.364
Estoques	(1.099)	127
Impostos a recuperar	487	3.653
Despesas e comissões antecipadas	1.253	(1.110)
Outras contas a receber	643	90
Partes relacionadas	7.072	25.857
Depósitos judiciais	3.547	4.411
Fornecedores	8.755	(5.161)
Obrigações trabalhistas	43	1.623
Adiantamentos de clientes	6.051	(20.629)
Contingências	(3.345)	(2.490)
Outras contas a pagar	(5.164)	(405)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.994)	(3.093)
	14.014	**9.237**
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**3.910**	**28.771**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado e de intangível capitalizados	(6.234)	(6.414)
Integralização de capital		15.104
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos	**(6.234)**	**8.690**
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Captações de empréstimos e debêntures	19.492	40.170
Amortização de empréstimos e debêntures	(33.304)	(67.638)
Programa de parcelamento fiscal	(1.423)	(64)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	**(15.235)**	**(27.532)**
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(17.559)**	**9.929**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**26.923**	**16.994**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**9.364**	**26.923**
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(17.559)**	**9.929**

CONTADOR – Fernando B. de Barros Junior – CRC 1SP253036/O-4

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Em milhares de reais

	Capital social	Reservas de lucros: Reserva legal	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	Patrimônio Líquido
Em 31 de dezembro de 2019	**24.178**	**4.836**	**346**	**(72.235)**	**(42.875)**
Prejuízo do exercício				(6.392)	**(6.392)**
Perda atuarial			(252)		**(252)**
Total de resultados abrangentes, líquido de impostos			**(252)**	**(6.392)**	**(6.644)**
Aumento de capital	15.104				**15.104**
Destinação para prejuízos acumulados			(28)	28	
Em 31 de dezembro de 2020	**39.282**	**4.836**	**66**	**(78.599)**	**(34.415)**
Prejuízo do exercício				(22.623)	**(22.623)**
Ganho atuarial			616		**616**
Total de resultados abrangentes, líquido de impostos			**616**	**(22.623)**	**(22.007)**
Em 31 de dezembro de 2021	**39.282**	**4.836**	**682**	**(101.222)**	**(56.422)**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE CONSOLIDADA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO Em milhares de reais

	2021	2020
Prejuízo do exercício	**(22.623)**	**(6.392)**
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes:		
Ganho (perda) atuarial com benefícios de aposentadoria, líquido de impostos	616	(252)
Total do resultado abrangente do exercício, líquido dos efeitos tributários	**(22.007)**	**(6.644)**

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 35615741872
Data/Hora da Assinatura: 13/04/2022 | 21:49:00 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A0748CC8CF482DB29CD5368

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/