

Demonstrações Financeiras

Rádio Excelsior S.A.

31 de dezembro de 2023 e 2022

Rádio Excelsior S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.860	16.602
Títulos e valores mobiliários	4	13.010	24.708
Contas a receber de terceiros	5	13.652	15.701
Contas a receber de partes relacionadas	6	7.988	956
Créditos fiscais	7	1.302	3.264
Outros		1.839	839
Total do ativo circulante		39.651	62.070
Não circulante			
Contas a receber de partes relacionadas	16	52.937	52.937
Depósitos judiciais	8	14.001	3.266
Créditos fiscais	7	8.685	5.824
Direito de uso de ativo de arrendamento		4.046	5.484
Imobilizado	9	10.707	11.627
Intangível		391	21
Total do ativo não circulante		90.767	79.159
Total do ativo		130.418	141.229

	Nota	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido			
Passivo circulante			
Fornecedores		6.585	3.589
Adiantamento de clientes		6.932	6.398
Passivo de arrendamento a pagar		490	496
Salários e encargos sociais		7.429	6.114
Imposto de renda e contribuição social a pagar	16	280	-
Obrigações fiscais		1.413	1.741
Contas a pagar a partes relacionadas	6	3.039	165
Dividendos e juros sobre capital próprio	11	-	83.944
Total do passivo circulante		26.168	102.447
Passivo não circulante			
Contas a pagar a partes relacionadas	6	75.314	20.137
Passivo de arrendamento a pagar		4.266	5.550
Provisão para contingências	10	21.354	6.219
Outros		122	474
Total do passivo não circulante		101.056	32.380
Patrimônio líquido	11		
Capital social		5.023	5.023
Reservas de lucros		1.000	1.379
Prejuízos acumulados		(2.829)	-
Total do patrimônio líquido		3.194	6.402
Total do passivo e patrimônio líquido		130.418	141.229

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras .

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita operacional líquida	12	55.699	51.790
Custos de produção e radiodifusão	13 e 14	(28.169)	(24.182)
Lucro bruto		27.530	27.608
(Despesas) Receitas operacionais			
Despesas com vendas	14	(13.803)	(11.820)
Despesas gerais e administrativas	14	(24.580)	(9.603)
Resultado na baixa do imobilizado		5	222
Resultado de Equivalência Patrimonial		-	(151)
Outras despesas (receitas) operacionais		10.880	43
Resultado antes do resultado financeiro		32	6.299
Despesas financeiras	15	(8.161)	(1.681)
Receitas financeiras	15	5.201	6.435
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(2.928)	11.053
Imposto de renda e contribuição social	16	(280)	(1.644)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		(3.208)	9.409

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(3.208)	9.409
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>(3.208)</u>	<u>9.409</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Efeito de transação de capital	Reservas de Lucros		Lucros/prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldo em 31 de janeiro de 2021	5.023	(110.101)	754	180.256	-	75.932
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	9.409	9.409
Absorção efeito de transação de capital	-	110.101	-	(110.101)	-	-
Conversão de Reservas em Dividendos	-	-	-	(70.155)	-	(70.155)
Destinações:						
Constituição de reserva legal	-	-	246	-	(246)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(4.484)	(4.484)
Dividendos propostos	-	-	-	-	(4.300)	(4.300)
Constituição de reserva de retenção de lucro	-	-	-	379	(379)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.023	-	1.000	379	-	6.402
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(3.208)	(3.208)
Constituição de reserva legal	-	-	-	-	-	-
Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	-
Absorção de reserva de retenção de lucro com prejuízo	-	-	-	(379)	379	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.023	-	1.000	-	(2.829)	3.194

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras .

Rádio Excelsior S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.928)	11.053
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais		
Depreciação e amortização	1.689	1.865
Depreciação de direito de uso de ativo de arrendamento	609	705
Juros de arrendamento	593	759
Variação monetária	5.528	151
Ganho na baixa de imobilizado e intangível	(5)	(222)
Perda estimada por risco de crédito	(1.906)	263
Constituição de provisão para contingências, líquida de reversões	9.624	723
	13.204	15.297
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos		
Contas a receber	(3.077)	543
Depósitos judiciais	(9.366)	275
Créditos fiscais	(899)	(1.218)
Outros ativos	(1.000)	(85)
Fornecedores e Contas a pagar	5.870	(6.382)
Adiantamento de clientes	534	1.617
Salários e encargos sociais	1.315	292
Obrigações Tributárias	(328)	92
Pagamento de contingências	(1.386)	(544)
Outros passivos	(352)	(887)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	4.515	9.000
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(3.679)
Pagamento de juros de arrendamento	(593)	(759)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	3.922	4.562
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aplicação (resgates) em títulos e valores mobiliários	11.698	(221)
Aquisição de imobilizado	(746)	(563)
Aquisição de intangível	(399)	-
Valor de venda do imobilizado	11	282
Pagamento de dividendos e JSCP	(28.766)	-
Caixa proveniente de incorporação	-	176
Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos	(18.202)	(326)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de arrendamentos	(462)	(415)
Caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos	(462)	(415)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(14.742)	3.821
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	16.602	12.781
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.860	16.602

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras .

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Rádio Excelsior S.A. (“Companhia”) é parte de um dos maiores grupos de radiodifusão do Brasil, o Sistema Globo de Rádio e faz parte do Grupo Globo. A companhia atualmente possui outorga para radiodifusão no município de São Paulo, com a Rádio CBN FM de São Paulo, com sua programação voltada tanto para o público local, quanto a nível nacional em conjunto com a REDE CBN, a qual a companhia é a cabeça de rede e possui outras 45 emissoras afiliadas.

A companhia explora a atividade jornalística, através da distribuição de notícias e informações, e a comercialização de espaço publicitário em suas diversas plataformas nas versões no dial e nos meios digitais.

A companhia continua com sua estratégia de investimento no segmento digital, crescimento em audiência, pageviews (quantidade de páginas acessadas por site) e uniquevisitors.

A Administração vem reforçando o objetivo de gerir com a eficiência operacional do grupo Globo e aumentar a sinergia com a Editora Globo tanto no aspecto comercial e quanto o ganho com escala de gestão.

2. Base de preparação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e dos pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras s correspondentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foram elaboradas com o propósito específico de permitir aos acionistas, administradores, instituições financeiras e outros interessados nas demonstrações da Rádio Excelsior S.A., avaliarem a situação patrimonial e financeira da companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A autorização para conclusão da preparação destas demonstrações financeiras pela Administração aconteceu em 16 de Abril de 2024.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia estão descritas a seguir:

a) Moeda funcional, conversão de moeda estrangeira e atualização monetária

A moeda funcional da Rádio Excelsior S.A. é o Real, que é a moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações financeiras.

Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação.

Ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para reais pelas taxas de câmbio oficiais na data de balanço. Os ativos e passivos em reais sujeitos à atualização monetária são ajustados com base nos índices contratuais aplicáveis. Os ganhos e perdas cambiais e os resultados de atualização monetária são registrados como receitas ou despesas financeiras.

Na determinação da taxa de câmbio a ser utilizada no reconhecimento inicial do respectivo ativo, despesa ou receita (ou parte dele) relacionada a pagamento ou recebimento antecipado, a data da transação é a data em que a Companhia reconhece inicialmente o ativo não monetário ou o passivo não monetário decorrente do pagamento ou do recebimento antecipado. Quando há vários pagamentos ou recebimentos antecipados, a Companhia determina a data da transação para cada pagamento ou recebimento da contraprestação antecipada.

Todas as diferenças cambiais observadas são registradas no resultado do exercício.

b) Ativos e passivos, circulantes e não circulantes

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando realizáveis ou liquidáveis dentro dos 12 meses seguintes após a data do balanço ou que sejam mantidos essencialmente com o propósito de serem negociados, incluindo transações com partes relacionadas no curso normal dos negócios.

Os ativos são reconhecidos nos balanços somente quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

b) Ativos e passivos, circulantes e não circulantes--Continuação

Os passivos são reconhecidos no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores, ou tendo como base estudos técnicos que indicam as melhores estimativas do risco envolvido.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes incluem caixa e contas bancárias que são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo da Companhia.

Para que um ativo seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de variação de seu valor. Por conseguinte, um investimento normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, de três meses ou menos, a contar da data da aquisição.

d) Imobilizado

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou de construção, deduzido da depreciação acumulada, e/ou perdas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

Gastos com reparos e manutenção que não aumentam a vida útil do ativo são reconhecidos como despesa quando incorridos.

À exceção dos terrenos, que não são depreciados, a depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil-econômica estimada dos bens.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída perdas por redução ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nenhuma perda por redução ao valor recuperável foi considerada necessária em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Intangíveis

Os ativos intangíveis compreendem principalmente softwares abrangentes e setoriais com aplicação direta operacional.

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável, se houver.

Todos os custos com o desenvolvimento de sites em internet vinculados com a atuação rotineira da Companhia e que objetivam promover e anunciar os seus próprios produtos e serviços são reconhecidos como despesa quando incorridos.

A vida útil dos softwares é avaliada como definida, sendo estimada em cinco anos. Esses ativos são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. Nenhuma perda por redução ao valor recuperável foi considerada necessária em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A amortização é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa referente à utilização do ativo intangível.

f) Arrendamento

Rádio Excelsior S.A. como arrendatária

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para os valores vinculados aos pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Arrendamento--Continuação

Ativos de direito de uso

A Rádio Excelsior S.A. reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo prazo do arrendamento.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos), pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Rádio Excelsior S.A. usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma substancial modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento).

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

g) Reconhecimento da receita

De acordo com a norma CPC 47 - Receita de Contratos com Clientes, a Rádio Excelsior S.A. reconhece a receita de acordo com princípios fundamentais considerando os seguintes passos: a) identificação do contrato com cliente; b) identificação das obrigações de performance contidas no contrato; c) determinação do preço da transação; d) alocação do preço da transação às obrigações de performance e e) reconhecimento da receita quando (e à medida que) A Rádio Excelsior S.A. satisfaça a obrigação de performance.

Receita de veiculação (inserção) de publicidade

As receitas de publicidade são decorrentes da venda de espaço publicitário para cliente (anunciante) e/ou agência de publicidade (intermediador) de acordo com o plano de mídia para veiculação nas rádios, emissoras próprias e inserção na internet de banners para clientes de publicidade.

A obrigação de performance é cumprida e a receita de publicidade é reconhecida mensalmente quando as veiculações e inserções de comerciais contratadas pelo cliente de acordo com o plano de mídia é disponibilizado na rádio e/ou inseridas na internet nos formatos negociados com o cliente.

Os adiantamentos de clientes são compostos por recursos recebidos como adiantamento de publicidade. Esses adiantamentos são reconhecidos como receita diferida no passivo, sob o título "Adiantamento de clientes" e a receita é reconhecida quando a publicidade é veiculada e/ou inseridas. Não há componente de financiamento significativo nessas operações.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

h) Imposto de renda e contribuição social

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base no resultado do exercício, ajustado por adições e exclusões previstas na legislação fiscal em vigor.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos refletem os efeitos das diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

As diferenças temporárias serão utilizadas para reduzir ou aumentar lucros tributários futuros. A Rádio Excelsior S.A. anualmente reavalia o montante de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos em relação à performance operacional e projeção do lucro tributável e, se necessário, reduz os valores para o valor esperado de realização.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos estão relacionados à mesma entidade tributária e sujeitos à mesma autoridade tributária. Dessa forma, a Administração apresentou saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos líquidos do saldo passivo.

A Companhia aplica a interpretação técnica ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro (IFRIC 23), que trata da contabilização dos tributos sobre o lucro quando existir incerteza sobre a aceitabilidade de certo tratamento tributário. Caso a Companhia conclua que não é provável que a autoridade fiscal aceite o tratamento fiscal incerto, a Companhia deve refletir o efeito da incerteza na determinação do lucro tributável.

A Administração efetuou as análises dos tratamentos fiscais de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e, amparada pelo julgamento dos assessores jurídicos internos, concluiu que os procedimentos adotados para apuração e reconhecimento dos tributos refletem a aplicação das normas tributárias e, portanto, não há tratamento fiscal incerto. Dessa maneira, não há impactos na demonstração financeira na aplicação do ICPC 22.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

i) Provisões para contingências e outros passivos

As provisões são reconhecidas quando há uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é registrada no resultado, líquida de qualquer reembolso.

A Rádio Excelsior S.A. é parte de diversos processos judiciais e administrativos. A provisão para contingências é constituída para as discussões judiciais para as quais é provável que uma saída de recursos ocorra para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis até a data de aprovação para emissão das demonstrações financeiras, dentre elas, leis em seus diversos níveis hierárquicos, as jurisprudências, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. 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 ou decisões de tribunais.

j) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros - classificação e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão destes ativos financeiros. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como elas gerenciam seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros - classificação e mensuração--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Ativos financeiros - mensuração subsequente

Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado

Esses ativos compreendem o caixa, equivalentes de caixa e os títulos e valores mobiliários e são classificados como subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado e compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Ativos ao custo amortizado

Nesta categoria são classificadas as contas a receber de terceiros e de partes relacionadas.

São ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável.

A Rádio Excelsior S.A. não possui ativos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Ativos financeiros - desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham expirado ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e direitos de propriedade desses ativos.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Instrumentos financeiros--Continuação

Perda estimada por risco de crédito

A Rádio Excelsior S.A. avalia anualmente se há perda incorrida ou esperada considerando se há alguma evidência de perda objetiva que determine que o ativo financeiro não é recuperável, bem como a probabilidade de ocorrência de evento de inadimplência em 12 meses. Evidência de perda inclui atraso de pagamento do principal e juros, indicadores de dificuldade financeira relevante do cliente e aumento de risco de crédito. Com base nos indicadores de perda, a Rádio Excelsior S.A. constituiu perda estimada em montante equivalente aos títulos vencidos há mais de 360 dias para clientes na forma de entidades públicas/governamentais, e vencidos há mais de 180 dias para os demais clientes, considerando a análise do relacionamento com o cliente efetuado pelo setor de cobrança.

Passivos financeiros - classificação e mensuração

Passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado. A Rádio Excelsior S.A. determina a classificação de seus passivos financeiros no reconhecimento inicial.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao valor justo, a Rádio Excelsior S.A. possui como passivo financeiro: fornecedores e contas a pagar a terceiros e partes relacionadas. A Companhia não possui instrumentos derivativos.

A Rádio Excelsior S.A. não apresentou nenhum passivo financeiro a valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial.

Passivos financeiros - desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sobre o passivo é extinta, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo credor, em condições substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem substancialmente alterados, essa troca ou alteração é tratada como um desreconhecimento do passivo original e um reconhecimento de um novo passivo, e a diferença nos respectivos valores residuais é reconhecida na demonstração do resultado.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

k) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

O processo de elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores de receitas, despesas, ativos e passivos reportados nas demonstrações financeiras e suas notas explicativas.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil-econômica e o valor residual do imobilizado e intangível, perda estimada por risco de créditos, recuperabilidade dos ativos e valor justo dos instrumentos financeiros. O uso de estimativas e julgamentos é complexo e considera diversas premissas e projeções futuras e, por isso, a liquidação das transações pode resultar em valores diferentes das estimativas. A Rádio Excelsior S.A. revisa suas estimativas e premissas anualmente.

l) Demonstração dos fluxos de caixa

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada de acordo com o método indireto.

m) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8 (CPC 23)

As alterações realizadas no IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a diferenciação entre alterações em estimativas contábeis, modificações em políticas contábeis e correção de erros. Além disso, fornecem esclarecimentos sobre a aplicação, por parte das entidades, de técnicas de mensuração e inputs para a elaboração de estimativas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 (CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

m) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 (CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2--Continuação

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12 (CPC 32)

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

n) Pronunciamentos emitidos ou revisados e ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Rádio Excelsior S.A., estão descritas a seguir. A Rádio Excelsior S.A. pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IFRS 16 (CPC 06 (R2): Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 (R2) – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06).

Não se espera que as alterações tenham impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

n) Pronunciamentos emitidos ou revisados e ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1 (CPC 26 (R1)): Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Não se espera que as alterações tenham impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

n) Pronunciamentos emitidos ou revisados e ainda não vigentes--Continuação

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 (CPC 03 (R2) e IFRS 7 (CPC 40 (R1))

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações ao IAS 1 (CPC 26 (R1)) são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2024 com adoção antecipada permitida.

Não se espera que as alterações tenham um impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e depósitos bancários	968	338
Equivalentes de caixa	892	16.264
Total de caixa e equivalentes de caixa	1.860	16.602
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	3.013	8.109
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.737	11.595
Letras Financeiras – LF	5.260	5.005
Total de títulos e valores mobiliários	13.010	24.709

Os equivalentes de caixa são compostos principalmente por investimentos em operações compromissadas e pela posição de caixa em excesso aplicada após o fechamento do mercado até a abertura do próximo dia útil, totalmente garantida por títulos do governo brasileiro (LTN), sendo remunerada por taxas flutuantes CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários--Continuação

Os CDBs foram remunerados a uma taxa média de 101,3% da variação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) são emitidos por bancos de primeira linha e possuem alta liquidez. Os CDBs possuem remuneração pós-fixada, avaliada diariamente, registradas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3").

Os títulos públicos são compostos basicamente de LFTs e são investimentos de renda fixa, contratados principalmente através de fundos de investimento exclusivos. As LFTs são sujeitas à remuneração variável pela taxa SELIC.

As Letras Financeiras ("LF") são emitidas por instituições financeiras e são investimentos de renda fixa, combinados ou não com taxas variáveis ou índices de preço. Elas devem ser registradas na B3 ou outro custodiante e sistema de liquidação autorizados. Elas são negociadas nos mercados primário ou secundário e foram remuneradas a uma taxa média de 100% da variação do CDI para o período de 12 meses findo em 2023.

5. Contas a receber de terceiros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Publicidade	<u>14.498</u>	18.453
Perda estimada por risco de crédito	<u>(846)</u>	<u>(2.752)</u>
	<u>13.652</u>	<u>15.701</u>

Os valores do contas a receber de terceiros estão representados em moeda local.

A análise por vencimento dos saldos de contas a receber de terceiros, bruto das perdas estimadas por risco de crédito, é a seguinte:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a vencer	<u>10.242</u>	8.813
Saldo vencido		
Até 30 dias	<u>1.555</u>	1.983
Entre 30 e 90 dias	<u>1.131</u>	2.269
Entre 90 e 180 dias	<u>145</u>	1.206
Entre 180 e 360 dias	<u>120</u>	902
Acima de 360 dias	<u>1.305</u>	3.280
Total	<u>14.498</u>	<u>18.453</u>

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de terceiros--Continuação

As movimentações nas perdas estimadas por risco de crédito dos montantes a receber são apresentadas a seguir:

	2023	2022
Saldo no início do exercício	(2.752)	(2.619)
Provisões relativas ao exercício	(387)	(263)
Valores revertidos por recebimento	2.293	130
Saldo no final do exercício	<u>(846)</u>	<u>(2.752)</u>

A constituição e a reversão da perda estimada por risco de crédito foram registradas na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração de resultado. Os montantes são baixados quando não há expectativa de entrada de recursos por recuperação.

6. Transações com partes relacionadas

A companhia efetuou transações com partes relacionadas referentes principalmente à veiculação de publicidade, serviços de desenvolvimento e manutenção de internet e aluguel predial. Os principais saldos e valores de transações realizadas entre partes relacionadas nos exercícios de 2023 e 2022 são:

	2023					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Resultado operacional	
	Contas a receber	Contas a receber	Contas a pagar	Contas a pagar	Receita Líquida	Custo
Editores Globo S.A.	3.034	-	609	55.177	505	-
Globo Comunicação e Participações S.A.	15	-	68	-	272	(699)
Caete Sistemas de Comunicação Ltda.	52	-	469	-	171	-
Rádio Globo S.A.	2.899	-	1.703	20.137	145	-
Rádio Globo Eldorado Ltda.	1.988	52.937	123	-	-	-
Rádio Belo Horizonte Ltda.	-	-	60	-	-	-
Edições Globo Condé Nast S.A.	-	-	7	-	-	-
	<u>7.988</u>	<u>52.937</u>	<u>3.039</u>	<u>75.314</u>	<u>1.093</u>	<u>(699)</u>

	2022					
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Resultado operacional	
	Contas a receber	Contas a receber	Contas a pagar	Contas a pagar	Receita Líquida	Despesas administrativas
Editores Globo S.A.	844	-	68	-	2.433	-
Globo Comunicação e Participações S.A.	86	-	97	-	233	-
Caete Sistemas de Comunicação Ltda.	14	-	-	-	171	-
Rádio Globo S.A.	12	-	-	-	145	-
Rádio Globo Eldorado Ltda.	-	52.937	-	20.137	-	-
Acionistas	-	-	83.944	-	-	-
	<u>956</u>	<u>52.937</u>	<u>84.109</u>	<u>20.137</u>	<u>2.982</u>	<u>-</u>

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

7. Créditos fiscais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de renda a restituir (a)	6.682	4.423
Contribuição social a restituir (a)	1.735	1.912
Imposto de renda na fonte a recuperar	974	1.531
Imposto de renda retido na fonte de clientes do governo	110	473
Outros créditos	486	750
	<u>9.987</u>	<u>9.089</u>
Circulante	1.302	3.265
Não circulante	8.685	5.824
	<u>9.987</u>	<u>9.089</u>

(a) A companhia protocolaram junto à Secretaria da Receita Federal do Brasil pedidos de restituição para os créditos formados até o ano base de 2019, respeitando o prazo prescricional de até cinco anos. Estes pedidos são objeto de análise da RFB e, uma vez homologados, podem ser restituídos a qualquer momento à companhia.

8. Depósitos judiciais

A Rádio Excelsior S.A. possui depósitos judiciais vinculados a processos tributários, trabalhistas, cíveis e previdenciários, demonstrados como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tributários	2.623	2.409
Previdenciários	325	290
Trabalhistas	346	376
Cíveis	10.707	191
	<u>14.001</u>	<u>3.266</u>

Os depósitos judiciais efetuados serão liberados em caso de decisão favorável a Rádio Excelsior S.A., caso contrário serão considerados como perda.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado

	Taxa de depreciação	2023			2022
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Edificações	-	212	-	212	212
Terrenos	4%	4.176	(2.325)	1.851	2.017
Benfeitorias em imóveis de partes relacionadas	10%	196	(68)	128	128
Móveis e utensílios	10%	3.537	(2.812)	725	884
Instalações	10%	11.054	(9.411)	1.643	1.575
Máquinas e equipamentos técnicos	10%	22.352	(18.614)	3.738	4.341
Computadores e periféricos	20%	6.830	(6.641)	189	241
Imobilizações em curso	-	1.251	-	1.251	1.115
Outros	5% a 20%	1.500	(530)	970	1.114
		51.108	(40.401)	10.707	11.627

	2022	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências	2023
Terrenos	212	-	-	-	-	212
Edificações	2.017	-	-	(166)	-	1.851
Benfeitorias em imóveis de partes relacionadas	128	-	-	-	-	128
Móveis e utensílios	884	-	-	(165)	6	725
Instalações	1.575	-	-	(323)	391	1.643
Máquinas e equipamentos técnicos	4.341	-	-	(781)	178	3.738
Computadores e periféricos	241	-	(6)	(81)	35	189
Imobilizações em curso	1.115	746	-	-	(610)	1.251
Outros	1.114	-	-	(144)	-	970
	11.627	746	(6)	(1.660)	-	10.707

	2021	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências	2022
Terrenos	212	-	-	-	-	212
Edificações	2.244	-	(60)	(167)	-	2.017
Benfeitorias em imóveis de partes relacionadas	44	84	-	-	-	128
Móveis e utensílios	1.034	24	-	(179)	5	884
Instalações	1.765	111	-	(401)	100	1.575
Máquinas e equipamentos técnicos	4.914	195	-	(840)	72	4.341
Computadores e periféricos	224	-	-	(70)	87	241
Imobilizações em curso	766	613	-	-	(264)	1.115
Outros	1.240	17	-	(143)	-	1.114
	12.443	1.044	(60)	(1.800)	-	11.627

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 não havia bens do ativo imobilizado dados em garantia.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

10. Provisão para contingências

A Rádio Excelsior S.A. esta envolvida em diversas ações judiciais de natureza tributária, trabalhista, cível e previdenciária. Com base no parecer de seus consultores jurídicos internos e externos, a Administração constituiu provisão para perdas consideradas suficientes para cobrir as perdas prováveis, cujas movimentações estão demonstradas a seguir:

	2023				2022	
	Tributárias	Trabalhistas	Cíveis	Previdenciárias	Total	Total
Saldos no início do exercício	1.786	3.923	428	82	6.219	6.040
Provisões	35	1.128	9.193	-	10.356	814
Reversões	(302)	(409)	(21)	-	(732)	(465)
Pagamentos	22	(1.408)	-	-	(1.386)	(544)
Atualização monetária	686	(198)	6.395	14	6.897	374
Saldos no final do exercício	2.227	3.036	15.995	96	21.354	6.219

Trabalhistas

A Rádio Excelsior S.A. é parte em diversas ações judiciais de natureza trabalhista, sendo as discussões relacionadas principalmente a reclamações de horas extras, domingos e feriados laborados e não pagos, entre outros.

Adicionalmente às causas provisionadas, a Rádio Excelsior S.A. possui R\$6.455 em 31 de dezembro de 2023 (R\$8.425 em 2022) referentes a processos trabalhistas considerados como possíveis de perda, para os quais não foi reconhecida qualquer provisão.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

10. Provisão para contingências--Continuação

Tributárias

Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Rádio Excelsior S.A. possui R\$7.148 em 31 de dezembro de 2023 (R\$7.328 em 2022) referentes a processos tributários considerados como possíveis de perda, para os quais não foi reconhecida qualquer provisão.

Cíveis

A Rádio Excelsior S.A. também responde por ações judiciais de natureza cível decorrentes do curso ordinário de suas operações, como o litígio com uma afiliada descredenciada da rede CBN Rede Radio de Televisão Tiradentes, onde se discute uma ação indenizatória com obrigação de fazer. O autor apresentou cálculo da condenação no valor total de R\$27.867, a causa foi parcialmente procedente, sendo parte do montante de R\$15.200 provisionado em 2023 e pago em 2024, o restante desta causa está sendo tratada com risco de perda possível de acordo com a avaliação dos avaliadores jurídico externo.

O montante indicado como de perda provável e, portanto, provisionado, foi avaliado pelos consultores jurídicos da Rádio Excelsior S.A. considerando sua experiência em ações de naturezas semelhantes.

Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Rádio Excelsior S.A. possui R\$18.256 em 31 de dezembro de 2023 (R\$19.853 em 2022) referentes a processos cíveis considerados como perdas possíveis, para os quais não foi reconhecida qualquer provisão.

Previdenciárias

Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Rádio Excelsior possui R\$1.313 em 31 de dezembro de 2023 (R\$1.284 em 2022) referente a processos previdenciários considerados como possíveis de perda e por isso nenhuma provisão foi registrada.

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado e representado em 31 de dezembro de 2023 e 2022, por 32.053.330 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal (32.053.330 em 2022) detidos integralmente pela Editora Globo S.A, sua controladora.

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido --Continuação

b) Destinações do lucro

A Rádio Excelsior S.A., constituída sob a forma de sociedades anônimas, tem sua reserva legal constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social, em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6.404/76.

O estatuto da Rádio Excelsior S.A., estabelecem um dividendo mínimo de 25%, calculados sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Dividendos mínimos, tal como definido pela legislação societária brasileira ou pelo estatuto da companhia, declarados entre a data do balanço e a da autorização de emissão das demonstrações financeiras são reconhecidos como passivo.

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a companhia podem creditar juros sobre o capital conforme limites estabelecidos, os quais são contabilizados como despesas financeiras e, para efeito das demonstrações financeiras, são demonstrados no patrimônio líquido como distribuição de lucros, sendo computados como parte integrante do dividendo mínimo obrigatório.

c) Dividendos a pagar

As movimentações dos dividendos e juros sobre capital próprio a pagar são apresentadas a seguir:

	Rádio Excelsior S.A.
Saldo em 1º de janeiro	83.944
(-) Pagamentos dividendos e JSCP	(28.767)
(-) Conversão dívidas acionistas	(55.177)
Saldo em 31 de dezembro	-

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

12. Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita de vendas e serviços a terceiros		
Receita bruta	61.773	56.814
Impostos e contribuições incidentes sobre a receita	(3.397)	(3.113)
Devoluções, cancelamentos e abatimentos	(3.770)	(4.892)
Receita líquida com terceiros	54.606	48.809
Receita de vendas e serviços a partes relacionadas		
Receita bruta	1.111	3.030
Impostos e contribuições incidentes sobre a receita	(18)	(48)
	1.093	2.982
Receita líquida total	55.699	51.791

13. Custos de produção e radiodifusão

	2023	2022
Custos com pessoal	(19.860)	(16.671)
Serviços de terceiros	(5.363)	(4.203)
Energia, água, gás, telefone e internet	(1.106)	(1.196)
Depreciação e amortização	(1.029)	(1.166)
Aluguel	(652)	(863)
Outros	(159)	(83)
	(28.169)	(24.182)

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

14. Despesas por natureza

	2023	2022
Despesas com pessoal	(38.210)	(29.012)
Serviços de terceiros	(7.503)	(6.736)
Propaganda e pesquisas	(3.161)	(1.626)
Aluguel	(1.189)	(1.374)
Energia, água, gás, telefone e internet	(1.444)	(1.501)
Depreciação e amortização	(1.689)	(1.865)
Depreciação direito de uso	(609)	(704)
Comissões e plano de incentivo de vendas	(1.762)	(1.607)
Outros impostos, taxas e contribuições	(175)	(50)
Outras	(10.810)	(1.130)
	(66.552)	(45.605)
Classificado como		
Custos de produção e radiodifusão	(28.169)	(24.182)
Despesas com vendas	(13.803)	(11.820)
Despesas gerais e administrativas	(24.580)	(9.603)
	(66.552)	(45.605)

15. Despesas e receitas financeiras

As despesas e receitas financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são compostas como segue:

	2023	2022
Descontos concedidos	(124)	(184)
IOF	(7)	(80)
Juros de arrendamento	(593)	(776)
Variação monetária contencioso	(7.370)	(506)
Outras receitas (despesas) financeiras, líquidas	819	797
Rendimentos de aplicações financeiras	3.819	4.339
Variação monetária depósitos judiciais	408	955
Descontos obtidos	88	209
	(2.960)	4.754
Despesas financeiras	(8.161)	(1.681)
Receitas financeiras	5.201	6.435
	(2.960)	4.754

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Resultado de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A Rádio Excelsior S.A. opta pelo Lucro Real como regime de tributação.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrente		
Imposto de renda	(198)	-
Contribuição social	(82)	(439)
Total	<u>(280)</u>	<u>(439)</u>
Diferido		
Imposto de renda	-	(886)
Contribuição Social	-	(319)
Total	<u>-</u>	<u>(1.205)</u>
Total despesa tributária	<u>(280)</u>	<u>(1.644)</u>

A conciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social e o montante determinado pela alíquota efetiva para os exercícios de 2023 e 2022 são apresentados a seguir:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>	<u>Imposto de renda</u>	<u>Contribuição social</u>
(Prejuízo) lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.928)	(2.928)	11.053	11.053
Despesa de IR/CS pela alíquota nominal	732	264	(2.763)	(995)
Itens de conciliação para determinação da alíquota efetiva				
Benefícios fiscais da propaganda partidária	-	-	1.751	-
Juros sobre capital próprio	-	-	1.121	404
Contencioso	(3.810)	(1.372)	-	-
PCLD	477	172	-	-
Reversão de perdas não operacionais	2.591	933	-	-
Outros	(188)	(79)	(995)	167
Despesa com imposto de renda e contribuição social do exercício	<u>(198)</u>	<u>(82)</u>	<u>(886)</u>	<u>(758)</u>
Alíquota efetiva	<u>6,76%</u>	<u>2,79%</u>	<u>8,01%</u>	<u>6,85%</u>

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social a pagar

	Imposto de renda e contribuição social correntes	
	2023	2022
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	(280)	(439)
Antecipações de imposto de renda e contribuição social no exercício	-	439
Imposto de renda e contribuição social a pagar	<u>(280)</u>	<u>-</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Rádio Excelsior S.A. possuía prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social de R\$1.764 (R\$1.764 em 2022) e R\$0 (R\$0 em 2022), respectivamente, sobre os quais não foram reconhecidos créditos fiscais diferidos, por falta de expectativa de rentabilidade futura desta companhia.

17. Instrumentos financeiros

A classificação dos principais ativos financeiros da Rádio Excelsior S.A. por categoria é a seguinte:

Ativos financeiros	2023			2022		
	Valor justo por meio do resultado	Recebíveis ao custo amortizado	Total	Valor justo por meio do resultado	Recebíveis ao custo amortizado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	1.860	-	1.860	16.602	-	16.602
Títulos e valores mobiliários	13.010	-	13.010	24.709	-	24.709
Contas a receber de terceiros	-	13.652	13.652	-	15.701	15.701
Contas a receber de partes relacionadas	-	60.925	60.925	-	53.893	53.893
	<u>14.870</u>	<u>74.577</u>	<u>89.447</u>	<u>41.311</u>	<u>69.594</u>	<u>110.905</u>

O valor justo dos recebíveis não difere de forma relevante dos saldos contábeis, dado ao curto prazo de recebimento.

Em 2023 e 2022 A Rádio Excelsior S.A. não operou com derivativos.

Os principais passivos financeiros da Rádio Excelsior S.A. são classificados e mensurados pelo custo amortizado, como segue:

Passivos financeiros ao custo amortizado	2023	2022
Fornecedores	6.585	3.588
Contas a pagar a partes relacionadas	78.353	20.302
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	83.944
	<u>84.938</u>	<u>107.834</u>

Rádio Excelsior S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

18. Gestão de risco financeiro

As operações da Rádio Excelsior S.A. estão expostas aos riscos: de mercado (que engloba de taxa de juros e cambial), de crédito e de liquidez.

As estratégias de gerenciamento de riscos e os respectivos efeitos nas demonstrações financeiras da Rádio Excelsior S.A. podem ser resumidos como segue:

a) Risco de mercado

i) *Risco de crédito*

O valor do risco efetivo de eventuais perdas encontra-se apresentado como perda estimada por risco de crédito. O risco de crédito do contas a receber advém da possibilidade da Rádio Excelsior S.A. não receber valores decorrentes de operações de venda. A perda estimada por risco de crédito foi calculada com base na análise de risco dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, e é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

A concentração do risco de crédito associado ao contas a receber da Rádio Excelsior S.A. e suas partes relacionadas não é significativo.

ii) *Risco de liquidez*

A Rádio Excelsior S.A. mantém suas disponibilidades com diferentes instituições financeiras e, como política, limita a exposição em cada instituição.

21. Seguros

A Administração adota política de contratar seguros para cobertura de riscos operacionais (incêndio), responsabilidade civil geral e riscos diversos (multirriscos), em níveis considerados suficientes para cobrir eventuais riscos de sinistros.

Não está incluído no escopo dos trabalhos de nossos auditores, emitir opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e avaliada quanto à sua adequação pela Administração da Rádio Excelsior S.A..