



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Senhores,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação do Conselho de Administração e da Assembleia Geral, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração do Fluxo de Caixa, a Demonstração de Mutações do Patrimônio Líquido e Demonstração do Valor Adicionado, relativas ao Exercício Findo em 31 de dezembro de 2025, acompanhados das Notas Explicativas.

A TV Rádio Clube é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem objetivo social a exploração e instalação de radiodifusão e televisão aberta, uma emissora de radiodifusão de som em frequência modulada (FM), com finalidades educacionais, cívicas e patrióticas, bem como a exploração da atividade de canal de comunicação via internet e a exploração da propaganda comercial e atividades correlatas, mediante a obtenção do Governo Federal de concessões e permissões, tudo de acordo com a legislação específica que rege a matéria.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2025 foi marcado por instabilidade a nível global, gerando um risco adicional para as corporações. O pacote de tarifas imposto pelos Estados Unidos, por exemplo, trouxe severo impacto na economia mundial e no Brasil não foi diferente. Tivemos a manutenção da política de elevação da taxa básica de juros, com o propósito de conter a inflação, fazendo este indicador atingir 15%, maior valor dos últimos 20 anos. Apesar do contexto externo, registramos recuo na inflação, no dólar e na taxa de desemprego do país.

Apesar dos desafios, a TV Clube manteve-se resiliente, investindo em novos projetos, buscando atender as necessidades do mercado. Além disso mantivemos entregas já consagradas, como o Circuito Clube Corrida de Rua e expandimos eventos de prestação de serviços à população em Floriano e na capital. Tivemos entrega de grandes projetos como o centro exibidor e a sub-estação da emissora, trazendo atualização tecnológica e garantindo infraestrutura para o crescimento da empresa nos próximos anos. E pensando no futuro de forma consciente, ações com foco na preservação do meio ambiente continuam integrando as práticas adotadas na empresa.

Para o telespectador, a emissora fez ações de distribuição de kits para recepção do sinal no interior do Estado, em parceria com a ABERT, visando expandir o público atingido.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Com as ações de gestão realizadas ao longo do ano envolvendo todas as áreas, apesar do cenário desafiador, a emissora registrou números positivos no balanço. O constante aprimoramento na governança e a valorização dos colaboradores são ferramentas essenciais na busca por um crescimento sólido da emissora no mercado piauiense, garantindo produtos de qualidade para o telespectador e resultados significativos para parceiros comerciais e acionistas.

CONCLUSÃO

Agradecimentos,

Nossos sinceros agradecimentos aos Diretores Executivos, acionistas, fornecedores, clientes, parceiros, prestadores de serviços, estabelecimentos de créditos e especialmente aos nossos valorosos colaboradores, e, a todos que direta ou indiretamente colaboraram para termos chegado ao final dessa jornada que nestes 53 (cinquenta e três) anos não nos faltaram com o apoio e confiança, consciente que cumprimos nosso papel sempre priorizando a ética e a moral, objetivando o bem comum, a valorização do homem e suas atividades produtivas e culturais.

Teresina (PI), 26 de março de 2026.

Teresa Maria Ferreira de Alencar Rebello
Presidente do Conselho de Administração



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

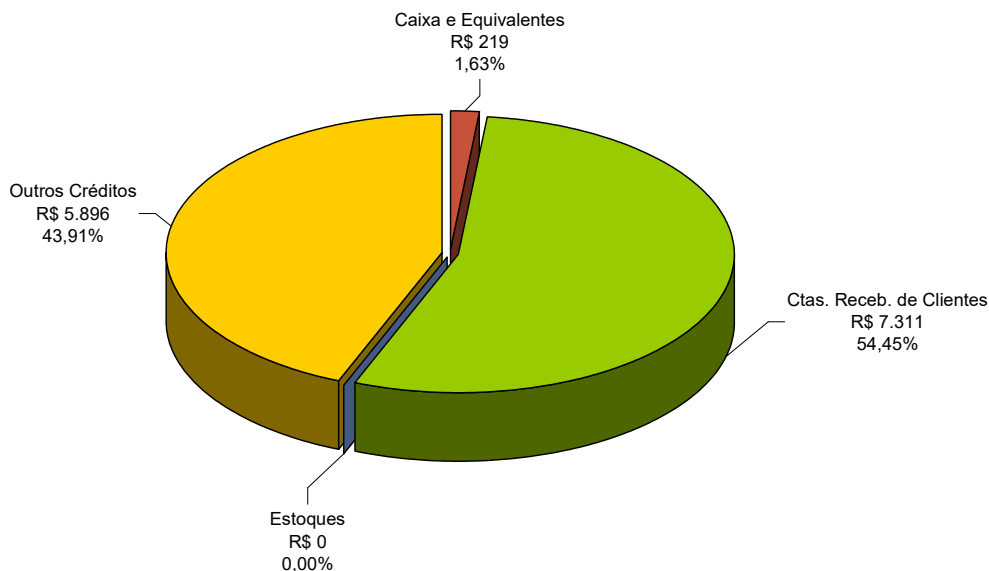
DESEMPENHO ECONÔMICO/FINANCEIRO 31/12/2025

SITUAÇÃO FINANCEIRA (Índices de Liquidez)

A situação financeira da empresa, por ocasião do balanço de 31/12/2025, é boa, conforme retratado pelos seus índices de liquidez que, **no cômputo geral**, são satisfatórios e estão crescendo (ver índices de liquidez).

O índice de liquidez corrente, que é o mais representativo e imprescindível nos casos de solicitação de financiamentos, está em crescimento (ver liquidez corrente na análise comparativa ou no gráfico dos índices de liquidez), haja vista que além do aumento verificado no ativo circulante (aumentado de 44,60% do ativo total, em 31/12/2024, para 49,07%, em 31/12/2025), houve, também, redução do passivo circulante (diminuído de 41,34% do ativo total, em 31/12/2024, para 30,97%, em 31/12/2025).

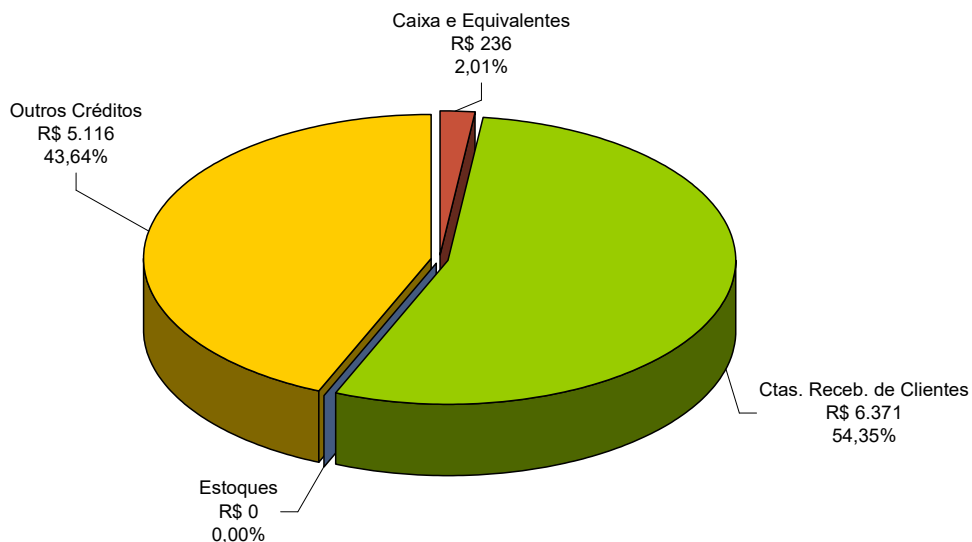
**COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE
EXERCÍCIO ATUAL**



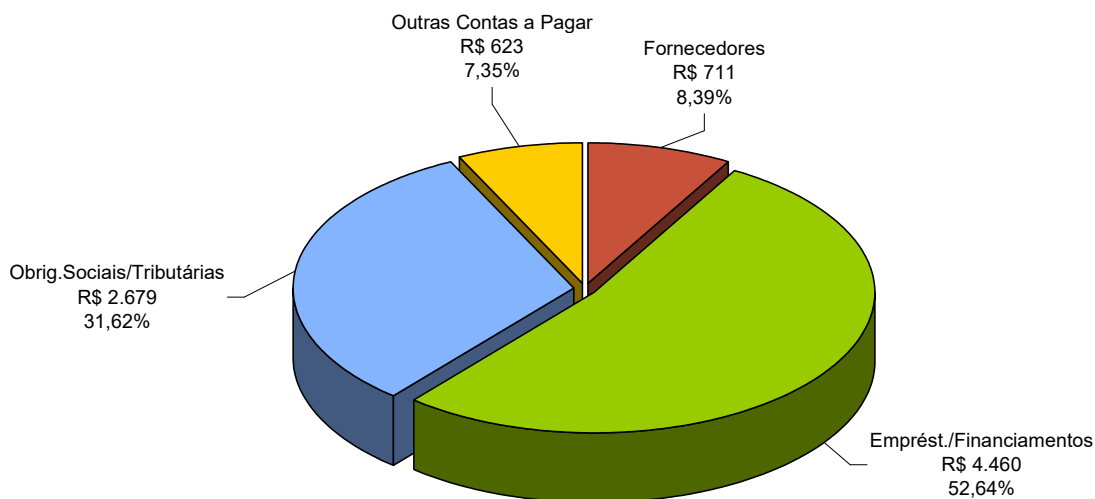


TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

**COMPOSIÇÃO DO ATIVO CIRCULANTE
EXERCÍCIO ANTERIOR**



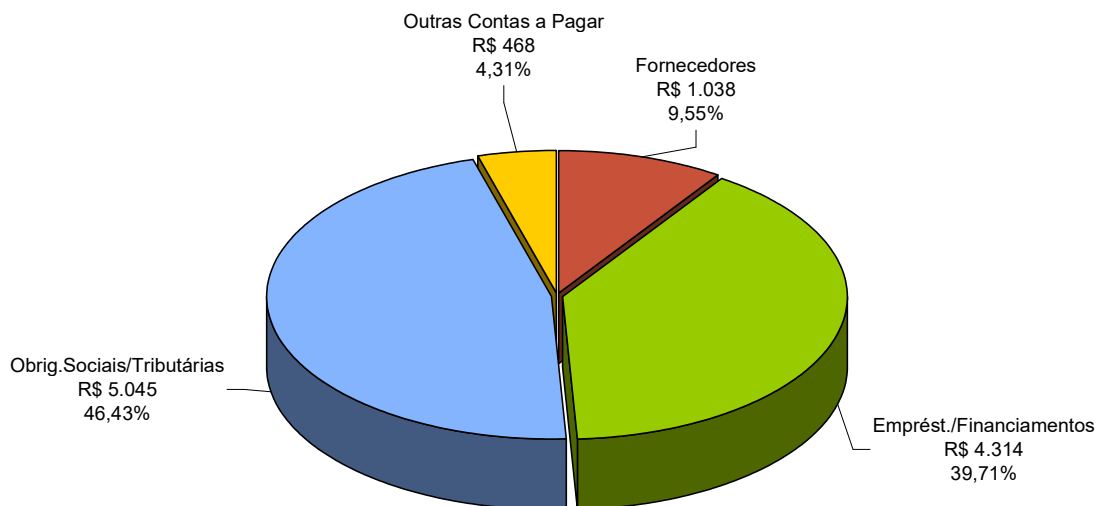
**COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE
EXERCÍCIO ATUAL**





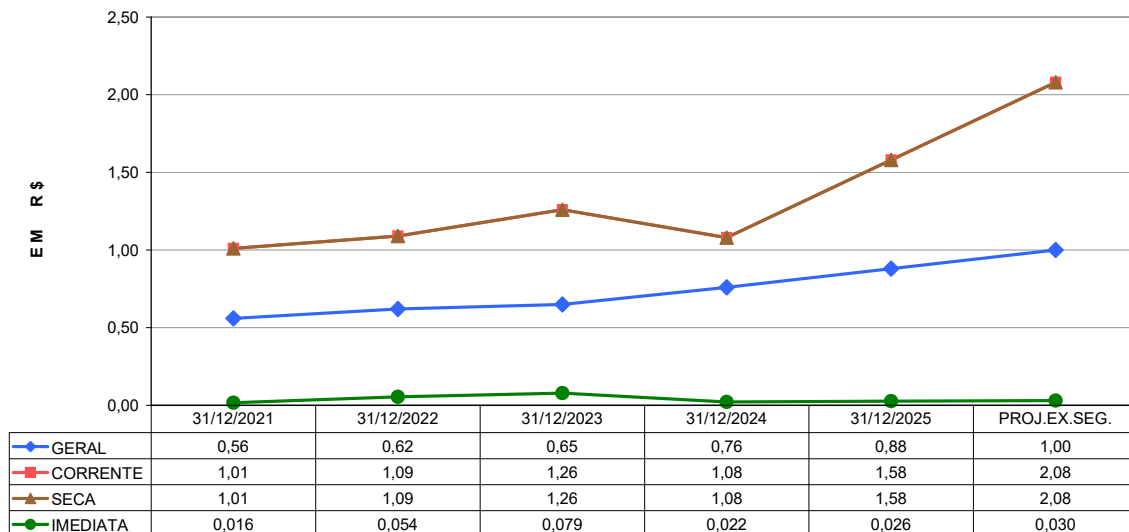
TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

**COMPOSIÇÃO DO PASSIVO CIRCULANTE
EXERCÍCIO ANTERIOR**



A tendência da liquidez corrente para o próximo exercício, tomando-se como base apenas as variações dos dois últimos balanços, é de alta. Estima-se que ela atinja a R\$ 2,08 no próximo exercício (ver as variações e projeções dos índices de liquidez no gráfico a seguir).

ÍNDICES DE LIQUIDEZ



**TODAS A PROJEÇÕES SÃO BASEADAS APENAS NA TENDÊNCIA DO ÚLTIMO EXERCÍCIO
(EXERC. ATUAL - EXER. ANTERIOR + EXERC. ATUAL)**



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

O índice de liquidez corrente alcançado pela empresa, que foi de R\$ 1,58, está próximo da média do setor (ver índices médios setoriais).

Excluindo-se os adiantamentos de clientes do passivo circulante a liquidez corrente aumenta para R\$ 1,69. A liquidez geral, a exemplo da corrente, está em crescimento (ver liquidez geral no gráfico acima). A liquidez geral, que é de R\$ 0,88, não é tida como uma boa medida da capacidade de solvência da empresa, posto que nela são consideradas as contas a pagar e a receber em longo prazo, prazos estes que, principalmente nas contas a pagar, podem ser muito dilatados, chegando a atingir a 5, 6, 7 ou até mais anos. Normalmente as contas a receber a longo prazo, quando existem, são pouco expressivas e com prazos de vencimento bem menos dilatados.

O comportamento da liquidez seca é exatamente igual ao da liquidez corrente. A diferença entre elas são apenas os estoques que, no caso, não existem.

A participação dos recursos existentes em caixa e equivalentes de caixa (caixa e bancos mais aplicações financeiras) dentro do ativo total, que em 31/12/2024 era de 0,90%, diminuiu para 0,80% (ver análises horizontais e verticais), percentual este que é pequeno correspondendo a apenas 2,6% das dívidas a curto prazo (ver liquidez imediata na definição do índice e no gráfico acima). Conforme desejado, R\$ 179.000,00 ou 81,7% dos valores em caixa e equivalentes de caixa estão aplicados.

Isoladamente a inexpressividade dos valores em caixa e equivalentes de caixa não é significativa, uma vez que os mesmos são muito instáveis, podendo sofrer grandes variações em curtos períodos.

O grau de alavancagem financeira, conforme desejado, supera a unidade (atinge a 1,051), indicando que a utilização dos capitais de terceiros proporcionou um incremento (alavancagem) de 0,051 ou 5,1% na taxa de retorno dos capitais próprios (ver grau de alavancagem financeira na definição do índice e na análise comparativa).

O aumento verificado no prazo médio de recebimento indica que a empresa está financiando mais os seus clientes, possibilitando, assim, a expansão dos negócios em função desse maior atrativo. Esse aumento também pode indicar que a empresa está acumulando duplicatas de difícil recebimento ou que os clientes estão pagando com atraso.

O prazo médio de recebimento, que é de 55 dias, está dentro da média usual.

A diminuição verificada no prazo médio de pagamento indica que os fornecedores estão vendendo com prazos mais curtos ou então a empresa está encontrando maiores facilidades para pagá-los. Também a adoção de uma política de compras à vista faz com que o prazo médio de pagamento diminua.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

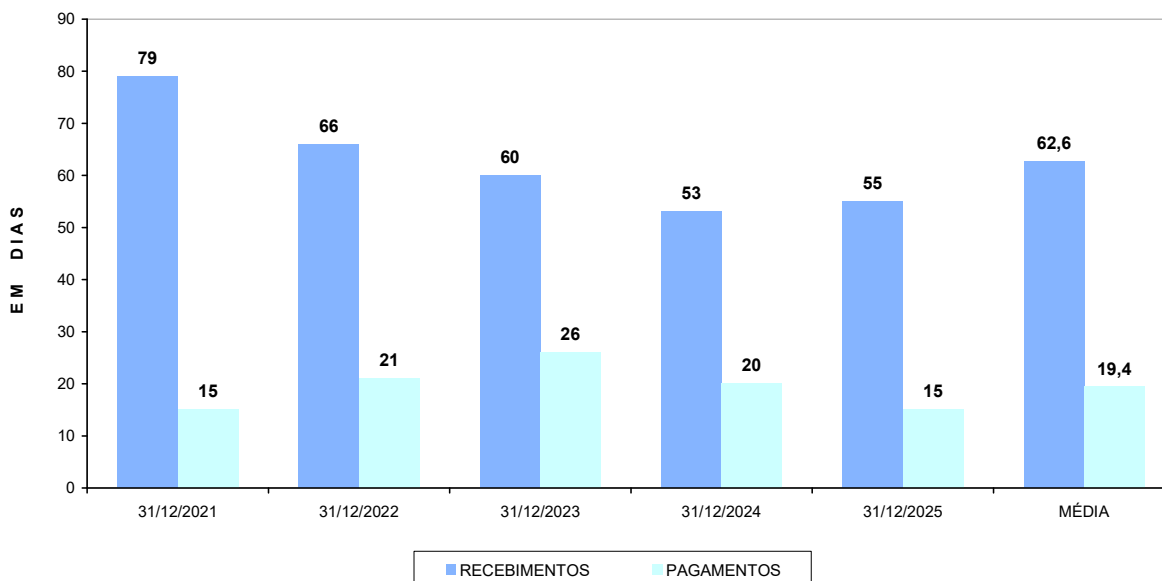
O prazo médio de pagamento, que é de 15 dias, está situado abaixo da média normalmente praticada, o que é indesejável.

Ao contrário do desejado, o prazo médio de pagamento é muito menor que o de recebimento, indicando que a empresa está financiando excessivamente os seus clientes se tomarmos como parâmetro os prazos conseguidos nas compras.

A diferença entre os prazos médios de recebimento e pagamento é de 40 dias. É considerada normal uma diferença de até 10 dias (ver prazos médios de recebimento e pagamento na definição do índice e no gráfico a seguir).

PRAZOS MÉDIOS DE RECEBIMENTOS E PAGAMENTOS

IDEAL QUE OS PRAZOS DE RECEBIMENTOS SEJAM MENORES QUE OS DE PAGAMENTOS



Voltamos a lembrar que os prazos médios de recebimento e pagamento tornam-se mais exatos, principalmente em empresas com atividades sazonais, quando os valores médios das contas a receber de clientes e fornecedores usados nos cálculos são obtidos através da soma dos saldos mensais apurados em balancetes dividida pelo número de meses somados, o que os colocaria muito mais próximos dos prazos realmente praticados pela empresa.

Portanto, ainda mais que em 31/12/2024, é tranquila a gestão de caixa, tendo a empresa facilidades na solvência das suas obrigações a curto prazo.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Os índices de liquidez alcançados em 31/12/2025 crescem de significação considerando-se que R\$ 533.000,00 ou 6,3% do passivo circulante são adiantamentos. Além do mais, das contas a pagar a curto prazo, R\$ 83.000,00 ou 1,0% são com empresas/pessoas ligadas.

DESEMPENHO ECONÔMICO (Índices de Rentabilidade)

Tomada em relação aos recursos utilizados para a sua obtenção, consideramos a rentabilidade do exercício como sendo excelente: 216,2% em relação ao capital social ou 21,9% em relação ao patrimônio líquido (capital próprio), indicando ter sido amplamente satisfatório o rendimento dos capitais próprios aplicados no exercício.

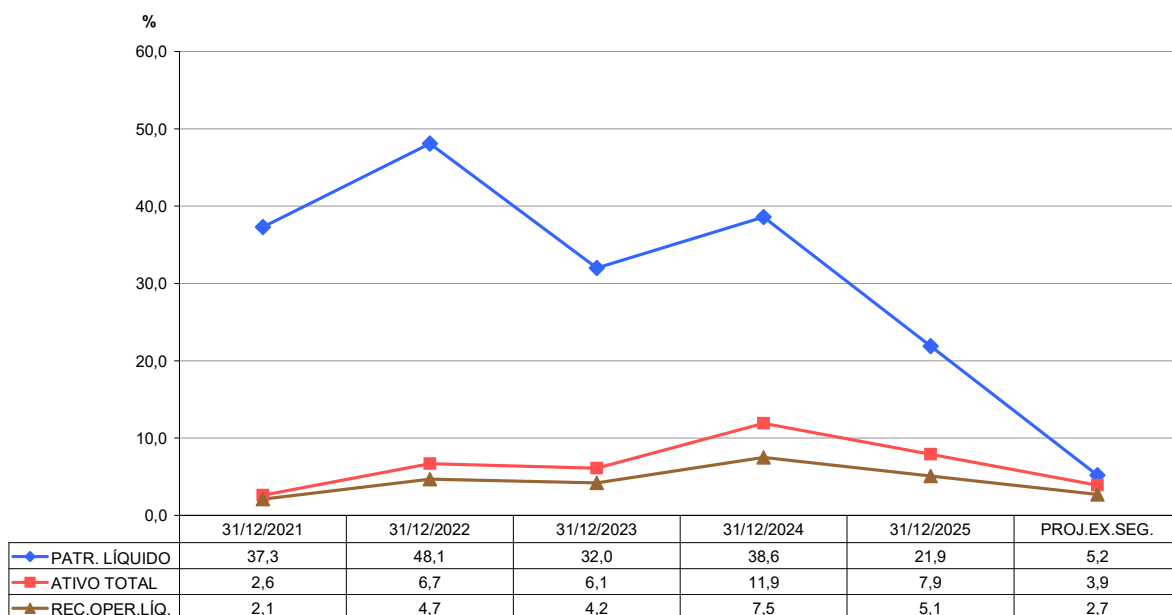
Considerando-se como parâmetro a rentabilidade do patrimônio líquido, que é uma medida muito mais rigorosa que a sua avaliação em relação ao capital nominal, verifica-se que o nível de rentabilidade alcançado em 31/12/2025 é muito inferior ao de 31/12/2024 (ver "relação lucro líquido / patrimônio líquido" no gráfico a seguir) indicando que os capitais próprios aplicados em 31/12/2025 renderam muito menos que os aplicados em 31/12/2024.

Mantendo-se a tendência de baixa verificada na rentabilidade do patrimônio líquido de 31/12/2024 para 31/12/2025, a rentabilidade projetada para o próximo exercício é de 5,2%.

Para uma melhor visão das tendências do lucro líquido ver o gráfico a seguir sobre as rentabilidades do lucro líquido.

RENTABILIDADES DO LUCRO LÍQUIDO

LUCRO LÍQUIDO EM RELAÇÃO AO:



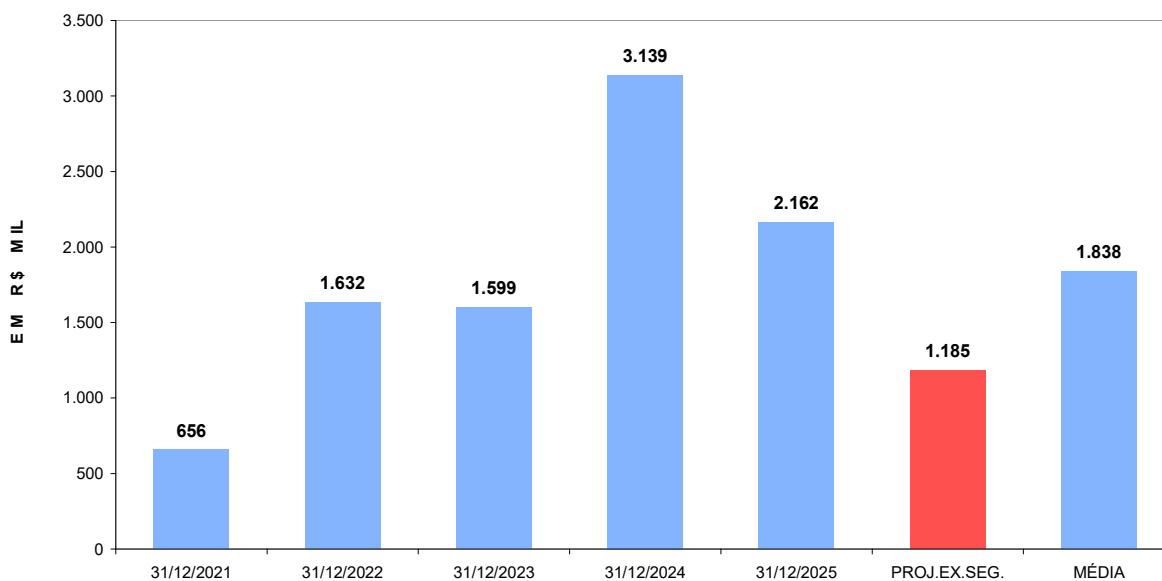


TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

A rentabilidade do patrimônio líquido, auferida no setor de serviços de rádio e televisão, foi em média de 11,5% (ver índices médios setoriais).

Quantitativamente o resultado do exercício representa R\$ 2.162.000,00, ou seja, menos R\$ -977.000,00 ou -31,1% que no exercício anterior (crescimento real negativo de -33,9% "ver análises horizontais e verticais"). Não fossem as despesas com depreciações e amortizações, que não representam saída efetiva de caixa, mas oneraram o exercício em R\$ 1.238.000,00, o resultado do exercício teria sido de R\$ 3.400.000,00, ante R\$ 4.268.000,00 em 31/12/2024 (queda de R\$ -868.000,00 ou -20,3% em relação ao exercício anterior).

LUCRO LÍQUIDO



OBS: NO CÁLCULO DA MÉDIA O VALOR PROJETADO P/O EXERCÍCIO SEGUINTE FOI DESCONSIDERADO



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

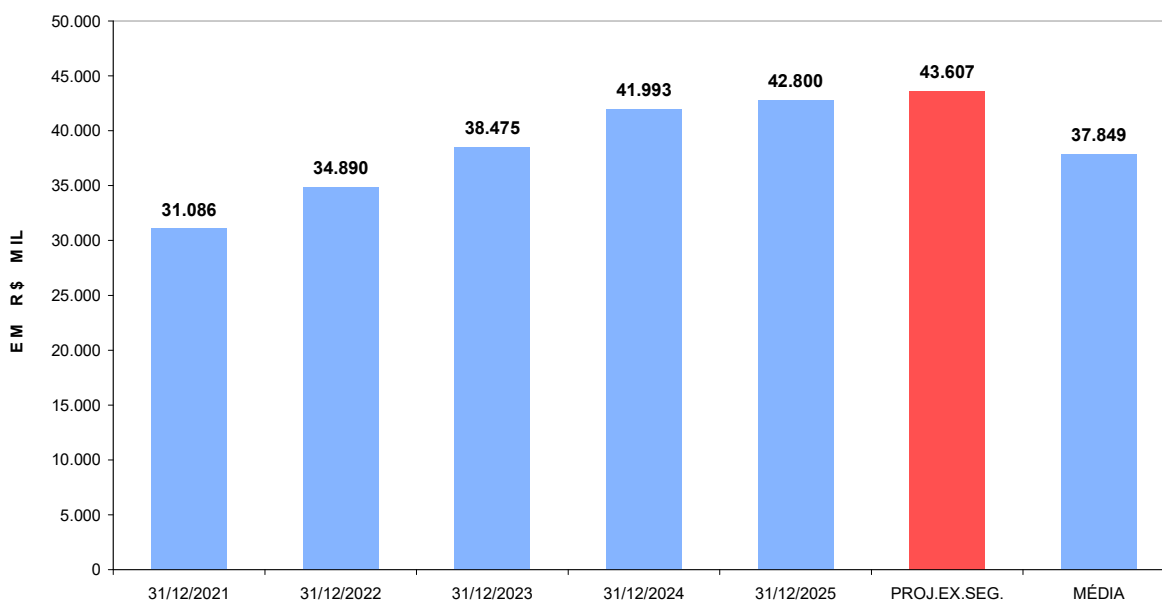
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Em relação à receita operacional líquida, aumentada em 1,9% em comparação com a de 31/12/2024 (crescimento real negativo de -2,2% "ver análises horizontais e verticais") o resultado do exercício está em baixa. Diminuiu de 7,48%, em 31/12/2024, para 5,05%, em 31/12/2025, percentual este que é apenas regular (ver no gráfico acima as variações na "relação lucro líquido / receita operacional líquida". Ver também análises horizontais e verticais).

FATURAMENTO LÍQUIDO



OBS: NO CÁLCULO DA MÉDIA O VALOR PROJETADO P/O EXERCÍCIO SEGUINTE FOI DESCONSIDERADO

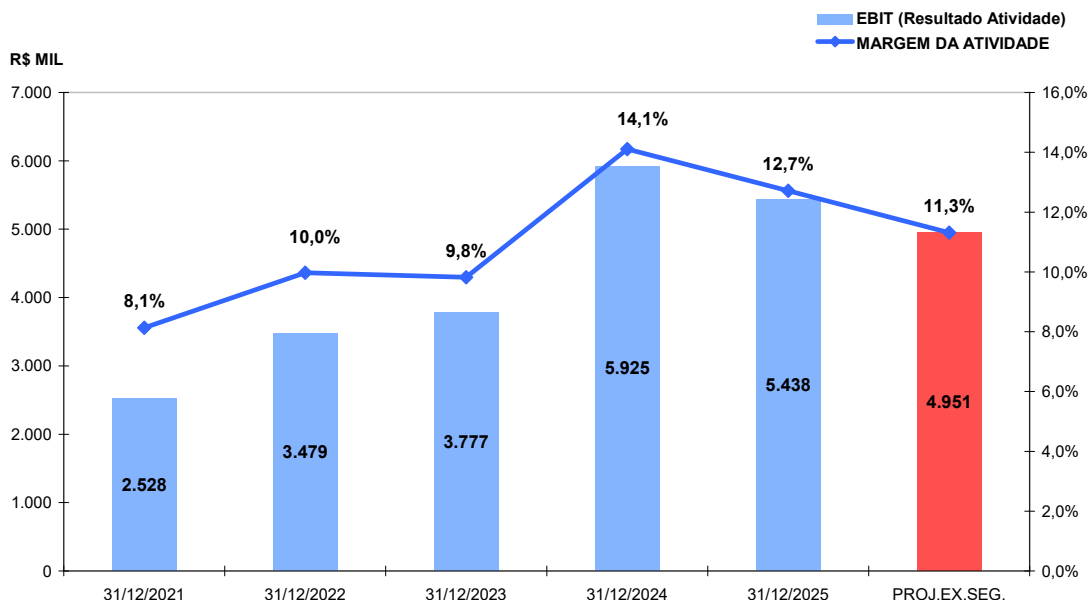
A margem líquida registrada pela empresa, que foi de 5,1%, está próxima da média do setor (ver índices médios setoriais).

A margem da atividade ("relação EBIT (resultado da atividade) / receita operacional líquida"), que procura corrigir alguns inconvenientes da rentabilidade líquida ("relação lucro líquido / receita operacional líquida") excluindo os efeitos financeiros, lucros ou prejuízos não recorrentes e os impostos provisionados, é de 12,7% ou R\$ 5.438.000,00, o que é muito bom (ver na definição do índice "relação EBIT (resultado da atividade) / receita operacional líquida" - ver também o gráfico a seguir).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

RESULTADO DA ATIVIDADE (Ebit) E MARGEM DA ATIVIDADE



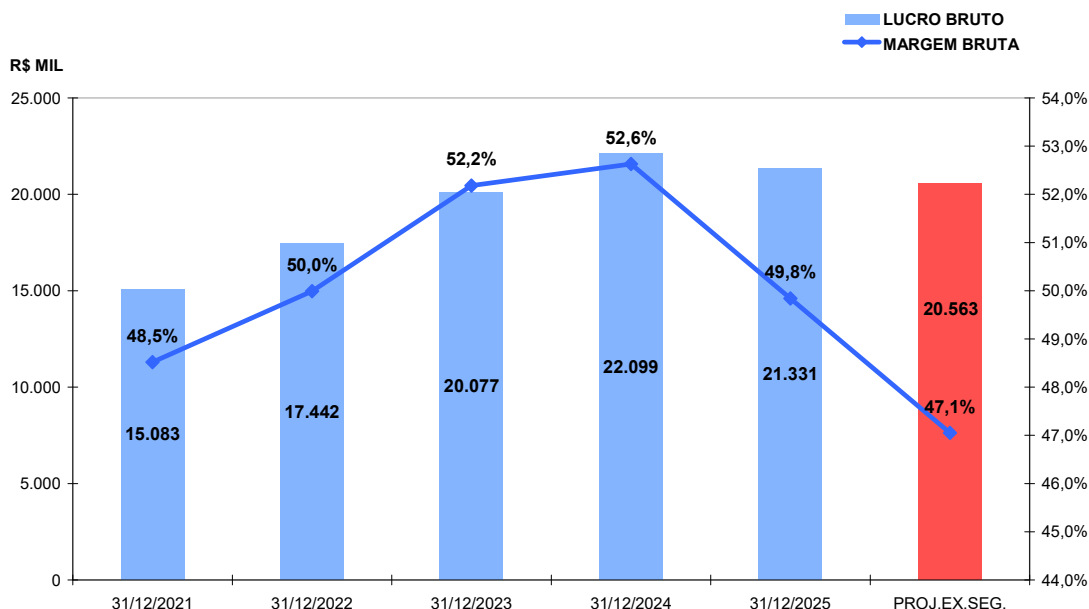
Em relação ao patrimônio líquido o resultado da atividade operacional (EBIT), que em 31/12/2024 representava 72,9%, é de 55,1%, percentual este que é excepcional (ver na definição do índice e na análise comparativa "relação EBIT (resultado da atividade) / patrimônio líquido").

Ao contrário do desejado, os custos operacionais estão em crescimento (aumentaram de 47,4% da receita operacional líquida, em 31/12/2024, para 50,2%, em 31/12/2025), indicando uma perda de produtividade, fazendo com que o lucro bruto esteja em baixa (diminuiu de 52,6% para 49,8%, neste mesmo período - ver "relação lucro bruto / receita operacional líquida" na definição do índice e no gráfico a seguir). Tal comportamento, associado à diminuição das despesas operacionais (diminuídas de 38,52% da receita operacional líquida para 37,13%), faz com que o lucro da atividade operacional (EBIT) esteja em baixa, tendo diminuído de 14,11% para 12,71% no período (ver análises horizontais e verticais e o gráfico anterior).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA



A alavancagem operacional, ao contrário do desejado, é inferior à unidade (atinge a -4,316), indicando que a variação verificada na soma dos custos e despesas operacionais foi superior à verificada na receita operacional líquida, proporcionando uma redução de -531,6% no lucro da atividade (ver grau de alavancagem operacional na definição do índice e na análise comparativa).

GARANTIA A TERCEIROS

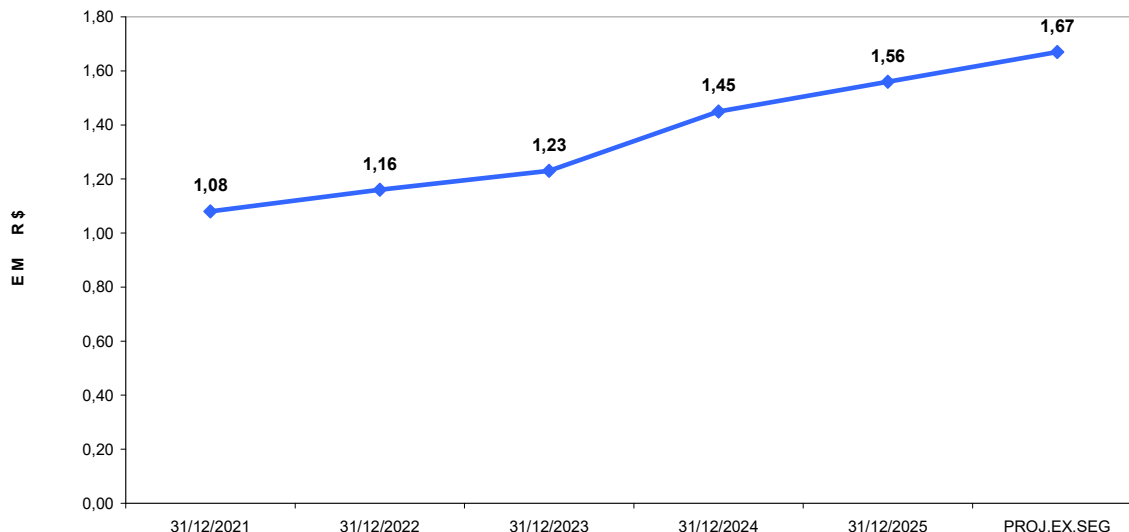
A situação econômica é excelente sob o ponto de vista da sua rentabilidade, acima comentado, e é boa sob o ponto de vista da sua estrutura patrimonial, onde o ativo total supera as dívidas a curto e a longo prazo na proporção de R\$ 1,56 para cada real deste último (ver gráfico a seguir). A empresa oferece, assim, condições excelentes de garantia aos credores em função da sua rentabilidade e boas em função da sua estrutura patrimonial.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

GARANTIA A TERCEIROS

RELAÇÃO ATIVO TOTAL / (PAS.CIRC. + PAS.NÃO CIRC.)



Os níveis de garantia crescem de significação considerando-se que R\$ 83.000,00 ou 1,0% das dívidas a curto prazo são créditos de empresas/pessoas ligadas e R\$ 533.000,00 ou 6,3% são adiantamentos.

No setor de serviços de rádio e televisão a relação entre o ativo total e as contas a pagar a curto e a longo prazo, que mede a quantidade de vezes que o ativo total garante as dívidas totais, foi de 1,78 (ver índices médios setoriais).

O aumento verificado na relação entre os capitais próprios e os de terceiros, aumentada de 1,45, em 31/12/2024, para 1,56, em 31/12/2025, (ver "relação ativo total / passivo circulante + passivo não circulante" no gráfico acima), indica que a empresa passou a se utilizar menos dos capitais de terceiros, aumentando, conseqüentemente, a participação dos capitais próprios na formação do ativo (ver análises horizontais e verticais).

Os ativos permanentes, que em determinados casos são considerados também como garantia aos credores, são expressivos. Atingem, pelo valor de balanço, a R\$ 12.012.000,00 ou 43,91% do ativo total (ver índices de garantia na definição do índice e na análise comparativa).



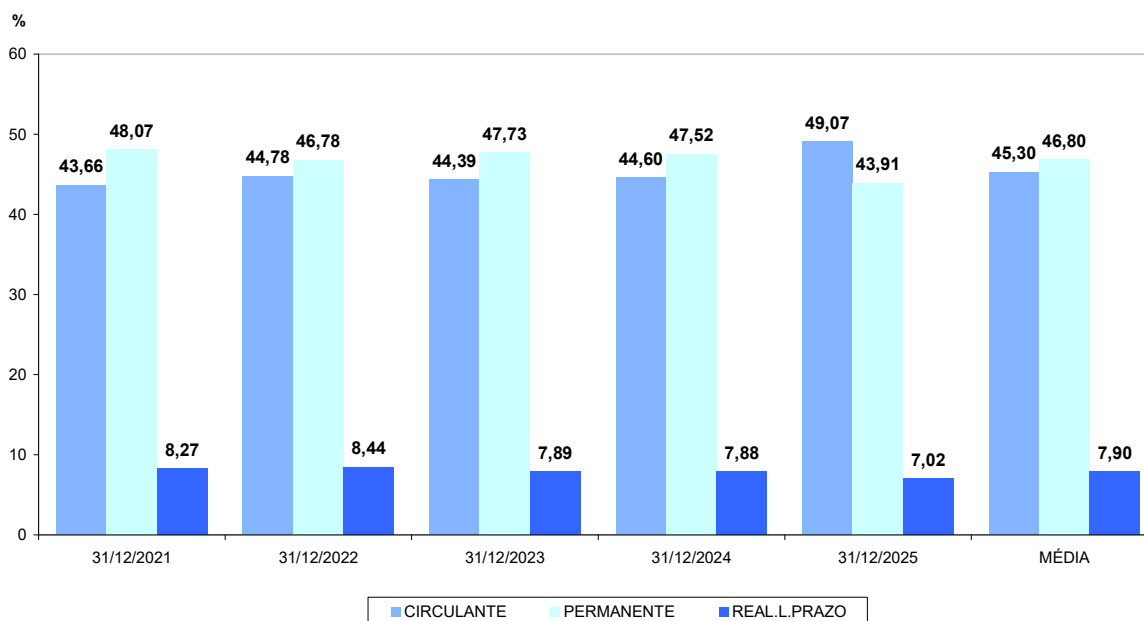
TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

ÍNDICES DE COMPOSIÇÃO

DO ATIVO

Em 31/12/2025, 43,91% dos valores ativos compõem o permanente e 56,09% compõem o ativo circulante e o realizável a longo prazo. Em 31/12/2023 o ativo circulante mais o realizável a longo prazo atingia a 52,27% do ativo total de então. Em 31/12/2024, 52,48% e, finalmente, em 31/12/2025, 56,09%. Essa comparação nos dá a tendência do ativo circulante mais o realizável a longo prazo, que é bom e está em crescimento (ver análises horizontais e verticais e o gráfico abaixo sobre a aplicação de capitais).

APLICAÇÕES DE CAPITALIS



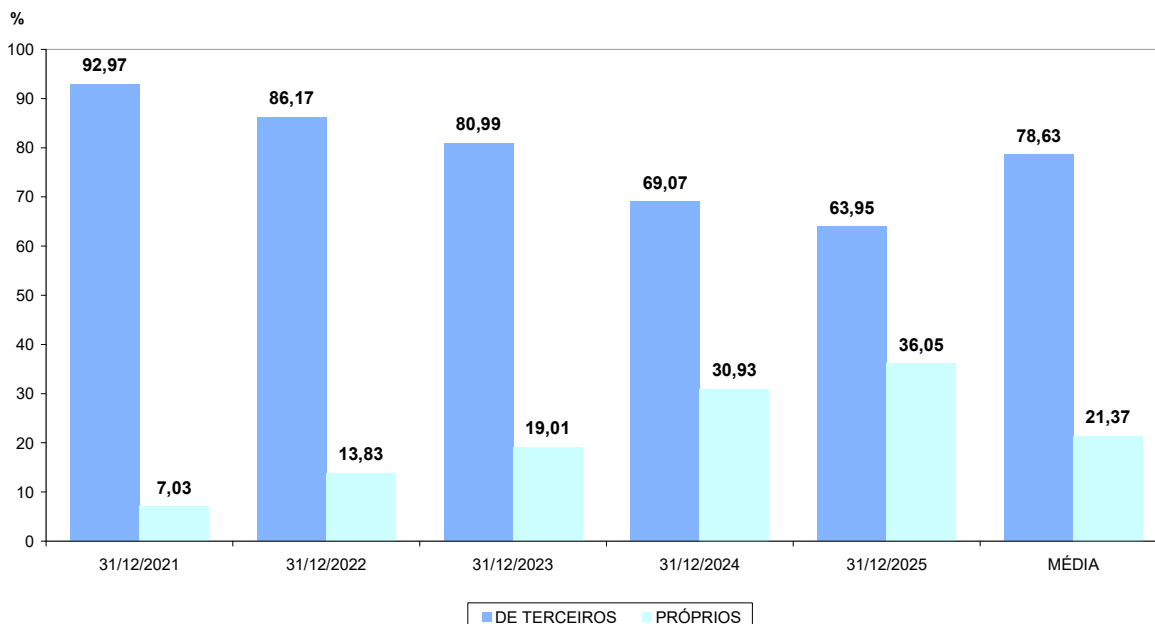


TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

DO PASSIVO

O passivo, que registra a origem dos capitais aplicados no ativo, tem a seguinte composição: capitais próprios (patrimônio líquido): 36,05%. Capitais de terceiros (passivo circulante mais passivo não circulante): 63,95%. Elevada, portanto, a predominância dos capitais de terceiros, predominância essa que é registrada também no exercício anterior, mas que está em baixa (ver análises horizontais e verticais e o gráfico da origem de capitais a seguir).

ORIGEM DE CAPITALIS



Logo, é pequena, mas tende a se tornar muito melhor, a taxa de independência e autonomia financeira da empresa, tendo diminuído de 223,3%, em 31/12/2024, para 177,4%, em 31/12/2025, o seu elevado grau de endividamento geral (ver grau de endividamento geral na definição do índice e no gráfico a seguir).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

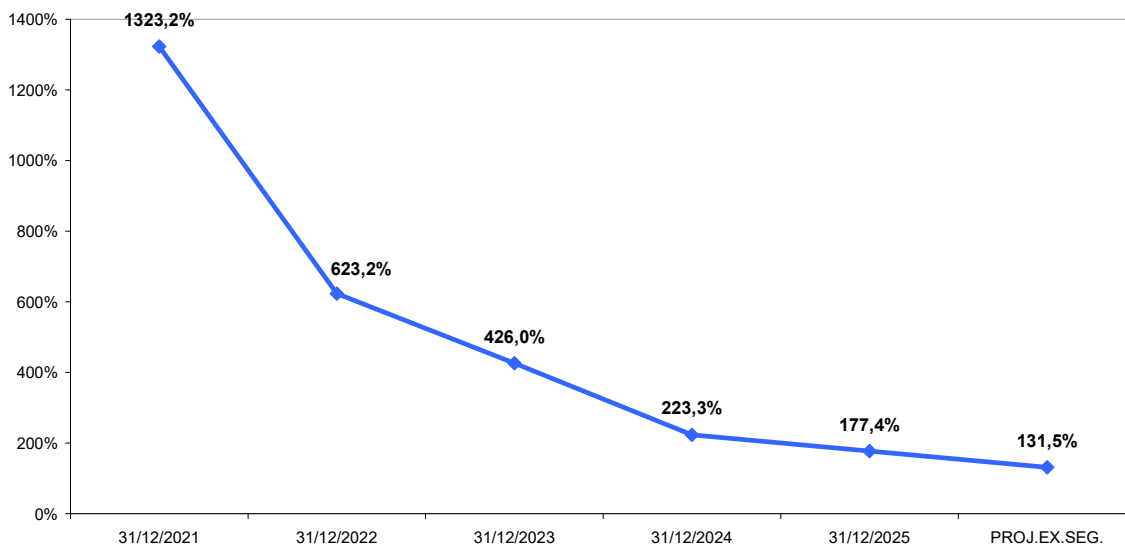
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO GERAL

RELAÇÃO (PAS.CIRCULANTE + PAS.NÃO CIRC.) / PATRIMÔNIO LÍQUIDO



O grau de endividamento geral da empresa, ao contrário do desejado, está acima da média do setor (ver índices médios setoriais).

Excluindo-se os adiantamentos de clientes do passivo circulante o grau de endividamento geral em 31/12/2025 diminuiu para 172,0%.

O nível de atividades industriais e comerciais está alto (atinge a 4,57 vezes o patrimônio líquido). Está havendo um superfaturamento em relação ao volume de capital próprio investido, o que é comum em empresas puramente comerciais. Tal situação, combinada com o seu elevado grau de endividamento geral (situações comuns em pequenas empresas e em empresas em início de atividades), sugere que se procure aumentar o capital próprio, pois, **em princípio**, a empresa está faturando demais em relação ao capital que dispõe, ou seja, está usando excessivamente os capitais de terceiros (ver na definição do índice e na análise comparativa "relação receita operacional bruta / patrimônio líquido").

O nível médio de atividades comerciais e industriais do setor de serviços de rádio e televisão, que é o considerado ideal, foi de 1,50.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

ORIGENS E APLICAÇÕES DE CAPITALS

Das origens e aplicações destaca-se como principal fonte de recursos o aumento das contas a pagar a longo prazo de R\$ 1.734.000,00 e como principal aplicação o crescimento do capital circulante líquido (capital de giro) de R\$ 4.095.000,00, sendo, portanto, de R\$ 3.467.000,00 o total das origens e de R\$ -628.000,00 o total das aplicações (ver análises horizontais e verticais e o demonstrativo a seguir).

DEMONSTRATIVO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DE 31/12/2024 A 31/12/2025		
VARIAÇÕES	ORIGENS	APLICAÇÕES
Varição no Realizável a Longo Prazo		R\$ -150.000,00
Varição nos Investimentos		R\$ 0,00
Varição nas Imobilizações		R\$ -478.000,00
Varição no Intangível		R\$ 0,00
Varição no Passivo Não Circulante	R\$ 1.734.000,00	
Varição no Patrimônio Líquido	R\$ 1.733.000,00	
TOTAL DAS ORIGENS	R\$ 3.467.000,00	
TOTAL DAS APLICAÇÕES		R\$ -628.000,00
Varição no Capital Circulante Líquido		R\$ 4.095.000,00

ESTRUTURA PATRIMONIAL (Tendências)

O ativo permanente está, sob o aspecto relativo, que é o aqui considerado, em baixa, o que, via de regra, é excelente, uma vez que tal redução permite a empresa destinar maiores recursos para a formação do ativo circulante e do realizável a longo prazo que, portanto, está em crescimento. Por outro lado, a origem de recursos são, principalmente, os capitais de terceiros (passivo circulante mais passivo não circulante), que são majoritários, mas que estão em baixa.

O passivo circulante, que está em baixa, é, em relação ao ativo circulante, moderado e não representa riscos excessivos (ver índices de liquidez). A empresa está utilizando-se mais dos créditos a longo prazo, que são os mais interessantes, principalmente quando destinados à formação de capital de giro. No entanto, como os mesmos são elevados (atingem a 32,98% do ativo total), deve haver uma política de acompanhamento em relação a eles para que a sua amortização não seja problema.

O capital de giro próprio, que é negativo, está em crescimento, pois, além do aumento do patrimônio líquido, houve, também, redução das aplicações permanentes. O capital circulante líquido também está



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

em crescimento posto que, além do aumento do ativo circulante, houve, também, redução do passivo circulante.

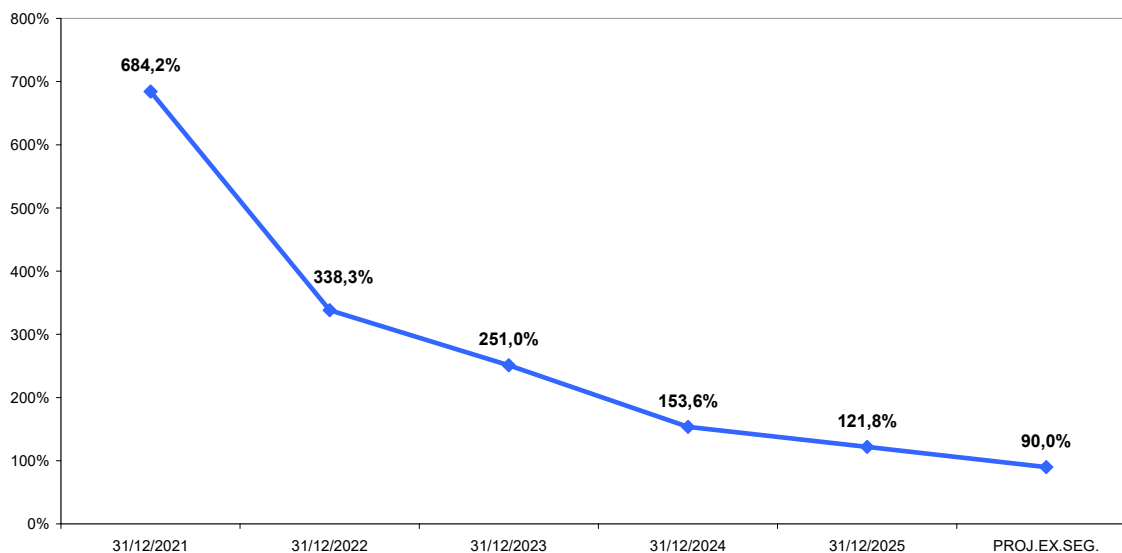
Portanto, é boa a estrutura do balanço de 31/12/2025, mostrando-se ela, **no cômputo geral**, superior a do balanço precedente (ver análises horizontais e verticais).

CAPITAIS DE GIRO

Dos capitais próprios (patrimônio líquido) nenhuma parcela está aplicada no ativo circulante. Os recursos próprios estão inteiramente aplicados no ativo permanente (o que deve ser sempre evitado), porém muito menos que em 31/12/2024 (ver na definição do índice "relação ativo permanente / patrimônio líquido" - ver também o gráfico da imobilização do capital próprio a seguir). Logo, não dispõe a empresa de capital de giro próprio, que é negativo em R\$ -2.149.000,00 (ver análises horizontais e verticais).

IMOBILIZAÇÃO DO CAPITAL PRÓPRIO

RELAÇÃO ATIVO PERMANENTE / PATRIMÔNIO LÍQUIDO



Como a empresa está utilizando-se dos créditos a longo prazo e fazendo aplicações para igual período, calculamos em R\$ 4.953.000,00 (18,10% do ativo total) o seu capital de giro ou capital circulante líquido, que é bom e, a exemplo do capital de giro próprio, está em crescimento (ver análises horizontais e verticais).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Em face da total imobilização dos capitais próprios, o que é comum nas fases de expansão ou implantação da empresa, sugerimos a capitalização dos resultados durante alguns exercícios (até trazer o ativo permanente para índices mais baixos quando em confronto com os capitais próprios).

Em 31/12/2025 a empresa apresentou uma necessidade adicional de capital de giro de R\$ 4.175.000,00, pois os financiamentos não onerosos recebidos não foram suficientes para suprir os financiamentos concedidos, ou seja, os créditos concedidos pelos fornecedores não estão conseguindo financiar plenamente os créditos concedidos aos clientes, portanto, temos nessa situação uma tendência desfavorável.

Entretanto, isoladamente a existência de uma necessidade adicional de capital de giro não indica necessariamente uma situação desfavorável (a liquidez da empresa, como comentado anteriormente, é boa), pois, principalmente em empresas sólidas, é normal se comprar à vista na busca de melhores preços e as vendas ou serviços serem financiadas pelo capital de giro próprio (ver índices de liquidez e capitais de giro).

Em relação ao ativo total, o capital circulante líquido do setor representa em média 16,05% e o capital de giro próprio -0,17% (ver índices médios setoriais).

GERAÇÃO DE VALOR

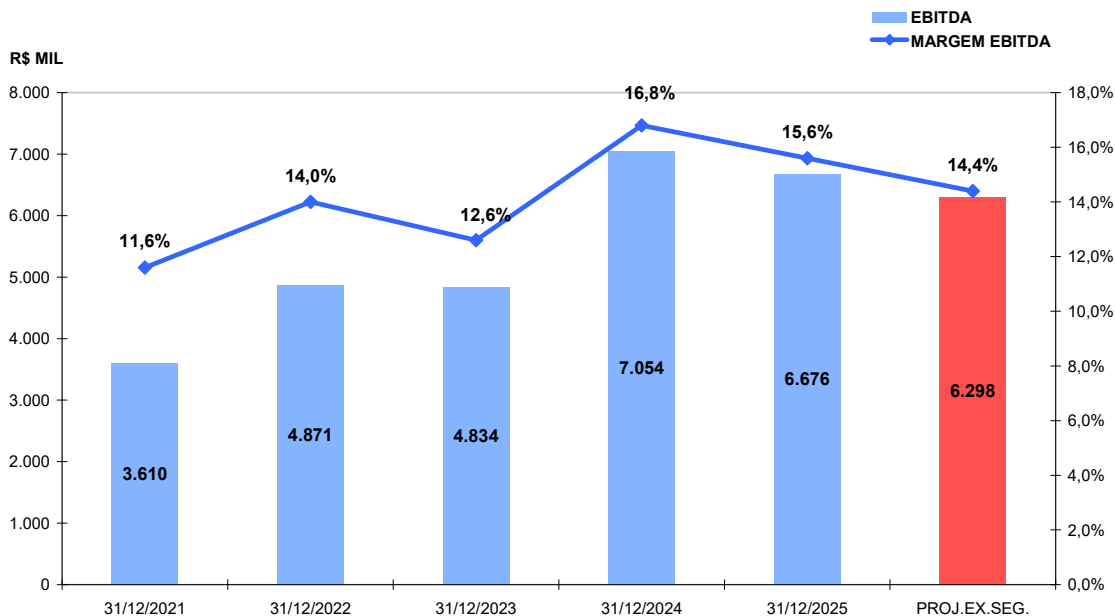
A capacidade de geração de caixa operacional da empresa apurada pelo conceito EBITDA, ao contrário do desejado, está em baixa. Diminuiu de R\$ 7.054.000,00, em 31/12/2024, para R\$ 6.676.000,00, em 31/12/2025 (variação nominal de -5,4% ou real de -9,2% se descontada a inflação no período), indicando uma menor eficiência na geração destes recursos. Já em relação a receita operacional líquida o EBITDA ou a margem EBITDA diminuiu de 16,80%, em 31/12/2024, para 15,60%, em 31/12/2025 (ver análises horizontais e verticais e o gráfico a seguir).

A margem EBITDA, auferida no setor de serviços de rádio e televisão, foi em média de 16,3% (ver índices médios setoriais).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

EBITDA E MARGEM EBITDA

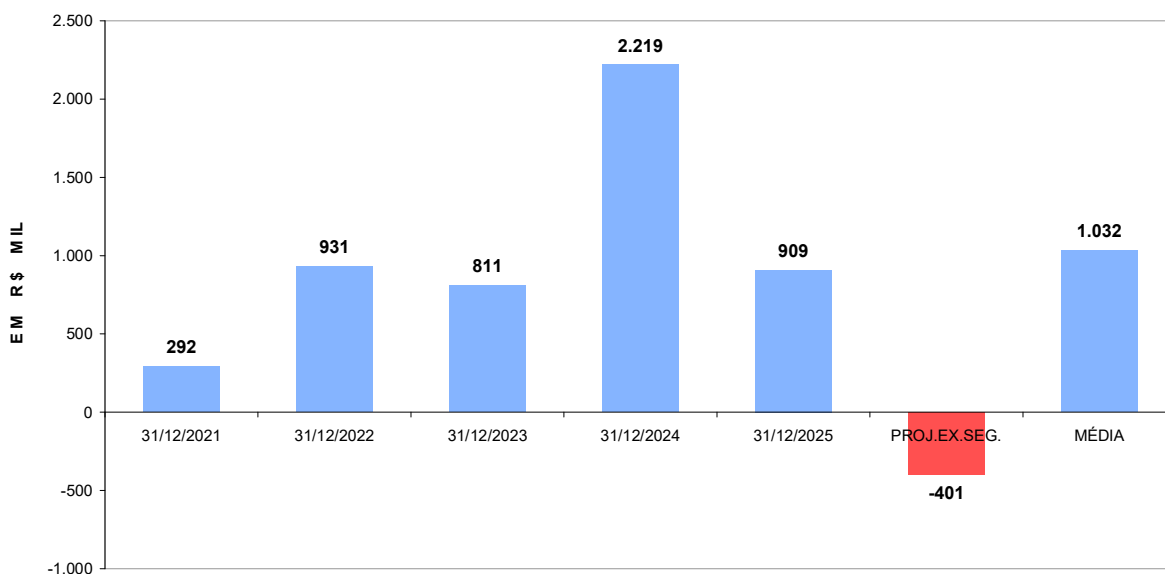


A geração de valor apurada pelo EVA (Valor Econômico Agregado), que determina se os capitais próprios e de terceiros investidos na atividade produtiva estão sendo remunerados adequadamente, foi de R\$ 909.000,00 ou 2,12% do faturamento líquido em 31/12/2025 (R\$ 2.219.000,00 em 31/12/2024), indicando que pela eficiência em suas operações a empresa obteve retorno superior ao custo de oportunidade esperado por estes capitais, tendo sido criado riqueza ou agregado valor aos sócios de R\$ 909.000,00 no exercício (ver "EVA" na definição do índice e no gráfico a seguir).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

VALOR ECONÔMICO AGREGADO - EVA



OBS: NO CÁLCULO DA MÉDIA O VALOR PROJETADO P/O EXERCÍCIO SEGUINTE FOI DESCONSIDERADO

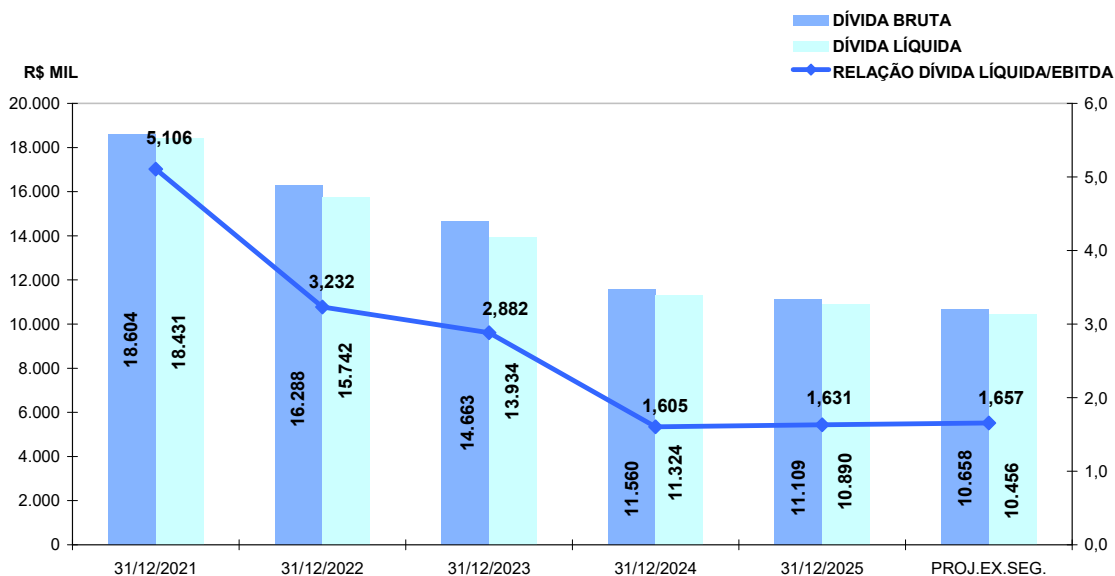
A dívida líquida, que em 31/12/2024 representava R\$ 11.324.000,00 ou 160,5% do EBITDA de então, diminuiu para R\$ 10.890.000,00, indicando que em 31/12/2025 serão necessários 1,631 anos de fluxo de caixa medido pelo conceito EBITDA (em 31/12/2024 1,605 anos) para que a empresa pague a totalidade da sua dívida líquida (dívida financeira diminuída de caixa/bancos e aplicações financeiras).

Quanto menor for a relação entre a dívida líquida e o EBITDA, maior será a capacidade da empresa honrar seus compromissos com os credores, sendo considerado bom um indicador até a faixa de 2,500 vezes (ver gráfico a seguir).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA E RELAÇÃO DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA



OBS: A DIFERENÇA ENTRE A DÍVIDA BRUTA E A DÍVIDA LÍQUIDA REPRESENTA CAIXA/BANCOS E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

AValiação Patrimonial das Ações (em lotes de mil)

Vários critérios podem ser adotados para a determinação do valor real das ações de uma empresa, sem que se pretenda com isso atingir a um valor exato, pois o ágio que se coloca na comercialização das ações de uma empresa (ou parte da empresa) depende mais da negociação entre as partes, da oportunidade ou conveniência da compra ou, até mesmo, de fatores psicológicos.

O ponto de partida para a avaliação da empresa é o valor patrimonial das ações, entretanto, para quem vai efetuar a transação conviria saber, sob o ponto de vista técnico, qual seria o preço considerado justo, inclusive para avaliar a margem que se estaria cobrando a maior.

Em empresas rentáveis e prósperas o valor real das ações é sempre superior àquele resultante da avaliação real do seu ativo e, conseqüentemente, da determinação do seu patrimônio líquido traduzido em valores atuais, devendo-se ainda acrescentar importâncias a serem atribuídas em decorrência da expectativa de lucros, do nome comercial, sua localização, clientela, marcas e patentes, representações, organização administrativa e contratos em carteira, de modo a se determinar o preço considerado justo para o valor das ações da empresa.

Assim, com base no balanço levantado em 31/12/2025, tendo como patrimônio líquido ou parte do patrimônio que pertence aos sócios, o montante de R\$ 9.863.000,00 (mais R\$ 1.733.000,00 ou



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

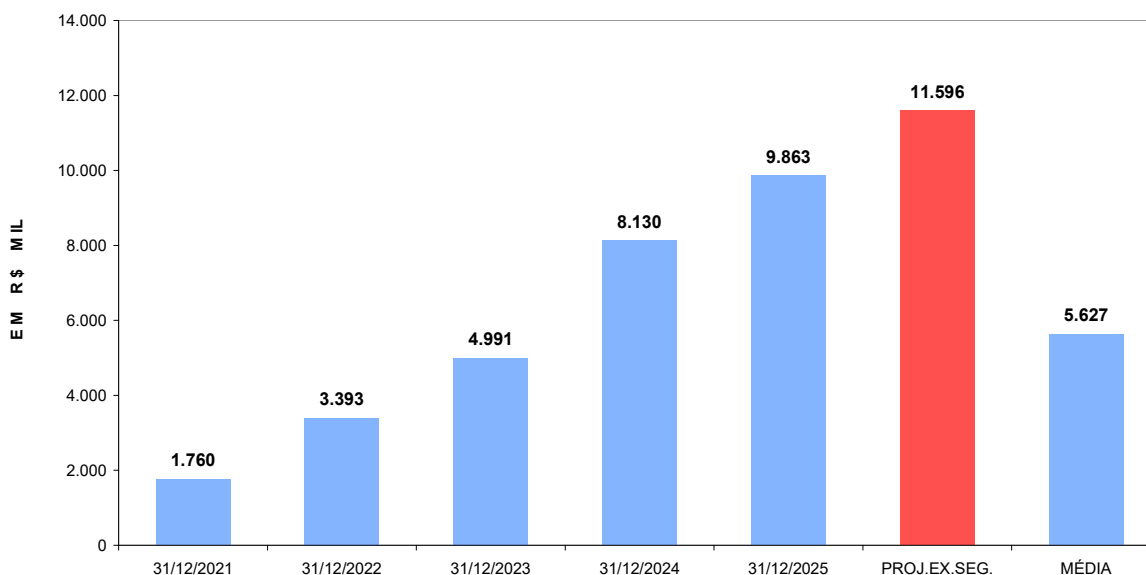
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

21,3% que em 31/12/2024), importância essa que é uma das medidas de crescimento da empresa no período, e que é excelente em relação ao índice de inflação no período (crescimento real de 16,4%), calculamos em R\$ 114,886 o valor contábil ou patrimonial de cada lote de mil ações no valor de R\$ 11,648, com um ágio, portanto, de R\$ 103,238 ou 886,3% por lote de mil ações. Em 31/12/2025 o lucro líquido por lote de mil ações foi de R\$ 25,183.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO



OBS: NO CÁLCULO DA MÉDIA O VALOR PROJETADO P/O EXERCÍCIO SEGUINTE FOI DESCONSIDERADO



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

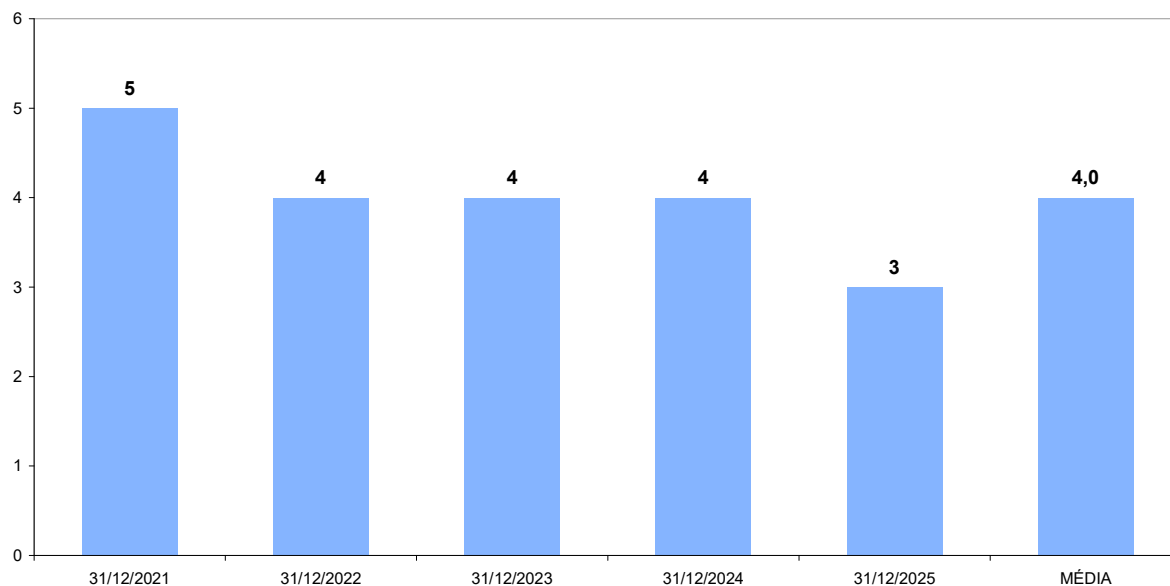
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

RATING

Em uma escala de 0 (zero) a 10 (dez), onde quanto menor o grau alcançado menor será o risco, o nível de risco atribuído à empresa foi **3 (três)**, indicando ser baixo o risco na concessão de créditos à TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A.

RATING





TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

<u>ATIVO</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
CIRCULANTE		
Caixa e Bancos	218.600,92	236.226,66
Clientes	7.311.295,11	6.371.132,41
Ativo Fiscal Corrente	444.840,00	445.817,01
Outros Créditos	82.546,03	94.969,93
Partes Relacionadas	5.368.762,49	4.574.831,47
Total do Ativo Circulante	13.426.044,55	11.722.977,48
NÃO CIRCULANTE		
Realizável a Longo Prazo		
Partes Relacionadas	1.921.018,04	2.071.018,04
Investimentos	4.184.254,08	4.184.254,08
Imobilizado	7.515.048,65	7.992.695,72
Intangível	312.523,30	312.656,30
Total do Ativo Não Circulante	13.932.844,07	14.560.624,14
TOTAL DO ATIVO	27.358.888,62	26.283.601,62

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

<u>PASSIVO</u>	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
CIRCULANTE		
Fornecedores	710.739,69	1.037.985,62
Empréstimos e financiamentos	4.459.816,12	4.314.329,27
Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	1.988.448,79	1.805.954,72
Obrigações Fiscais	422.768,78	544.838,62
Parcelamentos de impostos	267.722,26	2.693.741,50
Dividendos a pagar	82.688,45	21.061,20
Outras Contas a pagar	540.880,71	446.589,73
Total do Passivo Circulante	8.473.064,80	10.864.500,66
NÃO CIRCULANTE		
Exigível a Longo Prazo		
Empréstimos e financiamentos	4.716.589,12	2.152.144,35
Parcelamentos de Impostos	1.664.405,29	2.400.284,29
Imposto de Renda e CSLL Diferido Passivo	1.264.908,00	1.264.908,00
Fornecedores	1.376.862,48	1.471.358,77
Total do Passivo Não Circulante	9.022.764,89	7.288.695,41
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital Social	1.000.000,00	1.000.000,00
Ajuste de Avaliação Patrimonial	4.240.114,08	4.240.114,08
Reserva de Capital	13.464,04	13.464,04
Reserva Legal	200.000,00	200.000,00
Reserva de Lucros Prescritos	960.142,80	960.142,80
Lucro do Exercício	2.161.824,54	3.138.973,42
Prejuízos Acumulados	-	(1.422.288,79)
Lucros Acumulados	1.287.513,47	-
Total do Patrimônio Líquido	9.863.058,93	8.130.405,55
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.358.888,62	26.283.601,62

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

	<u>31/12/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
01. RECEITA BRUTA OPERACIONAL DOS SERVIÇOS	45.057.190,51	44.355.804,11
02. (-) Deduções das Vendas	(2.257.146,16)	(2.362.625,26)
03. (=) RECEITA LÍQUIDA (1-2)	42.800.044,35	41.993.178,85
04. (-) Custos dos Serviços Vendidos	(21.469.579,19)	(19.894.223,42)
05. (=) LUCRO BRUTO (3-4)	21.330.465,16	22.098.955,43
06. (-) Despesas Administrativas	(10.009.698,89)	(9.649.439,68)
07. (-) Despesas Com Pessoal	(6.680.853,80)	(6.440.749,55)
08. (-) Despesas Tributárias	(371.455,97)	(345.439,08)
09. (+) Outras Receitas	1.168.002,51	261.090,11
10. (=) LUCRO ANTES DAS DESP. FINANCEIRAS LÍQUIDAS (5- 6- 7- 8-+9)	5.436.459,01	5.924.417,23
11. (-) Despesas Financeiras	(3.684.959,00)	(2.699.912,32)
12. (+) Receitas Financeiras	245.509,58	86.133,76
*****13. (=) RESULTADO OPERACIONAL (10-11+12)	1.997.009,59	3.310.638,67
14. (+) Receitas Não Operacionais	250.759,78	43.000,00
15. (-) Despesas Não Operacionais	0,00	0,00
16. (=) Lucro Antes do IR e Csl (13+14-15)	2.247.769,37	3.353.638,67
17. (-) Provisão p/ Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido	(85.944,83)	(214.665,25)
18. (=) LUCRO LÍQUIDO/PREJUÍZO EXERCÍCIO (16-17)	2.161.824,54	3.138.973,42
19. (=) LUCRO LÍQUIDO AÇÃO DO CAPITAL SOCIAL	0,025	0,036
17. (=) QUANTIDADE DE AÇÕES AO FINAL DO EXERCÍCIO	85.850.000	85.850.000

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024

FLUXO DAS OPERAÇÕES:		
1. Das Atividades Operacionais	31.12.2025	31.12.2024
Resultado Líquido do Exercício	2.161.824,54	3.138.973,42
(+) Despesa de Depreciação e Amortização	1.238.049,37	1.128.787,89
(+/-) Ajuste Exercícios Anteriores	-	-
(=) Resultado Ajustado	3.399.873,91	4.267.761,31
(Aumento)/Diminuição das Contas do Ativo		
(+/-) Aumentos de Clientes	(940.162,70)	394.512,90
(+/-) Ativo Fiscal Corrente	977,01	(251.412,30)
(+/-) Outros Créditos	12.423,90	(53.514,29)
(+/-) Depósitos Judiciais	-	-
(+/-) Partes Relacionadas	(643.931,02)	(652.848,57)
(+/-) Despesas de Exercícios Seguintes	-	-
Aumento/(Diminuição) das Contas do Passivo		
(+/-) Fornecedores	(421.742,22)	(358.549,46)
(+/-) Obrigações Trabalhistas e Encargos Sociais	182.494,07	231.805,40
(+/-) Obrigações Fiscais	(122.069,84)	240.158,15
(+/-) Parcelamentos de impostos	(3.161.898,24)	(2.411.276,68)
(+/-) Dividendos a pagar	-	-
(+/-) Outras Contas a pagar	94.290,98	(119.222,05)
(+/-) Reserva de Lucros Prescritos	-	-
FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADE DE OPERACIONAL	(1.967.288,06)	1.287.414,41
2. Das Atividades de Investimentos		
Adições do Imobilizado e Intangível	(760.269,30)	(1.124.370,22)
Alienação do Imobilizado	-	35.385,03
Adições ao Investimento	-	-
(=) FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADE DE INVESTIMENTOS	(760.269,30)	(1.088.985,19)
3. Das Atividades de Financiamentos		
Empréstimos e Financiamentos, Líquidos	2.709.931,62	(690.916,82)
Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	-
Pagamentos de Dividendos	-	-
(=) FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO	2.709.931,62	(690.916,82)
4. AUMENTO LIQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (1+2+3)	(17.625,74)	(492.487,60)
5. Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	236.226,66	728.714,26
7. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FINAL DO PERIODO	218.600,92	236.226,66

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024.

1. RECEITA	31.12.2025	31.12.2024
1.1 Vendas de Serviços	45.057.190,51	44.355.804,11
2. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
2.1 Materiais, Energia, Serv. de Terc. E Outros.	(1.969.419,75)	(2.054.314,45)
2.2 Outros Custos de Serviços Vendidos	(15.341.719,97)	(15.185.935,53)
2.3 Serviços e Terceiros e Outras Despesas Operacionais	(545.021,86)	(53.746,28)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO	27.201.028,93	27.061.807,85
4. RETENÇÕES		
(-) Depreciação e Amortização	(1.238.049,37)	(1.128.787,89)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO (1-3-4)	25.962.979,56	25.933.019,96
6. VALOR ADICIONADO REC. EM TRANSFERÊNCIA	1.664.271,87	390.223,87
6.1 Receitas Financeiras	245.509,58	86.133,76
6.2 Recuperação de Encargos	1.418.762,29	304.090,11
7. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR(5+6)	27.627.251,43	26.323.243,83
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
8.1 Salários e Encargos		
8.1.1 Empregados	(14.461.334,19)	(13.347.014,49)
8.1.2 Honorários Diretoria	(3.182.178,80)	(3.216.963,49)
8.2 Tributos		
Federais	(3.702.848,21)	(3.530.453,34)
Estadual	(297.134,82)	(252.451,21)
Municipal	(136.971,87)	(137.475,56)
8.3 Juros	(3.684.959,00)	(2.699.912,32)
Soma Distribuição	(25.465.426,89)	(23.184.270,41)
9. LUCRO OU PREJUÍZO DO PERÍODO (7-8)	2.161.824,54	3.138.973,42

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

DEMONSTRAÇÕES DE MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2025 E 2024.

	Capital Social	Reservas de capital	Reserva Legal	Lucro do Exercício	Reservas de dividendos Prescritos	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31/12/2023	1.000.000,00	13.464,04	200.000,00	1.598.774,67	960.142,80	4.240.114,08	(3.021.063,46)	4.991.432,13
Lucro líquido do exercício de 2024	-	-	-	3.138.973,42	-	-	-	3.138.973,42
Compensação de Prejuízos	-	-	-	(1.598.774,67)	-	-	1.598.774,67	-
Saldo em 31/12/2024	1.000.000,00	13.464,04	200.000,00	3.138.973,42	960.142,80	4.240.114,08	(1.422.288,79)	8.130.405,55
Lucro líquido do exercício de 2024	-	-	-	2.161.824,54	-	-	-	2.161.824,54
Compensação de Prejuízos	-	-	-	(1.422.288,79)	-	-	1.422.288,79	-
Lucros a dist. de 2024	-	-	-	(429.171,16)	-	-	-	(429.171,16)
Saldo em 31/12/2025	1.000.000,00	13.464,04	200.000,00	3.449.338,01	960.142,80	4.240.114,08	-	9.863.058,93

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis.

Teresina-PI, 26 de março de 2026.

Sergio Antônio Rocha de Paiva Dias
Diretor Geral

Flavia Fernanda Rodrigues Portela
Diretora Administrativa e Financeira

Josafam Bonfim Moraes Rêgo
Superintendente de Controladoria Controller

Gilson Narciso Lima
Contador CRC-PI 8581/O-5 PI



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A TV Rádio Clube de Teresina S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado domiciliada na cidade de Teresina, estado do Piauí, na Avenida Professor Valter Alencar, nº 2120, Bairro Monte Castelo; constituída em 6 de abril de 1964.

A Companhia tem por objeto a exploração e a instalação de estações de imagem (televisão aberta) com finalidades educacionais, cívicas e patrióticas, bem como a exploração da propaganda comercial e atividades correlatas, mediante obtenção do Governo Federal de concessões e permissões, nos termos da legislação específica, bem como a exploração da atividade de canal de comunicação via internet e a exploração da propaganda comercial e atividades correlatas, mediante a obtenção do Governo Federal de concessões e permissões, tudo de acordo com a legislação específica que rege a matéria.

A Companhia é uma afiliada da Globo Comunicação e Participações S.A., que além de substancial dependência operacional, também possui alta concentração de sua carteira de clientes, que representa parte significativa das receitas da Companhia.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 26 de março de 2026.

b. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações contábeis apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação as estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis

a. Instrumentos financeiros

i. Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação, que é data na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia classifica os ativos financeiros não derivativos conforme segue:

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, recebíveis e outras contas são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os empréstimos e recebíveis abrangem contas a receber de clientes e outros créditos.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos, os quais levam em consideração qualquer ganho com dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Ativos financeiros designados como pelo valor justo através do resultado compreendem as aplicações financeiras de liquidez imediata.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, bancos conta movimento com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizadas na gestão das obrigações de curto prazo.

ii. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação, que é a data na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: fornecedores e outras contas a pagar.

b. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

i. Ativos financeiros não derivativos

Ativos financeiros não classificados como ativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado, são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de *impairment*.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

- inadimplência ou atrasos do devedor;
- reestruturação de um valor devido à Companhia em condições que a Companhia não consideraria em condições normais;
- indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência;
- mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- o desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento; ou
- os dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os ativos individualmente significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda por redução ao valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução na perda de valor é revertida através do resultado.

ii. Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC (Unidade Geradora de Caixa) exceder o seu valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita uma avaliação de mercado atual sobre o período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo ou unidade geradora de caixa.

Quanto a outros ativos, as perdas de valor recuperável reconhecidas em exercícios anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

c. Imobilizado

i. Reconhecimento e mensuração

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzidos de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

Os custos dos ativos imobilizados são compostos pelos gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição/construção dos ativos, incluindo custos dos materiais, de mão-de-obra direta e quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condições necessárias para que esses possam operar.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas ou despesas no resultado.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos do item do imobilizado a que ele se refere, caso contrário, é reconhecido no resultado como despesa.

ii. Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

iii. Depreciação

Os bens são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso. A depreciação é calculada pelo método linear, conforme taxas anuais descritas a seguir:

Taxas médias de depreciação anuais

Edificações	4%
Máquinas e Equipamentos	10%
Móveis e Utensílios	10%
Ferramentas	10%
Computadores e periféricos	20%
Veículos	20%

d. Ativos intangíveis

i. Reconhecimento e mensuração

Os ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

ii. Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico ao quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

iii. Amortização

A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear baseada nas vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso.

Métodos de amortização, vidas úteis e valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e ajustados caso seja adequado.

e. Demais ativos circulantes e não circulantes

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço.

f. Provisões

Uma provisão é reconhecida se em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja requerido para liquidar a obrigação.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

g. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente é calculado com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram, quando aplicável, a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

i. Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a alíquotas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

ii. Imposto diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o contábil.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

iii. Exposições fiscais

Na determinação do imposto de renda corrente, a Companhia leva em consideração o impacto de incertezas relativas a posição fiscais tomadas e se o pagamento adicional de imposto de renda e juros tenha que ser realizado. A Companhia acredita que a apuração do imposto de renda está adequada com relação a todos os períodos fiscais em aberto baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas o que levariam a Companhia a mudar o seu julgamento quanto a adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com imposto de renda no ano em que forem realizadas.

h. Receita operacional

A receita operacional da venda de publicidade no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida no momento da veiculação, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

i. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem substancialmente receitas de remuneração de cobrança. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras compreendem substancialmente despesas bancárias, juros sobre empréstimos e financiamento.

j. Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis requerem a determinação do valor justo tanto para ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas explicativas específicas àquele ativo ou passivo.

4. DISPONIBILIDADES

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Caixa	2.165,74	10.021,65
Banco C/ Movimento	37.551,32	43.092,65
Aplicações Financeiras	178.883,86	183.112,36
TOTAL Total	218.600,92	236.226,66



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa e depósitos bancários, demonstrados ao custo, e aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor, demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

5. CLIENTES

	2025	2024
Contas a Receber de Clientes	5.420.078,08	4.697.003,01
Globo Comunicação e Participações S.A.	1.891.217,03	1.674.129,40
	7.311.295,11	6.371.132,41

O saldo corresponde a participação da Globo Comunicação e Participações S/A no faturamento da Companhia, cujo acerto se dará através de prestação contas a partir do início do exercício seguinte (janeiro/2026);

A administração da Companhia entende que o saldo em aberto de outros clientes são realizáveis, uma vez que 100% do saldo é recebível a curto prazo. Desta forma, entendeu que não existe a necessidade da constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa (PCLD).

6. ATIVO FISCAL CORRENTE

	2025	2024
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	444.840,00	445.817,01
Outros	-	-
	444.840,00	445.817,01

(a) Imposto de renda e contribuição social são tributos apurados com base na receita bruta mensal, aplicando os percentuais previstos no RIR/1999, art. 223, ou com base em balanços ou balancetes de suspensão ou redução, previstos no RIR/1999, art. 230. As retenções na fonte dos clientes também são registradas nessa rubrica.

7. PARTES RELACIONADAS

Partes Relacionadas – Pronunciamento Técnico CPC 05

Considerando que empresa TV CLUBE CENTRO SUL LTDA (ex- TV Alvorada), CNPJ 23.526.395/0001-66, tem na composição de seu quadro societário e Direção Geral os mesmos acionistas majoritários da TV



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Rádio Clube de Teresina S/A, e que as mesmas, na condição de afiliadas da Rede Globo de Televisão mantêm relações mútuas, envolvendo a área operacional e financeira, o, que caracteriza transações com Partes Relacionadas, o que se enquadra dentro do que preceitua o CPC 05/2008 – Divulgação de Partes Relacionadas.

Atualmente o assunto é disciplinado pelo Pronunciamento Técnico CPC 05(r1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas, aprovado e editado em 2010.

Diante desse dispositivo legal, reclassificamos e renomear as contas que agrupam estas operações da seguinte forma:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Partes Relacionadas - Ativo Circulante	5.368.762,49	4.574.831,47
Partes Relacionadas – Ativo Não Circulante	1.921.018,04	2.071.018,04
Total	<u>7.289.780,53</u>	<u>6.645.849,51</u>

8. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Banco	Modalidade	Vencimento	Taxa de Juros	2025	2024
Desconto de Duplicatas	Capital de Giro			875.483,27	1.184.229,66
Banco do Nordeste (a)	Capital de Giro	03/2025	1,07% a.m.	-	554.104,31
Banco do Nordeste (b)	Capital de Giro	11/2025	0,92% a.m.	-	201.666,59
Banco do Nordeste (c)	Capital de Giro	10/2027	1,60% a.m.	1.075.017,59	1.619.047,68
Banco do Brasil (d)	Capital de Giro	09/2026	1,60% a.m.	218.181,92	509.090,96
Banco Daycoval (e)	Capital de Giro	02/2026	1,64% a.m.	33.814,80	236.703,60
Santander Financiamentos (f)	Financiamento	03/2027	1,59% a.m.	67.656,42	124.126,21
Banco do Nordeste (g)	Capital de Giro	09/2027	1,30% a.m.	692.377,31	1.008.531,19
Banco do Nordeste (h)	Capital de Giro	06/2027	1,30% a.m.	132.000,00	220.000,00
Banco do Nordeste (i)	Capital de Giro	12/2027	1,40% a.m.	298.508,69	382.169,44
Banco do Brasil (j)	Capital de Giro	05/2030	Média do CDI + 0,52% a.m.	1.600.000,00	-
Banco do Nordeste (k)	Capital de Giro	07/2029	2,20% a.m.	1.283.333,32	-
Banco do Nordeste (l)	Capital de Giro	01/2029	0,51% a.m.	333.333,36	-
Banco do Nordeste (m)	Capital de Giro	11/2028	1,4376% a.m.	483.695,58	-
Banco do Nordeste (n)	Capital de Giro	11/2029	0,74% a.m.	783.331,06	-
Banco do Nordeste (o)	Capital de Giro	02/2033	0,88% a.m.	546.912,11	-
Banco do Nordeste (p)	Capital de Giro	03/2027	1,3138% a.m.	450.000,00	-
Outros				302.759,81	426.803,98
			Total	<u>9.176.405,24</u>	<u>6.466.473,62</u>
			Circulante	<u>4.459.816,12</u>	<u>4.314.329,27</u>
			Não Circulante	<u>4.716.589,12</u>	<u>2.152.144,35</u>



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

- (a) Empréstimo BNB nº 194.2022.261.6557, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 2.000.000,00, com liberação em 26.05.2022 e com vencimento final em 15.03.2025. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 12,8688 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,0139% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (b) Empréstimo BNB nº 194.2022.963.6777, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 550.000,00, com liberação em 02.12.2022 e com vencimento final em 18.11.2025. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 11,0926% ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros de 0,8805% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (c) Empréstimo BNB nº 194.2023.1130.7167, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 2.000.000,00, com liberação em 06.10.2023 e com vencimento final em 06.10.2027. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 20,98% ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,6% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (d) Empréstimo BB nº 321.926.396, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 800.000,00, com liberação em 28.09.2023 e com vencimento final em 26.09.2026. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 20,98% ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (e) Empréstimo Daycoval nº 20230-00557, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 505.000,00, com liberação em 16.02.2023 e com vencimento final em 18.02.2026. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 21,60% ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,64% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (f) Financiamento de dois veículos Toro Volcano, operações nº 590304259 e nº 590785524 no Banco Santander Financiamentos, bens destinados ao ativo imobilizado da companhia, financiamento no valor de R\$ 225.952,07, com liberação em 21.03.2023 e com vencimento final em 23.04.2027. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 18,86% ao ano, juros de 1,45% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (g) Empréstimo BNB nº 194.2022.261.6557-2, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 1.000.000,00, com liberação em 02.09.2024 e com vencimento final em 02.09.2027. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 15,60 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,30% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (h) Empréstimo BNB nº 194.2024.4828.7741, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 220.000,00, com liberação em 20.12.2024. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 15,60 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (i) Empréstimo BNB nº 194.2022.261.6557-3, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 382.169,44, com liberação em 11.12.2024 e com vencimento final em 11.12.2027. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 16,80 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,40% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.
- (j) Empréstimo BB nº 321.928.403, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 1.600.000,00, com liberação em 30.05.2025 e com vencimento final em 01.05.2030, com carência de 12 meses. Encargos financeiros com juros a taxa



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

efetiva de média do CDI mais 6,24 ao ano. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(k) Empréstimo BNB nº 194.2025.106.7798, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 1.427.938,85, com liberação em 31.01.2025 e com vencimento final em 31.07.2029. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 26,41 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 2,20% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(l) Empréstimo BNB nº 194.2025.41.7774, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 400.000,00, com liberação em 21.01.2025 e com vencimento final em 17.01.2029. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 6,21 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 0,51% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(m) Empréstimo BNB nº 194.2022.261.6557, destinado a capital de Giro cartão BNB, no valor de R\$ 483.695,58, com liberação em 21.10.2025, seis meses de carência com vencimento final em 15.11.2028. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 18,6822 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,4376% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(n) Empréstimo BNB nº 194.2025.1496.8379, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 800.000,00, com liberação em 01.12.2025, com vencimento final em 28.11.2029. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 8,98 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 0,74% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(o) Empréstimo BNB nº 194.2025.137.7804, destinado a capital de Giro, no valor de R\$ 546.912,11, com liberação em 07.04.2025, carência de 12 meses com vencimento final em 18.02.2033. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 10,62 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 0,88% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

(p) Empréstimo BNB nº 194.2022.261.6557, destinado a capital de Giro cartão BNB, no valor de R\$ 450.000,00 com liberação em 28.04.2025, seis meses de carência com vencimento final em 15.03.2027. Encargos financeiros com juros a taxa efetiva de 16,3138 % ao ano, calculados e capitalizados mensalmente. Sobre os mesmos recursos incidem encargos financeiros para o BNB, com juros 1,3138% ao mês. As parcelas são amortizadas mensalmente principal e juros.

9. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS

	2025	2024
Férias	558.974,03	491.723,64
Salários a pagar	716.093,57	641.501,35
Encargos	577.743,87	569.072,20
Pró-labore a pagar	81.079,05	77.015,46
Outros	54.558,27	26.642,07
Total	1.988.448,79	1.805.954,72



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

10. OBRIGAÇÕES FISCAIS

	2025	2024
PIS	30.086,52	19.899,03
COFINS	138.860,85	214.062,29
C. Prev. Rec. Bruta	83.231,42	73.660,63
CSLL A RECOLHER	145.737,41	214.671,29
Outros	24.852,58	22.545,38
Total	422.768,78	544.838,62

11. PARCELAMENTOS

PARCELAMENTOS	DATA INICIO	VENCIMENTO	2025	2024
PARC. PIS/COFINS/C. PREV./IRRF	03/11/2020	31/10/2025	-	204.338,96
PARC. PIS/COFINS/C. PREV.	01/12/2020	30/11/2025	-	18.300,26
PARC. CSLL E IRPJ DEZ/2021	10/06/2022	31/05/2025	-	26.882,50
PARC. CP PATRONAL MAI/2020	01/12/2020	30/11/2025	-	6.183,64
PARC. PREVIDENCIÁRIO FEV-MAI/2020	04/11/2020	30/11/2025	-	100.538,30
PARC. PGFN DEMAIS DEBITOS	28/12/2020	30/11/2027 (a)	-	3.789.893,93
PARC. PGFN PREVIDENCIÁRIO	28/12/2020	30/11/2025	-	947.888,20
PARC. COFINS NOV/DEZ/2024	05/02/2025	31/01/2029	158.268,53	
PARC. PGFN – TRANSAÇÃO PGDAU 11/2025	14/10/2025	30/09/2035 (a)	1.773.859,02	
TOTAL			1.932.127,55	5.094.025,79
		Circulante	267.722,26	2.693.741,50
		Não Circulante	1.664.405,29	2.400.284,29

- (a) O parcelamento feito em 28/12/2020 PGFN modalidade demais débitos, foi reparcelado o saldo devedor na modalidade transação PGDAU em outubro de 2025, com benefícios de descontos em multas e juros e alongamento da dívida, sendo mais vantajoso para a companhia.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O Capital Social subscrito e integralizado é de R\$1.000.000,00 (um milhão de reais) dividido em 85.850.000 ações nominativas, inalienáveis, sendo 42.925.000 ações ordinárias, com direito a voto, e de igual número de preferenciais, sem direito a voto.

Abaixo está demonstrado o quadro de acionistas da Companhia:

	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>	<u>Capital</u>	<u>Participação</u>
Segisnando Ferreira de Alencar	15.569.306	12.678.326	28.247.632	32,90%
Valter Alencar Filho	14.252.822	9.389.213	23.642.035	27,54%
Teresa Maria Ferreira A. P. Rebelo	7.186.267	7.884.466	15.070.733	17,55%
Joao Henrique F. Alencar P. Rebelo	2.266.440	836.381	3.102.821	3,61%
Joao Henrique de A. Costa Rebelo	454.298	2.008.789	2.463.087	2,87%
Outros	<u>3.195.867</u>	<u>10.127.825</u>	<u>13.323.692</u>	<u>15,52%</u>
	42.925.000	42.925.000	85.850.000	100,00%

Ações ordinárias

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão o direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

Reserva de lucros

i. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

ii. Reserva de retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros, que deve ser constituída nos termos da Lei das Sociedades por Ações, refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, para atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido no plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral.

Dividendos

A distribuição de lucros obedecerá às destinações de seu Estatuto Social, bem como à Lei das Sociedades por Ações, o qual contém as seguintes destinações:



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

- *Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, em percentual a ser definido em Assembleia Geral, entretanto, poderá, por unanimidade, deliberar a distribuição de um dividendo inferior ao obrigatório, ou reter todo o lucro, conforme regula o parágrafo 3º. do artigo 202 da Lei 6.404/76.*
- *Após atendidas as demais deliberações da Assembleia Geral, o saldo remanescente do lucro líquido, se houver, será utilizado para constituição de outras reservas, conforme decidir a Assembleia Geral*

Reserva de Dividendos Prescritos

No exercício de 2020 os dividendos considerados prescritos nos termos do Art. 287, caput II, “a” da Lei nº. 6.404/76, e do Artigo 39 do Estatuto Social, assim redigido:

Art. 39 – Os dividendos distribuídos deverão ser pagos no prazo máxima de 60 (sessenta) dias contador após o ato que deliberou a sua distribuição, prorrogável por mais 150 (cento e cinquenta) dias. Os dividendos não reclamados no prazo de 3 (três) anos, reverterão em proveito de uma fundo de reserva da própria sociedade.

A empresa optou em criar no grupo do Patrimônio Líquido a conta Reserva de Lucros Prescritos – 2.07.04.01.03.0007, cuja composição é originada da transferência das contas a saber:

Código Conta	Título da Conta	Reserva de Lucros Prescritos
2.01.01.19.04	Dividendos Diversos	R\$ 507.682,72
2.01.01.19.24	Dividendo a Pagar – 2014	R\$ 85.791,63
2.01.01.19.25	Dividendos a Pagar – 2015	R\$ 242.648,01
2.01.01.19.26	Dividendos a Pagar – 2017	R\$ 124.020,44
TOTAIS DIVIDENDOS PRESCRITOS		R\$ 960.142,80

13. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	2025	2024
Venda de Publicidade:		
Televisão	41.001.017,17	40.343.931,54
Internet	1.659.733,34	1.626.886,07
Outras	2.396.440,00	2.384.986,50
Receita Bruta de Publicidade	45.057.190,51	44.355.804,11
Impostos sobre Receita Bruta	(2.257.146,16)	(2.362.625,26)
	42.800.044,35	41.993.178,85



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A

C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75

NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.

Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

14. CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	2025	2024
Custos Globo Comunicação e Participações S.A.	(8.510.875,99)	(8.270.273,45)
Folha de pagamento	(12.357.692,96)	(11.117.298,10)
Depreciação	(582.657,83)	(503.171,02)
Outros	(18.352,41)	(3.480,85)
	(21.469.579,19)	(19.894.223,42)

15. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	2025	2024
Serviços Profissionais	(3.327.893,90)	(3.096.709,54)
Consumos (Correios, Telefones e Outros)	(775.464,28)	(569.601,21)
Energia Elétrica	(763.579,65)	(1.001.629,46)
Perdas de Títulos	(500.000,00)	(699.646,39)
Viagens e Refeições	(1.726.280,33)	(1.371.804,37)
Depreciação e Amortização	(655.391,54)	(625.616,87)
Conservação, manutenção e limpeza	(414.629,34)	(635.519,70)
Planos de Saúde	(930.804,35)	(866.571,68)
Combustíveis e Lubrificantes	(282.618,07)	(325.302,31)
Despesas com Feiras e Eventos	(588.275,57)	(403.291,87)
Outras despesas (brindes, doações, indenizações e etc).	(44.761,86)	(53.746,28)
	(10.009.698,89)	(9.649.439,68)



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

16. DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS

	2025	2024
Juros sobre Empréstimos, Financ. e Parcelamentos	3.197.148,27	2.517.821,84
IOF	135.000,99	77.704,26
Outros Juros e Multas de Mora	119.593,76	48.885,16
Outras	233.215,98	55.501,06
DESPESAS FINACEIRAS	(3.684.959,00)	(2.699.912,32)
Receitas Financeiras	245.509,58	86.133,76
RECEITAS FINANCEIRAS	245.509,58	86.133,76
DESPESAS FINACEIRAS, LÍQUIDAS	(3.439.449,42)	(2.613.778,56)

17. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Gerenciamento dos riscos financeiros

Visão geral

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Risco de crédito;

Risco de liquidez; e

Risco de mercado.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos acima e a sua estrutura de gerenciamento de risco. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis.

Estrutura de gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites.

As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrente de falhas destes em cumprir com suas obrigações contratuais.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Risco de mercado

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros e câmbio incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia não possui instrumentos de proteção, por não possuir ativos e passivos sujeitos a variação cambial e não possui exposição relevante à riscos de taxas de juros. A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos.

Valor justo

a. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não efetua operações com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes a sua operação.

b. Instrumentos financeiros “não derivativos”

Para todas as operações a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações. Desta forma, os valores contábeis registrados no balanço patrimonial referentes aos saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, outros créditos, outras contas a pagar, e empréstimos e financiamentos não divergem dos respectivos valores justos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

Hierarquia de valor justo

Os diferentes níveis foram definidos a seguir:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- **Nível 2:** inputs, exceto preços cotados, incluídas no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- **Nível 3:** premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).



TV RÁDIO CLUBE DE TERESINA S/A
C.N.P.J. Nº. 06.847.495/0001-75
NIRE: 2230000016-1, EM 03/08/1962.
Demonstrações Contábeis – 2025 e 2024.

Apuração do valor justo

Nível 2 – As aplicações financeiras foram registradas com base no valor de resgate naquela data, representando o melhor valor justo.

A divulgação do valor justo dos empréstimos e financiamentos é classificada no nível 2 de hierarquia do valor justo.

Para os níveis 1 e 3, a Companhia não possui nenhuma operação a ser classificada nas datas das demonstrações contábeis.

Teresina-PI, 26 de março de 2026.

Sergio Antonio Rocha de Paiva Dias
Diretor Geral e de Tecnologia

Flavia Fernanda Rodrigues Portela
Diretora Administrativa e Financeira e Comercial

Josafam Bonfim Moraes Rêgo
Superintendente de Controladoria Controller

Gilson Narciso Lima
Contador – CRC-PI 008581/O-5