

FRIMASTER PARTICIPAÇÕES S/A - Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais) *continuação*

	2022		2021		Consolidado	
	2022	2º Sem.	2021	2º Sem.	2022	2021
Imposto de renda						
Receita Bruta de vendas	31.637	19.093				
Alíquota de presunção de lucro (IR)	8%	8%				
Adições	31	31				
Base de cálculo	2.562	1.527				
Alíquota de imposto de renda	15%	15%				
Imposto de renda sobre vendas	384	229				
Base de cálculo do adicional	2.322	1.407				
Alíquota de imposto de renda	10%	10%				
Imposto de renda sobre vendas	232	141				
Imposto de renda devido	616	370				
Contribuição social	2021	2021				
Receita Bruta de vendas	31.637	19.093				
Alíquota de presunção de lucro (CS)	12%	12%				
Adições	31	31				
Base de cálculo	3.827	2.291				
Alíquota de contribuição social	9%	9%				
Contribuição social sobre venda	344	206				
Contribuição social devida	344	206				
Total dos impostos correntes	960	576				

A aquisição da Empresa Hulter Indústria e Comércio de Peças para Refrigeração Ltda. ocorreu em 1º de julho de 2021, motivo pelo qual o cálculo de imposto de renda e contribuição social consolidado apresenta apenas o 2º semestre de 2021. Consolidação dos impostos correntes e diferidos:

	2022	2021
Apuração impostos correntes e diferidos lucro real ano	64.744	(37.065)
Apuração impostos lucro presumido	(960)	(276)
Saldo no final do exercício	63.784	(37.641)

Processo de inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic: Em 2022, a Dufrio Refrigeração registrou em seu ativo o ganho relacionado ao processo judicial transitado em julgado vinculado à inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic recebidos em razão da repetição de indébito tributário (RE 1.063.187 - Tema 962), onde a contabilização ocorreu apenas em 2022 (embora a Companhia tenha tido ciência acerca da decisão do Supremo Tribunal Federal ainda em 2021). O valor do principal somou R\$ 8.998 lançado na conta de "imposto de renda e contribuição social corrente", sob esse montante, mais a atualização monetária de R\$ 1.366 reconhecido em resultado financeiro, incidindo honorários advocatícios de R\$ 341 classificados na linha de "outros ganhos e perdas". **Processo de exclusão do crédito presumido de ICMS da base de cálculo do IRPJ e CSLL:** Em março de 2022 a Dufrio Refrigeração obteve êxito com trânsito em julgado em processo que julgou procedente o direito de reconhecer a exclusão das receitas decorrentes do crédito presumido de ICMS da base de cálculo do IRPJ e CSLL, essa decisão retroagiu até agosto de 2013 e esse novo tratamento da base gerou o montante de R\$ 79.546 de principal, e a esse valor foi aplicada a atualização monetária de R\$ 19.980, sendo reconhecido em resultado financeiro. Adicionalmente, foi provisionado R\$ 9.200 de honorários que serão pagos conforme compensação do tributo, classificados na linha de "outros ganhos e perdas". Vale destacar que essa compensação já iniciou e até o exercício findo de em 31 de dezembro de 2022 montante de R\$ 15.633 já havia sido compensado com outros tributos federais. A composição do saldo vinculado ao imposto de renda e contribuição social a receber para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está demonstrado na nota abaixo.

	2022	2021
Créditos de impostos retidos ou pagos a maior	3.162	3.162
Exclusão do crédito presumido de ICMS da base de cálculo do IRPJ e CSLL	83.893	83.893
Inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e CSLL sobre a taxa Selic	10.364	10.364
Total	97.419	97.419

Importante mencionar, que por conta desse processo, a referida exclusão dos créditos mencionada acima, leva a Companhia na visão consolidada do Grupo a apresentar prejuízo fiscal no montante de R\$ 136.994 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Nesse contexto e considerando que com o crescimento do faturamento haverá também o crescimento do crédito presumido, a Companhia não projeta lucro tributável para os próximos anos, por esse motivo os impostos de renda diferidos ativos foram reconhecidos para o exercício findo de 2022 até o limite de 30% do imposto de renda e contribuição social diferido passivo conforme está demonstrado na nota abaixo. **b. Tributos diferidos:** A composição dos tributos diferidos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 referem-se a:

	2022	2021
Contribuição social		
Provisão para litígios	-	4.150
Base - difer. temp. ativas	-	4.150
Alíquota vigente	9%	25%
Tributo diferido	-	373
		1.411

12. Imobilizado (consolidado):

	Terrenos	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos processamento de dados	Instalações e Ferramentas	Imobilização em andamento	Benefetórias em imóveis de terceiros	Total
Em 1º de janeiro de 2021	164	1.306	9.337	5.287	31.555	8.761	511	733	8.608	66.262
Aquisição Hulter	-	-	7.400	56	-	85	1.710	43	341	2.975
Adições	-	-	3.888	5.604	1.931	2.909	457	7.252	10.207	32.248
Baixas	-	-	-	-	(1.140)	(6)	-	-	(770)	(1.916)
Saldo em 31/12/2021	164	1.306	13.965	10.947	32.346	11.749	2.678	8.028	18.386	99.569
Adições	-	-	7.402	1.887	2.380	3.829	243	1.618	4.614	21.973
Baixas	-	-	(752)	(168)	(1.216)	(233)	(43)	(708)	(3.166)	(4.880)
Transferências (i)	-	-	1.546	2.909	26	706	97	(7.707)	2.820	197
Saldo em 31/12/2022	164	1.306	22.161	15.576	33.536	16.050	2.972	1.896	24.912	118.573
Depreciação										
Em 1º de janeiro de 2021	-	(527)	(4.139)	(1.436)	(2.656)	(5.206)	(86)	-	(1.198)	(15.248)
Adições	-	-	(1.142)	(740)	(3.646)	(1.610)	(221)	-	(498)	(7.857)
Baixas	-	-	-	-	552	-	-	-	95	647
Saldo em 31/12/2021	-	(527)	(5.281)	(2.176)	(5.750)	(6.816)	(307)	-	(1.601)	(22.458)
Adições	-	-	(1.916)	(1.395)	(3.729)	(2.009)	(346)	-	31	(10.215)
Baixas	-	-	320	23	820	101	12	-	38	1.344
Saldo em 31/12/2022	-	(527)	(6.877)	(3.548)	(8.630)	(8.724)	(641)	-	(1.570)	(31.330)
Valor residual líquido										
Saldo em 31/12/2021	164	779	8.684	8.771	26.596	4.933	2.371	8.028	16.785	77.111
Saldo em 31/12/2022	164	779	15.284	12.028	24.906	7.326	2.331	1.083	23.342	87.243

O ativo imobilizado é analisado para verificar a existência de indicativos de *impairment*, no mínimo, anualmente sendo que para 31 de dezembro de 2022, a Companhia não identificou a existência desse indicativo que possa resultar na redução do valor recuperável dos seus ativos, tampouco identificou existência de ociosidade nos ativos imobilizados no exercício e não possui ativos retirados de uso e não classificados como mantidos para venda.

13. Intangível (consolidado): Os ativos intangíveis da Companhia são basicamente compostos pela aquisição de licenças de programas destinadas às suas atividades operacionais e ainda pelo seu o ERP que está sendo substituído pelo Microsoft 365, o ERP atual (Microsoft Dynamics 2012) já se apresenta totalmente amortizado e estava em funcionamento desde 2015. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 apenas a Frimaster e Dufrio utilizavam 100% do novo ERP, sendo a implantação da Hulter realizada em 1º de janeiro de 2023 e a previsão para go-live completo de todas as filiais da Dufrio está prevista para maio de 2023 (algumas filiais já estão fazendo uso dessa ferramenta no exercício findo em 31 de dezembro de 2022). Com essa troca a Companhia espera avançar em rapidez, conectividade, melhoria em seus processos e funcionalidades além de facilitar conexões com outras ferramentas de mercado por rodar na nuvem permitindo dar ao sistema a dinâmica necessária para dar maior segurança e sustentar seu crescimento.

	Marcas e patentes	Software	Intangível em andamento	Total
Custo				
Em 1º de janeiro de 2021	16	6.816	348	7.180
Aquisição Hulter	1	86	-	87
Adições	1	617	3.080	3.698
Saldo em 31/12/2021	18	7.519	3.428	10.965
Adições	600	838	7.384	8.822
Baixas	-	(109)	(1.464)	(1.573)
Transferência de imobilizado (i)	-	824	(1.021)	(197)
Saldo em 31/12/2022	618	9.072	8.327	18.017
Amortização				
Em 1º de janeiro de 2021	-	(5.586)	-	(5.586)
Adições	-	(652)	-	(652)
Saldo em 31/12/2021	-	(6.238)	-	(6.238)
Adições	-	(721)	-	(721)
Baixas	-	33	-	33
Saldo em 31/12/2022	-	(6.926)	-	(6.926)
Valor residual líquido				
Saldo em 31/12/2021	18	1.281	3.428	4.727
Saldo em 31/12/2022	618	2.146	8.327	11.091

(i) Valor transferido entre grupo ativo imobilizado e ativo intangível. Reclassificação entre as contas.

14. Arrendamento - Direito de uso - Consolidado: A movimentação dos ativos de direito de uso no exercício de 2022 está abaixo apresentada:

16. Empréstimos e financiamentos: Os financiamentos contraídos pela Companhia são divididos nas modalidades abaixo:

	Moeda	Indexador	Encargos financeiros	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Contratos financeiros							
Capital de giro	EUR	Libor + CDI	2,16% a 2,39%	53.974	-	57.330	48.912
Capital de giro	USD	Libor + CDI	1,56% a 4,11%	65.165	-	127.780	29.693
Capital de giro	BRL	CDI	1,83% a 4,58%	-	-	-	73.683
Debêntures	BRL	CDI	2,50%	-	101.403	-	-
Certificado de recebíveis imobiliários	BRL	CDI	2,00%	-	-	100.858	-
Risco sacado	BRL	n.a.	1,04% a 1,41%	121.917	-	167.139	-
				368.836	231.954	298.152	201.432

A Companhia reclassificou a operação de risco sacado, anteriormente apresentado em "Fornecedores", para a conta de "Empréstimos e financiamentos", procedendo com o ajuste em seu período comparativo, no valor de R\$ 167.139 em 31 de dezembro de 2021. A Companhia ajustou, também, as despesas relacionadas a risco sacado, anteriormente apresentadas como "custo de mercadoria vendida" para "despesas financeiras", no valor de R\$ 5.054 em 31 de dezembro de 2021. Tal ajuste foi realizado para refletir os efeitos de risco sacado nas operações da Companhia, dando maior clareza e divulgação dessas operações. Tais ajustes não resultaram em efeitos no total de passivos circulantes e no lucro líquido em 31 de dezembro de 2021, não impactou na conformidade das cláusulas restritivas existentes de empréstimos, assim como não resultaram em efeitos materiais na Demonstração dos

dividendos ao acionista não ser superior à 35% do resultado do exercício antes de qualquer destinação. Em relação à performance, a redução de composição do EBITDA traz consigo a inclusão do resultado financeiro cabível à operação da Companhia, tal como descontos concedidos e juros recebidos de clientes e descontos recebidos de fornecedores e a exclusão de outros ganhos e perdas na avaliação de ativos, desde que sem efeito caixa. E em relação à distribuição de dividendos ao acionista vale mencionar que o percentual reduz para os próximos exercícios saindo dos 35% para o ano de 2022 para 30% em 2023 e 25% de 2024 em diante. Destaca-se que o índice real da Companhia em 31 de dezembro de 2022 ficou dentro dos limites estabelecidos em ambas as cláusulas restritivas. Adicionalmente, há ainda um contrato adicional anterior à emissão das contratações de longo prazo (o qual a Companhia pretende quitar em 2023) que previa em suas cláusulas restritivas que a relação dívida líquida/EBITDA não se apresentasse em índice superior a 2,5 vezes para o exercício. Esse acordo por sua vez, considera como dívida apenas as dívidas bancárias (bilaterais), ou seja, sem considerar as operações com risco sacado. Destaca-se também que, considerando a métrica do cálculo prevista, o índice real da Companhia ficou dentro dos limites estabelecidos. Composição por vencimento dos empréstimos classificados no não circulante:

	2022	2021
2024	31.761	31.761
2025	31.761	31.761
2026	65.092	65.092
2027	59.803	59.803
2028	43.537	43.537
Total	231.954	231.954

17. Provisões para litígios e depósitos judiciais: a. **Provisão para litígio:** A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis e tributários e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

	2022	2021
Provisão para litígios	-	(4.150)
Depósitos judiciais	-	-
Total	-	(4.150)

	2022	2021
Provisão para litígios	(294)	(415)
Depósitos judiciais	(1.161)	(979)
Total	(206)	(37.210)

Os processos nos quais a Companhia é parte integrante podem ser divididos da seguinte forma: **Cíveis** - processos referentes a relação de consumo, principalmente, procedimento administrativo lavrado por representação do INMETRO e ainda processos vinculados às vendas via E-commerce. **Trabalhistas** - referem-se, principalmente, a reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o artigo 62 da CLT que trata de atividade externa. **Tributário** - referem-se a provisões de riscos previdenciários e também relacionados à uma ação de mandado de segurança visando o reconhecimento do direito a não mais se submeter a exigência de recolhimento do Diferencial de Alíquota de ICMS incidente sobre operações interestaduais envolvendo mercadorias destinadas a consumidores finais não-contribuintes situados neste Estado. No total a Companhia possui 11 ações propostas nos seguintes estados: PR, RN, BA, PI, RS, PE, SC, CE, MG, RJ e SP, no total já foram depositados em juízo R\$ 30.524 sendo que desses já obtivemos êxito parcial nos seguintes estados RS, SP e MG com o valor de R\$ 17.186 já devolvido à Companhia. Dado os recentes resultados favoráveis desses processos, a Companhia apoiada por seus assessores jurídicos, entende que o risco de perda alterou de provável para "remoto" e, desta forma, não se faz necessária a constituição de provisão. Por esse motivo a provisão constituída para o exercício de 2021 foi integralmente revertida em 2022. Segue abaixo a movimentação das contas de provisão:

	2022	2021
Saldo no início do exercício	38.604	18.898
Adições	20.989	20.989
Recuperações/realizações	(37.125)	(1.283)
Saldo no final do exercício	1.661	38.604

A Companhia tem ações de natureza trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificadas pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída. O montante estimado dos riscos trabalhistas classificados como possíveis é de R\$ 2.418 (R\$ 1.728 em 31 de dezembro de 2021), causas possíveis para cíveis é de R\$ 1.019 (sem efeitos 31 de dezembro de 2021) e tributários não é estimado nenhum risco (R\$12.579 em 31 de dezembro de 2021, relacionados a questionamentos sobre a utilização de crédito tributário de ICMS no estado do ES e que está em fase de defesa).

18. Patrimônio líquido: a. Capital social: Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 30.701, correspondente a 17.915.280 ações, no valor nominal de R\$ 1,71 (um real e setenta e um centavos), totalmente subscritas e integralizadas. O capital social, desde que totalmente integralizado, poderá ser aumentado por deliberação de assembleia de acionistas, em que serão definidos os termos e condições do aumento de capital, será fixado o prazo de até 30 (trinta) dias para o exercício do direito de preferência, e convocada a assembleia geral extraordinária ou a reunião de sócios para aprovar a correspondente alteração no contrato social. **b. Reserva de lucros: Reserva legal:** Não houve destinação para a reserva legal pelo fato de ela já ter atingido o limite de 20% do capital social. **Reserva de lucros:** A Companhia destinou o saldo remanescente do resultado do exercício no valor de R\$ 64.608 para a reserva de lucros. A destinação da reserva está sujeita à definição em Assembleia Geral a ser convocada oportunamente. **c. Distribuição de lucros:** Em 2022, conforme previsto em seu estatuto foi distribuído aos acionistas R\$ 25.128 (sendo R\$ 20.227 de dividendos e R\$ 2.943 de juros sobre capital próprio) a título de dividendos mínimos obrigatórios (25%). Adicionalmente foi deliberado em 30 de dezembro de 2022 em Assembleia Geral o montante adicional de R\$ 4.901 em dividendos intercalares do exercício corrente somando um total em distribuição de R\$ 28.071 (R\$107.854 em 31 de dezembro de 2021). Os juros sobre capital próprio foram calculados e contabilizados de acordo com a Lei nº 9.249/95 no montante de R\$ 2.943 (R\$7.590 em 31 de dezembro de 2021) conforme informado acima. O benefício de Imposto de Renda e Contribuição Social, advindo da dedutibilidade do valor dos referidos juros, lançado no resultado do exercício em 31 de dezembro de 2022, foi de R\$ 1.001. A Companhia, para fins de atendimento às normas fiscais, contabilizou os juros sobre o capital próprio pagos ou creditados no exercício em contrapartida à rubrica de "despesas financeiras". Para fins de preparação destas demonstrações financeiras, esses juros são revertidos do resultado contra a conta de lucros acumulados, conforme determinado pelas práticas contábeis. Sobre tais juros, foi retido o imposto de renda na fonte à alíquota de 15%.

19. Receita líquida da prestação de serviços: É demonstrada a seguir a reconciliação entre a receita bruta e líquida:

	2022	2021	2022	2021
Receita bruta de vendas de mercadorias	-	-	2.241.277	2.045.060
Receita bruta de produtos	-	-	363.190	480.212
Receita bruta de vendas serviços	-	-	198	497
Receita bruta de aluguel	96	99	96	96
Revolução de vendas	-	-	(63.056)	(65.875)
Impostos sobre a venda	(9)	(9)	(414.322)	(463.813)
Ajuste a valor presente	-	-	(58.825)	(59.413)
Receita operacional líquida	87	90	2.068.564	1.936.765

As receitas da Companhia advêm de vendas substancialmente para mercado interno.

20. Despesas por natureza:

	2022	2021	2022	2021
Despesas classificadas por função:				
Custos das mercadorias e produtos vendidos e serviços prestados (i)	-	-	(1.560.893)	(1.460.921)
Despesas comerciais	-</			