

FRM Holding S/A

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Mensagem da Administração

Aos Srs. Acionistas,

Em cumprimento às disposições contratuais, a Administração da FRM Holding S/A, submete à vossa apreciação o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e a Demonstração dos Fluxos de Caixa referentes aos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A Companhia possui a atividade principal de holding de instituições não financeiras, e outras sociedades de participação, dando apoio técnico-administrativo à suas subsidiárias, de forma a assessorar e garantir o melhor desempenho de suas operações. Seus resultados são, basicamente, representados por números de natureza econômica, apurados pela aplicação do método de equivalência patrimonial, que consiste em atualizar o valor de participação da Companhia no Patrimônio Líquido de suas controladas.

Manter o foco em melhorar a *performance* de suas subsidiárias é o objetivo central da FRM Holding S/A.

A Diretoria da Companhia agradece aos acionistas a confiança depositada, aos colaboradores pela dedicação ao longo do exercício bem como a todos os terceiros que se relacionam com a Companhia.

Belo Horizonte/MG, 30 de abril de 2024.

Administração.

Balanco Patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

		31/12/2023	31/12/2022			31/12/2023	31/12/2022
Ativo	Notas			Passivo	Notas		
Ativo Circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7.	3.124.003	2.927.143	Fornecedores		-	-
Adiantamentos diversos		86.700	25.400	Imposto de renda e contribuição social	8.	17.189	487
Imposto de renda e contribuição social	8.	2.714	2.596	Adiantamentos diversos		-	-
Outros valores a receber	9.	5.877	-	Passivos de arrendamento		-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	9.	620.901	610.016	Outros passivos a pagar		-	-
Total do ativo circulante		3.840.195	3.565.156	Total do passivo circulante		17.189	487
Ativo não circulante				Passivo não circulante			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos		-	-
Outros valores a receber	9.	3.069	3.069	Passivos de arrendamento		-	-
		3.069	3.069	Outros passivos a pagar		-	-
Investimentos	10.	469.975	1.519.693	Total do passivo não circulante		-	-
Intangível	11.	111.600	119.867	Total do passivo		17.189	487
		581.575	1.639.559	Patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		584.644	1.642.628	Capital social	12.1.	4.674.913	4.674.913
				Reserva de capital	12.2.	531.600	531.600
				Reserva de lucro	12.2.	-	784
				Prejuízos acumulados	12.2.	(798.863)	-
				Total do patrimônio líquido		4.407.650	5.207.297
Total do Ativo		4.424.839	5.207.784	Total do Passivo e patrimônio Líquido		4.424.839	5.207.784

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

		<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Notas		
Receita líquida		-	-
(-) Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados		-	-
Lucro bruto		<u>-</u>	<u>-</u>
Despesas com vendas		-	-
Despesas administrativas	13.	(55.920)	(17.258)
Perda esperada do contas a receber		-	-
Outras receitas/despesas operacionais		-	-
Resultado operacional		<u>(55.920)</u>	<u>(17.258)</u>
Receitas financeiras	14.	266.202	293.573
Despesas financeiras	14.	(407)	(31.997)
Resultado financeiro		<u>265.795</u>	<u>261.576</u>
Resultado operacional líquido		<u>209.875</u>	<u>244.318</u>
Resultado com equivalência patrimonial		(973.030)	1.394.981
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(763.155)</u>	<u>1.639.299</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	8.	(36.492)	(50.626)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-
Resultado líquido do exercício		<u>(799.647)</u>	<u>1.588.673</u>
Resultado básico por ação		(0,17)	0,34
Resultado diluído por ação		(0,17)	0,34

FRM HOLDING S/A | 17.622.142/0001-93

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado do exercício	(799.647)	1.588.673
Resultado abrangente total	(799.647)	1.588.673

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

		Notas	Capital social	Reservas de Capital	Reservas de lucros			Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido total
					Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Lucros acumulados		
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE	2021		4.674.913	531.600	-	-	6.412.111	-	11.618.624
Resultado do Exercício			-	-	-	-	1.588.673	-	1.588.673
Compensação de reservas			-	-	-	-	-	-	-
Dividendos			-	-	-	-	(8.000.000)	-	(8.000.000)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE	2022		4.674.913	531.600	-	-	784	-	5.207.297
Resultado do Exercício		12.2.	-	-	-	-	-	(799.647)	(799.647)
Compensação de reservas		12.2.	-	-	-	-	(784)	784	-
Dividendos			-	-	-	-	-	-	-
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE	2023		4.674.913	531.600	-	-	-	(798.863)	4.407.650

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

		<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Notas		
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado do exercício		(799.647)	1.588.673
Ajustes			
Amortização	11.	8.267	4.133
Imposto de renda e contribuição social	8.	36.492	50.626
Resultado da equivalência patrimonial		973.030	(1.394.981)
Lucro líquido ajustado		218.142	248.452
(Aumento)/redução em ativos e passivos operacionais			
Adiantamentos		(61.300)	61.400
Tributos a recuperar		(118)	(2.126)
Outros valores a receber	9.	(5.877)	
Outras contas a pagar	9.	-	(300.000)
Caixa gerado nas operações		(67.295)	(240.726)
Imposto de Renda e contribuição social pagos	8.	(19.790)	(171.429)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais		131.056	(163.703)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Concessão de mútuo com partes relacionadas		-	-
Recebimento de mutuo com partes relacionadas		-	-
Aquisição de intangíveis	11.	-	(124.000)
Recebimento de dividendos		76.688	116.025
Adiantamento para futuro aumento de capital	9.	(10.885)	(276.424)
Aquisição (baixa) de investimentos	10.	-	1.288.110
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos		65.803	1.003.712
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de dividendos		-	(8.000.000)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamentos		-	(8.000.000)
Aumento (redução) no Caixa e Equivalente de Caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7.	2.927.143	10.087.134
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.	3.124.003	2.927.143
Aumento (redução) no Caixa e Equivalente de Caixa		196.860	(7.159.991)

1. Contexto operacional

A FRM Holding S/A (“Companhia” ou “Empresa”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais, na Av. do Contorno, 2905 sala 408, bairro Santa Efigênia. A empresa possui o objetivo social de participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades legalmente constituídas (holding).

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

As principais práticas contábeis aplicadas nas demonstrações financeiras podem ser verificadas nas respectivas notas explicativas em que competem. As demonstrações financeiras evidenciam todas as suas informações relevantes próprias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

2.2. Base para mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com o pressuposto de sua continuidade operacional. As demonstrações financeiras envolvem ainda o uso de estimativas e julgamentos da Administração que podem afetar certos valores de ativos, passivos, receitas e despesas. As principais estimativas e julgamentos considerados nestas demonstrações financeiras estão detalhadas nas respectivas notas explicativas relacionadas ao tema.

2.3. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

A moeda funcional da Companhia é o Real, pois representa as condições principais de operação: comercialização, custos e despesas principais, principais linhas de endividamento financeiro com instituições financeiras. As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais.

3. Novas normas e alterações de normas contábeis

As seguintes normas e interpretações foram alteradas ou entraram em vigor após 1º de janeiro de 2024 e não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- i) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (Alterações ao CPC 26/IAS1); - As alterações,

- emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivo não circulante que estão sujeitos a *covenants* futuro;
- ii) Acordos de financiamento de fornecedores (“Risco Sacado”) (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7); - As alterações desta norma induzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores (“Riscos Sacado”) que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses contratos;
 - iii) Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (Alterações ao CPC 06/IFRS 16) - As alterações desta norma adicionam requisitos que explicam como uma empresa contabiliza uma venda e leaseback após a data da transação. As modificações apoiam a aplicação consistente da Norma de Contabilidade; e
 - iv) Ausência de conversibilidade (Alterações ao CPC 02/IAS 21) - As modificações desta norma implementadas exigirão que as empresas forneçam informações mais úteis, em suas demonstrações financeiras, quando uma moeda não puder ser trocada por outra.

4. Resumo das práticas contábeis

As principais práticas contábeis utilizadas nestas demonstrações financeiras estão demonstradas nas respectivas notas explicativas em que lhe competem.

5. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

Estimativas e premissas são revistas em períodos não superiores há um ano, utilizando como referência a experiência histórica e também alterações relevantes de cenário que possam afetar a situação patrimonial e o resultado da Companhia nos itens aplicáveis.

Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Os critérios adotados pela Administração estão detalhados nas notas explicativas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

6. Gerenciamento de riscos

6.1. Gestão de riscos financeiros

As atividades desenvolvidas pela companhia deixam-na exposta a risco financeiro de crédito e de liquidez. A gestão destes riscos é realizada pela Administração, na qual identifica, avalia e desenvolve meios de proteção contra eventuais riscos financeiros. As exposições a seguir sumarizam a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como é administrada sua exposição.

6.1.1. Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente e decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

6.1.1.1. Caixa e equivalente de caixa

A Companhia atua apenas com bancos e outras instituições financeiras com baixo risco de crédito, que possuem *rating* AAA, baseado nas agências *Fitch* e *Moody's*. Adicionalmente, as aplicações realizadas são apenas em investimentos com baixo risco de perda.

6.1.2. Risco de mercado (taxa de juros)

Trata-se do risco de que o valor do instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A companhia está exposta ao risco de taxa de juros sobre caixa e equivalente de caixa. Como estratégia de gerenciamento deste risco, procura-se concentrar o risco na variação do CDI, monitorando continuamente sua flutuação.

6.1.3. Risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que possua caixa satisfatório para atender às necessidades operacionais.

6.2. Gestão de Capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos acionistas, dos credores e do mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que a FRM Holding define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total.

7. Caixa e equivalentes de caixa

Abrangem saldos de caixa, bancos e aplicações financeiras e outros equivalentes de caixa com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação. As

aplicações financeiras são de alta liquidez e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um imaterial risco de valor.

	2023	2022
Caixa	-	-
Bancos	7.596	9.362
Aplicações financeiras	3.116.406	2.917.781
Total	3.124.003	2.927.143

Os saldos de caixa e bancos são representados por valores com livre movimentação para aplicação imediata nas operações.

8. Impostos de renda e contribuição social correntes

A FRM Holding é optante pelo lucro presumido, e, para as empresas que optam por este regime de tributação, o imposto de renda é calculado baseado em uma presunção de lucro determinada pela Receita Federal do Brasil de acordo com a atividade da empresa, e, posteriormente é aplicado ao resultado tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% previsto na legislação sobre a parcela que ultrapassar o limite trimestral de R\$60.000,00. Do mesmo modo, para auferir o valor da contribuição social, deve-se aplicar a alíquota de presunção estabelecida, e, em seguida efetuar o cálculo utilizando a alíquota de 9%.

Os valores de imposto de renda e contribuição social apresentados no ativo destas demonstrações financeiras estão representados, substancialmente, pelos créditos advindos da apuração do IRPJ e CSLL bem como as retenções de imposto de renda sobre os resgates das aplicações financeiras.

A conciliação entre as despesas nominais e efetivas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, estão demonstradas abaixo:

	2023	2022
Discriminação da Receita Bruta		
Receita Bruta Sujeita ao Percentual de 1,60%	-	-
Receita Bruta Sujeita ao Percentual de 8%	-	-
Receita Bruta Sujeita ao Percentual de 16%	-	-
Receita Bruta Sujeita ao Percentual de 32%	-	-
Resultado da aplicação dos percentuais sobre a receita bruta	-	-
Rendimentos e Ganhos Líquidos Aplicações Renda Fixa/Variável	126.209	168.401
Imposto de renda (15%)	18.931	25.260
Adicional do imposto de renda (10%)	6.202	10.210
Contribuição social (9%)	11.359	15.156
Total do imposto de renda e contribuição social	36.492	50.626
Alíquota nominal	34%	34%
Alíquota efetiva	29%	30%

9. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do período relativas a operações entre partes relacionadas decorrem de transações com a Companhia, e seus acionistas em condições e preços de mercado estabelecidos entre as partes.

a) Saldos patrimoniais com partes relacionadas

	Ativo					
	Circulante				Não circulante	
	Adiantamento para futuro aumento de capital		Outros valores a receber		Outros valores a receber	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
BTS SPE IV Empreendimentos Imobiliários S.A	620.901	610.016	5.877	-	-	-
BTS Properties Empreendimentos Imobiliários S.A	-	-	-	-	3.069	3.069
Total	620.901	610.016	5.877	-	3.069	3.069

10. Investimentos

Abaixo estão elencados os saldos de investimentos que a companhia possui:

	2023			
	Ações/Quotas do capital social	Ações/Quotas detidas	Percentual de participação	Investimento
BTS Properties Empreendimentos Imobiliários S/A	434.344	129.000	30%	110.551
BTS SPE Empreendimentos Imobiliários I S/A	104.649	15.050	14%	1.506
BTS SPE IV Empreendimentos Imobiliários S/A	1.000.000	197.902	20%	357.918
			Total	469.975

	2022			
	Ações/Quotas do capital social	Ações/Quotas detidas	Percentual de participação	Investimento
BTS Properties Empreendimentos Imobiliários S/A	434.344	129.000	30%	1.156.515
BTS SPE Empreendimentos Imobiliários I S/A	104.649	15.050	14%	5.433
BTS SPE IV Empreendimentos Imobiliários S/A	1.000.000	197.902	20%	357.745
			Total	1.519.693

11. Intangível

São avaliados ao custo de aquisição e subsequentemente deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são reconhecidos quando há evidências de geração de benefícios econômicos futuros, considerando sua viabilidade econômica, sendo composto por direitos de exploração.

Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando o método de amortização linear.

	Taxa Anual de Amortização	2023			2022
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Direito de Uso	7%	124.000	(12.400)	111.600	119.867
Total		124.000	(12.400)	111.600	119.867

12. Patrimônio Líquido

12.1. Capital Social

O Capital Social da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é de R\$4.674.913, totalmente subscrito e integralizado, representado por 4.674.913 ações ordinárias nominativas, indivisíveis e sem valor nominal, todas com direito a voto. Nesta data não haviam ações em tesouraria.

12.2. Reservas de capital, reservas de lucros e prejuízos acumulados

		Reserva de capital	Reserva de lucros a realizar	Lucros acumulados	Prejuízos acumulados
Saldo em 31 de dezembro de	2022	531.600	-	784	-
Resultado do exercício		-	-	-	(799.647)
Compensação de reservas		-	-	(784)	784
Constituição da reserva legal		-	-	-	-
Constituição da reserva de lucros		-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de	2023	531.600	-	-	(798.863)

13. Despesas administrativas

	2023	2022
Impostos e Taxas	592	188
Alugueis	1.948	1.807
Assessoria e Consultoria	1.270	3.656
Conservação de bens e instalações	18.148	-
Fretes e carretos	90	-
Material de Uso e Consumo	-	220
Serviços técnicos PJ	205	-
Viagens	25.400	7.254
Depreciação e amortização	8.267	4.133
Total	55.920	17.258

14. Resultado financeiro

O resultado financeiro é a diferença entre as receitas financeiras auferidas pela companhia e as despesas financeiras a ela imputadas. As receitas financeiras tratam-se dos rendimentos obtidos através de juros, descontos recebidos, atualizações monetárias, entre outras que não estejam vinculadas diretamente a atividade operacional da empresa. Já as despesas financeiras são os juros sobre empréstimos, encargos sobre atraso, tarifas bancárias, IOF entre outras que não estão relacionadas com a operação da FRM Holding.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de aplicação financeira	266.202	293.573
Despesa c/ Juros de Mora	-	-
Despesa c/ Multas	-	-
Despesa c/ IOF	-	-
Tarifas bancárias	(157)	(472)
Encargos s/ débitos fiscais	(250)	(31.525)
Outras despesas financeiras	-	-
Total	<u>265.795</u>	<u>261.576</u>
Receita Financeira	266.202	293.573
Despesa Financeira	(407)	(31.997)
Resultado financeiro líquido	<u>265.795</u>	<u>261.576</u>

15. Eventos subsequentes

Não foram observados eventos subsequentes relevantes até a data da publicação deste documento.

Viktor Nobre de Assis

Diretor

Clemente de Faria Junior

Diretor

Lázaro Batista Marques

Contador - CRC/MG 097.094/O-2