

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA FRIGOL S.A. - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015

(Em milhares de Reais)

de confinamento para abate eram compostos de 2.069 cabeças de bovinos em fase de engorda sendo, 967 cabeças em estabelecimento de terceiros e 1.102 cabeças em pastagem própria.

11. IMPOSTOS A RECUPERAR

	2016	2015
ICMS - Imposto Sobre Circularização de Mercadorias e Serviços	8.639	3.672
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	3.574	7.924
PIS - Programa de Integração Social	473	1.848
Imposto de Renda Retido na Fonte	86	85
Total	13.522	13.599
Ativo circulante	13.455	13.599
Ativo não circulante	67	-

PIS e COFINS: Os créditos de PIS e COFINS são provenientes da alteração da legislação tributária, de acordo com as Leis nº 10.637/02 e 10.833/03, que instituíram a não cumulatividade para esses tributos, gerando crédito para empresas exportadoras. A Companhia contratou uma consultoria externa para validar os créditos e atender as exigências do Ato Declaratório Executivo COFINS nº 25/2010. A Companhia entrou com pedido de ressarcimento dos créditos do período de outubro de 2009 a dezembro de 2016 junto à Secretaria da Receita Federal e vem compensando os débitos de imposto de renda e contribuição social do exercício corrente. ICMS: O crédito de ICMS leve como fato gerador a aquisição e recuperação dos créditos de ICMS de insumos proporcionais às exportações do estabelecimento inscrito no CNPJ nº 68.067.446/0010-68, situado em Água Azul do Norte-PA, nos termos do artigo 155, parágrafo 2º, X, a, da Constituição Federal e do artigo 70 do Regulamento do ICMS do Estado do Pará, será utilizado na compensação dos débitos gerados nos meses subsequentes. Na unidade de Lençóis Paulista tivemos crédito acumulado de ICMS no valor de R\$ 8.639 na razão de aquisição de gado bovino oriundos de outros estados, o qual será compensado com débitos gerados na operação de vendas.

12. ATIVOS E PASSIVOS FISCAIS DIFERIDOS

Impostos diferidos de ativos e passivos foram atribuídos da seguinte forma:

	Ativo		Passivo		Líquido	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Adições temporárias	-	-	-	-	-	-
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)	360	429	-	-	360	429
Provisão para riscos processuais	5.425	3.937	-	-	5.425	3.937
Provisão para redução do valor recuperável de estoques	724	172	-	-	724	172

	Ativo		Passivo		Líquido	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Exclusões temporárias	-	-	-	-	-	-
Custo atribuído (Deemed cost)	-	(4.238)	(4.788)	(4.238)	(4.788)	(4.788)
Realização da reserva de reavaliação	-	(14.908)	(16.601)	(14.908)	(16.601)	(14.908)
Base de cálculo tributos diferidos	6.629	1.338	(19.146)	(21.887)	(12.637)	(16.651)
IRPJ diferido - diferença temporária	1.607	4.155	(4.787)	(5.347)	(810)	(4.212)
CSLL diferidos - diferença temporária	586	408	(1.722)	(1.925)	(1.136)	(1.517)

Total dos impostos diferidos sobre diferenças temporárias 2.213 1.543 (6.509) (7.272) (4.296) (5.729)

Segue a movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos:

	Saldo em 2015		Reconhecidos no resultado		Saldo em 2016	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Ativos fiscais diferidos	-	1.543	-	-	-	1.543
Saldo inicial	-	-	-	(23)	-	(23)
Revisões Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa	-	-	-	506	-	506
Provisão para riscos processuais	-	-	-	187	-	187
Provisão para redução do valor recuperável de estoques	-	-	-	670	-	670

Passivos fiscais diferidos Saldo inicial (7.272) Custo atribuído (Deemed cost) 187 Realização sobre reserva de reavaliação (576) Saldo final (7.272) 763 (6.509) Ativos e passivos fiscais diferidos líquidos (5.729) 1.433 (4.296)

Com o registro do custo atribuído (deemed cost), a Companhia reconheceu os passivos fiscais diferidos sobre a mais-valia, sendo registrados 25% de Imposto de Renda e 3% de Contribuição Social Corrente a pagar. O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributário, incluindo os incentivos fiscais que são reconhecidos à medida do pagamento dos tributos e considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente. **Reconciliação dos saldos e das despesas de imposto de Renda e Contribuição Social:** o saldo provisionado e o resultado dos tributos incidentes sobre o lucro estão:

	2016	2015
Resultado do exercício antes dos impostos	29.284	34.919
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota nominal	9.957	11.873
Ajuste do imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
Diferenças temporárias	29.291	13.321
Diferenças permanentes	(16.463)	(6.762)

14. IMOBILIZADO

	Terrenos		Máquinas, equipamentos e instalações industriais		Veículos e utilitários		Imóveis e edificações		Equipamentos de informática		Benefetórias em imóveis		Outras imobilizações		Total
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
Saldo em 01 de janeiro de 2015	7.037	61.142	1.256	1.839	31.879	1.813	2.311	9.563	4.371	121.214	-	-	-	-	
Adições	-	3.860	171	374	-	310	-	139	1.954	6.805	-	-	-	-	
Incorporações	723	972	46	-	1.794	-	-	-	1.015	4.550	-	-	-	-	
Transferências	-	2.490	(1)	-	1.572	(14)	-	90	(4.137)	-	-	-	-	-	
Alienações	-	(117)	(25)	(203)	(578)	91	-	(69)	(819)	91	-	-	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2015	7.760	68.347	1.447	2.010	35.245	1.536	2.311	9.792	2.284	130.732	-	-	-	-	
Depreciação e perdas no valor recuperável	-	(42.598)	(619)	(1.317)	(6.842)	(999)	(1.642)	(6.986)	(10)	(60.755)	-	-	-	-	
Saldo em 01 de janeiro de 2015	-	(4.297)	(164)	(156)	(535)	(206)	(27)	(630)	(10)	(7.258)	-	-	-	-	
Depreciação do exercício	-	(83)	(46)	-	(80)	-	-	-	-	(1.549)	-	-	-	-	
Incorporações	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferências	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Alienações	-	47	5	160	403	-	-	-	-	615	-	-	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2015	-	(47.652)	(824)	(1.313)	(8.057)	(887)	(1.960)	(8.232)	(22)	(69.947)	-	-	-	-	

Em 01 de janeiro de 2015 7.037 18.852 587 522 25.037 814 669 2.577 4.364 60.459

Em 31 de dezembro de 2015 7.760 20.695 623 697 27.188 649 351 1.560 2.262 61.785

Em 31 de dezembro de 2015 7.760 20.695 623 697 27.188 649 351 1.560 2.262 61.785

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2015 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

	2016	2015
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa imposto corrente	14.125	9.816
Alíquota efetiva de impostos	48,81%	26,12%

13. PARTES RELACIONADAS

13.1. Operações com pessoal-chave: Os administradores-chave da Administração da Companhia são compostos pela Diretoria eleita na Assembleia Geral Ordinária. Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016, a título de benefícios de curto prazo foi de R\$7.592 (R\$3.648 em 2015). **b) Transações que afetaram o resultado:** Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016, houveram transações junto a partes relacionadas que influenciaram o resultado do custo dos produtos vendidos, a Companhia arrendava o imóvel situado na Rua Europa, 35 Distrito Industrial Luiz Tezelli na cidade de Lençóis Paulista-SP. Atualmente, a Companhia arrendou os imóveis localizados nas cidades de Água Azul do Norte e São Félix do Xingu no Estado do Pará. Segue as transações que afetaram o resultado dos períodos apresentados:

	2016	2015
Despesa com locação de imóvel Xingu Agroindustrial de Alimentos Ltda.	10.890	5.536
Rigorifício São Expedito Ltda.	-	545
Total	10.890	6.081

c) Movimento(a) de partes relacionadas: A Companhia possui saldo de mútuo financeiro com a empresa Frigol Holding Ltda, o qual não está sujeito a correção de juros. O mútuo financeiro com a Frigol Foods Participações S.A. são corrigidos por taxas de captação usuais de mercado. **Ativo circulante e não circulante:**

	Pagamentos efetuados		recibimtos/baixas efetuadas		2016
	2015	2016	2015	2016	
Mútuo a receber	-	-	-	-	-
Frigol Foods Participações S.A.	368	206	-	-	574
Frigol Holding Ltda.	2	-	-	-	2
Total	370	206	-	-	576

	Pagamentos efetuados		recibimtos/baixas efetuadas		2016
	2015	2016	2015	2016	
Adiantamentos a receber	-	-	-	-	-
Djalma Gonzaga de Oliveira e outros	2.228	1.842	(1.685)	2.385	-
Duval Gonzaga de Oliveira e outros	1.183	1.933	(3.176)	-	-
Xingu Agroindustrial de Alimentos Ltda.	8.354	4.840	(9.179)	11.215	-
Subtotal	11.765	8.675	(6.840)	13.600	-
Total	12.135	8.881	(6.840)	14.176	-

Os saldos mantidos com partes relacionadas classificadas no grupo de adiantamentos a receber são de natureza operacional, por conta de aquisição de matéria-prima de Djalma Gonzaga de Oliveira e Outros condômino de diversas fazendas localizadas no Município de São Félix do Xingu Estado do Pará, e arrendamento da indústria localizadas nos Municípios de Água Azul do Norte-PA e São Félix do Xingu-PA de propriedade da empresa Xingu Agroindustrial de Alimentos Ltda, todas as operações são efetuadas nas mesmas condições com terceiros não relacionados. Os contratos de mútuo com as empresas Frigol Foods Participações S.A e Frigol Holding Ltda, tem como objeto auxiliar no capital de giro das empresas, considerando a dificuldade de captação no mercado, junto a outras entidades financeiras, os valores foram destinados para cobrir as despesas gerais. **Passivo circulante e não circulante:**

	Pagamentos efetuados		Aquisições/Atualizações		2016
	2015	2016	2015	2016	
Circulante:	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	(11.000)	12.000	1.000	-
Xingu Agroindustrial de Alimentos Ltda.	-	-	12.000	1.000	-
Total	-	(11.000)	12.000	1.000	-

Emprestimos e Financiamentos Djalma Gonzaga de Oliveira e outros 927 - 19 946 Djalma Gonzaga de Oliveira - (38) 1.044 1.066 Jordana Gonzaga de Oliveira Scoretcci 2.180 (481) 1.345 3.024 Vão Gabriel Scoretcci 150 (34) 101 217 Décio Luiz de Oliveira 201 (33) 33 201 Leila Amélia de Oliveira 804 (285) 1.295 1.814 Benedito Bento de Oliveira - (73) 546 473 Deborn Bento de Oliveira - (12) 93 81 Raul Marcel Bento de Oliveira 90 (17) 40 93 Alan Bento de Oliveira 70 (15) 412 91 Duval Gonzaga de Oliveira 176 (160) 412 252 Renata Fernandes de Oliveira 552 (60) 729 583 Luchiano Castiglioni Pascon 65 (140) 277 202 N. Senhora da Piedade Participações 35 (37) 2 - Xingu Agroindustrial de Alimentos Ltda. 6.687 (370) 5.491 5.767 **Subtotal** 11.917 (1.901) 5.491 15.500 **Total** 11.917 (12.908) 17.491 16.500

Os valores correspondente a fornecedores tem natureza operacional conforme contrato de arrendamento dos imóveis localizados no Estado do Pará. Os valores a título de empréstimos e financiamentos referem-se a aquisições pelas partes relacionadas acima de cessões de crédito com instituições financeiras que delimitam os créditos inscritos no plano de recuperação judicial. Não existem garantias nas transações entre empresas relacionadas.

	Terrenos		Máquinas, equipamentos e instalações industriais		Veículos e utilitários		Imóveis e edificações		Equipamentos de informática		Benefetórias em imóveis		Outras imobilizações		Total
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
Saldo em 01 de janeiro de 2016	7.760	68.347	1.447	2.010	35.245	1.536	2.311	9.792	2.284	130.732	-	-	-	-	
Adições	-	2.925	162	546	-	1.373	-	597	8.585	32.752	-	-	-	-	
Incorporações	-	1.205	43	-	1.794	-	-	-	1.015	4.550	-	-	-	-	
Transferências	-	2.484	(233)	175	(4.217)	(31)	-	90	(4.137)	-	-	-	-	-	
Alienações	-	(127)	(174)	(7)	(223)	(83)	-	(69)	(819)	91	-	-	-	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	6.968	47.459	1.412	2.508	31.028	2.530	18.565	10.658	9.150	130.278	-	-	-	-	

Depreciação e perdas no valor recuperável (47.652) (824) (1.313) (8.057) (887) (1.960) (8.232) (22) (69.947)

Saldo em 01 de janeiro de 2016 (4.297) (164) (156) (535) (206) (27) (630) (10) (7.258)

Depreciação do exercício (83) (46) - - - - - - - - - (1.549)

Incorporações (8) - - - - - - - - - - - - - - -

Transferências (2) - - - - - - - - - - - - - - -

Alienações 47 5 160 403 - - - - - - - - - - - - - - -

Saldo em 31 de dezembro de 2016 (47.652) (824) (1.313) (8.057) (887) (1.960) (8.232) (22) (69.947)

Em 01 de janeiro de 2016 7.037 18.852 587 522 25.037 814 669 2.577 4.364 60.459

Em 31 de dezembro de 2016 7.760 20.695 623 697 27.188 649 351 1.560 2.262 61.785

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696 1.773 18.565 1.807 9.149 90.797

Em 31 de dezembro de 2016 6.968 21.138 705 997 29.696