

Refrigeração Dufrio Comércio e Importação S/A
CNPJ nº 01.754.239/0001-10 www.dufrio.com.br

Balanco Patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)				Demonstração do Resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
Ativo	Nota	2024	2023	Passivo	Nota	2024	2023
Circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	35.152	92.147	Fornecedores	13	651.461	480.395
Contas a receber	6	379.189	282.269	Fornecedores – risco sacado	14	96.673	40.741
Estoques	7	777.264	536.618	Financiamentos e empréstimos	15	249.667	173.306
Adiantamentos a fornecedores		93.354	44.627	Instrumentos financeiros derivativos	4a	-	197
Impostos a recuperar	8	25.115	9.403	Impostos e contribuições	8b	14.668	21.349
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9	2.063	1.487	Salários e encargos		24.859	22.828
Instrumentos financeiros derivativos	4a	4.298	-	Dividendos e juros sobre capital próprio	23	8.533	13.244
Despesas antecipadas		18.922	20.384	Adiantamentos de clientes		14.818	6.842
Partes relacionadas	22	2.106	73	Passivo de arrendamento	12	23.062	19.517
Outras contas a receber		6.516	7.407	Outros passivos circulantes		9.477	5.535
		1.343.981	994.415			1.093.218	783.954
Não circulante				Não circulante			
Aplicações financeiras	5	6.572	-	Financiamentos e empréstimos	15	301.771	202.042
Impostos a recuperar	8a	16.614	-	Passivo de arrendamento	12	71.216	67.808
Depósitos judiciais	16	6.069	16.884	Imposto de renda e contribuição social diferidos	9b	3.302	3.691
Outros ativos não circulantes		2.223	2.503	Impostos e contribuições	8b	8.455	1.606
		31.478	19.387	Provisão para contingências	16	2.147	1.368
Investimentos		3.997	-	Patrimônio líquido			
Imobilizado	10	190.582	85.045	Capital social	18a	150.000	150.000
Intangível	11	15.696	17.405	Reserva Legal	18b	5.206	-
Ativos de direito de uso	12	83.064	76.838	Reservas de lucros	18c	55.501	-
		293.339	198.675	Ajuste de avaliação patrimonial	18d	(22.018)	-
				Prejuízos acumulados		-	(17.379)
				Total do patrimônio líquido		188.689	132.621
Total do ativo		1.668.798	1.193.090	Total do passivo		1.668.798	1.193.090

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)				Demonstração do Fluxo de Caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
	Nota	2024	2023		Nota	2024	2023
Saldos em 01 de janeiro de 2023		35.179	4.530	Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Aumento de capital		114.821	-	Resultado do exercício antes dos impostos sobre o lucro		103.725	(45.103)
Dividendos distribuídos		-	-	Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:			
Prejuízo do exercício		-	-	Depreciação e amortização	10 e 11	11.289	12.535
Absorção do prejuízo		-	(4.530)	Depreciação arrendamentos - direitos de uso	12	23.190	23.503
Saldos em 31 de dezembro de 2023		150.000	-	Provisões para riscos tributários, civis e trabalhistas	16	839	(293)
Resultado abrangente do período		-	-	Ajuste a valor presente em contas a receber	6	(3.869)	(1.464)
Lucro líquido do exercício		-	-	Ajuste a valor presente em fornecedores	13	1.637	2.155
Hedge de fluxo de caixa	17d	-	-	Ganhos tributários	20	(27.322)	-
Destinações propostas:				Perda por redução ao valor recup. de contas a receber	6	5.418	11.078
Reserva Legal	17b	-	5.206	Equivalência patrimonial		3	-
Reserva de lucros	17c	-	55.501	Provisão para perdas em estoques	7	1.278	(1.221)
Dividendos intercalares distribuídos	17e	-	-	Baixa de ativo imobilizado	10	19.157	2.330
Saldos em 31 de dezembro de 2024		150.000	5.206	Despesa de juros sobre arrendamentos	12	12.641	12.357

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2024 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais: **1.1 Contexto operacional:** A Refrigeração Dufrio Comércio e Importação S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, que possui sua matriz localizada na Rua Voluntários da Pátria, número 3303, Bairro São Geraldo, Porto Alegre, e possui um escritório corporativo localizado na Avenida Soledade, 10º andar do Ed. Carlos Gomes Center, número 550, Bairro Petrópolis, Porto Alegre. Iniciou suas operações em maio de 1997, com a atividade de comércio atacadista especializado em refrigeração doméstica, comercial e industrial buscando oferecer soluções completas em refrigeração e ar condicionado. No exercício de 2024 foram inauguradas 03 lojas nos seguintes municípios: Teresina, Natal e Sorocaba e atualmente a Companhia conta com 33 lojas físicas, dessas 4 são centros de distribuição, vendas online e atendimento em todo o Brasil. **1.2 Investimentos Dufrio – Hangar Capri Ltda.:** Em 2024 a Dufrio realizou um investimento em um hangar para guardar a aeronave adquirida no exercício. Esse investimento foi compartilhado com outros dois acionistas, cada um com 33,33% de participação (Fly Participações Ltda e SCL Agrícola S.A.). O investimento total para a construção do hangar foi estimado em R\$ 5,5 milhões por acionista, sendo que até o encerramento do exercício de 2024 a Companhia efetuou o pagamento de R\$ 4 milhões e apresentou uma equivalência patrimonial negativa de R\$ 3 mil reais. **1.3 Base de preparação:** As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 2. As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos). A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. A apresentação das demonstrações financeiras foi aprovada e autorizada em reunião de Diretoria realizada em 31 de março de 2025. **1.4 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações:** As seguintes alterações de normas foram emitidas pela IASB e estão em vigor em 1º de janeiro de 2024: **Alteração ao CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:** de acordo com o IAS 1 – "Presentation of financial statements", equivalente ao CPC 26), para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "Classification of liabilities as current or non-current", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses. Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contêm cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data. A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024. Essa alteração não teve impacto material para a Companhia. **Alteração ao CPC 06 (R2) – Arrendamentos:** a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relação ("sale and leaseback"). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relação, o vendedor arrendatário determina os "pagamentos da locação" e os "pagamentos da locação revistos" de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. Essa alteração não teve impacto material para a Companhia. **Alterações ao CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa e CPC 40 - Instrumentos Financeiros:** Evidenciação: a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores ("supplier finance arrangements – SFAs") com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada. As novas divulgações incluem as seguintes principais informações: (a) Os termos e condições dos acordos SFAs. (b) Para a data de início e fim do período de reporte: (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs. (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento. (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs. (c) Alterações que afetam a classificação do caixa nos valores contábeis de passivos financeiros. (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros. O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024. As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia. **1.5 Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2024: Reforma Tributária sobre o consumo:** Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional ("EC") no 132, que estabelece a Reforma Tributária ("Reforma") sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares ("LC"), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido ("IVA dual") em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi também criado um Imposto Seletivo ("IS") – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC. Haverá um período de transição de 2026 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024.

2. Políticas contábeis materiais: As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

3. Caixa e equivalentes de caixa:

	2024	2023
Caixa e bancos	1.545	4.740
Aplicação financeira	40.179	87.407
Total	41.724	92.147
Circulante	35.152	92.147
Não circulante	6.572	-

As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que são sujeitos a um insignificante risco de mudança de

valor. As aplicações financeiras são efetuadas em bancos de primeira linha, com rentabilidade no ano de 2024 de 65% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário (mesmo percentual médio encontrado para o exercício findo em 2023). Já a aplicação financeira de longo prazo está vinculada ao fundo de reserva constituído como contrapartida do fundo de reserva da nossa emissora de Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI, e está aplicado junto à Opea Semitizadora S.A.

4. Contas a receber: O contas a receber da Companhia é assim composta:

	2024	2023
Clientes	410.407	305.112
Provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(20.440)	(15.934)
Ajuste a valor presente	(10.778)	(6.909)
Total	379.189	282.269

Em 31 de dezembro, a análise do contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

	2024	2023
A vencer	378.096	277.855
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	7.989	10.230
De 31 a 60 dias	2.322	1.121
De 61 a 90 dias	1.064	339
De 91 a 120 dias	1.212	487
De 121 a 180 dias	1.657	1.244
Acima de 180 dias	18.067	13.836
Total	410.407	305.112

A movimentação da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber é assim demonstrada:

	2024	2023
Saldo no início do exercício	(15.933)	(46.503)
Adições/reversões	(9.447)	(11.077)
Baixas efetivas	4.940	41.647
Saldo no final do exercício	(20.440)	(15.933)

A movimentação do ajuste a valor presente segue abaixo:

	2024	2023
Saldo no início do exercício	(6.909)	(5.445)
Adições/reversões líquidas	(3.869)	(1.464)
Saldo no final do exercício	(10.778)	(6.909)

5. Estoques: A composição dos estoques da Companhia segue demonstrada abaixo:

	2024	2023
Mercadorias para venda	489.850	315.960
Produtos acabados	132.877	124.980
Mercadoria em trânsito	155.601	66.634
Matéria-prima(i)	1.857	31.394
Embalagens	2.740	2.033
Provisão para estoques obsoletos	(5.661)	(4.383)
Total	777.264	536.618

(i) O saldo de matéria-prima refere-se a peças de câmaras frias e painéis fotovoltaicos, montados no cliente. Do saldo de estoques de mercadorias, a Companhia realiza ajuste para refletir a obsolescência de estoques, conforme demonstrado abaixo:

	2024	2023
Saldo no início do exercício	(4.383)	(5.604)
Adições líquidas	(1.278)	1.221
Saldo no final do exercício	(5.661)	(4.383)

6. Impostos a recuperar e a pagar: A composição dos tributos a recuperar e a pagar é composta pelos seguintes tributos: **a. Impostos a recuperar:**

	2024	2023
ICMS (i)	35.699	6.281
INSS	-	487
IRPJ	6.020	2.14
PIS e COFINS	-	12
IRPJ e CSLL	10	9
Total dos impostos a recuperar	41.729	9.403
Circulante	25.115	9.403
Não circulante	16.614	-

(i) No exercício de 2024 a Companhia registrou a recuperação de R\$ 29.473 referente a ICMS DIFAL recolhido indevidamente para o estado de São Paulo, competência 2016 a 2021, com base no mandado de segurança nº 1050898-40.2020.8.26.0053, com trânsito em julgado no dia 03/04/2023, o qual julgou inconstitucional a cobrança do DIFAL. Após trânsito em julgado, foi feita consulta tributária nº 00029541/2024, protocolada em 03/04/2024, na qual foi orientado pelo SEFAZ/SP a compensação em conta corrente dos valores recolhidos indevidamente ao estado. Não foram considerados nessa compensação os valores pagos via depósito judicial por meio de liminar e já recuperados. Sobre esse valor, foi provisionado o montante de 10% (R\$ 2.947) a título de honorários advocatícios.

b. Impostos e contribuições a pagar:

	2024	2023
ICMS	(19.462)	(15.804)
IRRF	(116)	(182)
ISSQN	(17)	(17)
PIS e COFINS	(3.528)	(6.852)
Total dos impostos a pagar	(23.123)	(22.852)
Circulante	(14.668)	(21.349)
Não circulante	(8.455)	(1.606)

8. Imobilizado: O ativo imobilizado da Companhia se concentra basicamente em equipamentos necessários para sua operação logística e de tecnologia, há ainda os investimentos realizados nas filiais para adequação das lojas no modelo Dufrio que fica alocado nas beneficiárias em imóveis de terceiros.

	Terrenos	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos processamento de dados	Instalações	Beneficiárias em imóveis de terceiros	Imobilização em andamento	Total
Em 1º de janeiro de 2023	164	1.306	17.130	15.529	33.536	15.887	705	24.183	1.896	110.336
Adições	-	-	3.411	2.747	1.355	2.497	-	1.434	-	5.802
Baixas	-	-	(11)	(3)	(1.760)	(797)	-	-	(124)	(2.695)
Transferências	-	-	74	48	-	101	-	4.440	-	(4.663)
Saldo em 31/12/2023	164	1.306	20.604	18.321	33.131	17.688	705	30.057	2.911	124.887
Adições	-	-	1.470	3.475	110.144	1.559	-	2.331	-	14.899
Baixas	-	-	-	(156)	(29.351)	(2.922)	-	-	-	(28)
Transferências	-	-	(2.216)	3.887	409	960	(705)	3.726	(6.013)	48
Saldo em 31/12/2024	164	1.306	19.858	25.527	114.333	17.285	-	36.114	11.769	226.356
Depreciação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Em 1º de janeiro de 2023	-	(527)	(6.479)	(3.376)	(8.629)	(8.676)	(210)	(2.368)	-	(30.265)
Adições	-	(35)	(1.730)	(1.733)	(3.879)	(2.436)	(71)	(1.061)	-	(10.945)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2023	-	(562)	(8.201)	(5.109)	(11.666)	(10.895)	(281)	(3.429)	-	(1.368)
Adições	-	(52)	(1.335)	(1.931)	(1.998)	(1.998)	-	(2.236)	-	(9.824)
Baixas	-	-	-	90	10					