

**Dufrio** REFRIGERAÇÃO DUFRIO COMÉRCIO E IMPORTAÇÃO S/A - Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2025 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma) continuação

**9. Intangível:** O ativo intangível da Companhia está basicamente relacionado à implantação ERP da Companhia Microsoft 365 (em substituição ao Microsoft AX 2012).

|                                     | 2025          | 2024           |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo inicial</b>                | <b>94.278</b> | <b>87.325</b>  |
| Novos contratos                     | 17.462        | 33.195         |
| Renovações                          | 4.367         | 3.184          |
| Contratos encerrados                | (3.986)       | (8.237)        |
| Juros reconhecidos                  | 13.738        | 12.641         |
| Pagamento de juros                  | (13.738)      | (12.641)       |
| Pagamento de principal              | (22.886)      | (21.189)       |
| <b>Total</b>                        | <b>89.235</b> | <b>94.278</b>  |
| <b>Saldo em 31/12/2024</b>          | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |
| <b>Adições</b>                      | <b>655</b>    | <b>1.286</b>   |
| <b>Baixas</b>                       | <b>-</b>      | <b>(1.101)</b> |
| <b>Transferência de imobilizado</b> | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |
| <b>Saldo em 31/12/2025</b>          | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |

**10. Ativos e Passivos de direito de uso:** A movimentação dos ativos de direito de uso está abaixo apresentada.

|                       | 2025          | 2024          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo inicial</b>  | <b>83.064</b> | <b>76.933</b> |
| Novos contratos       | 17.462        | 33.195        |
| Reajustes contratuais | 4.367         | 3.184         |
| Contratos encerrados  | (3.189)       | (6.963)       |
| Depreciação           | (24.921)      | (23.190)      |
| <b>Saldo final</b>    | <b>76.783</b> | <b>83.064</b> |

**12. Fornecedores – risco sacado:** A Companhia vem operando com essa modalidade de financiamento quando a taxa financeira em condições de 90 dias é mais atrativa junto às instituições financeiras do que junto a alguns de seus fornecedores. O formato de operação é risco sacado pré-fixado onde a taxa é definida no momento da contratação e o fornecedor pode descontar o título à receber com deságio junto à instituição financeira parceira e a Companhia efetua o pagamento à mesma no prazo acordado. O aging desse fluxo de pagamento está demonstrado na Nota 4(f).

**13. Empréstimos e financiamentos:** Os financiamentos contraiados pela Companhia são divididos nas modalidades abaixo:

| Contratos financeiros                  | Moeda | Indexador | Encargos financeiros a.a. | 2025           | 2024           |
|--|-------|-----------|---------------------------|----------------|----------------|
| Capital de giro                        | USD   | Sofr+ CDI | 2,98% a 4,42%             | 224.877        | 58.466         |
| Capital de giro                        | BRL   | CDI       | 2,20% a 5,27%             | 46.535         | 146.292        |
| Debêntures                             | BRL   | CDI       | 2,50%                     | 50.562         | 112.500        |
| Certificado de recebíveis imobiliários | BRL   | CDI       | 2,00%                     | 44.963         | 66.667         |
|  |       |           |                           | <b>366.937</b> | <b>383.925</b> |

No ano de 2025, a Companhia captou R\$ 579.270 em novos empréstimos e liquidou R\$440.507 com o intuito de aproveitar melhor linhas de crédito mais favoráveis e ainda reduzir a despesa com juros visando melhorar o resultado financeiro da Companhia. Em 2022 a Companhia fez a contratação de dívidas através de debêntures e certificados de recebíveis imobiliários (CRIs) com o objetivo de alongar sua dívida, essas contratações trouxeram consigo cláusulas restritivas (“covenants”) vinculadas à performance (relação de dívida líquida/EBITDA em índice não superior à 3,5 vezes para o exercício) e à distribuição de dividendos ao acionista não ser superior à 35% do resultado do exercício ou R\$ 25.000 (vinte e cinco milhões), dentre ambos o maior. 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. Destaque-se que o índice real da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 ficou dentro dos limites estabelecidos em ambas cláusulas restritivas. Adicionalmente, os empréstimos vinculados ao contrato das debêntures estão garantidos por alienação fiduciária de duplicatas a receber que somaram a quantia de R\$ 30.000. A Companhia também trabalha com cartas de crédito para importação e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 fechou no montante de R\$ 16.310. Composição por vencimento dos empréstimos classificados no não circulante:

|              | 2025           | 2024           |
|--------------|----------------|----------------|
| 2027         | 182.522        | 123.522        |
| 2028         | 55.347         | 22.500         |
| 2029         | 22.500         | 55.347         |
| 2030         | 22.500         | 22.500         |
| <b>Total</b> | <b>383.925</b> | <b>383.925</b> |

**14. Provisões para contingências e depósitos judiciais: Provisão para contingências:** 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.

|                                    | 2025         | 2024         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Provisão para contingências</b> | <b>630</b>   | <b>615</b>   |
| <b>Depósitos judiciais</b>         | <b>1.452</b> | <b>1.532</b> |
| <b>Total</b>                       | <b>2.082</b> | <b>2.147</b> |

Os processos nos quais a Companhia é parte integrante podem ser divididos da seguinte forma: - **Cível:** Processos ordinários, principalmente cíveis de relação de consumo que envolvem litígios entre consumidor e fornecedor decorrentes da aquisição de produtos, tendo por objetivo a reparação de eventuais danos e a efetivação dos direitos previstos na legislação civilista e consumerista. - **Trabalhista:** Reclamações trabalhistas propostas por ex-empregados, tratam, em sua maioria, de pedidos de pagamento de horas extras, adicional de insalubridade e indenizações por alegado assédio moral e dano moral. Em síntese, são ações que discutem jornada de trabalho, condições do ambiente laboral e condutas atribuídas à empresa no relacionamento com colaboradores. - **Tributário:** Processos judiciais em que a Dufrio figura no polo passivo (tais como autos de infração e execuções fiscais, discutindo exigibilidade de créditos tributários e penalidades) ou no polo ativo (como mandados de segurança e ações ordinárias voltadas à recuperação de créditos tributários e à discussão de teses tributárias). Nesse exercício, em decorrência da reavaliação do risco atribuído ao polo passivo, a Companhia procedeu à reversão da provisão para perda constituída em exercício anterior, a qual havia sido reconhecida sobre os valores depositados em juízo vinculados ao processo de Inconstitucionalidade do ICMS DIFAL. Em razão dessa reversão, o saldo que era apresentado de forma líquida nas demonstrações financeiras de exercícios anteriores, em conformidade com o CPC 26 (IAS 1), passou a ser reconhecido integralmente no resultado do exercício, considerando uma atualização monetária de R\$ 11.728 (sob esse valor foi reconhecida o valor de 6% de honorários no montante de R\$ 2.615). Segue abaixo a movimentação das contas de provisão:

|                              | 2025  | 2024  |
|------------------------------|-------|-------|
| Saldo no início do exercício | 2.107 | 1.368 |
| Adições                      | (80)  | 413   |
| Recuperações/realizações     | 15    | 326   |
| Saldo no final do exercício  | 2.082 | 2.107 |

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 classificadas como possíveis é de R\$7.061(R\$2.962 em 31 de dezembro de 2024), causas possíveis para cíveis é de R\$ 1.019 (mesmo valor de risco apontado em 31 de dezembro de 2024) e causas possíveis para riscos tributários é de R\$ 12.280(R\$8.520 em 31 de dezembro de 2024).

**15. Patrimônio líquido: a. Capital social:** O capital social da Companhia é de R\$ 150.000, composto por 150.000.00 quotas, no valor nominal de R\$1,00 (um real), totalmente subscritas e integralizadas. O capital social, desde que totalmente integralizado, poderá ser aumentado por deliberação de assembleia de acionistas ou em reunião de sócios, 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 estatuto social. b. **Reserva legal:** A Companhia realizou a destinação de 5% do lucro líquido apurado, gerando o saldo de R\$ 7.44 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025. c. **Reserva de lucros:** Reserva de lucros: O saldo de R\$ 3.915, oriundo dos resultados do exercício atual. Para o exercício findo em 2025 esse é o saldo que se encontra na Companhia. d. **Ajustes de**

A movimentação dos passivos de arrendamento no exercício de 2025 e 2024 está abaixo apresentada.

|                                     | 2025          | 2024           |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo inicial</b>                | <b>94.278</b> | <b>87.325</b>  |
| Novos contratos                     | 17.462        | 33.195         |
| Renovações                          | 4.367         | 3.184          |
| Contratos encerrados                | (3.986)       | (8.237)        |
| Juros reconhecidos                  | 13.738        | 12.641         |
| Pagamento de juros                  | (13.738)      | (12.641)       |
| Pagamento de principal              | (22.886)      | (21.189)       |
| <b>Total</b>                        | <b>89.235</b> | <b>94.278</b>  |
| <b>Saldo em 31/12/2024</b>          | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |
| <b>Adições</b>                      | <b>655</b>    | <b>1.286</b>   |
| <b>Baixas</b>                       | <b>-</b>      | <b>(1.101)</b> |
| <b>Transferência de imobilizado</b> | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |
| <b>Saldo em 31/12/2025</b>          | <b>16</b>     | <b>25.518</b>  |

Os valores reconhecidos no resultado do exercício decorrentes da aplicação da norma estão apresentados na Nota 20 - Despesas por natureza e Nota 22 - Resultado financeiro. Os valores apresentados na nota de despesas por natureza como despesas de aluguel são despesas de arrendamento classificadas como isenções da norma. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2025 a totalidade das despesas que houve isenção da norma foi de R\$ 1.889. A Companhia não possui contratos de subarrendamento e transações de retroarrendamento.

|                                     | 2025          | 2024           |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo no início do exercício</b> | <b>13.873</b> | <b>15.510</b>  |
| <b>Adições/reversões</b>            | <b>1.084</b>  | <b>(1.637)</b> |
| <b>Saldo no final do exercício</b>  | <b>14.957</b> | <b>13.873</b>  |

Os fornecedores nacionais são compostos pelas compras realizadas para manutenção de seu estoque, já as contas e fretes a pagar são as despesas de curto prazo girando em média 45 dias para o pagamento. A movimentação do ajuste a valor presente é assim demonstrada:

|                                     | 2025          | 2024           |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo no início do exercício</b> | <b>13.873</b> | <b>15.510</b>  |
| <b>Adições/reversões</b>            | <b>1.084</b>  | <b>(1.637)</b> |
| <b>Saldo no final do exercício</b>  | <b>14.957</b> | <b>13.873</b>  |

**avaliação patrimonial:** Em 2025 a Companhia fez a adoção do hedge accounting, logo o valor apresentado é composto por valores dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa dos contratos de endividamento em moeda estrangeira. O impacto desse ajuste de avaliação no patrimônio líquido para o exercício foi de R\$ 19.004. e. **Distribuição de lucros:** Em 2025 a Companhia distribuiu de forma antecipada lucros provenientes do exercício corrente no montante de R\$ 14.132, sendo que desse montante R\$ 3.915 ainda não haviam sido pagos no encerramento do exercício findo em 31/12/2025.

**16. Receita líquida de vendas:** É demonstrada a seguir a reconciliação entre a receita bruta e líquida:

|   | 2025             | 2024             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Receita bruta de vendas de mercadorias</b> | <b>2.844.006</b> | <b>2.730.995</b> |
| Receita bruta de produtos                     | 397.836          | 390.485          |
| Devolução de vendas                           | (604)            | 726              |
| Impostos sobre a venda                        | (612.444)        | (578.488)        |
| Ajuste a valor presente                       | (54.067)         | (78.471)         |
| <b>Receita operacional líquida</b>            | <b>2.489.993</b> | <b>2.391.587</b> |

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

**17. Despesas por natureza:**

|  | 2025               | 2024               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Despesas classificadas por função:</b>                        |                    |                    |
| Custos das mercadorias e produtos vendidos e serv. prestados (i) | (1.881.337)        | (1.776.089)        |
| Despesas comerciais  | (299.882)          | (221.035)          |
| Despesas administrativas   | (178.807)          | (203.785)          |
| Depreciação e amortização  | (2.360.026)        | (2.200.909)        |
| Depreciação e amortização  | (14.954)           | (11.289)           |
| Depreciação ativo direitos de uso                                | (24.921)           | (23.190)           |
| Despesa com pessoal  | (224.505)          | (203.275)          |
| Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados             | (1.881.337)        | (1.776.089)        |
| Honorários da administração                                      | (6.750)            | (6.917)            |
| Demais despesas operacionais                                     | (207.559)          | (180.149)          |
| <b>Total</b>   | <b>(2.360.026)</b> | <b>(2.200.909)</b> |

(i) O impacto dos rebates no custo da mercadoria vendida foi positivo no valor de R\$ 57.849(R\$ 23.473 em 31 de dezembro de 2024) desses R\$24.719 ainda não havia sido recebido em 31 de dezembro de 2025 (R\$2.818 em 31 de dezembro de 2024) e encontra-se em aberto na linha de “demais contas a receber” no balanço patrimonial.

**18. Outras receitas/despesas operacionais:**

|  | 2025          | 2024          |
|--|---------------|---------------|
| Ganhos (perdas) na alienação e baixa do imobilizado            | (1.306)       | 11.688        |
| Recuperação de créditos tributários (i)                        | 31.350        | 30.269        |
| Outros valores recebidos de clientes                           | 3.227         | -             |
| Resultado com venda de sucata                                  | (2.496)       | (1.811)       |
| Reversão contingência ICMS DIFAL de 2022 (j)                   | (6.750)       | (6.917)       |
| Honorários referentes a ganhos tributários não recorrentes (i) | (3.737)       | (2.947)       |
| Outros ganhos ou perdas  | (2.056)       | (4.496)       |
| Saídas em bonificação  | (920)         | (882)         |
| <b>Total</b>   | <b>58.572</b> | <b>31.821</b> |

**19. Resultado Financeiro:**

|   | 2025             | 2024             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Receitas financeiras:</b>                        |                  |                  |
| Variação monetária ativa                            | 20.263           | 6.835            |
| Juros ativos sobre clientes e mútuo                 | 6.284            | 6.402            |
| Descontos recebidos                                 | 110              | 289              |
| Ajuste a valor presente clientes                    | 52.003           | 74.603           |
| Aplicações financeiras                              | 7.517            | 2.183            |
| Variação cambial sobre empréstimos                  | 28.526           | -                |
| <b>Total</b>  | <b>114.703</b>   | <b>90.312</b>    |
| <b>Despesas financeiras:</b>                        |                  |                  |
| Variação cambial sobre empréstimos                  | -                | (38.015)         |
| Juros passivos sobre empréstimos                    | (89.187)         | (49.788)         |
| Ganho/Perda operações de Hedge                      | (19.003)         | 22.018           |
| Despesa com adm. de cartões de crédito              | (28.208)         | (26.925)         |
| Instrumentos financeiros - swap                     | (34.514)         | (1.072)          |
| Operações comprador/vendedor                        | (2.331)          | (3.115)          |
| Demais despesas com juros                           | (500)            | (1.410)          |
| Descontos concedidos                                | (112)            | (273)            |
| IOF   | (1.338)          | (859)            |
| Despesas bancárias                                  | (1.477)          | (1.173)          |
| PIS e COFINS sobre receitas financeiras             | (1.623)          | (449)            |
| Despesas com financiamentos                         | (452)            | (391)            |
| Juros sobre arrendamento - direito de uso           | (13.738)         | (12.641)         |
| Ajuste a valor presente fornecedores                | (53.757)         | (65.056)         |
| Juros com antecipação de recebíveis de marketplaces | (11.001)         | (3.205)          |
| Juros sobre risco sacado                            | (87)             | (779)            |
| Juros com antecipação de clientes                   | (12.724)         | (14.808)         |
| Outras despesas financeiras                         | (4.306)          | (5.716)          |
| <b>Total</b>  | <b>(274.368)</b> | <b>(203.664)</b> |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                 | <b>(159.665)</b> | <b>(113.352)</b> |

**20. Partes relacionadas:** A Companhia mantém transações com partes relacionadas com as seguintes Companhias: • **Hulter Indústria e Comércio de Peças para Refrigeração Ltda.:** Empresa que atua na produção de peças com origem na indústria metal-mecânica para

o mercado de refrigeração, climatização (HVAC) e ferramentas. • **Defrio Comércio de Gases Ltda.:** Empresa que atua na importação de produtos químicos e petroquímicos por conta e ordem da Dufrio; • **Dufrio Financeira, Crédito, Financiamento e Investimentos S.A.:** Instituição financeira que busca promover e facilitar o acesso dos clientes da Dufrio à linhas de crédito específicas além de outros produtos financeiros disponíveis para o público externo. • **Fazendas Valverde Agropecuária Ltda.:** é constituída por terras nuas para cultivo de grãos através do formato de parceria com os produtores rurais dos acionistas (pessoa física), ela conta ainda com veículos para o transporte dos grãos, desde a colheita até os silos e ainda no transporte rodoviário quando da venda dos grãos para terceiros. • **Friomaster Participações S.A.:** Holding da Refrigeração Dufrio Comércio e Importação S/A sendo uma Companhia de capital fechado que tem como objeto social a atividade de administrar os bens próprios da sociedade além de possuir participação de 100% do controle das empresas acima mencionadas “Hulter” e “Defrio”. Os saldos em aberto da Companhia são apresentados na tabela a seguir:

|   | 2025            | 2024            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Ativo</b>                            |                 |                 |
| Ressarcimento Dufrio Financeira         | 6               | 24              |
| Ressarcimento Hulter Indústria de Peças | 216             | 1.074           |
| Ressarcimento Fazenda Valverde          | 22              | 1.010           |
| Veículos                                | 6.456           | 5.558           |
| Adiantamento a fornecedores Hulter      | 10.803          | 13.655          |
| <b>Total</b>                            | <b>17.503</b>   | <b>21.321</b>   |
| <b>Passivo</b>                          |                 |                 |
| Dividendos e JCP a pagar - Friomaster   | (3.915)         | (8.533)         |
| Fornecedores – Defrio                   | (10.927)        | (13.534)        |
| Fornecedores – Hulter                   | (2.031)         | (203)           |
| <b>Total</b>                            | <b>(16.873)</b> | <b>(22.270)</b> |

**Resultado**

|   |                |               |
|---|----------------|---------------|
| Faturamento – produtos Hulter                               | 63.485         | 29.710        |
| CMV - compras – produtos Hulter                             | 47.659         | 30.960        |
| Faturamento – produtos e serviços Defrio                    | 858            | -             |
| CMV - compras – Serviços Defrio                             | 542            | 68            |
| Ressarcimento de despesas administrativas Hulter            | 216            | 1.074         |
| Ressarcimento de despesas administrativas Fazenda Valverde  | 23             | 1.010         |
| Ressarcimento de despesas administrativas Dufrio Financeira | 6              | 24            |
| <b>Total</b>  | <b>112.789</b> | <b>62.846</b> |

A Companhia possui títulos a pagar junto a parte relacionada Defrio Comercial de Gases Ltda. em virtude de importações por conta e ordem que realiza por seu intermédio. a. **Remuneração do pessoal chave da Administração:** O pessoal-chave da administração inclui somente os administradores da Companhia. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

|  | 2025         | 2024         |
|--|--------------|--------------|
| Benef. de c. prazo (salários, ordenados e desp. c/ assist. médica) | 6.718        | 5.764        |
| Seguridade social  | 1.344        | 1.153        |
| <b>Total</b>   | <b>8.062</b> | <b>6.917</b> |

Exceto pelo pró-labore, a Companhia não pagou as suas pessoas chave da administração, remuneração em outras categorias de (i) benefícios de longo prazo; (ii) benefícios de rescisão de contrato de trabalho; e (iii) remuneração baseada em ações. Estes montantes estão contabilizados no resultado do exercício, na rubrica de “Honorários da Administração”.

**21. Seguros:** A Companhia tem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2025, a Companhia apresenta as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

| Bens segurados     | Riscos cobertos  | Moeda | Totais de cob. |
|--------------------|--|-------|----------------|
| Patrim. e estoques | Incêndio, Inclusive Decorrente De Tumultos, Queda De Raio, Explosão De Qualquer Nat., Implusão E Queda De Aeronave E/Ou Outros Eng. Espac. | Real  | 248.000.000,00 |
| Patrim. e estoques | Alagamento E Inundação   | Real  | 2.000.000,00   |
| Patrim. e estoques | Anúncios E Letreiros Luminosos   | Real  | 150.000,00     |
| Patrim. e estoques | Danos Elétricos  | Real  | 400.000,00     |
| Patrim. e estoques | Demolição E Desentulho   | Real  | 1.000.000,00   |
| Patrim. e estoques | Desmoronamento   | Real  | 5.000.000,00   |
| Patrim. e estoques | Desp. Com Honor. De Peritos – Danos Mat.   | Real  | 100.000,00     |
| Patrim. e estoques | Despesas Com Remoção/Reposição De Registros E Documentos   | Real  | 50.000,00      |
| Patrim. e estoques | Despesas Extraordinárias   | Real  | 1.000.000,00   |
| Patrim. e estoques | Equipamentos Estacionários   | Real  | 350.000,00     |
| Patrim. e estoques | Equipamentos Móveis  | Real  | 350.000,00     |
| Patrim. e estoques | Erros E Omissões   | Real  | 2.000.000,00   |
| Patrim. e estoques | Fidelidade   | Real  | 100.000,00     |
| Patrim. e estoques | Incêndio Resultante De Queimadas Em Zonas Rurais   | Real  | 30.000.000,00  |
| Patrim. e estoques | Inclusões / Exclusões De Bens / Locais E Alterações De Valores Em Risco  | Real  | 10.000.000,00  |
| Patrim             |  |       |                |