



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

INDÚSTRIA DE COMPENSADOS SUDATI LTDA

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado do exercício	7
Demonstração dos resultados abrangentes	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às informações financeiras	12
1 Informações gerais	12
2 Aprovação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12
3 Resumo das principais práticas	13
4 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros	23
5 Caixa e equivalente de caixa	27
6 Contas a receber de clientes	28
7 Estoques	29
8 Impostos a recuperar e obrigações tributárias	29
9 Imposto de renda e contribuição social diferidos	31
10 Investimentos	32
11 Imobilizado	33
12 Ativos biológicos	37
13 Fornecedores	39
14 Obrigações sociais e trabalhistas	39
15 Empréstimos e financiamentos	40
16 Provisão para contingências	41
17 Partes relacionadas	42
18 Patrimônio líquido	42
19 Receita operacional líquida	44
20 Custo das vendas	45
21 Despesas	45
22 Resultado financeiro	46
23 Imposto de renda e contribuição social	47
24 Seguros (Não auditado)	47

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Quotistas da
Indústria de Compensados Sudati Ltda.
Palmas - PR

Introdução

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Indústria de Compensados Sudati Ltda. ("Empresa" ou "Grupo"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Empresa em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa e suas controladas são aquelas com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude

ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Curitiba, 02 de maio de 2024.

Mazars Auditores Independentes – Sociedade Simples Ltda.
CRC 2SP023701/O-8 PR

Éverton Araken Paetzold
Contador CRC 1PR 047.959/O-9

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
Ativo	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	68.359	95.480	87.670	147.074
Contas a receber de clientes	6	137.279	210.251	177.351	258.654
Estoques	7	209.919	336.320	281.786	402.914
Impostos a recuperar	8	64.234	66.604	64.779	67.810
Adiantamentos		400	406	1.853	1.235
Despesas do exercício seguinte		102	112	3.245	6.004
		480.293	709.173	616.684	883.691
Não circulante					
Impostos a recuperar	8	2.687	3.456	2.687	3.456
Depósitos judiciais		42	42	1.074	1.176
Outros créditos		1.938	3.870	2.008	3.870
		4.667	7.368	5.769	8.502
Investimentos	10	288.917	249.531	12.040	10.123
Imobilizado	11	468.753	484.812	630.568	625.319
Ativos biológicos	12	343.087	403.429	445.253	508.494
Intangível		70	62	98	75
		1.100.827	1.137.834	1.087.959	1.144.011
Total do ativo não circulante		1.105.494	1.145.202	1.093.728	1.152.513
Total do ativo		1.585.787	1.854.375	1.710.412	2.036.204

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedor	13	47.185	185.505	101.600	242.878
Obrigações sociais e trabalhistas	14	14.100	9.991	20.924	16.729
Obrigações tributárias	8	2.234	21.019	7.632	28.573
Empréstimos e financiamentos	15	324.805	426.602	358.413	474.944
Juros sobre capital próprio	17		31.322		31.322
Adiantamentos de clientes		28.294	10.245	58.600	57.934
Outros passivos		1.070	47	1.070	702
		417.688	684.731	548.239	853.082
Não circulante					
Obrigações tributárias	8	4.124	4.724	17.465	17.733
Fornecedor	13	8.571		8.571	
Empréstimos e financiamentos	15	96.341	108.484	109.208	130.263
Provisão para contingências	16	10.070	10.152	10.774	10.856
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	124.320	140.263	88.533	115.274
Partes relacionadas	17		17.920		17.920
Receitas exercício seguinte		520		520	
		243.946	281.543	235.071	292.046
Patrimônio líquido					
	18				
Capital social		166.728	148.080	166.728	148.080
Adiantamento p/ futuro aumento de capital		2.014		2.014	
Ajuste de avaliação patrimonial		131.931	143.972	131.931	143.972
Reservas		413	413	413	413
Lucros acumulados		623.067	595.636	623.067	595.636
		924.153	888.101	924.153	888.101
Participação de não controladores				2.949	2.975
Patrimônio líquido total		924.153	888.101	927.102	891.076
Total do passivo e patrimônio líquido		1.585.787	1.854.375	1.710.412	2.036.204

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	19	611.273	868.928	940.298	1.215.155
Variação do valor justo dos ativos biológicos	12	24.780	60.479	31.836	60.479
Custo das vendas	20	(503.886)	(533.782)	(813.068)	(865.149)
Lucro Bruto		132.167	395.625	159.066	410.485
Despesas com vendas	21	(115.668)	(225.310)	(128.334)	(238.121)
Despesas administrativas	21	(17.110)	(23.073)	(24.067)	(30.684)
Outras Despesas	21	11.573	81.303	14.054	95.543
		(121.205)	(167.080)	(138.347)	(173.262)
Resultado de equivalência patrimonial	10	6.731	19.941		
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		17.693	248.486	20.719	237.223
Receitas financeiras	22	162.385	219.209	166.841	225.283
Despesas financeiras	22	(198.826)	(285.136)	(209.647)	(293.051)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(36.441)	(65.927)	(42.806)	(67.768)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(18.748)	182.559	(22.087)	169.455
Imposto de renda e contribuição social	23		(26.413)	(1.598)	(27.247)
Imposto de renda e contribuição social diferido		12.571	1.699	17.482	15.756
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		(6.177)	157.845	(6.203)	157.964
Resultado atribuível a				(6.177)	157.845
Controladores				(26)	119
Não controladores					
Milhares de quotas do capital social				166.727	148.080
Lucro básico do exercício por milhares de quotas de capital social				(0,04)	1,07

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Demonstração dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro (prejuízo) líquido do período	(6.177)	157.845	(6.203)	157.964
Total dos resultados abrangentes	<u>(6.177)</u>	<u>157.845</u>	<u>(6.203)</u>	<u>157.964</u>

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de lucros - Subvenção	Lucro acumulados	Patrimônio líquido	Participação de não controladores	Patrimônio líquido consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	141.780		159.344	413	463.624	765.161	2.856	768.017
Aumento de capital social por incorporação (Nota 18)	6.300					6.300		6.300
Baixa de imobilizado líquida			(10.077)		2.567	(7.510)		(7.510)
Realização do custo atribuído (Nota 18)			(5.295)		5.295			
Juros sobre capital próprio (Nota 18)					(33.695)	(33.695)		(33.695)
Lucro líquido do período					157.845	157.845	119	157.964
Saldos em 31 de dezembro de 2022	148.080		143.972	413	595.636	888.101	2.975	891.076
Aumento de capital social (Nota 18)	18.648	2.014				20.662		20.662
Distribuição de lucros aos sócios					(1.135)	(1.135)		(1.135)
Baixa no ajuste de avaliação patrimonial (Nota 18)					(6.970)	(6.970)		(6.970)
Reversão juros sobre capital próprio					29.672	29.672		29.672
Prejuízo líquido do exercício					(6.177)	(6.177)	(26)	(6.203)
Realização do custo atribuído (Nota 18)			(12.041)		12.041			
Saldos em 31 de dezembro de 2023	166.728	2.014	131.931	413	623.067	924.153	2.949	927.102

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) líquido do período	(6.177)	157.845	(6.203)	157.964
Ajustes para reconciliar o prejuízo ou lucro do fluxo de caixa das atividades operacionais:				
Reversão (constituição) de tributos diferidos	(12.571)		(17.482)	
Imposto de renda e contribuição social corrente			1.381	
Resultado de equivalência patrimonial	(6.732)	(19.941)		
Valor justo de ativos biológicos, líquidos do efeito fiscal	(24.780)	(91.633)	(26.585)	(91.634)
Subvenção para investimento - incentivos fiscais			(4.088)	(15.120)
Deságio com venda de créditos de ICMS	8.203		8.203	
Perda com incobráveis			671	
Depreciação e amortização	24.342	21.596	35.696	33.503
Provisão (reversão) para contingências	(82)	(89)	(82)	(89)
Valor residual de ativo imobilizado baixado	3.420	20.501	4.565	20.531
Juros bancários e variações cambiais	47.288	(7.717)	57.405	(7.733)
Ajuste a valor presente ICMS Prodec			(2.862)	(2.228)
Outras variações	3.668		6.209	
Total de ajustes	36.579	80.562	56.828	95.194
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	72.972	(29.758)	81.303	(31.103)
Estoques	151.051	(127.206)	151.532	(233.604)
Impostos a recuperar	3.139	(22.863)	3.800	(23.089)
Adiantamentos	6	62	(618)	2.513
Despesas antecipadas	10	(104)	2.759	(5.912)
Depósitos judiciais			102	(3)
Outros créditos	1.932	2.777	1.932	2.777
Fornecedores	(131.318)	172.718	(93.822)	215.557
Obrigações sociais e trabalhistas	4.109	(5.428)	4.195	(5.406)
Obrigações tributárias	(19.385)	(46.482)	(31.709)	(48.273)
Adiantamentos de clientes	18.049	8.085	666	55.036
Outros passivos	1.023	(7.243)	368	(13.260)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(12.832)	(395)	(12.832)
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	138.167	12.288	176.941	(2.405)
Aquisição de ativos biológicos				
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de ativo imobilizado e adiantamentos	(32.587)	(173.507)	(68.956)	(239.817)
Aquisição (exaustão) de ativos biológicos	(2.750)	(174.883)	(6.422)	(191.571)
Plantio e formação de florestas	(3.601)	(2.348)	(3.601)	(4.934)
Recebimento por venda de ativo imobilizado	2.407		2.407	
Aquisição de intangível		(59)	(15)	(59)
Integralização de capital em controlada	(16.000)	(16.825)		
Aumento de investimento (AFAC)	22.391	(55.280)		
Dividendos Recebidos		3.843		3.843
Redução de investimento				
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(30.140)	(419.059)	(76.587)	(432.538)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Obtenção de empréstimos	160.736	567.180	222.896	664.043
Pagamento de empréstimos	(257.282)	(106.908)	(336.009)	(134.778)
Pagamento de juros	(38.252)	(7.841)	(46.295)	(5.320)
Partes relacionadas		2.017		2.017
Pagamento de juros sobre capital próprio	(350)		(350)	
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	(135.148)	454.448	(159.758)	525.962
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(27.121)	47.677	(59.404)	91.019
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	95.480	47.803	147.074	56.055
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	68.359	95.480	87.670	147.074

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro **(Valores expressos em milhares de reais)**

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

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Indústria de Compensados Sudati Ltda. é uma sociedade empresária constituída sob o regime de quotas por responsabilidade limitada, fundada em 1998 com sede no município de Palmas-PR. Suas atividades preponderantes são a exploração florestal com o cultivo de pinus e eucalipto e a fabricação de madeira laminada e de chapas de madeira compensada prensada, sendo em linhas especiais e standard. A produção é realizada em 5 unidades industriais localizadas no Paraná, nas cidades de Palmas, Ibaiti, Ventania e Telêmaco Borba e são comercializadas predominantemente no mercado externo, em países como Estados Unidos, Canadá, Alemanha, Bélgica, Inglaterra, Suécia, Noruega, Finlândia, Itália, Suíça, Austrália, África do Sul e Chile.

Margens operacionais

A redução das margens em comparação com o exercício anterior, principalmente no primeiro trimestre ocorreu em função da inflação dos custos pós pandemia, com maior relevância da matéria-prima e das despesas com venda relacionadas principalmente ao modal marítimo impactado pelo desequilíbrio da oferta e demanda e aumento dos combustíveis e em parte pela valorização da moeda brasileira, o que tem impacto direto na geração de receitas da Empresa, considerando a preponderância de vendas de produtos no mercado externo. Além disso citamos relevante atraso na recertificação dos produtos de uso estrutural nos Estados Unidos da América ocasionando pressão de oferta de produtos com outras aplicações e que possuem menor valor comercial e consequentemente afetaram sensivelmente o resultado da companhia.

Mesmo enfrentando um cenário desafiador em 2023 com um conjunto de fatores adversos que combinou: políticas de austeridade fiscal com foco na contenção da inflação com o aumento das taxas de juros nas principais economias globais, escassez e alto custo de capital, fatores que contribuíram diretamente para manutenção de uma demanda reprimida, a Companhia manteve sua estratégia de aperfeiçoamento comercial, agilidade no atendimento aos clientes com logística eficiente, inovação e qualidade de seus produtos.

Participações societárias

A Companhia é controladora da Sudati Painéis S.A. e da Sudati Agroflorestal Ltda. (“Painéis”, “Agroflorestal” ou “Controladas”).

A Sudati Painéis por meio de sua fábrica localizada em Otacílio Costa- SC produz painéis em MDF revestido com os mais diversos padrões, cores e texturas, sendo destinados a fabricação de móveis e ambientes internos para decoração.

A Sudati Agroflorestal tem por objetivo o cultivo e comercialização de espécies florestais exóticas principalmente pinus e eucalipto, que são a base de matéria-prima das indústrias do Grupo Sudati.

A gestão das três sociedades é única e centralizada e o conjunto delas formam o “Grupo Sudati” ou “Grupo”.

2 Aprovação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 02 de maio de 2024.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3 Resumo das principais práticas

3.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas compreendem as informações contábeis, considerando todas as informações relevantes da Empresa, e foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards – IFRS"), emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e, evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, que, no caso de ativos e passivos financeiros, é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

3.2 Informações financeiras individuais

O investimento em controlada, é avaliado pelo método da equivalência patrimonial, cujo investimento é reconhecido inicialmente pelo custo de aquisição e, posteriormente ajustado pelas alterações dos ativos líquidos das investidas. Adicionalmente, o valor contábil do investimento em controlada é ajustado pelo reconhecimento da participação proporcional da Empresa nas variações de saldo dos componentes dos ajustes de avaliação patrimonial das controladas, reconhecidos diretamente em seu patrimônio líquido. Tais variações são reconhecidas de forma reflexa, em ajuste de avaliação patrimonial diretamente no patrimônio líquido da controladora.

3.3 Informações financeiras consolidadas

São elaboradas utilizando informações da Empresa e de suas controladas na mesma data-base, bem como, políticas contábeis consistentes. A consolidação de balanço é realizada, porque a Empresa detém o controle de forma direta, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu investimento com a investida e tem a capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

Adicionalmente, todas as transações e saldos entre a Empresa e suas controladas foram eliminados na consolidação, bem como os lucros ou prejuízos não realizados decorrentes destas transações, líquidos dos efeitos tributários, os investimentos e os respectivos resultados de equivalência patrimonial. A participação dos quotistas não controladores está destacada.

3.4 Investimento em controladas

Controlada é a entidade cujas atividades financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela Empresa e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. A Empresa controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As entidades controladas, são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir.

3.5 Estimativas e julgamentos críticos

Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o Grupo adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes, mas as áreas onde julgamentos e estimativas significativos foram feitos na preparação de tais demonstrações financeiras individuais e consolidadas e seus efeitos referem-se a:

- Recuperação do imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 9);
- Vida útil do ativo imobilizado (Nota 11);
- Valor justo do ativo biológico (Nota 12).

No entendimento da administração do Grupo, os assuntos acima não apresentam risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social.

3.6 Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$ (reais), que é a moeda funcional do Grupo.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa, contas a receber são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "Receitas ou (despesas) financeiras".

3.7 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor. As aplicações financeiras estão representadas pelos valores de aplicação avaliados ao custo mais rendimentos auferidos até a data do balanço patrimonial.

3.8 Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR (valor justo por meio do resultado), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA (valor justo por meio de outros resultados abrangentes) - instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos, quando existentes no exercício. No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem: (i) políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas; (ii) como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração do Grupo; (iii) os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; e (iv) a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos do Grupo.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

O Grupo considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição.

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros do Grupo mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos compreendem o caixa e equivalente de caixa e as contas a receber.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

Se o Grupo realizar transações em que transferem ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

liquidar o passivo simultaneamente.

(v) Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo não celebrou contratos com instrumentos financeiros derivativos no exercício corrente.

a. Redução ao valor recuperável (*impairment*)

(vi) Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e, quando aplicável, a ativos de contrato. As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

O Grupo presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se as condições financeiras da contraparte piorarem significativamente, independentemente do número de dias de atraso. O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Empresa, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma);
- O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual o Grupo está exposto ao risco de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Empresa de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, o Grupo avalia se os ativos financeiros estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais ou corporativos, o Grupo faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

existência ou não de expectativa razoável de recuperação. O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo, que não os estoques e ativos fiscais diferidos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.9 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades do Grupo.

Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal do Grupo), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa ("PECLD" ou "*impairment*").

3.10 Perdas esperadas

O saldo de provisão para perda de crédito esperada corresponde substancialmente a duplicatas com alto risco de não recebimento. A Empresa monitora constantemente o saldo de recebíveis e suas estimativas de inadimplência, considerando o conceito de perda incorrida e perda esperada e quando na menor expectativa de não haver a possibilidade de seu recebimento, constitui-se a provisão para perda de crédito esperada. A despesa com a constituição da perda estimada é registrada na demonstração do resultado, sob a rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais".

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.11 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois, o menor. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado fixo.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e gastos gerais de produção relacionadas.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

3.12 Outras contas a receber (circulante e não circulante)

Estas são demonstradas ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetários auferidos.

3.13 Ativos intangíveis

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados.

Os custos associados à manutenção de softwares ou que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

3.14 Imobilizado

Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificadores e o efeito da adoção do “*deemed cost*” constante do Pronunciamento Técnico do CPC nº 27 e ICPC nº 10 no momento da transição para as novas práticas contábeis.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida do resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em “Outras receitas (despesas)”, na demonstração do resultado.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.15 Ativos biológicos

Os ativos biológicos para produção (florestas maduras e imaturas) são florestas de eucalipto e pinus de reflorestamento, com ciclo de formação entre o plantio até a colheita de aproximadamente 7 (sete) a 14 (quatorze) anos para o eucalipto e de 8 (oito) a 25 (vinte e cinco) anos para o pinus, conforme a fase de corte. São mensurados ao valor justo menos as despesas de vendas. A exaustão é mensurada pela quantidade de ativo biológico exaurido (colhido) e avaliado ao seu valor justo.

Para a determinação do valor justo, foi aplicada a técnica da abordagem de receita (*"income approach"*) utilizando o modelo de fluxo de caixa descontado, de acordo com o ciclo de produtividade projetado para estes ativos. As premissas utilizadas na mensuração do valor justo são revistas periodicamente. As premissas significativas estão apresentadas na Nota 12.

O ganho ou perda na avaliação do valor justo é reconhecido na rubrica valor justo de ativos biológicos.

Os ativos biológicos em formação com idade inferior a 2 (dois) anos, mantidas contabilmente pelo seu custo de formação e as áreas de preservação ambiental permanente, que não são registradas contabilmente, por não se caracterizarem como ativos biológicos, não são incluídos na mensuração ao valor justo.

3.16 Fornecedores e outras contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

3.17 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

3.18 Provisões

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências ativas e contingências passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento CPC 25 e consideram premissas definidas pela administração do Grupo e seus assessores jurídicos. As contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores jurídicos, e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar obrigações, cujo montante possa ser estimado com suficiente segurança.

O total das contingências é quantificado utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e ao valor.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.19 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos: corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, e quando o Grupo gera lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas declarações de impostos de renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações. Estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos no ativo e no passivo, sobre prejuízos fiscais acumulados e sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda incidentes pela mesma autoridade tributária sobre a entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida.

3.20 Obrigações sociais e trabalhistas e benefícios a funcionários

Os gastos com folha de pagamento e encargos previdenciários e outros benefícios são provisionados mensalmente no passivo contra despesa ou custo no resultado e baixados por ocasião do pagamento. A participação nos lucros, quando apurada e devida, é usualmente efetuado quando do encerramento do exercício, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pelo Grupo.

3.21 Obrigações tributárias

As obrigações tributárias, representadas principalmente por tributos federais e estaduais, são registradas mensalmente de acordo com os cálculos de impostos e de acordo com a legislação vigente. Os parcelamentos de tributos, são provisionados de acordo com os programas específicos e as homologações realizadas pelas autoridades tributárias. A baixa do passivo ocorre por ocasião do pagamento ou quando descontos são oferecidos em programas governamentais, desde que, o Grupo tenha cumprido todas as obrigações e esteja elegível para aquele programa.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.22 Capital social e distribuição dos lucros

O capital social é composto por quotas 100% integralizadas. A Empresa efetua o pagamento de distribuição de lucros ou juros sobre capital próprio conforme a disponibilidade de lucros e se autorizado pelos sócios.

3.23 Reconhecimento de receita

A política de reconhecimento de receita adotada, leva em consideração o atendimento aos seguintes critérios: (i) há um contrato entre o Grupo e seu cliente com diretos das partes e termos de pagamento identificados, possui substância comercial e é provável que a contraprestação será recebida pelo Grupo; (ii) as obrigações de desempenho de entregar bens estão identificadas; (iii) o preço da transação está determinado; (iv) o preço da transação a cada obrigação de desempenho identificada foi alocado corretamente; e (v) a obrigação de desempenho é satisfeita em um ponto específico do tempo (venda de bens) ou ao longo do tempo (prestação de serviços).

3.23(a) Venda de produtos

As vendas dos produtos são reconhecidas sempre que o Grupo efetua a entrega dos produtos para o cliente, o qual não há nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos, momento em que os riscos significativos e benefícios de propriedade dos produtos são transferidos para o comprador. O Grupo considera que a partir da transferência do controle dos bens para seus clientes pode reconhecer a receita.

3.23(b) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

3.24 Subvenções e assistências governamentais

As subvenções governamentais cedidas para a Empresa são reconhecidas na medida em que as condições relacionadas à obtenção da subvenção são cumpridas. No caso de subvenções recebidas para compensação de despesas, as mesmas são reconhecidas como redução das despesas que se pretende compensar.

No caso de haver dependência de não-distribuição aos sócios dos benefícios recebidos na forma de subvenção governamental, os respectivos valores são reclassificados a partir da destinação do resultado do exercício para conta específica de "Reserva de Incentivos Fiscais" no patrimônio líquido.

3.25 Pronunciamentos novos ou revisados

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB e estão em vigor para o exercício de 2023:

Norma	Correlação IASB	Data de vigência
CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis	IAS 1 / IFRS 2	01/01/2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	IAS 8	01/01/2023
CPC 32 - Tributos sobre o Lucro - Revisão de Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação	IAS 12	01/01/2023

As normas novas e alteradas emitidas estão descritas a seguir:

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Norma	Descrição da alteração	Correlação IASB	Natureza	Data de vigência
CPC 03 e CPC 40 - Demonstração dos fluxos de caixa / Instrumentos financeiros	Acordos de financiamento de fornecedores	IAS 7 / IFRS 7	Pronunciamento	01/01/2024
CPC 06 – Arrendamentos	Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retro arrendamento).	IFRS 16	Pronunciamento	01/01/2024
CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante (Alteração ao CPC 26/IAS 1).	IAS 1	Pronunciamento	01/01/2024

As normas contábeis que entram em vigor em 1º de janeiro de 2024 não deverão causar efeitos materiais nas demonstrações financeiras.

O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

4 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

4.1 Fatores de risco

O Grupo possui uma política conservadora de gestão dos recursos, instrumentos e riscos financeiros monitorada pela alta Administração, sendo que esta prática possui como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios, incluindo suas expansões.

4.1(a) Risco cambial

Os riscos econômico-financeiros em decorrência da variação cambial são minimizados em virtude das operações comerciais da Empresa em que o contas a receber em dólar norte-americano tem sua produção e venda financiada por meio dos adiantamentos de contratos de câmbio (ACC) em volumes similares, não necessitando, portanto, a contratação de instrumentos financeiros derivativos para proteção. O risco cambial é administrado por meio de políticas de controle e monitoramento, estratégias específicas e determinação de limites.

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, os ativos e passivos expostos a moeda estrangeira estão apresentados conforme abaixo:

Ativos/ (passivos)	Controladora			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Contas a receber de clientes - USD	23.581	114.550	37.635	198.673
Adiantamentos de contrato de câmbio (ACC) - USD	(39.617)	(192.451)	(56.564)	(298.601)
Exposição total	(16.036)	(77.901)	(18.929)	(99.928)

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativos/ (passivos)	Consolidado			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Contas a receber de clientes - USD	23.581	114.550	37.714	199.092
Adiantamentos de contrato de câmbio (ACC) - USD	(42.266)	(205.318)	(60.690)	(320.380)
Exposição total	(18.685)	(90.768)	(22.976)	(121.288)

4.1(b) Risco da taxa de juros

O risco de taxa de juros do Grupo decorre principalmente dos empréstimos provenientes de capital de giro atualizados por percentual fixo ou variável. Parte substancial do endividamento é de curto prazo e, portanto, a administração não espera que oscilações tenham impacto significativo no custo da dívida. O monitoramento dos juros é realizado periodicamente pela diretoria financeira baseado nas políticas e diretrizes do Grupo.

4.1(c) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e das aplicações financeiras (equivalentes de caixa) do Grupo.

A política de vendas do Grupo considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

Em relação as aplicações financeiras e aos demais investimentos, o Grupo tem como política trabalhar com instituições de primeira linha, com boa classificação de risco, e, não manter os investimentos concentrados em um único grupo econômico.

4.1(d) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na gestão da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas periodicamente pela área financeira.

4.1(e) Análise de sensibilidade - moeda estrangeira e juros

O Grupo possui ativo e passivo atrelado a moeda estrangeira (USD) em 31 de dezembro de 2023 e desenvolveu análise de sensibilidade com objetivo de mensurar o impacto da variação nas taxas de câmbio sobre as contas a receber e a pagar expostos a tais riscos.

A Administração entende que o cenário provável é um aumento de 5% nas cotações do dólar norte-

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

americano. Como cenário possível, a administração considera acréscimo de 7% e como cenário remoto, considera acréscimo de 9% em relação à taxa de fechamento de 31 de dezembro de 2023. Como base, a taxa atual considerada foi de 4,8407 para dólar.

Em relação ao CDI, o Grupo considera provável uma redução de 15%, como cenário possível uma redução de 20% como cenário remoto, considera redução de 25%.

Controladora				
Operação - % de variação na cotação	Ativo (Passivo)	Cenário		
		Provável 5%	Possível 7%	Remoto 9%
Contas a receber em moeda estrangeira				
Cientes em USD	23.581	24.760	25.232	25.703
	23.581	24.760	25.232	25.703
Efeito no resultado do exercício - receita (despesa)		1.179	1.651	2.122

Operação - % de variação do CDI	Ativo (Passivo)	Cenário		
		Provável -15%	Possível -20%	Remoto -25%
Aplicações financeiras - CDI	66.653	65.653	65.320	64.987
Empréstimos e financiamentos - CDI	(421.146)	(414.829)	(412.723)	(410.617)
	(354.493)	(349.176)	(347.403)	(345.630)
Efeito no resultado do exercício - receita (despesa)		5.317	7.090	8.863

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

				Consolidado
Operação - % de variação na cotação	Ativo (Passivo)	Cenário		
		Provável 5%	Possível 7%	Remoto 9%
Contas a receber em moeda estrangeira				
Clientes em USD	23.581	24.760	25.232	25.703
	23.581	24.760	25.232	25.703
Efeito no resultado do exercício - receita (despesa)		1.179	1.651	2.122

Operação - % de variação do CDI	Ativo (Passivo)	Cenário		
		Provável -15%	Possível -20%	Remoto -25%
Aplicações financeiras- CDI	85.135	83.858	83.432	83.007
Empréstimos e financiamentos - CDI	(467.621)	(460.607)	(458.269)	(455.930)
	(382.486)	(376.749)	(374.837)	(372.923)
Efeito no resultado do exercício - receita (despesa)		5.737	7.649	9.563

4.2 Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo para oferecer retorno e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

O Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde a dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos incluindo de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumarizados:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Total dos Empréstimos (Nota 15)	421.146	535.086	467.621	605.207
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(68.359)	(95.480)	(87.670)	(147.074)
Dívida líquida	352.787	439.606	379.951	458.133
Total do Patrimônio Líquido	924.153	888.101	927.102	891.076
Total do Capital	1.276.940	1.327.707	1.307.053	1.349.209
índice de alavancagem financeira	28%	33%	29%	34%

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

4.3 Hierarquia do valor justo

Para fins de preparação de relatórios financeiros, as mensurações do valor justo são classificadas nas categorias Níveis 1, 2 ou 3, do Pronunciamento Contábil CPC 46 – Mensuração do valor justo, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade.

- Informações de Nível 1 são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração;
- Informações de Nível 2 são informações, que não os preços cotados incluídos no Nível 1, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Informações de Nível 3 são informações não observáveis para o ativo ou passivo.

Os valores contábeis e valores justos estimados utilizados na divulgação para empréstimos e financiamentos são calculados a partir de estimativas que levam em consideração a contratação de instrumentos similares na data destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. As taxas usadas são obtidas junto às instituições financeiras para operações com condições similares ou com base em informações geradas pelo mercado, quando disponíveis. Os valores justos são calculados projetando-se os fluxos futuros das operações com base na projeção das curvas de taxa de juros, trazidos a valor presente utilizando os dados indicativos de preços e taxas de referência disponíveis no mercado.

O valor justo dos caixas e equivalentes de caixa se enquadram no nível 2 da hierarquia de valor justo.

Não há instrumentos financeiros mensurados a valor justo nos Níveis 1 ou 3 de hierarquia.

O ativo biológico se enquadra no nível 3 de hierarquia e as premissas estão divulgadas na Nota 12.

5 Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Bancos conta movimento	1.706	807	2.535	14.920
Aplicações financeiras	66.653	94.673	85.135	132.154
	68.359	95.480	87.670	147.074

Em 31 de dezembro de 2023, o Grupo possuía aplicações financeiras remunerados por taxas de cerca de 98% do CDI. As aplicações financeiras são classificadas pela Administração na rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, por serem considerados ativos financeiros com possibilidade de resgate imediato e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

6 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Clientes mercado interno	22.729	11.578	62.801	59.562
Clientes mercado externo	51.251	23.787	51.251	24.206
Clientes partes relacionadas	63.299	174.886	63.299	174.886
	137.279	210.251	177.351	258.654

Os valores a receber do mercado externo são integralmente em dólares norte-americanos.

A idade dos títulos a receber, classificada por vencimento, está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Vencidos	2.103	-	5.893	1.712
Entre 1 e 30 dias	1.032	-	4.376	-
Entre 31 e 60 dias	143	-	224	1.712
Entre 61 e 90 dias	101	-	170	-
Entre 91 e 120 dias	827	-	1.123	-
A vencer	135.176	210.251	171.458	256.942
Entre 1 e 30 dias	85.826	4.477	108.212	29.273
Entre 31 e 60 dias	35.382	-	45.436	16.189
Entre 61 e 90 dias	1.975	176.415	4.767	181.953
Entre 91 e 120 dias	1.289	29.359	1.456	29.518
Acima de 120 dias	10.704	-	11.587	9
	137.279	210.251	177.351	258.654

Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD

O Grupo possui uma política criteriosa de avaliação e liberação de crédito, o que refletiu, em 31 de dezembro de 2023, não haver valores significativos de contas a receber em aberto a longa data. Os valores vencidos estão em negociação e em sua maioria, na análise realizada pela administração, não tem expectativa de perdas e trata-se de faturas em atraso de poucos dias e por questões pontuais. Por esta razão, o Grupo optou por não constituir provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa – PECLD.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

7 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Materiais para produção	45.775	13.181	61.202	28.415
Adiantamento para toras	41.439	189.358	68.712	211.866
Produtos em elaboração	12.955	10.225	14.581	12.291
Produtos acabados	97.788	111.057	113.635	128.993
Almoxarifado	11.954	12.491	23.648	21.341
Bens mantidos para venda	8	8	8	8
	209.919	336.320	281.786	402.914

Devido às características das matérias-primas e elevado giro dos materiais auxiliares e dos produtos acabados, não há perdas significativas, e, portanto, provisões constituídas.

A redução do saldo ocorreu principalmente pela compensação do adiantamento para toras, que ao final de 2022 estava elevado devido a estratégia do Grupo de assegurar a compra de matéria-prima para abastecer suas fábricas, considerando a alta procura por estes insumos no ano passado.

8 Impostos a recuperar e obrigações tributárias

(a) Ativo – impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS (i)	41.571	33.482	41.877	33.962
(-) Deságio SISCRED	(8.141)	(8.903)	(8.141)	(8.903)
Pis e Cofins (ii)	28.905	25.173	29.123	25.878
Outros (iii)	4.586	20.308	4.607	20.329
	66.921	70.060	67.466	71.266
Circulante	64.234	66.604	64.779	67.810
Não circulante	2.687	3.456	2.687	3.456

(i) Créditos acumulados de ICMS sobre insumos adquiridos. A administração mantém um comitê interno focado no atendimento às demandas geradas pelos processos de habilitação dos créditos junto ao SISCRED (Sistema de Controle da Transferência e Utilização de Créditos Acumulados) da Receita Estadual do Paraná.

Em dezembro de 2022 houve o deferimento do valor de R\$ 25.389, que foram negociados no decorrer do exercício de 2023 para efetiva transferência em 2023 e 2024. No início de 2024, a Empresa transferiu o montante de R\$ 22.139 e obteve o deferimento da habilitação um novo processo que resultou na habilitação de R\$ 11.965, demonstrando a recuperabilidade dos créditos acumulados com saldo de R\$ 12.886 até março de 2024, que serão negociados no decorrer do exercício e transferidos no início de 2025.

(ii) Créditos acumulados de Pis e COFINS sobre insumos adquiridos, produtos exportados e serviços contratados. Conforme Lei Nº 10.637/02 e Lei Nº 10.865/04, temos um prazo prescricional de 5 anos para a utilização.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

- (iii) Valor residual dos créditos acumulados de impostos federais recuperáveis não destacados, como IPI, IRRF, INSS, GILRAT e SENAR.

(b) Passivo – Obrigações tributárias e parcelamentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS	8	1	2.531	262
IPI	14	2	780	345
Impostos de renda			52	265
Contribuição social			20	146
Obrigações tributárias municipais	283	57	334	155
Parcelamentos de tributos federais (i)	5.023	25.189	11.122	34.240
Parcelamentos de tributos estaduais (ii)			9.168	9.965
Outros	1.030	494	1.090	928
	6.358	25.743	25.097	46.306
Circulante	2.234	21.019	7.632	28.573
Não circulante	4.124	4.724	17.465	17.733

- (i) A Empresa e sua controlada Sudati Painéis S.A. possuem parcelamentos Previdenciários e Demais Débitos tanto em âmbitos da Receita Federal quanto da Procuradoria Geral da União para os seguintes tributos: INSS, PIS, COFINS, IRPJ, CSLL E IPI. Alguns destes parcelamentos (ordinário e simplificado) tem prazo de pagamento em até 60 meses, sem redução de multa ou juros. Os demais parcelamentos referem-se ao Refis da Lei 12.996/2014, o qual permitiu redução nas multas e juros, e a Transação Tributária, que, devido aos impactos econômicos sofridos pela pandemia, permitiu o parcelamento em 48 meses reduzindo em 45% as multas, juros e encargos, dos débitos que estavam condicionados na PGFN. A variação nos saldos dos parcelamentos federais foi devido a adesão dezembro de 2022, ao Programa de Quitação Antecipada de Transações e Inscrições da Dívida Ativa da União – Quita PGFN, o qual obteve a autorização de compensar seus débitos em 70% com o Prejuízo Fiscal e Base de Cálculo Negativa da CSLL. Este benefício não foi utilizado em 2023.
- (ii) PRODEC é um regime especial de ICMS concedido pelo Estado de Santa Catarina que permite o diferimento do pagamento, conforme explicado na Nota 19.

Os parcelamentos estão devidamente classificados no passivo circulante e não circulante conforme o cronograma de vencimentos das parcelas.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Parcelamentos PGFN	339	19.483	4.852	26.906
Outros parcelamentos	5.463	5.976	6.479	8.074
Obrigações tributárias	556	284	13.766	11.326
	6.358	25.743	25.097	46.306
Passivo circulante	2.234	21.019	7.632	28.573
Passivo não circulante	4.124	4.724	17.465	17.733

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

9 Imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízos fiscais e bases negativas de CSLL	19.278	7.412	64.598	47.821
	19.278	7.412	64.598	47.821
Custo atribuído ao ativo imobilizado	(93.496)	(107.111)	(103.029)	(117.279)
Valor justo de ativo biológico	(50.102)	(40.564)	(50.102)	(45.816)
	(143.598)	(147.675)	(153.131)	(163.095)
Ativo				
Passivo	(124.320)	(140.263)	(88.533)	(115.274)

O Grupo registra os créditos de imposto de renda e contribuição social sobre as diferenças temporárias de vida útil do ativo imobilizado, o valor justo do ativo biológico e sobre os saldos de prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social. Os créditos fiscais de prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social são fundamentados no histórico de rentabilidade e na expectativa de continuidade de compensação e realização previstas para os próximos anos.

Os estudos que fundamentam as projeções de rentabilidade futura foram devidamente aprovados pelos organismos de Administração do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2023, os valores para compensação futura são os seguintes:

<u>Ano</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2024	18.426	21.673
2025	852	1.407
2026		12.626
2027		14.781
2028		14.111
Total	19.278	64.598

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

10 Investimentos

(a) Informações das investidas

As informações sobre as investidas, em 31 de dezembro de 2023, estão demonstradas abaixo:

Investidas					Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Data base	Empresa	Participação	Ativos	Passivos			
31/12/2022	Sudati Painéis	98,46%	147.925	(57.389)	205.314	319.411	403
31/12/2022	Sudati Agroflorestal	99,58%	23.825	(14.257)	38.082	28.816	14.156
31/12/2023	Sudati Painéis	98,60%	163.925	(57.244)	221.169	285.769	(3.730)
31/12/2023	Sudati Agroflorestal	99,73%	37.708	(14.256)	51.964	43.256	10.435

(b) Movimentação dos investimentos

	Sudati Painéis	Sudati Agroflorestal	Outros investimentos	Total
Em 31 de dezembro de 2021	134.535	7.000	3.182	144.717
Integralização de capital	67.155	16.825		83.980
Reclassificação de investimentos			892	892
Equivalência patrimonial	5.856	14.086		19.942
Em 31 de dezembro de 2022	207.546	37.911	4.074	249.531
Integralização de capital	16.000	13.883		29.883
Reclassificação de investimentos	6.089		(3.318)	2.771
Equivalência patrimonial	(3.675)	10.407		6.732
Em 31 de dezembro de 2023	225.960	62.201	756	288.917

A rubrica de outros investimentos refere-se a quotas de participação em cooperativa de crédito e adiantamento para investimentos.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

11 Imobilizado

11.1 Controladora

(i) Composição do imobilizado:

	Controladora					Adiantamento e imobilizado em andamento	Total
	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	73.337	92.148	152.848	1.288	67	33.714	353.402
Custo de aquisição	182.740	115.905	296.755	4.089	3.840	13.005	616.334
Depreciação acumulada		(15.896)	(109.107)	(2.871)	(3.648)		(131.522)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	182.740	100.009	187.648	1.218	192	13.005	484.812
Custo de aquisição	202.704	119.101	280.699	4.366	3.515	13.764	624.149
Depreciação acumulada		(18.580)	(130.778)	(3.145)	(2.893)		(155.396)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	202.704	100.521	149.921	1.221	622	13.764	468.753
<i>Vida útil média dos ativos</i>	<i>N/A</i>	<i>25</i>	<i>12</i>	<i>12</i>	<i>5</i>	<i>N/A</i>	

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

(ii) Movimentação do imobilizado:

	Controladora					Adiantamento e imobilizado em andamento	Total
	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	73.337	92.148	152.848	1.288	67	33.714	353.402
Adições	109.403	10.372	53.217	299	216		173.507
Baixas		(22)	(20.333)	(93)	(53)		(20.501)
Transferências			20.709			(20.709)	-
Depreciação		(2.489)	(18.793)	(276)	(38)		(21.596)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	182.740	100.009	187.648	1.218	192	13.005	484.812
Adições	18.464		725	302	15	13.081	32.587
Baixas			(20.895)	(28)	(342)	(3.039)	(24.304)
Transferências	1.500	3.196	4.114	3	470	(9.283)	-
Depreciação		(2.684)	(21.671)	(274)	287		(24.342)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	202.704	100.521	149.921	1.221	622	13.764	468.753

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

11.2 Consolidado

(a) Composição do imobilizado:

	Consolidado						Total
	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Adiantamento e imobilizado em andamento	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	73.700	123.770	205.244	2.003	184	34.635	439.536
Custo de aquisição	185.069	153.641	410.000	6.307	5.707	73.589	834.313
Depreciação acumulada		(22.779)	(177.479)	(4.059)	(4.677)		(208.994)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	185.069	130.862	232.521	2.248	1.030	73.589	625.319
Custo de aquisição	205.033	157.015	396.015	7.002	5.345	104.380	874.790
Depreciação acumulada		(27.050)	(208.720)	(4.579)	(3.873)		(244.222)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	205.033	129.965	187.295	2.423	1.472	104.380	630.568
Vida útil média dos ativos	N/A	25	12	12	5	N/A	

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

(b) Movimentação do imobilizado:

	Consolidado						Total
	Terrenos	Edificações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Adiantamento e imobilizado em andamento	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	73.700	123.770	205.244	2.003	184	34.635	439.536
Adições	111.369	11.152	54.332	804	1.130	61.030	239.817
Baixas		(22)	(20.355)	(101)	(53)		(20.531)
Transferências			22.076			(22.076)	-
Depreciação		(4.038)	(28.776)	(458)	(231)		(33.503)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	185.069	130.862	232.521	2.248	1.030	73.589	625.319
Adições	18.464		3.478	733	15	44.808	67.498
Baixas			(21.717)	(41)	(652)	(3.039)	(25.449)
Devolução de adiantamento						(1.104)	(1.104)
Transferências	1.500	3.374	4.254	3	743	(9.874)	-
Depreciação		(4.271)	(31.241)	(520)	336		(35.696)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	205.033	129.965	187.295	2.423	1.472	104.380	630.568

Destes ativos, foram dados R\$ 38.102 em garantia de empréstimos.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

12 Ativos biológicos

Os ativos biológicos da Empresa estão representados pelas áreas de florestamento, que são utilizadas como matéria-prima na produção de madeira. Em 31 de dezembro de 2023, a controladora detém aproximadamente 17,47 mil hectares (11,85 mil hectares e 31 de dezembro de 2022) em áreas de efetivo plantio, as quais são cultivadas em 16 fazendas próprias e arrendadas no estado de São Paulo, Paraná e Santa Catarina. O saldo dos ativos biológicos da Empresa, ao valor justo, está assim demonstrado:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Custo de aquisição ativo florestais	146.060	245.859	239.740	348.337
Custo de formação/plantio	19.302	15.702	25.053	18.288
Ajuste ao valor justo dos ativos biológicos	177.725	141.868	180.460	141.869
	343.087	403.429	445.253	508.494

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foram identificadas necessidades de provisão para *impairment*.

O valor justo é calculado anualmente quando da emissão das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023 e leva em consideração os volumes previstos em ponto de colheita pelos preços atuais de mercado em função das estimativas de volumes. O valor justo do ativo biológico é mensurado através do cálculo do valor presente do fluxo de caixa líquido esperado do ativo, descontado à taxa corrente do mercado. Os preços dos ativos biológicos (madeira em pé), denominados em R\$/metro cúbico, são obtidos por meio de pesquisas de preço de mercado, divulgados por empresas especializadas. Os preços obtidos são ajustados deduzindo-se os custos de capital referentes a terras, em decorrência de serem ativos contribuintes para o plantio das florestas, e os demais custos necessários para pôr os ativos em condição de venda ou consumo. Os gastos com plantio referem-se aos custos de formação dos ativos biológicos.

As principais premissas obtidas em 31 de dezembro de 2023 foram:

- Projeção de valores: Em moeda constante (real) - sem estimativa de inflação
- Carga tributária: Pessoa jurídica (8,78% de alíquotas do regime 'lucro presumido')
- Taxa de desconto: 8,05% a.a., método CAPM (Capital Asset Pricing Model - Precificação de Bens de Capital), também conhecida como taxa WACC.
- Aplicação abordagem de custo: Florestas em idade pré-comercial (eucalipto ≤ 4 anos e pinus ≤ 7 anos)
- Aplicação método da renda (FCD): Florestas em idade comercial (eucalipto > 4 anos e pinus > 7 anos)

A movimentação dos saldos é assim demonstrada:

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Movimentação

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro 2022	403.429	508.494
Custo de aquisição ativo florestais	42.083	50.327
Consumo/exaustão ativos florestais	(128.000)	(157.326)
Aumento de capital social em controlada (i)	(13.882)	
Custo de formação/plantio	3.601	5.167
Ajuste ao valor justo	35.856	38.591
Em 31 de dezembro 2023	343.087	445.253

- (i) No dia 22 de março de 2023 foi transferida a Fazenda Redomona pertencente à Indústria de Compensados Sudati Ltda para a Sudati Agroflorestal Ltda por meio da 9ª alteração do contrato social.

Análise de sensibilidade

De acordo com a hierarquia do CPC 46 – Mensurações do Valor Justo (IFRS 13 Fair Value Measurement), o cálculo dos ativos biológicos se enquadra no Nível 3, por conta de sua complexidade e estrutura de cálculo.

Dentre as premissas consideradas no cálculo, destacam-se a sensibilidade aos preços utilizados na avaliação e a taxa de desconto utilizada no fluxo de caixa descontado. Os preços referem-se aos praticados nas regiões onde está localizada a Empresa. A taxa de desconto corresponde ao custo médio de capital, levando em conta a taxa básica de juros (Selic) e os níveis de inflação.

Aumentos (reduções) significativos nos preços utilizados na avaliação resultariam em acréscimo (decréscimo) na mensuração do valor justo dos ativos biológicos.

Na avaliação do ativo realizada em 31 de dezembro de 2023, o preço médio ponderado utilizado foi equivalente a R\$481,37/M³ (2022 - R\$460,10/M³). As oscilações máximas e mínimas calculadas resultaram em R\$ 530,78/M³ e R\$ 431,97/M³ (2022 - 502,08/M³ e R\$ 417,13/M³), respectivamente.

Sobre a taxa de desconto, os efeitos significativos de elevação (redução) da taxa utilizada na mensuração do valor justo dos ativos biológicos acarretariam queda (elevação) dos valores mensurados. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia utilizou o custo médio de capital ponderado de 8,05% (2022 – 7,66%). As oscilações máximas e mínimas estimadas com as taxas de desconto foram 8,55% e 7,55% (2022 – 8,16% e 7,16%), respectivamente.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

13 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Matéria Prima	2.876	1.980	37.343	54.168
Serviços	6.668	12.932	8.795	13.786
Aquisição ativo imobilizado/ florestamento		125.077		125.077
Outros	46.212	45.516	64.033	49.847
	55.756	185.505	110.171	242.878
Circulante	47.185	185.505	101.600	242.878
Não circulante	8.571		8.571	

O saldo é decorrente de operações normais do Grupo, com predominância de fornecedores nacionais e aquisição de ativos imobilizados para fornecer matéria prima.

A redução do saldo neste exercício, também refletida na rubrica de estoques, ocorreu em razão da compra de grandes volumes de “toras” para assegurar melhores preços e matéria-prima. No exercício corrente o fluxo de compras diminuiu, seguindo o planejado pela administração.

14 Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Salários e ordenados (i)	4.544	2.712	5.412	4.401
INSS a recolher	802	783	2.587	1.821
FGTS a recolher	1.151	628	1.498	974
Parcelamento de INSS	55	56	55	56
Provisão de férias (ii)	6.131	3.632	9.072	6.444
Encargos sobre provisão de férias	844	500	1.436	1.055
Reclamações trabalhistas	424	897	424	897
Outros	149	783	440	1.081
	14.100	9.991	20.924	16.729

- (i) O aumento significativo de salários no ano de 2023 em comparação à 2022 se dá pelo aumento do número de funcionários registrados e os reajustes salariais.
- (ii) Durante o ano de 2022 houve férias coletivas em todas as unidades além disso tivemos um número elevado de novos funcionários que não possuíam 1 ano de registro, o que acabou refletindo no saldo das provisões de férias em comparação ao ano de 2023.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023 (Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

15 Empréstimos e financiamentos

15.1 Controladora

Controladora					
Modalidade	Taxa de juros	Vencimento	Indicadores de atualização	31/12/2023	31/12/2022
Instituições Financeiras - capital de giro	5,91 a 13,05% a.a.	2024	CDI e TJLP	228.695	236.485
Adiantamentos de contrato de câmbio - ACC		2023		192.451	298.601
				421.146	535.086
			Circulante	324.805	426.602
			Não circulante	96.341	108.484

15.2 Consolidado

Consolidado					
Modalidade	Taxa de juros	Vencimento	Indicadores de atualização	31/12/2023	31/12/2022
Instituições Financeiras - capital de giro	5,91 a 13,05% a.a.	2024	CDI e TJLP	262.303	284.827
Adiantamentos de contrato de câmbio - ACC		2023		205.318	320.380
				467.621	605.207
			Circulante	358.413	474.944
			Não circulante	109.208	130.263

15.3 Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	535.086	605.207
(+) Captações	160.736	211.557
(+) Apropriação de juros	38.252	45.813
(+) Pagamento de principal	(257.282)	(331.749)
(+) Pagamento de juros	(38.252)	(45.813)
(+/-) Variação Cambial	(17.394)	(17.394)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	421.146	467.621

Garantias

Os financiamentos de capital de giro foram contratados para suporte das atividades operacionais do Grupo. Nestas modalidades as garantias estão representadas por títulos a receber de clientes.

Os adiantamentos de contrato de câmbio (ACC) foram contratados junto a instituições financeiras para viabilizar operações de exportação. Os valores são disponibilizados à Empresa em moeda nacional, utilizando a cotação na data do contrato. O prazo máximo para embarque dos produtos é de até 90 dias após o recebimento. Na hipótese de a Empresa não cumprir com os embarques programados, deverá quitar a obrigação com a mesma quantidade de moeda estrangeira a que foi beneficiada pelo adiantamento.

O cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2023 está demonstrado abaixo:

	Controladora	Consolidado
2024	324.805	358.413
2025	96.341	109.208
	421.146	467.621

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Cláusulas restritivas

Não há cláusulas restritivas que obriguem o cumprimento de indicadores financeiros pelo Grupo.

16 Provisão para contingências

Com base na análise individual dos processos impetrados contra a Empresa e suportadas por opinião de seus consultores jurídicos, foram constituídas provisões no passivo não circulante, para riscos com perdas consideradas prováveis, demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhistas	535	616	1.239	1.320
Tributárias	4.739	4.740	4.739	4.740
Cíveis	4.796	4.796	4.796	4.796
Passivo líquido	10.070	10.152	10.774	10.856

A movimentação do exercício é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	10.152	10.241	10.856	10.945
(-) Reversão	(82)	(89)	(82)	(89)
Saldo final	10.070	10.152	10.774	10.856

Em 31 de dezembro de 2023, o total de processos judiciais com risco de perda avaliadas como possível é de R\$ 648 na controladora e R\$ 687 no consolidado. A natureza dos processos é cível (R\$645), tributária (R\$ 3) e trabalhista (R\$ 39) no consolidado.

A Empresa impetrou mandado de segurança do dia 19 de novembro de 2021 requerendo o direito de considerar como custo o saldo credor de ICMS não aproveitado e proveniente das compras de insumos de produção. A Empresa invoca a razoabilidade para afastar a aplicação de limitação, por entender haver ilegalidade e inconstitucionalidade na tributação de um crédito fiscal sem possibilidade de recuperação. Por ser uma sociedade predominantemente exportadora, ocorre o acúmulo de créditos de ICMS sem que a Empresa consiga o ressarcimento junto ao Estado deste custo. Amparada em parecer jurídico emitido por assessor tributário especializado, a Empresa ingressou judicialmente para assegurar a não tributação do efeito dos créditos de ICMS não aproveitados dentro do exercício. O êxito do mandado está avaliado como possível e aguardando julgamento das apelações.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

17 Partes relacionadas

Ativo

O valor de faturado para a Sudati USA em 2023 foi de R\$ 244.882, o saldo a receber em aberto até 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 63.299 e o valor de pagamentos realizados em 2023 foi de R\$ 181.583.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Sudati USA	63.299		63.299	
	63.299		63.299	

Passivo

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Juros sobre capital próprio - acionistas		31.322		31.322
RDT Administração e Participações		17.920		17.920
		49.242		49.242

O débito referente a um mútuo com a empresa RDT Administração e Participações S.A., concedido em maio de 2017, com incidência de juros de 1% a.m. foi assumido por um dos sócios e foi realizado adiantamento para futuro aumento de capital, conforme Nota 18.

Remuneração da administração-chave

A remuneração da administração da Empresa totalizou R\$ 2.049 em 31 de dezembro de 2023 e corresponde a remuneração salarial, encargos, bônus e pró-labore da alta administração.

18 Patrimônio líquido

18.1 Capital social

O capital social, subscrito e integralizado, está representado por 166.727.600 (cento e sessenta e seis milhões, setecentos e vinte e sete mil, seiscentos) quotas com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada quota, totalizando R\$ 166.727.600 (cento e sessenta e seis milhões, setecentos e vinte e sete mil, seiscentos reais), totalmente integralizadas. As quotas estão assim distribuídas:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Nº de quotas	Capital integralizado	Participação	Nº de quotas	Capital integralizado	Participação
Luiz Alberto Sudati	92.707.632	92.707.632	55,60%	82.338.782	82.338.782	55,60%
Tatiane Carla Pedroso Sudati	74.019.968	74.019.968	44,40%	65.741.218	65.741.218	44,40%
Total	166.727.600	R\$ 166.727.600	100%	148.080.000	R\$ 148.080.000	100%

Em 26 de dezembro de 2023, por meio da 77ª alteração do contrato social, foi aprovado aumento de capital no montante de R\$ 18.648, por meio da utilização do saldo de conta de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Em 26 de dezembro de 2023, foi adiantado pelo Luiz Alberto Sudati o valor de R\$ 2.014 para futuro aumento de capital.

18.2 Ajustes de avaliação patrimonial

O saldo refere-se ao valor justo dos bens do ativo imobilizado reconhecidos anteriormente por meio de laudo emitido por empresa especializada e em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 27 e Interpretação Técnica ICPC 10. Desde então, o custo atribuído ao ativo imobilizado está sendo realizado mediante depreciação, de acordo com a vida útil estimada dos bens.

Em dezembro de 2023, a realização do custo atribuído ao imobilizado totalizou o valor líquido de R\$ 12.041 (R\$ 18.244 *deemed cost* - R\$ 6.203 de tributos diferidos).

18.3 Distribuição de lucros

Conforme contrato social da Empresa, os lucros, quando existentes e disponíveis, serão distribuídos conforme a capacidade de pagamento e de acordo com a deliberação dos sócios.

A Empresa adota o procedimento de registrar os juros creditados a quotistas, calculados nos termos da Lei nº 9.249/95, no resultado na rubrica “despesas financeiras”, conforme determina a legislação fiscal. Entretanto, para fins de divulgação das demonstrações financeiras, os juros sobre o capital próprio são apresentados a débito de lucros acumulados, tratamento semelhante aos dividendos. Em 2023, com o objetivo de preservar a liquidez e o caixa da Empresa, a Administração e os acionistas decidiram reverter o montante de R\$ 29.672 de lucros propostos no exercício anterior.

A administração decidiu reverter os Juros sobre Capital Próprio – JCP aprovados anteriormente, após cuidadosa avaliação do cenário e das necessidades da Empresa. Entre os principais fatores, temos:

- (i) Necessidades de Capital: a Empresa identificou a necessidade de direcionar recursos financeiros para investimentos estratégicos, fortalecimento do fluxo de caixa e amortização de dívidas de curto prazo ou outras finalidades relevantes para seu crescimento e sustentabilidade a longo prazo;
- (ii) Estratégia Financeira: a decisão está alinhada com a estratégia financeira da empresa, visando otimizar a utilização dos recursos financeiros disponíveis para maximizar o valor da Empresa; e
- (iii) Situação Econômica e Financeira: considerou-se ainda a situação econômica atual, incluindo o ambiente de negócios e as condições de mercado com patamar elevado dos juros.

18.4 Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)

Em abril de 2023, houve uma assunção de dívida onde o valor de R\$ 18.647 referente ao empréstimo mútuo entre Indústria de Compensados Sudati Ltda e RDT Administração e Participações S.A. passou a ser responsabilidade dos sócios. O valor foi classificado na conta de AFAC para posterior aumento do capital social e foi realizado no dia 26 de dezembro de 2023 por meio da 77ª alteração do contrato social, esta operação não possui efeito de caixa.

O restante de R\$ 3.430 não foi realizado o aumento de capital e foi devolvido posteriormente ao Luiz Alberto Sudati.

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

19 Receita operacional líquida

19.1 Composição das receitas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Venda de produtos no mercado interno	82.134	59.402	489.256	463.276
Venda de produtos no mercado externo	431.677	351.202	431.710	352.175
Venda Sudati USA	113.435	507.054	113.435	507.054
Fretes e carretos	2.262	1.231	2.262	1.231
Outras receitas operacionais	13.115		13.115	
Receita bruta	642.623	918.889	1.049.778	1.323.736
(-) Devoluções	(15.681)	(39.194)	(20.911)	(42.952)
(-) Descontos			(977)	(613)
(-) Impostos sobre as vendas	(15.669)	(10.767)	(87.592)	(65.016)
Deduções	(31.350)	(49.961)	(109.480)	(108.581)
Receita operacional líquida	611.273	868.928	940.298	1.215.155

19.2 Subvenção governamental

Na rubrica de Impostos sobre as vendas, a controlada Sudati Painéis S.A. contabiliza a receita de incentivo fiscal proveniente dos programas firmados com o Estado. Em 31 de dezembro de 2023, foram reconhecidos como receita o montante de R\$ 4.088 (R\$ 15.120 em 31 de dezembro de 2022). Os programas firmados são:

PRODEC

A controlada Sudati Painéis S.A. aderiu ao Regime Especial PRODEC, conforme Resolução nº 461/08 do Conselho Deliberativo do PRODEC e com o Contrato nº 044/08, aditivado em 03 de março de 2009. O PRODEC permite o recolhimento do ICMS com razão adicional, correspondente ao valor da parcela mensal relativa ao incentivo concedido. Do valor apurado, 25% é pago no mês subsequente ao da apuração e o saldo remanescente é diferido em 48 meses contados a partir do 10º (décimo) dia do mês subsequente ao do encerramento do período de apuração do ICMS. Se o pagamento das parcelas diferidas for feito até a data de vencimento, há um desconto adicional de 40% sobre o saldo parcial corrigido. Em razão das características de longo prazo e pela taxa de correção ser subsidiada, a administração aplicou o ajuste a valor presente da dívida, aplicando índice CDI e mais taxa de desconto de 3%.

Tratamento Tributário Diferenciado - TTD

A controlada Sudati Painéis S.A. também se beneficia do Crédito Presumido nas saídas de produtos industrializados em que o material reciclável corresponda ao percentual (previsto no RICMS/SC-01) podendo utilizar-se de crédito presumido do ICMS sobre as transações de venda de produtos industrializados no qual o material reciclável corresponda a um certo percentual do seu custo de matéria-prima, calculado sobre o imposto relativo à operação própria, nos seguintes percentuais (Lei 14.967/09, art. 19):

- 75% nas operações sujeitas à alíquota de 17%;
- 64,583% nas operações sujeitas à alíquota de 12%;

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

iii. 39,285% nas operações sujeitas à alíquota de 7%.

A contabilização dos créditos das subvenções para investimento (PRODEC e TTD) é realizada em conta específica, redutora da conta de despesa a que se refere o mesmo imposto, do grupo de “deduções da receita bruta”.

20 Custo das vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Matéria prima	(299.271)	(319.659)	(519.669)	(562.408)
Custos com pessoal	(83.021)	(95.442)	(104.699)	(116.996)
Depreciação	(24.342)	(27.618)	(35.696)	(39.225)
Energia elétrica	(17.582)	(17.160)	(34.066)	(30.788)
Serviços de terceiros	(33.123)	(25.637)	(46.508)	(37.345)
Peças e manutenção	(24.975)	(30.792)	(38.523)	(48.492)
Incremento florestal		60.479	-	60.479
	(503.886)	(533.782)	(813.068)	(865.149)

Com a renovação do parque fabril a produção hora/homem teve um ganho significativo, também podemos citar o consumo menor de energia por conta da evolução dos equipamentos, redução do custo de matéria prima e insumos aplicados na produção.

O aumento de gastos com serviços de terceiros ocorreu por conta dos serviços de corte e carregamento de toras extraídas de florestas próprias.

21 Despesas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com pessoal	(6.287)	(7.385)	(16.727)	(15.456)
Serviços de terceiros	(3.738)	(6.648)	(8.619)	(11.928)
Publicidade	(980)	(1.114)	(3.444)	(3.862)
Depreciação e amortização	(240)	(218)	(625)	(545)
Perdas com incobráveis		-	(671)	(11)
Perda (ganhos) com alienação de bens	13.629	16.285	18.880	16.285
Recuperação de despesas	1.071	60.904	1.859	71.297
Despesas com transportes e armazenagem	(113.159)	(214.687)	(113.159)	(214.687)
Outras despesas	(11.501)	(14.217)	(15.841)	(14.355)
Total de despesas	(121.205)	(167.080)	(138.347)	(173.262)
Despesas com vendas	(115.668)	(225.310)	(128.334)	(238.121)
Despesas administrativas	(17.110)	(23.073)	(24.067)	(30.684)
Outras receitas	11.573	81.303	14.054	95.543
	(121.205)	(167.080)	(138.347)	(173.262)

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

Como parte da estratégia comercial, a Empresa aumentou a participação das vendas nas modalidades de frete de entrega dos produtos vendidos CIF (*cost, insurance and freight*) e CFR (*cost and freight* – custo e frete no porto de destino). Desta forma, ajustou seu preço de venda e como reflexo, passou a contabilizar os gastos decorrentes do transporte, seguros, armazenagem que passaram a ser de sua responsabilidade.

Houve também um aumento em outras receitas que se refere a desconto obtido realizado nas transações tributárias conforme estabelecido em portaria pela Procuradoria Geral da União, feitas em setembro, referente a demais débitos e débitos previdenciários, que a empresa devia para esse órgão, e nessa proposta feita pela PGFN, aderimos e conseguimos esse desconto. Além desse ganho, houve ressarcimentos de créditos fiscais, recuperação de tributos com o IRPJ e CSLL de processos referente aos anos de 2001 e 2002.

22 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	1.581	1.695	1.727	4.445
Variações cambiais ativas	151.236	213.096	151.356	213.369
Juros recebidos	903	184	1.264	552
AVP ICMS Prodec			2.862	2.228
Rendimento de aplicações	8.665	4.234	9.632	4.689
	162.385	219.209	166.841	225.283
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(30.123)	(4.774)	(37.820)	(9.944)
Juros e multa de mora	(10.212)	(8.595)	(11.428)	(10.505)
Despesas bancárias	(1.556)	(1.663)	(1.812)	(1.872)
Variações cambiais passivas	(120.840)	(179.542)	(121.385)	(179.864)
Outras despesas financeiras	(36.857)	(81.659)	(37.964)	(81.963)
Previsão Deságio SISCRE (Transf Crédito Tributário)	762	(8.903)	762	(8.903)
	(198.826)	(285.136)	(209.647)	(293.051)
Resultado financeiro líquido	(36.441)	(65.927)	(42.806)	(67.768)

Indústria de Compensados Sudati Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma)

23 Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(18.748)	182.559	(22.087)	169.455
Imposto calculado com base na alíquota legal - 34%	6.374	(62.070)	7.510	(57.615)
Despesas indedutíveis	(13.745)	(28.575)	(14.513)	(33.393)
Depreciação - custo atribuído	(2.217)	(8.206)	(3.708)	(9.740)
Subvenção para investimento - controlada	3.025	2.595	5.388	14.488
Equivalência patrimonial	2.289	(6.754)	2.289	(6.754)
Outras exclusões permanentes	492	69.611	492	69.611
Juros sobre capital próprio (diferença permanente)	10.649	11.456	10.649	11.456
Diferença temporária sem reconhecimento de tributos diferidos	3.030		4.603	
Parcela isenta do adicional de IR 10%	240	240	240	240
Outros	2.434	(3.011)	2.434	216
	12.571	(24.714)	15.384	(11.491)
(Despesa) receita com IR e CSL corrente		(26.413)		(27.247)
(Despesa) receita com IR e CSL diferido	12.571	1.699	(1.598)	15.756
	12.571	(24.714)	(1.598)	(11.491)
Alíquota efetiva	67,1%	13,5%	-7,2%	6,8%

24 Seguros (Não auditado)

Em 31 de dezembro de 2023, a Controladora optou por não contratar nenhuma cobertura de seguros na categoria prédio/conteúdo.

* * *