

c) **Demonstração do valor adicionado ("DVA")**

A legislação societária brasileira requer a apresentação da demonstração do valor adicionado, individual e consolidado, como parte do conjunto das demonstrações financeiras apresentadas pela Companhia. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras. Esta demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante os exercícios apresentados.

A DVA foi preparada seguindo as disposições contidas no CPC 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado e com base em informações obtidas dos registros contábeis da Companhia, que servem como base de preparação das demonstrações financeiras.

4. CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem a Irani Papel e Embalagem S.A. e suas controladas conforme segue:

Participação no capital social (%)

Empresas controladas - participação direta	Atividade	Segmento	31.12.24	31.12.23
Habitatul Florestal S.A.	Produção florestal	Resinas Sustentáveis (Breu e Terebintina)	100,00	100,00
Iraflor - Comércio de Madeiras LTDA	Comércio de madeiras	Papel para Embalagens Sustentáveis (Papel)	100,00	100,00
HGE - Geração de Energia Sustentável S.A. *	Geração de energia elétrica	Corporativo/eliminações	100,00	100,00
Irani Soluções para E-Commerce LTDA	Comércio eletrônico de embalagens	Corporativo/eliminações	100,00	100,00
Irani Ventures LTDA	Participação em outras sociedades ou empreendimentos	Corporativo/eliminações	100,00	100,00

As práticas contábeis adotadas pelas empresas controladas são consistentes com as práticas adotadas pela Companhia. Nas demonstrações financeiras consolidadas foram eliminados os investimentos nas empresas controladas, os resultados das equivalências patrimoniais, bem como os saldos das operações realizadas e lucros e/ou prejuízos não realizados entre as empresas. As informações contábeis das controladas utilizadas para consolidação têm a mesma data-base da controladora.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras são representados conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Fundo fixo	-	15	-	17
Bancos	6.170	859	6.178	890
Aplicações financeiras de liquidez imediata i)	570.949	458.176	598.054	483.245
Total de caixa e equivalentes de caixa	577.119	459.050	604.232	484.152
Aplicações financeiras ii)	-	116.829	-	116.829
Total de aplicações financeiras	-	116.829	-	116.829
Total caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	577.119	575.879	604.232	600.981

i) As aplicações financeiras de liquidez imediata têm a finalidade de atender a necessidade de caixa imediata da Companhia.
ii) As aplicações financeiras têm a finalidade de atender os compromissos financeiros não imediatos da Companhia. As aplicações financeiras de liquidez imediata e as aplicações financeiras são remuneradas com renda fixa, à taxa média de 101,9% do CDI (103,0% em 31 de dezembro de 2023). A gestão do caixa é realizada de acordo com a Política de Gestão Financeira da Companhia, aprovada pelo Conselho de Administração em 19 de setembro de 2023.

Política contábil

Caixa e equivalentes de caixa incluem os saldos de caixa, bancos e as aplicações financeiras de liquidez imediata, com baixo risco de variação de valor, e com vencimento inferior a 90 dias da data da aplicação e com a finalidade de atender compromissos de curto prazo.

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Contas a receber de:				
Clientes - mercado interno	265.506	249.625	265.841	250.623
Clientes - partes relacionadas	89	215	89	215
Clientes - mercado externo	27.417	23.154	27.417	23.154
Clientes - renegociação	418	2.243	418	2.243
Total	293.430	275.237	293.765	276.235

Provisão para perdas em contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Total de contas a receber	281.567	263.584	281.902	264.582
Parcela do circulante	281.422	263.094	281.757	264.092
Parcela do não circulante	145	490	145	490

A análise de vencimento das contas a receber de clientes está representada na tabela abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
A vencer	274.101	249.287	274.426	250.256
Vencidos até 30 dias	6.103	8.671	6.104	8.694
Vencidos de 31 a 60 dias	325	325	325	1.735
Vencidos de 61 a 90 dias	614	389	617	389
Vencidos de 91 a 180 dias	630	3.342	636	3.342
Vencidos há mais de 180 dias	11.657	11.813	11.657	11.819
Total	293.430	275.237	293.765	276.235

A Companhia constitui provisão para perdas em contas a receber de clientes para parte relevante das contas a receber vencidas há mais de 180 dias. Também são constituídas provisões para *impairment* de contas a receber para os títulos a vencer e vencidos há menos de 180 dias, nos casos em que os valores não são considerados como realizáveis, considerando-se a situação financeira de cada devedor, a análise prospectiva e análises históricas de perda verificadas pela Companhia. Análises individuais são realizadas para aqueles clientes, que ainda não possuem títulos vencidos, e consideram seus riscos de crédito. A tabela a seguir fornece informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes e ativos contratuais para clientes individuais em 31 de dezembro de 2024:

	Saldo contábil bruto em 31.12.2024	Provisão para perda estimada em 31.12.2024	Percentual de perda estimada
A vencer	274.426	(165)	0,06%
Vencidos até 30 dias	6.104	(7)	0,11%
Vencidos de 31 a 180 dias	1.578	(62)	3,93%
Vencidos acima de 181 dias	11.657	(11.629)	99,76%
Total	293.765	(11.863)	

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito. Essas taxas foram multiplicadas por fatores de escala para refletir as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão da Companhia sobre as condições econômicas ao longo da vida esperada dos recebíveis.

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou comprometidos em 31 de dezembro de 2024 é avaliada com base nas informações históricas sobre os índices de inadimplência da Companhia. Em geral, 97% dos títulos de contas a receber não possuem histórico de inadimplência.

A movimentação da provisão pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Saldo no início do exercício	(11.653)	(11.056)	(11.653)	(11.056)
Provisões para perdas reconhecidas	(670)	(597)	(670)	(597)
Valores recuperados no exercício	460	-	460	-
Saldo no final do exercício	(11.863)	(11.653)	(11.863)	(11.653)

Política contábil

A Companhia, no reconhecimento inicial de um ativo financeiro, classificou seus ativos como a custo amortizado ou a valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros. A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios pelo qual um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido.

i) Ativos financeiros a custo amortizado

Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*, quando necessário. A receita de juros, os ganhos e as perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos diretamente no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

ii) Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado

Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido diretamente no resultado.

iii) Redução ao valor recuperável dos ativos financeiros

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado. 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, a Companhia 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 da Companhia, na avaliação de crédito e considera informações prospectivas.

A provisão para riscos de crédito foi calculada com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os créditos e a avaliação dos consultores jurídicos. Também é realizada uma avaliação prospectiva que leva em consideração a mudança ou expectativa de mudança em fatores econômicos que afetam as perdas esperadas de crédito, as quais serão determinadas com base em probabilidades ponderadas. A provisão para risco de crédito considera o prazo de vencimento dos títulos de contas a receber de clientes. A Companhia utiliza percentuais distintos conforme o prazo de vencimento, de forma a mensurar a probabilidade de perda, aumentando o percentual da provisão de risco de crédito conforme os títulos ficam vencidos a mais tempo.

A Companhia mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida do ativo. A provisão é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

7. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Produtos acabados	74.067	59.915	74.630	60.131
Materiais de produção	37.080	27.354	37.174	27.491
Materiais de consumo	35.448	33.162	36.047	33.462
Outros estoques	-	441	-	441
Total dos estoques	146.595	120.872	147.851	121.525

Para o exercício de 2024, a Companhia realizou uma análise das provisões relacionadas aos estoques e concluiu que não há necessidade de constituir provisões.

Política contábil

Os estoques são demonstrados ao menor valor entre o custo médio ponderado móvel de produção ou de aquisição, e o valor realizável líquido. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e gastos necessários para realizar a venda. O custo da madeira transferida de ativos biológicos é o seu valor justo menos as despesas de venda apuradas na data do corte.

8. TRIBUTOS A RECUPERAR E IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

a) **Tributos a recuperar**

Estão apresentados conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
ICMS	34.528	48.979	34.528	48.979
PIS/COFINS	91.367	176.388	91.367	176.388
IPI	58	14	58	14
IRRF sobre aplicações	1.709	287	2.385	571
Outros	636	15.261	659	15.270
Total de tributos a recuperar	128.298	240.929	128.997	241.222
Parcela do circulante	102.970	137.156	103.669	137.449
Parcela do não circulante	25.328	103.773	25.328	103.773

Os créditos de ICMS são basicamente créditos sobre aquisição de imobilizado gerados em relação às compras de bens para o ativo imobilizado da Companhia.

Os saldos de créditos de PIS e COFINS se referem principalmente a:

i) Crédito sobre aquisição de imobilizado gerados em relação às compras de bens para o ativo imobilizado da Companhia, e que vem sendo recuperado em 24 ou 48 parcelas conforme classificação e utilização dos ativos adquiridos, o saldo em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 20.003.

ii) Créditos de PIS e COFINS sobre aquisição de aparas reconhecidos no resultado do exercício de 2023 no montante total de R\$ 223.432, devido ao trânsito em julgado de decisão judicial favorável que reconheceu o direito da Companhia ao crédito de PIS e COFINS sobre aquisições de aparas, em razão da inconstitucionalidade do art. 47 da Lei 11.196/05, com efeito a partir de junho de 2010. A Companhia estima utilizar a totalidade do crédito via compensação em até 10 meses, a partir de 31 de dezembro de 2024, a depender do montante de tributos federais a serem apurados. As informações referentes ao assunto foram reportadas ao mercado através de **Fato Relevante** divulgado no dia 19 de junho de 2023, o saldo em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 70.793.

b) **Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar**

Estão apresentados conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
IRPJ a recuperar	94.223	23.971	94.223	23.971
CSLL a recuperar	35.358	8.629	35.358	8.629
Total	129.581	32.600	129.581	32.600
Parcela do circulante	79.840	-	79.840	-
Parcela do não circulante	49.741	32.600	49.741	32.600

Os saldos de Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar são principalmente referentes ao trânsito em julgado da Medida Judicial nº 5061451-02.2018.4.04.7100/RS, no mês de outubro de 2024, na qual teve reconhecido seu direito à exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL de 2013 a 2023, sem a necessidade de constituição de Reservas de Lucros.

A Companhia apurou os valores envolvidos para habilitação junto à Receita Federal do Brasil e posterior compensação com débitos federais o que deverá ocorrer nos próximos três anos, conforme demonstrado a seguir:

Total de exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL

	Controladora e Consolidado	
	31.12.24	31.12.23
Imposto de renda e contribuição social corrente	175.860	94.541
Imposto de renda e contribuição social diferidos *	61.574	19.745
Atualização monetária	19.745	19.745
Total de despesas líquidas referente a exclusão dos créditos presumidos de ICMS da base do IRPJ e da CSLL	(7.612)	(7.612)

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Honorários	-	-	-	-
PIS e COFINS sobre atualização monetária	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	3.922	3.922	3.922	3.922
Efeito nas receitas (despesas) operacionais, líquidas	(10.616)	(10.616)	(10.616)	(10.616)
Efeito nas receitas (despesas) financeiras, líquidas	18.827	18.827	18.827	18.827
Efeito no imposto de renda e contribuição social corrente	98.463	98.463	98.463	98.463
Efeito no imposto de renda e contribuição social diferidos	61.574	61.574	61.574	61.574
Efeito no lucro líquido do exercício	168.248	168.248	168.248	168.248

* Os saldos e movimentações de imposto de renda e contribuição social diferidos estão apresentados na nota explicativa nº 10.

9. OUTROS ATIVOS

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Adiantamento a fornecedores	3.543	3.688	3.545	3.688
Créditos com funcionários	2.715	3.555	2.824	3.810
Despesas antecipadas	4.429	1.444	4.430	1.444
Crédito de ação judicial sobre juros abusivos SP - Precatórios	6.103	5.748	6.103	5.748
Outros créditos	1.072	813	1.232	971
Total de outros créditos	17.862	15.248	18.134	15.661
Parcela do circulante	11.759	9.500	12.004	9.886
Parcela do não circulante	6.103	5.748	6.130	5.775

O saldo a receber de Crédito de ação judicial sobre juros abusivos SP – Precatórios refere-se a Ação Ordinária nº 1030021-89.2014.8.26.0053 que teve declarada a favor da Companhia a inexigibilidade dos juros de mora incidentes sobre os valores de ICMS parcelados administrativamente com taxa superior à SELIC. O referido precatório emitido em 6 de julho de 2021 possui saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024 de R\$ 6.103, que será realizado conforme cronograma do pagamento de Precatórios estabelecido pelo Estado de São Paulo.

10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS E CORRENTES

a) **Imposto de renda e contribuição social diferidos**
O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias para fins fiscais, prejuízos fiscais, dos ajustes de custo atribuído e de variação do valor justo de ativos biológicos.

A Companhia adotou, para o exercício de 2024, o regime de caixa na apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre as variações cambiais e registrou o passivo fiscal diferido da variação cambial a realizar. Não houve alteração na forma de apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre as variações cambiais com relação ao ano anterior.

Os impactos tributários iniciais sobre o custo atribuído do ativo imobilizado foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido, na adoção do CPC/IFRS em 2010.

	Controladora		Consolidado	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Imposto de renda diferido ativo				
Sobre provisões temporárias	10.002	9.866	10.002	9.881
Sobre prejuízo fiscal	50.917	-	50.974	22
Contribuição social diferida ativa				
Sobre provisões temporárias	3.601	3.552	3.622	