

LD FLORESTAL S.A.

CNPJ 29.640.008/0001-02

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)											
Balancos Patrimoniais			Balancos Patrimoniais			Demonstrações do Resultado					
	Nota	2019	2018		Nota	2019	2018		Nota	2019	2018
Ativo/Circulante		89.695	58.134	Passivo/Circulante		7.601	3.919	Receitas (despesas) operacionais			
Caixa e equivalentes de caixa	3	82.774	56.093	Fornecedores		–	24	Despesas com serviços profissionais	11	(291)	(36)
Adiantamento a terceiros		1.000	–	Obrigações fiscais	7	1.606	58	Despesas com impostos e taxas	11	(304)	(18)
Impostos a recuperar		2.162	81	Dividendos a pagar	10	26	1	Despesas gerais e administrativas	11	(21)	–
Outras contas a receber	4	3.758	1.960	Adiantamentos a clientes		–	1.840	Outras receitas (despesas) operacionais		–	82
				Outras contas a pagar	9	2.211	1.996	Resultado operacional antes do resultado financeiro		(616)	27
Não circulante		275.869	5.510	Passivo de arrendamento	8	3.758	–	Receitas financeiras	12	5.611	216
Outras contas a receber	4	160.064	–	Não circulante		160.064	–	Despesas financeiras	12	(967)	(113)
Empréstimos e mútuo	5	113.839	5.510	Passivo de arrendamento	8	160.064	–	Resultado financeiro líquido		4.644	103
Imobilizado	6	1.966	–	Patrimônio líquido		197.899	59.724	Lucro antes dos IR e CS		4.028	131
				Capital social	10	177.452	42.939	IR e CS	13	(1.340)	(40)
Total do ativo		365.564	63.644	Capital social a integralizar		–	(1.000)	Lucro líquido do exercício		2.687	91
				Reserva de capital		17.695	17.695				
				Reserva legal	10	139	5				
				Reserva de lucro		2.613	85				
				Totais do passivo e patrimônio líquido		365.564	63.644				

Demonstrações dos Fluxos de Caixa										
Fluxo de caixa das atividades operacionais										
Fluxo de caixa das atividades de investimentos										
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos										
Saldo em 31 de dezembro de 2017										
Capital social		42.939	(1.000)							41.939
Aumento de capital social		–	–	17.695	–	–	–	–	–	17.695
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	–	–	–	–	91
Reserva legal		–	–	–	5	–	–	–	–	(5)
Destinação de reservas		–	–	–	–	85	–	–	–	(85)
Dividendos a pagar		–	–	–	–	–	–	–	–	(1)
Saldo em 31 de dezembro de 2018		42.939	1.000	17.695	5	85	–	–	–	59.724
Capital social		–	1.000	–	–	–	–	–	–	1.000
Aumento de capital social		134.513	–	–	–	–	–	–	–	134.513
Lucro líquido do exercício		–	–	–	–	–	–	–	–	2.687
Reserva legal		–	–	–	134	–	–	–	–	(134)
Destinação de reservas		–	–	–	–	2.528	–	–	–	(2.528)
Dividendos a Pagar		–	–	–	–	–	–	–	–	(26)
Saldo em 31 de dezembro de 2019		177.452	–	17.695	139	2.613	–	–	–	197.899

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto operacional: A LD Florestal S.A. ("Companhia") tem sua sede, foro e domicílio na cidade de São Paulo, na Avenida Alfredo Egídio de Souza Aranha, 177 - 1º andar. Foi constituída em 7 de fevereiro de 2018, podendo abrir, fechar ou manter filiais, agências ou escritórios em qualquer parte do território nacional, obedecendo às disposições legais vigentes. Poderá participar no capital de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, como sócia, acionista ou cotista ou administrar imóveis e terrenos de propriedade da Companhia ou de terceiros. **1.1. Aumento de capital:** Em 17 de outubro de 2019, houve aumento do capital social da Companhia mediante a emissão de 51.072.700 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, no montante total de R\$ 73.704. Em 1 de julho de 2019, houve aumento do capital social da Companhia mediante a emissão de 42.374.162 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, no montante total de R\$ 60.809. Em 10 de dezembro de 2018, o capital social da Companhia foi aumentado por meio da emissão de 21.469.678 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, o preço de emissão e subscrição foi de R\$ 39.164. A Companhia teve seu Capital Social aumentado de R\$ 21.470, dividido em 21.469.678 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, para R\$ 42.939, dividido em 42.939.356 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, sendo que o valor de R\$ 17.695 foi alocado à reserva de capital da Companhia. As ações recém-emissidas foram subscritas pela Duratex S.A. e pela Duratex Florestal Ltda. A Lenzing Aktiengesellschaft irrevogavelmente renunciou aos seus direitos de preferência no que diz respeito à subscrição das ações emitidas em relação ao aumento de capital. **2. Base de elaboração:** **2.1. Declaração de conformidade:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro, (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*, pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, Lei nº 6.404/76, e pronunciamentos técnicos, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais - R\$. A moeda funcional da Companhia é o real - R\$. A Diretoria aprovou e o Conselho de Administração autorizou a emissão destas demonstrações financeiras em 26 de março de 2020. **2.2. Mudança nas principais políticas contábeis:** **2.2.1. CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos:** A Companhia adotou o CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos a partir de 1º de janeiro de 2019. O CPC 06 (R2)/IFRS 16 introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamento de curto prazo, itens de baixo valor e pagamento variáveis. A contabilidade do arrendador permanece semelhante às políticas contábeis anteriores. A Companhia aplicou o CPC 06 (R2)/IFRS 16 utilizando a abordagem retrospectiva modificada simplificada, portanto, a informação comparativa apresentada para 2019 não foi reapresentada, ou seja, é apresentada conforme anteriormente reportado de acordo com o CPC 06/IAS 17 e interpretações relacionadas. Como resultado da aplicação inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16, em relação aos arrendamentos que anteriormente eram classificados como operacionais, a Companhia reconheceu em 1º de janeiro de 2019 passivos de arrendamento no valor de R\$ 165.523. Os demais contratos de arrendamento (itens de baixo valor, com prazo inferior a 12 meses e com pagamento variável) continuam sendo registrados como despesa do exercício de acordo com a sua natureza. **2.2.2. Outras normas:** A seguinte interpretação de norma também foi adotada pela primeira vez a partir de 1º de janeiro de 2019, no entanto, não teve efeitos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia: • ICPC 22/IFRIC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro: esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 - Tributos sobre o Lucro (IAS 21 - *Income Taxes*) ("CPC 23/IAS 12") quando houver incerteza sobre os tratamentos de imposto de renda. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32/IAS 12 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. **3. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** Caixa e equivalentes de caixa são classificados em

conformidade com seu prazo de realização, sendo demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos períodos e deduzidos, quando aplicável, de provisão para ajuste ao seu valor líquido de realização.

	2019	2018
Caixa e bancos	2.270	2.041
Aplicações financeiras: CDBs pós-fixados (i)	80.504	54.052
Total	82.774	56.093

(i) Em 31 de dezembro de 2019, os CDBs e operações compromissadas possuíam remuneração média de 95,25% do CDI (96,00% em 31 de dezembro de 2018). Já os prazos de vencimento estavam distribuídos entre julho de 2020 e outubro de 2020 com prazo de carência para resgate inferior a três meses e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

	2019	2018
4. Outras contas a receber:		
Duratex Florestal Ltda. (i)	163.822	1.960
Total	163.822	1.960
Circulante	3.758	1.960
Não circulante	160.064	–

(i) Em 21 de junho de 2018 foi firmado contrato de arrendamento rural entre LD Florestal S.A. (subarrendadora), Duratex Florestal Ltda. (subarrendatária) e Ligna Florestal Ltda. Neste contrato, a LD Florestal firmou o subarrendamento rural para a Duratex Florestal, com a concordância da Ligna.

5. Empréstimos e mútuo:

	2019	2018
LD Celulose S.A. (i)	113.839	5.510
Total	113.839	5.510

(i) Em 12 de dezembro de 2018 foi celebrado contrato de mútuo entre a LD Florestal S.A. e LD Celulose S.A. O empréstimo foi realizado em moeda nacional, os juros são apurados com base no percentual de 100% do CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro), sendo registrado pelo regime de competência. O IOF decorrente da operação deste empréstimo vem sendo calculado e recolhido conforme determina a legislação vigente. Em 28 de outubro de 2019 foi celebrado o 1º aditamento ao contrato de mútuo, aumentando o limite do valor de R\$ 58.468 para R\$ 177.452. **6. Imobilizado - O** imobilizado é mensurado pelo custo histórico, que inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

	2019		2018	
	depreciação	Custo	depreciação	Custo
Terrenos	–	1.966	–	1.966
Total	–	1.966	–	1.966

Movimentação:

	2018	Adições	Transferências	Depreciações	Baixas	2019
Terrenos	–	1.966	–	–	–	1.966
Total	–	1.966	–	–	–	1.966

7. Obrigações fiscais:

	2019	2018
PIS	8	3
COFINS	49	15
IR e CS	1.341	40
Outros	208	–
Total	1.606	58

8. Passivo de arrendamento - A Companhia efetua arrendamento de terras para cultivo de eucalipto e pinus no período de 30 (trinta) anos. O contrato de arrendamento inclui a opção para renovar o arrendamento por um período adicional de 19 (dezenove) anos após o término do prazo do contrato. A movimentação dos saldos do passivo para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 está demonstrada a seguir:

	2019	2018
Ativo		
Saldo em 31 de dezembro de 2018		
Adoção inicial - 1º de janeiro de 2019	165.523	–
Reclassificação (i)	(165.523)	–
Saldo em 31 de dezembro de 2019	–	–
Passivo		
Saldo em 31 de dezembro de 2018		
Adoção inicial	165.523	–
Saldo em 1º de janeiro de 2019	165.523	–
Pagamentos	(1.701)	–
Saldo em 31 de dezembro de 2019	163.822	–
Circulante	3.758	–
Não circulante	160.064	–
(i) Conforme mencionado na nota explicativa nº 4, a LD Florestal subarrendou o contrato de arrendamento para a Duratex Florestal, portanto, o saldo		

	2019	2018
Adiantamentos a Terceiros	(1.000)	–
Impostos a recuperar	(2.162)	–
Outros créditos	(3.677)	(81)
Outras contas a receber	(158.104)	(1.960)
(Aumento) redução nos passivos		
Fornecedores	(24)	24
Obrigações fiscais	1.548	58
Dividendos a pagar	25	1
Adiantamento de clientes	(1.840)	1.840
Outras contas a pagar	213	1.997
Arrendamento mercantil	163.822	–
Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais	1.463	1.969

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

	2019	2018
Empréstimos e mútuos	(108.330)	(5.510)
Aquisição de ativo imobilizado	(1.966)	–
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(110.295)	(5.510)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

	2019	2018
Aumento de capital	135.513	59.634
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	135.513	59.634

Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Demonstração do aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	26.681	56.093

	2019	2018
No início do exercício	56.093	–
No fim do exercício	82.774	56.093

Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalente de caixa

	2019	2018
	26.681	56.093

de direito de uso foi reclassificado para outras contas a receber, no mesmo montante do passivo de arrendamento.

9. Outras contas a pagar:

	2019	2018
Ligna Florestal S.A.	2.190	1.960
KPMG	21	36
Total	2.211	1.996

10. Patrimônio líquido: a) **Capital social:** O capital social totalmente subscrito em moeda corrente nacional é de R\$ 177.452 (R\$ 42.939 em 31 de dezembro de 2018), dividido em 136.386.218 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal (42.939.356 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2018). b) **Dividendos:** Os acionistas terão direito a dividendo obrigatório equivalente a 1% do lucro líquido anual da Companhia para cada ano fiscal, com os seguintes ajustes: (i) adição de valores que resultem da reversão de reservas para perdas previstas; (ii) dedução de quantias alocadas na Reserva Legal da Companhia; e (iii) dedução das quantias alocadas para reserva de perdas. A seguir está detalhada a distribuição dos dividendos e dos juros sobre o capital próprio propostos pela Administração:

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	2.687	91
Constituição da reserva legal	(134)	(5)
Valor disponível para distribuição	2.553	86

Dividendos mínimos obrigatórios (1%)

	2019	2018
Dividendos distribuídos por ação: Ações ordinárias	0,00018	0,00002

c) **Reserva legal:** A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido anual conforme previsto na legislação vigente, limitada a 20% do capital social.

11. Despesas operacionais:

	2019	2018
Despesas com serviços profissionais	(291)	(36)
Contabilidade	(97)	–
Auditoria	(30)	(36)
Honorários advocatícios	(162)	–
Consultoria	(3)	–
Despesas com impostos e taxas:	(304)	(18)
PIS sobre outras receitas	(37)	(3)
COFINS sobre outras receitas	(227)	(15)
Outras	(40)	–
Despesas gerais e administrativas:	(21)	–
Utilidades e serviços	(13)	–
Outras	(8)	–
12. Receitas e despesas financeiras, líquidas:	2019	2018
Receitas financeiras:	5.611	216
Rendimentos de aplicações financeiras	3.728	205
Juros de empréstimos - mútuo	1.882	11
Outras	1	–
Despesas financeiras:	(967)	(113)
Juros passivos	(3)	–
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(964)	(113)
Outras	(1)	–
Total	4.644	103

13. Imposto de renda e contribuição social: 13.1. Correntes: Reconhecimento do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido:

	2019	2018
Lucro antes do IR e da CS	4.027	131
Alíquota combinada de IR e CS	34%	34%
Expectativa de despesa de IR e CS pela alíquota fiscal vigente	(1.369)	(45)
Outras exclusões (adições) permanentes, líquidas	29	5
Total despesas com IR e CS	(1.340)	(40)