

Terramar Investimentos S.A.

CNPJ nº 91.411.181/0001-02

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022				Demonstrações dos Fluxos de Caixa					
Balancos Patrimoniais		Controladora		Consolidado		Método Indireto			
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23		
Ativo									
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	25.192	110.308	710.156	906.460					
Aplicações financeiras (Nota 5)	93.808	87.536	93.808	87.536					
Contas a receber de clientes (Nota 6)	56	71	1.311.080	1.371.663					
Estoques (Nota 7)	-	-	619.695	804.923					
Dividendos a receber (Nota 9)	26	46	34.094	25.956					
Impostos a recuperar (Nota 10)	389	369	65.830	100.035					
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (Nota 10)	4.823	5.442	81.861	83.169					
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 20)	-	-	17.211	21.984					
Outros créditos	18.474	13.455	54.864	122.922					
Total do Ativo Circulante	142.768	217.227	2.988.599	3.524.418					
Depósitos judiciais (Nota 15)	4.827	16.843	110.425	117.131					
Impostos diferidos (Nota 8)	-	-	83.422	101.351					
Impostos a recuperar (Nota 10)	-	-	25.139	46.001					
Imposto de renda e contribuição social a recuperar (Nota 10)	-	-	136.420	104.210					
Outros créditos, bens e valores	126.514	113.789	156.814	142.187					
Investimentos (Nota 11)	1.955.769	1.933.117	855.741	752.558					
Propriedades para investimentos	10.634	11.419	12.388	12.574					
Imobilizado (Nota 12)	71	45	4.011.266	4.140.210					
Intangível (Nota 13)	1	2	523.560	453.763					
Total do Ativo não Circulante	2.097.816	2.075.215	5.915.175	5.869.985					
Total do Ativo	2.240.584	2.292.442	8.903.774	9.394.403					
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.									
Balancos Patrimoniais		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	
Passivo									
Fornecedores	57	136	466.564	533.174					
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	1.674	7.253	808.324	1.257.490					
Arrendamentos (Nota 16)	-	-	13.479	12.993					
Dividendos a pagar (Nota 9)	15.000	47.450	15.000	47.450					
Obrigações trabalhistas	-	-	141.616	82.571					
Impostos e encargos sociais	1.590	2.054	66.931	79.022					
Impostos de renda e contribuição social	-	-	12.532	2.333					
Credores diversos	58	2.586	108.498	105.994					
Benefícios a empregados (Nota 17)	-	-	1.843	1.698					
Total do Passivo Circulante	18.379	59.479	1.634.787	2.122.725					
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	152.482	164.339	2.301.629	2.656.928					
Arrendamentos (Nota 16)	-	-	29.095	32.647					
Impostos e encargos sociais	-	-	15.380	17.671					
Impostos diferidos (Nota 8)	-	-	168.664	217.985					
Credores diversos	-	-	34.209	23.689					
Provisões (Nota 15)	-	-	107.685	106.033					
Benefícios a empregados (Nota 17)	-	-	27.765	30.373					
Total do Passivo não Circulante	152.482	164.339	2.684.427	3.085.326					
Patrimônio Líquido (Nota 19)									
Capital social	775.418	775.418	775.418	775.418					
Reservas de capital	32.660	100.000	32.660	100.000					
Reservas de lucros	588.322	349.523	588.322	349.523					
Ajustes de avaliação patrimonial	673.323	843.683	673.323	843.683					
Patrimônio Líquido total atribuível aos acionistas da controladora	2.069.723	2.068.624	2.069.723	2.068.624					
Participação de não controladores	-	-	2.514.837	2.117.728					
Patrimônio Líquido total	2.069.723	2.068.624	4.584.560	4.186.352					
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	2.240.584	2.292.442	8.903.774	9.394.403					

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

Demonstrações de resultados		Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22	
Receita líquida de vendas (Nota 22)	1.046	735	6.083.650	7.341.799	
Custo das vendas (Nota 23)	-	-	(5.071.043)	(6.148.980)	
Lucro bruto	1.046	735	1.012.607	1.192.819	
Outras receitas (despesas)					
Despesas com vendas (Nota 23)	-	-	(360.071)	(400.187)	
Despesas administrativas (Nota 23)	(9.949)	(13.799)	(296.481)	(230.817)	
Outras (despesas) receitas, líquidas	798	238	(100.370)	(5.599)	
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	(8.105)	(12.826)	255.685	556.216	
Receitas financeiras (Nota 24)	42.297	41.447	110.703	62.260	
Despesas financeiras (Nota 24)	(27.566)	(15.303)	(562.087)	(190.320)	
Resultado financeiro	14.731	26.144	(451.384)	(128.060)	
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 11)	365.937	859.931	545.228	558.389	
Resultado antes dos impostos	372.563	873.249	349.529	986.545	
Imposto de renda e contribuição social (Nota 8)	-	-	(12.983)	(119.724)	
Lucro líquido do exercício	372.563	873.249	362.512	866.821	
Resultado atribuído aos acionistas não controladores	-	-	(10.051)	(6.428)	
Resultado atribuído aos acionistas controladores	372.563	873.249	372.563	873.249	
Lucro por ação					
Lucro por ação ordinária - básico (em R\$)	-	-	16,70	39,14	
Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$)	-	-	16,17	37,89	

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

Demonstrações de resultados abrangentes				
	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Lucro líquido do exercício	372.563	873.249	362.512	873.249
Outros componentes do resultado abrangente (170.360)	(287.773)	(262.703)	(317.014)	(317.014)
Itens que serão posteriormente reclassificados para o resultado				
Variação cambial de controladas no exterior	(170.951)	(293.340)	(263.294)	(322.581)
Itens que não serão posteriormente reclassificados para o resultado				
Perdas (ganhos) atuariais com benefícios a empregados (Nota 17)	591	5.567	591	5.567
Total do resultado abrangente do exercício	202.203	585.476	99.809	556.235
Resultado atribuído aos acionistas não controladores	-	-	(102.394)	(36.309)
Resultado atribuído aos acionistas controladores	202.203	585.476	202.203	592.544

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

	Reservas de capital		Reservas de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial		Total	Participações de não controladores
	Capital Social	Reserva para novos investimentos	Reserva de acumulação de resultados abrangentes	Reserva de reavaliação	Lucros acumulados de controladores	Participações de não controladores		
Em 01 de janeiro de 2022	775.418	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(299.396)	(299.396)	(317.014)
Debêntures conversíveis	-	100.000	-	-	-	-	100.000	100.000
Reversão reflexo debêntures em controlada	-	-	-	-	-	-	-	1.397.707
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	873.249	873.249	866.821
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	-	43.663	-	-	(43.663)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(577.791)	(700.450)	(700.450)
Reserva p/novos investimentos	-	-	-	-	-	(251.795)	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	775.418	100.000	-	97.728	-	843.681	-	2.117.728
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(170.360)	(170.360)	(92.343)
Reversão reflexo debêntures em controlada	-	-	-	-	-	-	-	499.503
Ágio na aquisição de ações de controlada indireta	-	-	-	(67.340)	-	-	(67.340)	(67.340)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	372.563	372.563	362.512
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	-	18.628	-	-	(18.628)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(133.764)	(133.764)	(133.764)
Reserva p/novos investimentos	-	-	-	-	-	(220.171)	-	-
Em 31 de dezembro de 2023	775.418	100.000	(67.340)	116.356	-	673.321	-	2.514.837

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

1. Contexto operacional: A Terramar Investimentos é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como atividade principal a participação em outras empresas, compra e venda de imóveis e administração de imóveis próprios. A Terramar Investimentos S.A. ("Companhia") atua, através de suas empresas controladas, na manufatura e comércio de náotecidos para descartáveis higiênicos e médicos, latas de alumínio para bebidas e embalagens plásticas rígidas para aplicação em produtos de consumo nos segmentos de alimentos, bebidas, higiene pessoal, limpeza e beleza. O escopo geográfico do negócio de náotecidos é global, assim como o negócio de embalagens rígidas, de latas de alumínio para bebidas é brasileiro. No âmbito nacional, mantém unidades produtivas em Manaus - AM; Teresina - PI; Estância - SE; Rio Verde - GO; Uberaba - MG; Cosmópolis, Diadema, Jacareí e Cabreúva - SP; Ponta Grossa e Pinhais - PR; Gravataí e Venâncio Aires - RS; em Passo de Torres - SC. No exterior, tem plantas em Pilar - Argentina; Lima - Peru; San Jose Iturbide - México; nos Estados Unidos da América em Washougal - WA; Green Bay - WI; Simpsonville - SC; High Point - NC e Terre Haute - IN, além de plantas em Nørkøping - Suécia; Peine - Alemanha; Trezzano Rosa e Sulmona - Itália; Tianjin - China; Rayong - Tailândia; Kerkrade - Holanda; Rétság - Hungria e Pune - Índia. Ao todo, são 33 unidades industriais localizadas em 13 países, cobrindo 4 continentes e nacionalmente presentes em 9 estados, além de escritório comercial em Tóquio, Japão. Ainda no negócio de náotecidos, como parte de sua estratégia de inovação, conta com 5 centros de pesquisa e desenvolvimento em operação, nas plantas de Simpsonville, Terre Haute, Peine, Sulmona e Tianjin. Os negócios de náotecidos e embalagens plásticas são integralmente detidos pela controlada direta Évora S.A. No negócio de latas de alumínio a controlada direta Évora S.A. participa de uma "joint venture" 50/50 com a americana Crown Holdings, Inc. desde 1995, player global e líder mundial nesse setor. A controlada indireta Fitesa Náotecidos S.A. detém, ainda, em Santa Catarina, no bioma Mata Atlântica, florestas de eucalipto através da subsidiária integral Rio Novo Florestal Ltda., cuja madeira é comercializada para múltiplos usos. 1.1 Negócio de náotecidos: A controlada indireta Fitesa Náotecidos S.A. atua na produção e comercialização de náotecidos de polipropileno tipo *spunbond*, *spunmelt*, cardado, laminados, perfurados, filmes, elásticos, *airlaid* e *wipes* cujas aplicações estão voltadas aos mercados de descartáveis higiênicos (principalmente fraldas descartáveis e absorventes femininos), descartáveis médicos (toucas e aventais cirúrgicos, máscaras e lenços de limpeza e desinfecção) e aplicações industriais (colchões, móveis, calçados, agricultura, embalagens, etc.). Para atender o aumento de demanda do mercado de descartáveis higiênicos e médicos, entraram em operação no segundo semestre de 2023 duas novas linhas nas plantas industriais de Simpsonville, SC e High Point, NC nos Estados Unidos e outra na planta industrial de Jacareí, SP no Brasil. Adicionalmente, a controlada indireta já iniciou as obras para instalação de mais uma linha de produção na sua unidade em Nørkøping, na Suécia. Esta nova linha entra em operação no segundo semestre de 2024. As novas linhas dos Estados Unidos e da Suécia possuem tecnologias únicas e diversificadas com capacidades para produzir materiais de fonte renovável e reciclada enquanto a nova linha do Brasil é o primeiro equipamento da tecnologia *spunlace* na Fitesa para atender o mercado de *wipes* (lenços) na região. 1.2 Negócio de latas de alumínio para bebidas: O empreendimento controlado em conjunto Crown Embalagens Metálicas da Amazônia S.A. atua na produção e comercialização de latas e tampas de alumínio para envasamento de bebidas, principalmente cervejas e refrigerantes. 1.3 Negócio de tampas plásticas: A controlada indireta America Indústria e Comércio de Embalagens S.A. com plantas em Venâncio Aires - RS, Pinhais - PR e Pilar - Argentina, atua na produção e comercialização de embalagens plásticas rígidas para os segmentos de alimentos, bebidas (principalmente refrigerante e água mineral), de higiene pessoal, limpeza e beleza, e na produção de cápsulas para café. Em agosto de 2023, foi concluída a aquisição da empresa Plast & Pack Indústria e Comércio Ltda., que possui planta industrial em Pinhais, PR, e produz embalagens plásticas de parede fina para o segmento de alimentos (principalmente para requeijão, produtos lácteos, sorvetes, etc.). As alocações dos valores pagos pela mesma estão abaixo apresentadas e os valores justos de ativos foram determinados com base em uma avaliação independente. A tabela abaixo resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição.

País	Controle direto (%)		Controle indireto (%)	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Évora S.A.	99,90	99,90	-	-
Terramar Florestal Ltda.	96,67	96,67	-	-
Terramar Navegação Ltda.	95,79	95,79	-	-
Terramar Corretora de Merc.Ltda.	12,56	12,56	-	-
America Indústria e Comércio de Embalagens S.A.	-	-	100,00	100,00
America Tampas Argentina S.A.	-	-	100,00	100,00
Rio Novo Florestal Ltda.	-	-	99,99	99,99
Petropar Riograndense Ltda.	-	-	-	99,97
Fitesa Náotecidos S.A.	-	-	99,99	99,99
Fitesa Germany GmbH	-	-	100,00	100,00
Fitesa Sweden A.B.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Limited	-	-	100,00	100,00
Fitesa Mexico Holdings Limited	-	-	100,00	100,00
Fitesa US LLC	-	-	100,00	100,00
Fitesa Washougal Inc.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Nonovens Inc.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Simpsonville Inc.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Film Products LLC	-	-	100,00	100,00
Fitesa High Point Inc.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Indiana LLC	-	-	100,00	100,00
Fitesa Terre Haute Inc.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Italy Srl	-	-	100,00	100,00
Fitesa China Holdings B.V.	-	-	100,00	100,00
Fitesa Kerkrade B.V.	-	-	100,00	100,00
Fitesa (China) Airliaid Company Limited	-	-	100,00	100,00
Fitesa (Tianjin) Non-Woven Company Limited	-	-	100,00	100,00
Fitesa Brasil Indústria de Plásticos				