

Terramar Investimentos S.A.

CNPJ nº 91.411.181/0001-02

Demonstrações Financeiras - Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2024 e de 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Relatório da Administração: Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras, relativos ao Exercício encerrado em 31 de dezembro de 2024.

Balancos Patrimoniais	Controladora		Consolidado		Balancos Patrimoniais	Controladora		Consolidado		Demonstrações dos Fluxos de Caixa	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		Método Indireto	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024
Ativo					Passivo					Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Caixa e equivalentes de caixa	7.381	25.192	716.193	710.156	Fornecedores	70	57	723.257	466.564	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	338.899	372.563	190.228	349.529
Aplicações financeiras	96.505	93.808	96.505	93.808	Empréstimos e financiamentos	1.863	1.674	823.312	808.324	Ajustes para:				
Contas a receber de clientes	137	56	1.814.155	1.311.080	Arrendamentos	-	-	16.168	13.479	Depreciação e amortização	779	818	641.172	539.171
Estoques	-	-	912.404	619.695	Dividendos a pagar	20.000	15.000	20.022	15.000	Variações cambiais e juros de empréstimos e financiamentos, líquidos	69.419	11.972	918.623	411.884
Dividendos a receber	22.016	26	30.041	34.094	Obrigações trabalhistas	-	-	112.486	141.616	Ajuste a mercado de investimentos	813	-	813	-
Impostos a recuperar	406	389	106.112	65.830	Impostos e encargos sociais	1.612	1.590	119.365	66.931	Resultado na baixa/venda de ativos imobilizados	-	-	27.196	2.834
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	2.641	4.823	99.847	81.861	Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	12.532	Ajuste de provisões realizadas	-	-	36.802	(47.209)
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	22.004	17.211	Credores diversos	383	58	210.396	108.498	Resultado de equivalência patrimonial	(397.256)	(365.937)	(583.080)	(545.229)
Outros créditos	22.008	18.474	100.972	54.864	Benefícios a empregados	-	-	2.471	1.843	Total do lucro ajustado	12.654	19.416	1.231.754	710.980
Total do ativo circulante	151.094	142.768	3.898.233	2.988.599	Total do passivo circulante	23.928	18.379	2.027.477	1.634.787	Variações nos ativos e passivos	(7.500)	(15.141)	(319.821)	371.252
Depósitos judiciais	4.636	4.827	122.839	110.425	Empréstimos e financiamentos	195.039	152.482	3.522.011	2.301.629	Diminuição de estoques	-	-	(108.741)	157.121
Impostos diferidos	-	-	203.609	83.422	Arrendamentos	-	-	32.856	29.095	(Aumento)/diminuição de contas a receber e outras contas a receber	(5.163)	(6.396)	(241.069)	101.693
Impostos a recuperar	-	-	23.929	25.139	Impostos e encargos sociais	-	-	4.413	15.380	Movimentação de aplicações financeiras (Diminuição)/aumento do contas a pagar e outros fornecedores	(2.697)	(6.272)	(2.593)	(6.272)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-	-	132.785	136.420	Impostos diferidos	-	-	121.486	168.664	Aumento/(diminuição) em outros impostos líquidos	8	24	(73.298)	20.862
Outros créditos, bens e valores	125.115	126.514	177.981	156.814	Credores diversos	-	-	59.086	34.209	Outras atividades operacionais	431.142	105.605	874.352	508.106
Investimentos	2.628.263	1.955.769	975.399	855.741	Provisões	-	-	114.623	107.685	Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(24.856)	(10.374)
Propriedades para investimentos	9.967	10.634	12.386	12.388	Benefícios a empregados	-	-	34.103	27.765	Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	431.142	105.605	899.208	518.480
Imobilizado	77	71	5.159.106	4.011.266	Total do passivo não circulante	195.039	152.482	3.888.578	2.684.427	Caixa líquido originado pelas atividades operacionais	436.296	109.880	1.786.285	1.590.338
Intangível	1	1	778.061	523.560	Patrimônio líquido	775.418	775.418	775.418	775.418	Aquisição de imobilizado e intangíveis	(120)	(58)	(854.806)	(527.316)
Total do ativo não circulante	2.768.059	2.097.816	7.586.095	5.915.175	Capital social	775.418	775.418	775.418	775.418	Aquisição de outros investimentos	4.693	1.087	-	4.693
Total do ativo	2.919.153	2.240.584	11.484.328	8.903.774	Reservas de capital	32.660	32.660	32.660	32.660	Integralização/Redução de capital em outras controladas	(32.006)	-	31.679	-
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras					As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras					As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras				

Demonstrações de resultados	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Receita líquida de vendas	1.095	1.046	6.959.374	6.083.650
Custo das vendas	-	-	(5.773.166)	(5.071.043)
Lucro bruto	1.095	1.046	1.186.208	1.012.607
Outras receitas (despesas)	-	-	(389.500)	(360.071)
Despesas com vendas	-	-	(389.500)	(360.071)
Despesas administrativas	(18.767)	(9.949)	(351.974)	(296.481)
Outras (despesas) receitas, líquidas	(868)	798	(16.746)	(100.370)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	(18.540)	(8.105)	427.988	255.685
Receitas financeiras	32.153	42.297	75.571	110.703
Despesas financeiras	(71.970)	(27.566)	(896.410)	(562.087)
Resultado financeiro	(39.817)	14.731	(820.839)	(451.384)
Resultado de equivalência patrimonial	397.256	365.937	583.079	545.228
Resultado antes dos impostos	338.899	372.563	190.228	349.529
Imposto de renda e contribuição social	-	-	139.992	12.983
Lucro líquido do exercício	338.899	372.563	330.220	362.512
Resultado atribuído aos acionistas não controladores	-	-	(8.679)	(10.051)
Resultado atribuído aos acionistas controladores	338.899	372.563	338.899	372.563
Lucro por ação				
Lucro por ação ordinária - básico (em R\$)	-	-	15,19	16,70
Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$)	-	-	14,70	16,17

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações de resultados abrangentes	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	338.899	372.563	330.220	362.512
Outros componentes do resultado abrangente	715.355	(170.360)	745.199	(262.703)
Itens que serão posteriormente reclassificados para o resultado				
Ajustes acumulados de conversão	714.968	(170.951)	744.812	(263.294)
Itens que não serão posteriormente reclassificados para o resultado				
Ganhos atuariais com benefícios a empregados	387	591	387	591
Total do resultado abrangente do exercício	1.054.254	202.203	1.075.419	99.809
Resultado atribuído aos acionistas não controladores	-	-	21.165	(102.394)
Resultado atribuído aos acionistas controladores	1.054.254	202.203	1.054.254	202.203

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Reservas de capital		Reservas de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Total participação de controladores	Participação de não controladores	Total
	Capital social	Debêntures conversíveis de ações	Reserva legal	Reserva para novos investimentos				
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023				
Em 31 de dezembro de 2022	775.418	100.000	97.728	251.795	2	843.681	2.117.728	4.186.352
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(170.360)	(92.343)	(262.703)
Reversão reflexo de debêntures em controlada	-	-	-	-	-	-	499.503	499.503
Ágio na aquisição de ações de controlada indireta	-	-	(67.340)	-	-	-	(67.340)	(67.340)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	372.563	372.563	372.563
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	-	-	18.628	-	(18.628)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(133.764)	(133.764)	(133.764)
Reserva p/novos investimentos	-	-	-	220.171	-	(220.171)	-	-
Em 31 de dezembro de 2023	775.418	100.000	(67.340)	471.966	2	673.321	2.514.837	4.584.560
Debêntures em controlada indireta	-	-	-	-	-	715.355	299.702	299.702
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	(18.791)	-	-	-	29.844	726.408
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	338.899	338.899	338.899
Integralização de capital por não controladores	-	-	-	-	-	-	32.383	32.383
Destinações do lucro:								
Reserva legal	-	-	-	16.945	-	(16.945)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	(300.000)	-	(105.000)	(405.000)	(405.000)
Reserva p/novos investimentos	-	-	-	216.954	-	(216.954)	-	-
Em 31 de dezembro de 2024	775.418	100.000	(86.131)	388.920	2	1.388.676	2.868.087	5.568.273

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto operacional: A Terramar Investimentos S/A 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 atua, através de suas empresas, na manufatura e comércio de náotecidos para descartáveis higiênicos, latas de alumínio para bebidas e tampas plásticas para bebidas, higiene, limpeza e beleza. O escopo geográfico do negócio de náotecidos é global; em latas de alumínio para bebidas é brasileiro; e em tampas plásticas o cone sul da América do Sul. Os negócios de náotecidos e tampas plásticas são integralmente detidos pela controlada Évora. No negócio de latas de alumínio a Companhia participa indiretamente de uma "joint venture" 50/50 com a americana Crown Holdings, Inc. desde 1995, player global e líder mundial nesse setor. A Companhia atua, direta e indiretamente, no cultivo e comercialização de florestas de pinus e eucalipto pelas controladas Terramar Florestal no Rio Grande do Sul e Rio Novo Florestal em Santa Catarina. **2. Base de preparação:** a. **Declaração A Diretoria**

d. Uso de estimativas e julgamentos: A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas IFRS e as normas do CPC exigem que a Administração da Empresa faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas, as quais são revisadas continuamente e os eventuais ajustes decorrentes são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas. **3 Principais políticas contábeis: a. Caixa e equivalentes de caixa:** Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez. **b. Investimentos em controladas e em empreendimento controlado em conjunto:** Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as informações financeiras de controladas e de empreendimento controlado em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. **c. Imobilizado:** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada, calculada pelo método linear e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados ao final de cada exercício. **d. Empréstimos e Financiamentos:** Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente pelos valores originais de captação, atualizados até a data do balanço. São contabilizados no Circulante com vencimentos até 12 meses e no Não Circulante com vencimento superior a 12 meses. **e. Capital Social:** O Capital Social é de R\$ 775.418 (setecentos e setenta e cinco milhões, quatrocentos e dez mil reais) dividido em 22.308.970 (vinte e dois milhões, trezentas e oito mil, novecentas e setenta) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **f. Debêntures conversíveis:** As debêntures emitidas são conversíveis em uma quantidade fixa de ações ordinárias e a opção de liquidar ou convertê-la está sob controle da companhia, portanto, atendem os pré-requisitos das métricas contábeis para serem classificadas como instrumentos patrimoniais. Os juros das debêntures são contabilizados como passivo financeiro. **g. Reserva Legal:** Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. **h. Reserva de investimentos e capital de giro:** Constituída conforme artigo 40, parágrafo primeiro do Estatuto Social, formada com base no saldo do lucro ajustado após deduzidos os dividendos obrigatórios, não podendo exceder, em conjunto com a reserva legal, o valor do capital social. **i. Ajustes de avaliação patrimonial:** O saldo é em função dos efeitos da controlada sobre a variação cambial de investimentos no exterior e as perdas/ganhos atuariais sobre benefícios pós-emprego. **j. Receita operacional:** A receita operacional de vendas é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens foram transferidos para o comprador.

Controladora:
Iolanda Rubbo - CRC RS 51265/O-8

Jornal do Comércio

PUBLICIDADE LEGAL

TEM DATA E LOCAL CERTO PARA SER PUBLICADA

Dê mais credibilidade e segurança à publicidade legal da sua empresa no Jornal do Comércio.

O 2º Caderno é publicado diariamente no digital e no impresso. Nosso portal oferece um ambiente confiável para a divulgação de atas, avisos, balanços, comunicados aos acionistas, convocações e editais. Tradição, credibilidade e tecnologia para garantir a segurança das suas publicações.

WHATSAPP: (51) 3213-1342 | EMAIL: COMERCIAL@JORNALDOCOMERCIO.COM.BR

Escaneie o QRCode abaixo e entre em contato: